

## 運用報告書 (全体版)

### グローバル・アロケーション・オープンDコース (年4回決算・限定為替ヘッジ)

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	2013年10月21日から2023年9月15日まで。	
運用方針	投資信託証券を主要投資対象として、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	投資信託証券。
	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX米ドル建投資証券	世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから投資魅力度が高いと判断する資産。
	国内マネー・マザーファンド	本邦通貨建ての公社債。
組入制限	当ファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	国内マネー・マザーファンド	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として次の方針に基づき収益の分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

第23期 <決算日 2019年6月17日>  
第24期 <決算日 2019年9月17日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）」は、2019年9月17日に第24期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

## ○最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	債 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	騰 落 中 率			
15期 (2017年6月15日)	円 10,254	円 200	% 4.0	% 94.9	% -	百万円 3,407
16期 (2017年9月15日)	10,193	200	1.4	98.4	-	3,496
17期 (2017年12月15日)	10,172	150	1.3	96.7	-	3,733
18期 (2018年3月15日)	10,157	100	0.8	96.3	-	3,580
19期 (2018年6月15日)	9,938	0	△2.2	96.6	-	3,509
20期 (2018年9月18日)	9,777	0	△1.6	97.8	-	3,262
21期 (2018年12月17日)	9,180	0	△6.1	98.5	-	2,939
22期 (2019年3月15日)	9,522	0	3.7	98.5	-	2,968
23期 (2019年6月17日)	9,576	0	0.6	97.1	0.1	2,743
24期 (2019年9月17日)	9,727	0	1.6	98.0	0.1	2,673

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※債券組入比率は、親投資信託の比率を当ファンドベースに換算した実質比率です。ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスXが組み入れた比率は含まれておりません。

※投資証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行うという、当ファンドのコンセプトに適した指数等がございません。よって、ベンチマーク等は設定しておりません。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

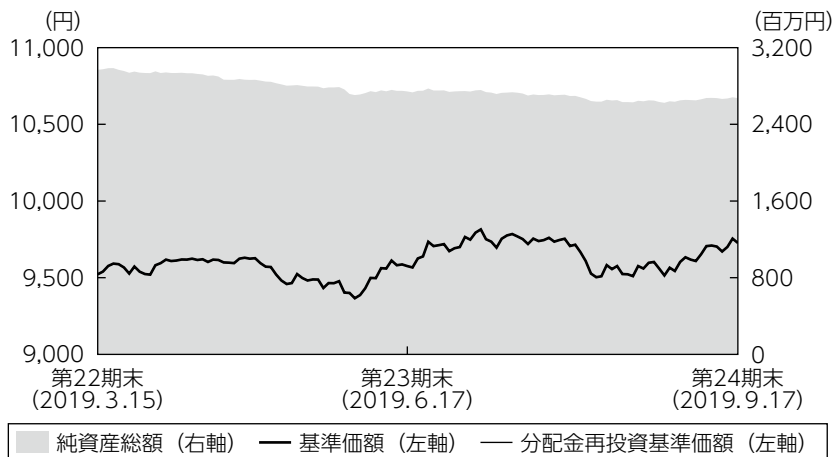
決算期	年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	債 組 入 比 率	券 率
		騰 落 率	騰 落 率			
第23期	(期 首) 2019年3月15日	円 9,522	% -	% 98.5	% -	% -
	3月末	9,524	0.0	99.1	-	-
	4月末	9,624	1.1	97.5	-	-
	5月末	9,401	△1.3	99.4	0.1	0.1
	(期 末) 2019年6月17日	9,576	0.6	97.1	0.1	0.1
第24期	(期 首) 2019年6月17日	9,576	-	97.1	0.1	0.1
	6月末	9,692	1.2	97.6	0.1	0.1
	7月末	9,707	1.4	98.0	0.1	0.1
	8月末	9,603	0.3	97.0	0.1	0.1
	(期 末) 2019年9月17日	9,727	1.6	98.0	0.1	0.1

※騰落率は期首比。

※債券組入比率は、親投資信託の比率を当ファンドベースに換算した実質比率です。ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスXが組み入れた比率は含まれておりません。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移



第23期首： 9,522円  
 第24期末： 9,727円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率： 2.2%  
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用する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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示してあります。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

ルクセンブルグ籍の外国籍投資法人「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX」(以下、「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券と国内投資信託「国内マネー・マザーファンド」受益証券を対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。投資信託証券への投資を通じて、世界各国のさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて米ドル売り/円買いの為替ヘッジを行います。

第23期首9,522円でスタートした基準価額は、2019年6月3日に9,366円の作成期中安値を付けました。その後、上昇に転じ2019年7月5日に作成期中高値の9,815円を付け、9,727円で第24期末を迎えました。

当作成期間においては、アロケーション・ファンドが分配金込みで4.8%上昇する一方、為替ヘッジコストや信託報酬等を負担した結果、基準価額は2.2%上昇しました。

## 投資環境

### ●米国株式市場

米国株式市場は、底堅い米国景気や事前の市場予想を上回る企業業績などから、堅調に推移しました。2019年5月から6月にかけて、米中貿易摩擦の高まりや中東での地政学リスクの顕在化などから一時的に下押す局面もありましたが、その後持ち直しS & P 500など主要な株式指数は史上最高値を更新しました。しかし、7月末開催のFOMC（米国連邦公開市場委員会）において0.25%の利下げが発表され、一旦材料出尽くしとなったことに加え、パウエルFRB（米国連邦準備制度理事会）議長が追加利下げを強く示唆しなかったことから上昇幅を縮めました。9月に入り、米中間の貿易協議について歩み寄りの姿勢が見られたことから、再び上昇しました。

こうした状況のもと、第24期末における米国株式市場は、第23期首と比べて上昇しました。

### ●欧州株式市場

欧州株式市場は、ブレグジット（英国の欧州連合離脱）や景気減速懸念といった不透明要因はあったものの、ECB（欧州中央銀行）の金融政策への楽観や底堅い米国景気などの影響を受け、上昇しました。2019年5月には米中関係が懸念材料となったことに加え、ブレグジットの行き詰まりにより英メイ首相が辞任を発表するなど、混迷状態の高まりから一時的に下落する局面もありました。6月以降、ユーロ圏経済指標上振れ、ドラギECB総裁による追加緩和策を講じる可能性についての発言などを好感し、再び上昇しました。8月には、ドイツの第2四半期のGDPが前期比マイナス成長を記録したことなどから景気後退への懸念が高まり下押す局面もありましたが、ECBの金融緩和期待、ドイツ政府による財政出動期待などから、戻り歩調となりました。

こうした状況のもと、第24期末における欧州株式市場は、第23期首と比べて上昇しました。

### ●国内株式市場

国内株式市場は、米国株高や為替の円安基調といったプラスの影響を受け期初は底堅く推移しました。2019年5月には米中関係悪化による世界経済や企業業績の減速懸念、消費税増税実施の不透明感などから下落しました。6月以降は金融緩和観測を背景に欧米株式市場が上昇したことなどから、底堅さを取り戻しました。8月には、為替が円高方向に振れたことから一時的に軟調となりましたが、米中間で通商協議再開への期待感が高まり、戻り歩調となりました。

こうした状況のもと、第24期末における国内株式市場は、第23期首と比べて上昇しました。

### ●米国債券市場

米国債券市場では、2019年3月に開催されたFOMCにおいて年内利上げを見送る方針などが示されると、長期金利に低下圧力がかかりました。加えて、5月以降、米国景気の鈍化懸念、米中貿易摩擦長期化への不安、FRBの利下げ観測などから、長期金利の低下がさらに加速しました。7月末に0.25%の利下げが発表された後、景気減速懸念の高まりなどから、長期金利の低下に拍車がかかりました。

こうした状況のもと、第23期首に2.6%台半ばでスタートした米国10年国債利回りは第24期末に1.8%台半ばとなりました。

### ● 欧州債券市場

欧州債券市場では、2019年3月にECBが政策金利を少なくとも年末まで現行水準で据え置くことや、新たな資金供給策を行うことを決定したため、長期金利は低下基調となりました。5月以降はユーロ圏経済指標の予想比下振れ、イタリア財政への懸念、ブレグジットを巡る先行き不透明感などから、さらに低下幅を広げました。9月にECBは実際に金融緩和策を発動し、マイナス金利の深掘を試みま

した。こうした状況のもと、ドイツ10年国債利回りは0.0%台から△0.4%台に、フランス10年国債利回りは0.4%台から△0.2%台に低下（価格は上昇）しました。

### ● 外国為替市場

米ドル円は、期初、米国の年内利上げ見通しがほぼなくなったことや、世界景気の減速懸念などから、米ドル安円高となりました。2019年5月以降も米中貿易の停滞の長期化懸念、利下げ期待の強まりなど米ドル安円高が継続しました。ユーロ円について、ゴールデンウィーク前まではもみあいでの推移でしたが、その後、ECBによる追加金融緩和策の可能性、イタリアの財政を巡る懸念、ブレグジットを巡る先行き不透明感などからユーロ安円高となりました。第23期首1米ドル=111円後半でスタートした米ドル/円相場は、1米ドル=108円前半で、1ユーロ=126円半ばでスタートしたユーロ/円は1ユーロ=119円前半で第24期末を迎えました。

### ● 国内短期金融市場

国内短期金融市場では、日銀による異次元緩和政策が継続するなか、国庫短期証券3ヵ月物利回りは0%を下回るマイナスの水準での推移となりました。

## ■ ポートフォリオについて

### ● 当ファンド

当ファンドは、アロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持し、第24期末の組入比率を98.0%としました。また、国内マネー・マザーファンドの組入比率を第24期末時点で0.2%としました。

### ● アロケーション・ファンド（2019年2月末～2019年8月末の運用経過）

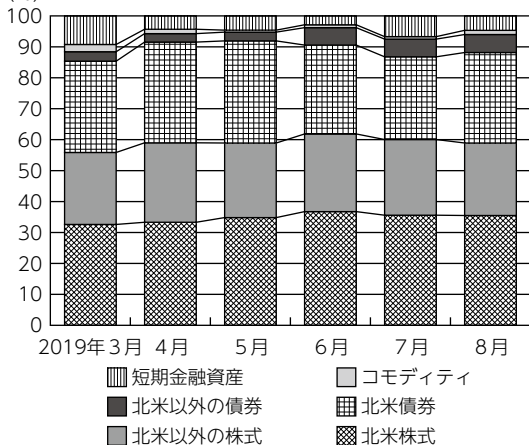
世界各国のさまざまな資産（株式、債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力が高いと判断される資産に分散投資を行いました。また、中長期的なトータルリターンを最大化を目指すため、投資環境に応じて株式や債券などの組入比率を機動的に変更しました。

2019年2月末と2019年8月末とのポートフォリオ比較では、米国、欧州、新興国株式への組入比率を高める一方で、日本およびアジア太平洋（日本除く）の組入比率を引き下げました。結果、株式全体の組入比率は2019年2月末の56.3%から2019年8月末は58.9%程度へ上昇しました。セクター別ではヘルスケア、コミュニケーション・サービスを積極的に組み入れる一方、生活必需品、金融、情報技術の組み入れは消極的としています。

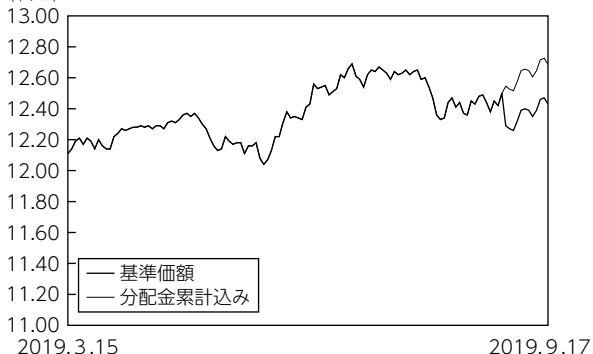
債券については、欧州地域内での資産分散効果を期待し中核国（ドイツ、フランス）の国債を組み入れたほか、魅力的な利回り水準を提供している北米地域の組み入れを維持しました。反対に投資魅力の薄い日本については低位の組み入れを継続しました。結果、債券全体の組入比率は2019年2月末32.5%から2019年8月末の35.1%へ上昇しました。

コモディティでは、資産分散効果を米国債で代替する方針のもと、金の組み入れを削減しました。商品関連ポジションは2019年2月末に2.6%から2019年8月末は1.4%に低下しました。

(%) アロケーション・ファンド資産配分の推移



(米ドル) アロケーション・ファンドの基準価額の推移



※アロケーション・ファンドは2019年8月末に分配金を支払っております。

●国内マネー・マザーファンド

主として円建ての公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指し、短期公社債を中心に投資を行いました。

## ベンチマークとの差異について

投資信託証券への投資を通じて、世界各国のさまざまな資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行うという、当ファンドのコンセプトに適した指数等がございません。よって、ベンチマーク等は設定していないため、グラフは掲載しておりません。

## 分配金

収益分配金につきましては基準価額水準等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第23期	第24期
	2019年3月16日 ～2019年6月17日	2019年6月18日 ～2019年9月17日
当期分配金（税引前）	－円	－円
対基準価額比率	－%	－%
当期の収益	－円	－円
当期の収益以外	－円	－円
翌期繰越分配対象額	651円	797円

- (注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。
- (注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

引き続きアロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持し、世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。またヘッジ比率を高位に維持し、米ドル建て資産に対する為替変動リスクの軽減を図ります。

### ●アロケーション・ファンド

世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産を発掘します。多くの資産および銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンを獲得を目指します。投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。

### ●国内マネー・マザーファンド

引き続き短期公社債を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

○ 1万口当たりの費用明細

項目	第23期～第24期		項目の概要
	(2019年3月16日～2019年9月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	99円	1.032%	(a) 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9,591円です。
(投信会社)	(61)	(0.631)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(37)	(0.384)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.003	(b) 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)	(0.001)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	99	1.035	

(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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、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「1万口当たりのそれぞれの費用金額」（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

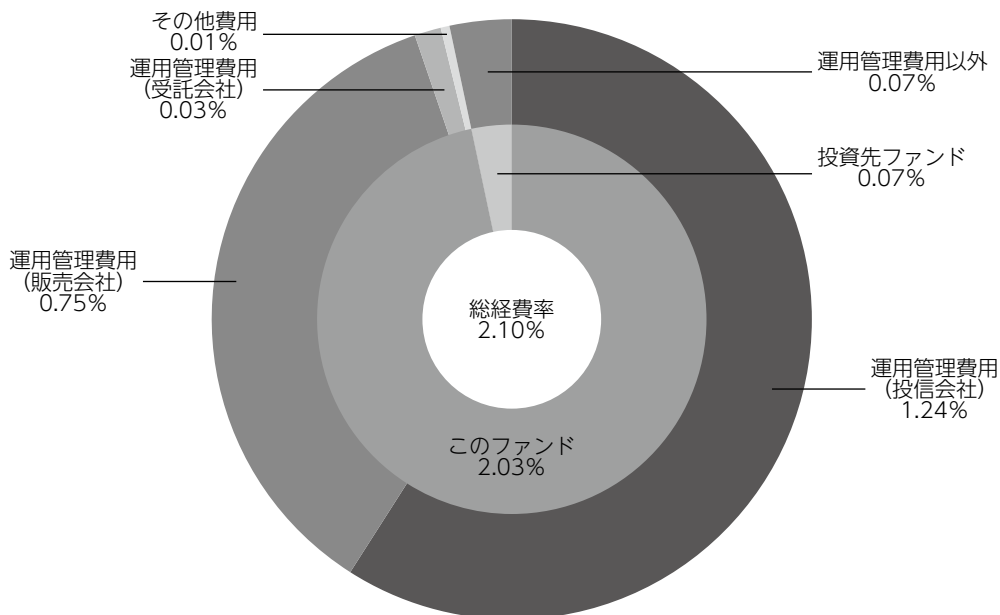
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。



（参考情報）

◆総経費率

当作成期中の運用・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2.10%です。



総経費率（①+②+③）	2.10%
①このファンドの費用の比率	2.03%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

（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、売買委託手数料およ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、この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および「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX」（以下「アロケーション・ファンド」という場合があります。）への投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ブラックロック・ジャパン株式会社）に対する報酬（当ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.75%（税抜））が含まれます。

（注6）②の費用には、直接の投資運用会社報酬などはありません。

（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注8）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。

○売買及び取引の状況

(2019年3月16日～2019年9月17日)

投資信託証券

銘			第23期～第24期							
			買		付		売		付	
			□	数	金	額	□	数	金	額
外国	米ドル建て ルクセンブルグ	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・ アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券	□	65,377	千米ドル	800	□	275,551	千米ドル	3,400

※金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月16日～2019年9月17日)

該当事項はございません。

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

(2019年9月17日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘		柄		第22期末		第24期末		比率
				□	数	評価額		
						外貨建金額	邦貨換算金額	
		□		千米ドル	千円		%	
		2,158,047	1,947,872	24,212	2,619,744		98.0	
		合計		24,212	2,619,744		98.0	

※邦貨換算金額は、第24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。

※比率は、第24期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※金額は、単位未満を切り捨ててあります。比率は、小数第2位を四捨五入しています。なお、合計は、切り捨て・四捨五入の関係で合わない場合があります。

親投資信託残高

銘		第22期末		第24期末		
		□	数	□	数	評価額
			千□		千□	千円
			4,945		4,945	4,991

親投資信託の決算日における組入資産の明細につきまして、後述の親投資信託の「運用報告書」に記載しております。

○投資信託財産の構成

(2019年9月17日現在)

項 目	第 24 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 2,619,744	% 95.4
国内マネー・マザーファンド	4,991	0.2
コール・ローン等、その他	119,951	4.4
投資信託財産総額	2,744,686	100.0

※外貨建資産は、第24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。なお、2019年9月17日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.20円です。

※当ファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、97.0% (2,663,024千円) です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 23 期 末	第 24 期 末
	2019年6月17日現在	2019年9月17日現在
(A) 資 産	<b>5,393,158,924円</b>	<b>5,326,760,212円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	63,497,902	76,670,266
投 資 証 券(評価額)	2,663,841,869	2,619,744,705
国内マネー・マザーファンド(評価額)	4,991,097	4,991,097
未 収 入 金	2,660,828,056	2,625,354,144
(B) 負 債	<b>2,649,614,228</b>	<b>2,653,075,769</b>
未 払 金	2,629,323,200	2,627,762,764
未 払 解 約 金	5,370,965	11,544,410
未 払 信 託 報 酬	14,897,378	13,747,611
未 払 利 息	130	174
そ の 他 未 払 費 用	22,555	20,810
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	<b>2,743,544,696</b>	<b>2,673,684,443</b>
元 本	2,865,040,991	2,748,767,267
次 期 繰 越 損 益 金	△ 121,496,295	△ 75,082,824
(D) 受 益 権 総 口 数	<b>2,865,040,991口</b>	<b>2,748,767,267口</b>
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	<b>9,576円</b>	<b>9,727円</b>

## ○損益の状況

項 目	第 23 期	第 24 期
	2019年3月16日～ 2019年6月17日	2019年6月18日～ 2019年9月17日
(A) 配 当 等 収 益	△ 10,191円	53,265,530円
受 取 配 当 金	-	53,394,430
支 払 利 息	△ 10,191	△ 128,900
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	30,392,088	1,840,934
売 買 益 損	164,629,466	118,242,426
売 買 損 益	△134,237,378	△116,401,492
(C) 信 託 報 酬 等	△ 14,933,325	△ 13,805,297
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	15,448,572	41,301,167
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△132,215,799	△111,096,091
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,729,068	△ 5,287,900
(配 当 等 相 当 額)	( 113,477,228)	( 109,570,338)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△118,206,296)	(△114,858,238)
(G) 計 (D+E+F)	△121,496,295	△ 75,082,824
(H) 収 益 分 配 金	0	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△121,496,295	△ 75,082,824
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,729,068	△ 5,287,900
(配 当 等 相 当 額)	( 113,477,228)	( 109,570,353)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△118,206,296)	(△114,858,253)
分 配 準 備 積 立 金	73,317,932	109,686,367
繰 越 損 益 金	△190,085,159	△179,481,291

・信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上する額を処理する項目で配当等相当額と売買損益相当額にわかれます。

・投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用（投資顧問料）として委託者報酬の中から支弁している額11,427,535円。

### 注記事項

・信託財産に係る作成期首元本額、作成期中追加設定元本額及び作成期中一部解約元本額

作成期首元本額 3,117,851,146円

作成期中追加設定元本額 32,543,704円

作成期中一部解約元本額 401,627,583円

・分配金の計算過程

第23期

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に定める収益調整金 (113,477,228円) 及び分配準備積立金 (73,317,932円) より分配対象収益は186,795,160円 (1万口当たり651.97円) ですが、分配を行っておりません。

第24期

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (39,929,331円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に定める収益調整金 (109,570,353円) 及び分配準備積立金 (69,757,036円) より分配対象収益は219,256,720円 (1万口当たり797.64円) ですが、分配を行っておりません。

## ○分配金のお知らせ

分配金の支払いはございません。

# ブラックロック・グローバル・ファンズー グローバル・アロケーション・ファンドークラスX

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形 態	ルクセンブルグ籍外国投資法人／米ドル建投資証券
運 用 方 針	世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産を発掘します。 多くの資産および銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンの獲得を目指します。 投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資比率を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。
主 な 投 資 制 限	純資産総額の10%を超える借り入れは行わないこととします。 同一発行体の証券への投資は、原則として純資産総額の10%以下とします。
決 算 日	8月末
主 な 関 係 法 人	管理会社：ブラックロック（ルクセンブルグ） エス・エー 投資運用会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー 保管受託銀行：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ
信 託 報 酬 等	ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスXにおいて、管理会社および投資運用会社への報酬はかかりません。 （ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスXの投資運用会社などへの報酬が支払われます。）ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスXの上記報酬制度は変更される場合があります。
その他の費用・手数料	有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスXから支払われます。これらは定率でないため事前に概算料率や上限額などを表示することができません。
収 益 分 配 方 針	原則として、年1回、経費控除後の利子配当等収益を分配します。 ※分配原資が無い場合など分配を行わない場合もあります。
設 定 日	1997年1月3日（他の既存クラスを含めた当初の設定日）

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド」の個別クラスとなっております。

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドの内容

(1) 純資産計算書

2018年8月31日現在

区分	金額 (米ドル)
資産	
有価証券ポートフォリオ (取得価額)	15,730,632,289
未実現利益	1,457,182,748
有価証券ポートフォリオ (市場価額)	17,187,815,037
銀行預金	168,199,123
ブローカーによる債権	13,163,146
未収利息及び未収配当金	42,721,695
投資売却による未収入金	79,761,780
ファンド投資証券発行による未収入金	14,042,012
先物取引にかかる未実現利益	3,104,921
スワップの市場価額	1,382,510
買建オプション/スワップの市場価額	76,630,059
その他の資産	3,123,637
資産合計	17,589,943,920
負債	
銀行への債務	283,619
ブローカーへの債務	20,174,670
未払収益分配金	23,816,017
投資購入による未払金	15,012,328
ファンド投資証券償還による未払金	29,838,843
外国為替予約取引にかかる未実現損失	10,464,160
C F D取引にかかる未実現損失	1,167,806
売建オプション/スワップの市場価額	111,706,815
その他の負債	24,180,924
負債合計	236,645,182
純資産合計	17,353,298,738

(2) 損益及び純資産変動計算書

2018年8月31日終了年度

区分	金額 (米ドル)
純資産期首残高	18,540,865,354
収益	
債券利金	174,260,371
スワップ買建金利	10,756,588
C F D取引金利	370,849
配当金 (源泉徴収後純額)	182,361,309
有価証券貸付による収入	5,711,860
管理費の払戻し	269,999
収益合計	373,730,976
費用	
銀行支払利息	1,029,978
スワップ売建金利	7,489,421
管理事務代行報酬 (補助金控除後純額)	31,372,799
保管及び預託報酬	3,100,238
分配費用	17,562,462
税金	7,379,003
管理会社報酬	207,997,234
費用合計	275,931,135
純利益	97,799,841
投資にかかる実現純利益	680,715,530
C F D取引にかかる実現純利益	1,115,518
先物取引にかかる実現純 (損失)	( 78,407,613)
オプション/スワップ取引にかかる実現純利益	27,651,955
スワップ取引にかかる実現純利益	33,885,993
外国為替予約取引にかかる実現純 (損失)	( 180,323,563)
その他の取引による外国為替にかかる実現純利益	15,116,437
当期実現純利益	499,754,257
投資にかかる未実現利益 / (損失) の純変動額	( 85,347,865)
C F D取引にかかる未実現純利益 / (損失) の純変動額	( 1,167,806)
先物取引にかかる未実現利益 / (損失) の純変動額	8,191,596
オプション/スワップ取引にかかる未実現利益 / (損失) の純変動額	( 78,634,690)
スワップ取引にかかる未実現利益 / (損失) の純変動額	( 34,121,912)
外国為替予約取引にかかる未実現利益 / (損失) の純変動額	( 8,700,331)
その他の取引による外国為替にかかる未実現利益 / (損失) の純変動額	( 716,373)
当期末実現利益 / (損失) の純変動額	( 200,497,381)
営業による純資産の増加額	397,056,717
投資証券の変動額	
投資証券発行による受取純額	4,067,819,557
投資証券買戻しによる支払純額	( 5,628,617,435)
投資証券の変動による純資産の (減少) 額	( 1,560,797,878)
公表済配当金	( 23,825,455)
純資産期末残高	17,353,298,738

C F D : 差金決済契約※

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

(3) 投資有価証券明細表

2018年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ファンド				カナダ (続き)			
	米国			12,614	Nutrien Ltd	714,777	0.01
11,750,857	iShares Gold Trust - ETF	135,487,381	0.78	8,090	Royal Bank of Canada	647,768	0.00
630,788	SPDR Gold Shares - ETF*	71,821,522	0.42	1,062,485	Suncor Energy Inc*	43,912,815	0.25
	ファンド合計	207,308,903	1.20	6,824	Teck Resources Ltd	156,107	0.00
				963,601	TransCanada Corp	41,561,325	0.24
						211,340,887	1.22
普通/優先株式 (証券)				ケイマン諸島			
	オーストラリア			130,000	Agile Group Holdings Ltd	212,328	0.00
30,849	AGL Energy Ltd	462,509	0.01	519,925	Alibaba Group Holding Ltd ADR*	90,898,488	0.53
47,710	AMP Ltd	114,971	0.00	1,087	Baidu Inc ADR	243,151	0.00
6,121	Rio Tinto Ltd	321,239	0.00	23,500	CK Asset Holdings Ltd	167,511	0.00
45,043	Stockland (Reit)	134,218	0.00	81,000	Country Garden Holdings Co Ltd	120,532	0.00
8,291	Wesfarmers Ltd	307,769	0.00	11,379	Country Garden Services Holdings Co Ltd	19,484	0.00
17,534	Woolworths Group Ltd	358,014	0.00	1,248	Momo Inc ADR	56,659	0.00
		1,698,720	0.01	12,443	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	980,259	0.01
	ベルギー			532,300	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	3,014,424	0.02
646,549	Anheuser-Busch InBev SA/NV	60,816,674	0.35	18,000	Sands China Ltd	87,831	0.00
				19,365	SINA Corp/China	1,369,493	0.01
	バミューダ			2,813,900	Tencent Holdings Ltd*	121,888,765	0.70
596,000	CK Infrastructure Holdings Ltd*	4,358,472	0.02	28,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	50,013	0.00
22,100	Hongkong Land Holdings Ltd	152,932	0.00	7,085,000	Want Want China Holdings Ltd*	5,785,941	0.03
127,500	Jardine Matheson Holdings Ltd	8,047,800	0.05	805,500	WH Group Ltd	607,524	0.00
		12,559,204	0.07	771,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	5,112,711	0.03
	ブラジル					230,615,114	1.33
3,136,604	Azul SA ADR*	50,624,789	0.29	中国			
69,220	Banco do Brasil SA	503,605	0.01	588,000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	284,667	0.00
12,114	Banco Santander Brasil SA (Unit)	100,608	0.00	169,000	BAIC Motor Corp Ltd 'H'	142,104	0.00
2,484,361	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	15,468,644	0.09	288,000	Bank of China Ltd 'H'	129,522	0.00
539,904	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	5,482,276	0.03	6,114,000	Beijing Capital International Airport Co Ltd 'H'	6,511,901	0.04
58,584	JBS SA	130,982	0.00	234,000	China CITIC Bank Corp Ltd 'H'	146,079	0.00
2,970,668	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	18,051,408	0.11	860,000	China Communications Services Corp Ltd 'H'	712,177	0.01
54,819	Petroleo Brasileiro SA (Pref)	252,152	0.00	375,000	China Construction Bank Corp 'H'	332,041	0.00
25,414	Suzano Papel e Celulose SA	301,610	0.00	176,000	China National Building Material Co Ltd 'H'	164,583	0.00
9,759	Vale SA	127,731	0.00	712,000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	715,703	0.01
		91,043,805	0.53	166,500	China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	371,218	0.00
	カナダ			238,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	265,921	0.00
2,955	Bank of Nova Scotia/The	171,296	0.00	283,200	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	307,404	0.00
9,067	Canadian Natural Resources Ltd	312,273	0.00	1,287,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	947,725	0.01
1,130,798	Enbridge Inc	39,058,058	0.23	17,000	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	19,146	0.00
6,345,029	Encana Corp	84,008,184	0.49	15,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	149,290	0.00
28,990	Husky Energy Inc	478,111	0.00	162,000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 'H'	95,146	0.00
5,821	Imperial Oil Ltd	182,412	0.00	194,000	Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'	153,981	0.00
7,448	Manulife Financial Corp	137,761	0.00			11,448,608	0.07

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	キュラソー		
365,907	Schlumberger Ltd	23,282,662	0.13
	チェコ共和国		
285,485	CEZ AS	7,289,032	0.04
	デンマーク		
10,440	Carlsberg A/S	1,278,652	0.01
25,357	Danske Bank A/S	746,721	0.00
143,216	Novo Nordisk A/S	7,071,222	0.04
	フィンランド		
115,028	Nokia OYJ	644,538	0.00
	フランス		
1,333,119	AXA SA	33,750,223	0.19
9,840	BNP Paribas SA	578,505	0.00
30,505	Cie de Saint-Gobain	1,310,279	0.01
3,318	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	395,003	0.00
28,460	Credit Agricole SA	390,611	0.00
1,498,788	Danone SA	118,777,987	0.68
18,330	Dassault Aviation SA*	34,108,261	0.20
101,020	Eiffage SA	11,431,441	0.07
49,712	Engie SA	732,681	0.00
296,026	Eutelsat Communications SA	7,037,961	0.04
2,775	Kering SA	1,518,751	0.01
7,751	Publicis Groupe SA	498,625	0.00
629,527	Safran SA	82,087,091	0.47
83,145	Sanofi	7,170,701	0.04
28,532	Societe Generale SA	1,170,249	0.01
691,292	Sodexo SA*	71,951,850	0.42
24,012	TOTAL SA ADR*	1,511,796	0.01
250,452	Unibail-Rodamco-Westfield	53,091,643	0.31
		427,513,658	2.46
	ドイツ		
2,074	adidas AG	518,914	0.00
4,519	Allianz SE	970,048	0.01
1,285,720	Bayer AG	121,103,932	0.70
36,255	Evonik Industries AG	1,348,836	0.01
77,802	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	7,015,022	0.04
1,871,532	Fresenius SE & Co KGaA	143,003,537	0.82
1,015	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	220,762	0.00
8,652	SAP SE	1,041,688	0.01
34,062	Vonovia SE	1,756,388	0.01
		276,979,127	1.60

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	ガーンジー		
20,226	Amdocs Ltd	1,319,747	0.01
	香港		
105,000	China Mobile Ltd	987,238	0.01
24,000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	102,125	0.00
185,000	CITIC Ltd	263,034	0.00
717,500	CLP Holdings Ltd	8,432,656	0.05
752,000	CNOOC Ltd	1,329,791	0.01
325,000	Fosun International Ltd	587,960	0.00
71,000	Galaxy Entertainment Group Ltd	525,546	0.00
2,724,000	Hang Lung Properties Ltd	5,379,165	0.03
3,256,000	HKT Trust & HKT Ltd	4,206,283	0.03
4,100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	116,693	0.00
656,010	I-CABLE Communications Ltd	7,438	0.00
758,000	Link REIT (Unit) (Reit)	7,551,827	0.04
25,500	MTR Corp Ltd	131,412	0.00
533,000	Power Assets Holdings Ltd	3,738,184	0.02
2,268,000	Sino Land Co Ltd	3,843,004	0.02
5,451,582	Sun Hung Kai Properties Ltd	80,914,168	0.47
492,000	Swire Pacific Ltd*	5,563,006	0.03
957,000	Wharf Holdings Ltd/The	2,731,090	0.02
		126,410,620	0.73
	インド		
1,491,555	Coal India Ltd	6,013,432	0.04
29,149	HCL Technologies Ltd	430,066	0.00
147,227	Hero MotoCorp Ltd	6,754,160	0.04
208,818	Hindustan Petroleum Corp Ltd	747,227	0.00
11,924	Hindustan Unilever Ltd	299,268	0.00
1,831,422	Housing Development Finance Corp Ltd	49,989,133	0.29
58,254	Indian Oil Corp Ltd	127,758	0.00
7,451	Infosys Ltd	151,392	0.00
23,126	JSW Steel Ltd	129,233	0.00
1,959,318	Kotak Mahindra Bank Ltd	35,559,927	0.21
176,603	Maruti Suzuki India Ltd	22,649,607	0.13
1,811,597	Oil & Natural Gas Corp Ltd	4,598,834	0.03
5,665,673	Reliance Industries Ltd	99,184,483	0.57
3,942,571	State Bank of India	17,209,708	0.10
9,539	Titan Co Ltd	119,953	0.00
20,660	Vedanta Ltd	66,326	0.00
3,690,616	Yes Bank Ltd	17,873,872	0.10
		261,904,379	1.51
	インドネシア		
1,028,200	Bank Central Asia Tbk PT	1,731,118	0.01
25,373,235	Siloam International Hospitals Tbk PT	5,339,920	0.03
		7,071,038	0.04



ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
アイルランド			
20,979	Accenture Plc 'A'	3,550,066	0.02
6,622	Allergan Plc	1,270,762	0.01
17,891	Eaton Corp Plc	1,486,563	0.01
7,680	Ingersoll-Rand Plc	779,520	0.00
54,298	Medtronic Plc	5,240,843	0.03
		<u>12,327,754</u>	<u>0.07</u>
イタリア			
500,233	Ei Towers SpA	33,006,847	0.19
6,953,900	Enel SpA	34,530,250	0.20
35,110	Eni SpA	654,549	0.00
27,879	Intesa Sanpaolo SpA	69,072	0.00
844,425	Luxottica Group SpA	56,169,679	0.32
3,423,102	RAI Way SpA	18,423,843	0.11
2,223,613	Snam SpA*	9,225,021	0.05
24,826,141	Telecom Italia SpA/Milano	15,866,765	0.09
1,389,413	Telecom Italia SpA/Milano	779,017	0.01
24,656	UniCredit SpA	357,167	0.00
		<u>169,082,210</u>	<u>0.97</u>
日本			
3,113,600	Ajinomoto Co Inc*	52,996,256	0.31
164,800	Alfresa Holdings Corp*	4,145,099	0.02
127,500	Alpine Electronics Inc*	2,842,155	0.02
2,129,500	Asahi Kasei Corp*	31,326,071	0.18
3,246,300	Astellas Pharma Inc	55,137,739	0.32
706,400	Bridgestone Corp*	26,093,547	0.15
139,600	Canon Marketing Japan Inc*	2,961,957	0.02
167,800	COMSYS Holdings Corp*	4,565,832	0.03
625,100	Daicel Corp*	7,091,293	0.04
222,000	Daikin Industries Ltd*	28,389,877	0.16
3,800	Daiwa House Industry Co Ltd*	116,224	0.00
1,620,270	Denso Corp*	78,304,650	0.45
87,300	Dowa Holdings Co Ltd*	2,619,670	0.02
925,461	East Japan Railway Co*	83,980,969	0.48
8,500	Eisai Co Ltd	771,716	0.00
97,500	Exedy Corp	3,075,335	0.02
39,000	Fujitsu Ltd	286,187	0.00
670,000	GS Yuasa Corp*	3,313,569	0.02
291,200	Hino Motors Ltd*	3,074,807	0.02
221,900	Hitachi Chemical Co Ltd*	4,670,104	0.03
221,000	Hitachi Ltd	1,447,006	0.01
898,791	Hoya Corp*	52,700,200	0.30
16,300	Inpex Corp	178,733	0.00
2,111,900	Japan Airlines Co Ltd	76,333,742	0.44
198,000	Japan Aviation Electronics Industry Ltd*	3,631,028	0.02
12,600	Japan Post Holdings Co Ltd	150,102	0.00
11,600	JFE Holdings Inc	254,550	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
日本 (続き)			
13,000	Kajima Corp	93,859	0.00
152,300	Kamigumi Co Ltd*	3,100,842	0.02
4,100	Kansai Electric Power Co Inc/The	58,926	0.00
227,700	KDDI Corp*	6,043,642	0.04
11,200	Keyence Corp*	6,356,826	0.04
508,800	Kinden Corp*	8,049,515	0.05
3,200	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	125,915	0.00
3,700	Kirin Holdings Co Ltd	91,744	0.00
756,700	Koito Manufacturing Co Ltd*	46,916,019	0.27
209,900	Kuraray Co Ltd*	3,053,642	0.02
82,800	Kyudenko Corp*	3,160,905	0.02
120,700	Mabuchi Motor Co Ltd*	5,016,232	0.03
201,500	Maeda Road Construction Co Ltd	3,918,889	0.02
188,800	Medipal Holdings Corp*	3,818,427	0.02
13,000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	116,854	0.00
6,775,300	Mitsubishi Electric Corp*	91,719,246	0.53
4,500	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	167,565	0.00
6,500	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	108,700	0.00
14,600	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	88,387	0.00
4,300	Mitsui & Co Ltd	71,890	0.00
2,500	M&A Insurance Group Holdings Inc	77,050	0.00
474,640	Murata Manufacturing Co Ltd*	82,180,130	0.47
214,000	Nichias Corp*	2,790,759	0.02
1,100	Nintendo Co Ltd	398,682	0.00
196,500	Nippo Corp	3,660,268	0.02
117,980	Nippon Telegraph & Telephone Corp	5,270,530	0.03
380,900	Nippon Television Holdings Inc	6,325,130	0.04
1,220,200	Nitto Denko Corp*	95,012,740	0.55
186,006	Okumura Corp*	5,665,541	0.03
8,100	Ono Pharmaceutical Co Ltd	213,456	0.00
5,500	Oracle Corp Japan*	463,111	0.00
7,700	Otsuka Holdings Co Ltd	362,120	0.00
44,200	Panasonic Corp	529,139	0.00
471,950	Rohm Co Ltd	42,720,626	0.25
215,500	Seino Holdings Co Ltd*	3,308,204	0.02
68,400	Seven & i Holdings Co Ltd	2,793,286	0.02
29,100	Shimamura Co Ltd*	2,697,144	0.02
783,294	Shin-Etsu Chemical Co Ltd*	73,695,598	0.42
9,200	Shionogi & Co Ltd*	536,034	0.00
5,000	Shiseido Co Ltd	353,053	0.00
14,400	Sony Corp	824,974	0.00
99,000	Stanley Electric Co Ltd	3,435,360	0.02
3,329,810	Subaru Corp*	99,198,627	0.57
105,000	Sumitomo Chemical Co Ltd	597,942	0.00
7,480	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	295,744	0.00
83,600	Suzuken Co Ltd/Aichi Japan*	3,810,117	0.02

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	日本 (続き)		
1,518,648	Suzuki Motor Corp*	99,091,432	0.57
3,900	Taisei Corp	174,929	0.00
193,100	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	8,108,789	0.05
223,800	Toagosei Co Ltd	2,550,963	0.01
910,800	Toda Corp*	6,345,721	0.04
126,300	Toho Co Ltd/Tokyo*	3,886,856	0.02
2,177,656	Tokyo Gas Co Ltd*	51,746,481	0.30
576,600	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd*	4,626,122	0.03
2,294,900	Toray Industries Inc*	17,266,895	0.10
191,000	Toshiba Corp	572,285	0.00
877,023	Toyota Industries Corp*	49,785,436	0.29
277,100	TV Asahi Holdings Corp	5,169,133	0.03
1,153,480	Ube Industries Ltd	29,429,072	0.17
9,000	Unicharm Corp	295,005	0.00
600	Yakult Honsha Co Ltd	42,778	0.00
117,700	Yamato Kogyo Co Ltd*	3,388,503	0.02
		<u>1,432,232,208</u>	<u>8.25</u>
	リベリア		
13,314	Royal Caribbean Cruises Ltd*	1,630,033	0.01
	ルクセンブルグ		
3,261	ArcelorMittal	98,193	0.00
	マレーシア		
1,307,900	Malaysia Airports Holdings Bhd	2,975,758	0.02
	メキシコ		
355,596	Cemex SAB de CV	251,898	0.00
6,142	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	41,696	0.00
34,188	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	94,690	0.00
		<u>388,284</u>	<u>0.00</u>
	オランダ		
1,173,214	ABN AMRO Group NV*	31,811,328	0.19
3,866,971	ING Groep NV*	52,452,851	0.30
2,689	Koninklijke DSM NV	281,945	0.00
3,491,972	Koninklijke Philips NV	156,228,139	0.90
		<u>240,774,263</u>	<u>1.39</u>
	ノルウェー		
5,465	DNB ASA	112,058	0.00
36,483	Equinor ASA	940,440	0.01
		<u>1,052,498</u>	<u>0.01</u>
	パナマ		
5,106	Carnival Corp	314,683	0.00
	ポーランド		
72,671	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	175,859	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	ポルトガル		
230,641	Jeronimo Martins SGPS SA	3,473,117	0.02
2,193,194	NOS SGPS SA	12,577,560	0.07
		<u>16,050,677</u>	<u>0.09</u>
	シンガポール		
30,212,850	CapitalLand Ltd	75,558,802	0.43
2,691,100	ComfortDelGro Corp Ltd	4,493,291	0.03
746,400	Genting Singapore Ltd	582,311	0.00
2,682,000	Singapore Telecommunications Ltd*	6,316,268	0.04
		<u>86,950,672</u>	<u>0.50</u>
	南アフリカ		
11,031	MTN Group Ltd*	66,894	0.00
402	Naspers Ltd	89,652	0.00
257,329	Old Mutual Ltd	531,784	0.01
7,169	Tiger Brands Ltd	140,063	0.00
		<u>828,393</u>	<u>0.01</u>
	韓国		
66,534	Coway Co Ltd	5,463,062	0.03
821,566	Doosan Bobcat Inc	26,274,757	0.15
787	E-MART Inc	151,652	0.00
13,329	Hana Financial Group Inc	511,295	0.00
27,960	Industrial Bank of Korea	374,257	0.00
5,864	KB Financial Group Inc	272,352	0.00
374,361	KT&G Corp	33,967,081	0.20
25,327	LG Chem Ltd	8,327,432	0.05
229	Lotte Chemical Corp	65,008	0.00
3,512	NCSOFT Corp	1,222,567	0.01
28,653	POSCO	8,404,261	0.05
21,338	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	761,010	0.00
951,490	Samsung Electronics Co Ltd	41,413,722	0.24
20,823	Shinhan Financial Group Co Ltd	815,598	0.01
3,302	SK Hynix Inc	246,208	0.00
938	SK Innovation Co Ltd	162,632	0.00
27,440	SK Telecom Co Ltd	6,470,825	0.04
37,843	S-Oil Corp	4,062,559	0.02
23,026	Woori Bank	337,173	0.00
		<u>139,303,451</u>	<u>0.80</u>
	スペイン		
939	Amadeus IT Group SA	87,725	0.00
208,045	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,305,437	0.01
71,022	CaixaBank SA	322,251	0.00
2,090,952	Cellnex Telecom SA*	53,970,227	0.31
27,989	Repsol SA	540,848	0.00
		<u>56,226,488</u>	<u>0.32</u>
	スウェーデン		
11,201	Essity AB	292,096	0.00
31,678	Sandvik AB	556,749	0.01

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
スウェーデン (続き)			
35,625	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	301,959	0.00
22,182	Volvo AB	385,109	0.00
		1,535,913	0.01
スイス			
408,483	Chubb Ltd	54,924,624	0.32
8,238	Cie Financiere Richemont SA	728,867	0.00
1,395,827	Nestle SA	117,129,604	0.68
7,494	Novartis AG	624,521	0.00
4,391	Roche Holding AG	1,092,937	0.01
215	SGS SA	566,322	0.00
2,431	Swatch Group AG/The	195,841	0.00
4,677	Swiss Re AG	421,238	0.00
4,725,387	UBS Group AG	73,745,192	0.43
		249,429,146	1.44
台湾			
4,088,000	Cathay Financial Holding Co Ltd	7,000,774	0.04
2,102,160	Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	3,209,875	0.02
10,649,000	Chunghua Telecom Co Ltd	37,617,335	0.22
6,302,000	Far EastOne Telecommunications Co Ltd	15,018,928	0.09
1,416,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp	5,670,454	0.03
1,100,000	Formosa Petrochemical Corp	4,512,453	0.03
1,606,000	Formosa Plastics Corp	5,882,305	0.03
4,349,000	Fubon Financial Holding Co Ltd	7,207,035	0.04
2,519,500	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	6,603,280	0.04
2,016,000	Nan Ya Plastics Corp	5,605,287	0.03
105,000	Nanya Technology Corp	238,271	0.00
76,220	Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	45,288	0.00
5,211,000	Taiwan Mobile Co Ltd	18,153,246	0.11
1,094,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9,118,150	0.05
3,326,000	Uni-President Enterprises Corp	8,402,982	0.05
15,000	Yageo Corp	340,876	0.00
		134,626,539	0.78
タイ			
1,400,500	Advanced Info Service PCL	8,643,467	0.05
3,695,400	Intouch Holdings PCL	6,407,385	0.04
3,100,100	PTT Global Chemical PCL	7,743,137	0.04
456,900	Siam Cement PCL/The	6,309,763	0.04
1,869,600	Thai Oil PCL	4,812,515	0.03
		33,916,267	0.20
トルコ			
6,224	BIM Birlesik Magazalar AS	68,815	0.00
33,995	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	60,210	0.00
160,607	Turk Hava Yollari AO	399,752	0.00
100,869	Turkiye Is Bankasi AS	61,388	0.00
		590,165	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
英国			
7,058	Anglo American Plc	142,203	0.00
692	Aon Plc	99,828	0.00
12,194	Aviva Plc	77,219	0.00
111,086	Barclays Plc	253,347	0.00
58,176	Berkeley Group Holdings Plc	2,771,115	0.02
73,101	BP Plc	521,406	0.00
27,255	GlaxoSmithKline Plc	557,259	0.00
77,427	GW Pharmaceuticals Plc ADR*	11,265,628	0.07
7,002,924	HSBC Holdings Plc	61,038,388	0.35
26,151	Legal & General Group Plc	86,538	0.00
1,051,602	Liberty Global Plc 'A'*	28,603,574	0.17
9,182	Liberty Global Plc 'C'	241,303	0.00
86,011	National Grid Plc	910,863	0.01
1,751,500	NMC Health Plc*	89,312,737	0.51
4,501,628	Royal Dutch Shell Plc 'A'*	147,389,032	0.85
20,341	Royal Dutch Shell Plc 'A'*	665,812	0.00
1,029,934	Royal Dutch Shell Plc ADR	67,419,480	0.39
26,323	Royal Dutch Shell Plc 'B'	876,293	0.01
45,770,562	Vodafone Group Plc	97,797,505	0.56
816,308	Vodafone Group Plc ADR*	17,656,742	0.10
		527,686,272	3.04
米国			
41,239	AbbVie Inc	3,957,707	0.02
955,491	Acadia Healthcare Co Inc*	39,136,911	0.23
20,681	Adobe Systems Inc	5,500,526	0.03
64,241	AES Corp/VA	882,671	0.01
27,251	Aetna Inc	5,445,022	0.03
5,177	Agilent Technologies Inc	347,636	0.00
597,923	Air Products & Chemicals Inc	99,607,993	0.57
4,028	Alliance Data Systems Corp*	970,627	0.01
1,535	Allstate Corp/The	153,285	0.00
48,275	Ally Financial Inc	1,298,115	0.01
234,709	Alphabet Inc	288,635,740	1.66
830	Alphabet Inc 'A'	1,033,134	0.01
1,642,414	Altria Group Inc	96,688,912	0.56
112,358	Amazon.com Inc	226,502,492	1.31
25,188	American Tower Corp (Reit)	3,779,963	0.02
14,461	Ameriprise Financial Inc	2,051,148	0.01
23,301	Amgen Inc	4,664,627	0.03
2,527,610	Anadarko Petroleum Corp	161,640,660	0.93
569,552	Anthem Inc*	150,270,600	0.87
1,411,609	Apple Inc	321,635,111	1.85
4,060	Applied Materials Inc	175,514	0.00
21,624	Archer-Daniels-Midland Co	1,088,768	0.01
10,615	AT&T Inc	338,937	0.00

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
3,861	Automatic Data Processing Inc	562,857	0.00
5,114,245	Bank of America Corp	156,751,609	0.90
27,743	Bank of New York Mellon Corp/The	1,440,139	0.01
204,203	Baxter International Inc	15,055,887	0.09
40,272	Berkshire Hathaway Inc 'B'	8,452,287	0.05
131,601	Biogen Inc	46,469,629	0.27
17,502	Boeing Co/The	6,029,614	0.03
	400 Booking Holdings Inc	779,496	0.00
19,193	Bristol-Myers Squibb Co	1,160,985	0.01
25,665	Capital One Financial Corp	2,532,879	0.01
12,027	Caterpillar Inc	1,677,887	0.01
2,127,155	Charles Schwab Corp/The*	107,251,155	0.62
507,241	Charter Communications Inc	158,563,537	0.91
26,570	Chevron Corp	3,146,685	0.02
	8,038 Cigna Corp	1,521,352	0.01
	64,417 Cisco Systems Inc	3,050,789	0.02
571,581	Citigroup Capital XIII (Pref)	15,518,424	0.09
1,065,225	Citigroup Inc	75,417,930	0.43
3,124,393	Cloudera Inc*	46,522,212	0.27
	19,336 Cognizant Technology Solutions Corp	1,504,147	0.01
	174,921 Colgate-Palmolive Co	11,590,265	0.07
5,673,801	Comcast Corp	209,306,519	1.21
	21,052 Conagra Brands Inc	771,345	0.00
	10,183 ConocoPhillips	744,377	0.00
	5,986 Constellation Brands Inc 'A'	1,247,602	0.01
	7,947 Corning Inc	265,748	0.00
	6,785 Costco Wholesale Corp	1,570,524	0.01
	28,140 CSX Corp	2,086,581	0.01
	1,096 Cummins Inc	155,435	0.00
2,662,759	CVS Health Corp	199,147,746	1.15
	3,332 Danaher Corp	343,129	0.00
	9,411 Dell Technologies Inc Class V	904,491	0.01
	28,990 Delta Air Lines Inc	1,695,625	0.01
	36,084 Discover Financial Services	2,809,500	0.02
	92,211 Dollar General Corp*	9,813,095	0.06
	579,301 Domo Inc	13,497,713	0.08
2,386,794	DowDuPont Inc	167,910,958	0.97
	3,715 DXC Technology Co	337,062	0.00
	3,498 Eastman Chemical Co	340,530	0.00
	34,696 eBay Inc	1,209,156	0.01
	745,741 Edgewell Personal Care Co*	41,836,070	0.24
	9,806 Edwards Lifesciences Corp	1,412,750	0.01
	4,913 Electronic Arts Inc	561,949	0.00
	5,377 Eli Lilly & Co	563,348	0.00
	1,076 Entergy Corp	90,890	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
104,229	Equity Residential (Reit)	7,089,657	0.04
39,426	Exelon Corp	1,733,561	0.01
4,921	Expedia Group Inc	643,913	0.00
17,162	Express Scripts Holding Co	1,516,606	0.01
520,893	Exxon Mobil Corp	41,838,126	0.24
1,250,747	Facebook Inc 'A'	219,456,069	1.26
	822 Fidelity National Information Services Inc	88,488	0.00
939,253	Fifth Third Bancorp	27,416,795	0.16
400,548	FleetCor Technologies Inc*	85,565,064	0.49
66,121	Fortune Brands Home & Security Inc	3,516,976	0.02
19,423	General Electric Co	250,168	0.00
	9,296 General Motors Co	336,236	0.00
1,326,016	Gilead Sciences Inc	101,029,159	0.58
71,620	Global Payments Inc	8,895,920	0.05
627,874	GMAC Capital Trust I (Pref)	16,776,793	0.10
18,316	Goldman Sachs Group Inc/The	4,363,054	0.03
22,954	Halliburton Co	911,733	0.01
92,273	Hartford Financial Services Group Inc/The	4,622,877	0.03
700,107	HCA Healthcare Inc	92,414,124	0.53
21,288	Helmerich & Payne Inc	1,387,126	0.01
29,347	Hewlett Packard Enterprise Co	484,812	0.00
30,807	Home Depot Inc/The	6,164,481	0.04
	2,660 Honeywell International Inc	423,179	0.00
61,040	HP Inc	1,498,532	0.01
	2,589 Humana Inc	858,072	0.01
39,214	Huntsman Corp	1,202,693	0.01
	6,590 Hyatt Hotels Corp 'A'	511,252	0.00
	3,374 Illumina Inc	1,197,939	0.01
86,784	Intel Corp	4,175,178	0.02
170,210	International Business Machines Corp	24,934,063	0.14
	18,486 Intuit Inc	4,026,066	0.02
	872 Intuitive Surgical Inc	484,972	0.00
1,607,710	Johnson & Johnson	216,542,460	1.25
87,674	JPMorgan Chase & Co	10,001,850	0.06
22,168	Kinder Morgan Inc/DE	392,374	0.00
13,580	KLA-Tencor Corp	1,594,156	0.01
25,025	Kohl' s Corp	1,953,201	0.01
48,827	Kroger Co/The	1,520,717	0.01
	744 Lam Research Corp	129,032	0.00
21,767	Las Vegas Sands Corp	1,429,439	0.01
	9,179 Lear Corp	1,501,134	0.01
106,394	Liberty Broadband Corp 'A**	8,658,344	0.05
457,256	Liberty Broadband Corp 'C'	37,225,211	0.21
381,517	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	17,908,408	0.10
639,288	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	30,123,251	0.17

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
92,501	Lowe' s Cos Inc	10,034,508	0.06
247,053	Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	48,386,565	0.28
289,997	Marathon Petroleum Corp	23,556,456	0.14
669,111	Marsh & McLennan Cos Inc	56,278,926	0.32
277,081	Masco Corp	10,576,182	0.06
84,014	Mastercard Inc	18,017,642	0.10
11,030	McDonald' s Corp	1,790,500	0.01
10,387	McKesson Corp	1,338,157	0.01
107,344	Merck & Co Inc	7,342,330	0.04
10,769	MetLife Inc	492,574	0.00
2,094,505	MGM Resorts International*	60,573,085	0.35
51,685	Micron Technology Inc	2,743,440	0.02
2,462,314	Microsoft Corp	276,320,877	1.59
118,940	Mondelez International Inc	5,072,791	0.03
2,220,117	Morgan Stanley	108,430,514	0.63
577,509	NextEra Energy Inc	99,140,970	0.57
570,482	NextEra Energy Partners LP (Unit)	27,810,998	0.16
4,491	Norfolk Southern Corp	780,491	0.00
15,542	NRG Energy Inc	548,788	0.00
15,589	Occidental Petroleum Corp	1,242,755	0.01
302,835	Oracle Corp	14,669,327	0.08
159,207	O' Reilly Automotive Inc	52,718,214	0.30
21,794	Packaging Corp of America	2,414,993	0.01
4,877	Paychex Inc	356,119	0.00
65,310	PepsiCo Inc	7,324,517	0.04
3,374,075	Pfizer Inc	139,619,224	0.80
14,788	Philip Morris International Inc	1,162,485	0.01
32,536	Phillips 66	3,817,774	0.02
126,068	Pioneer Natural Resources Co	21,911,879	0.13
1,279,739	Procter & Gamble Co/The	106,538,272	0.61
7,809	Prologis Inc (Reit)	526,405	0.00
18,054	Prudential Financial Inc	1,770,195	0.01
1,903,934	Pure Storage Inc	51,063,510	0.29
10,932	PVH Corp	1,559,286	0.01
1,975,978	QUALCOMM Inc	135,394,013	0.78
66,079	Raytheon Co	13,167,562	0.08
6,007	Red Hat Inc	877,082	0.01
16,292	Reinsurance Group of America Inc 'A'	2,319,166	0.01
9,298	Rockwell Automation Inc	1,672,524	0.01
20,648	Ross Stores Inc	1,963,831	0.01
308,681	Sempra Energy	36,152,719	0.21
2,046,923	Snap Inc*	22,495,684	0.13
982,984	St Joe Co/The	17,005,623	0.10
1,302,414	Starbucks Corp	69,457,739	0.40
16,299	State Street Corp	1,409,049	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
36,974	Stryker Corp*	6,195,363	0.04
927,759	SunTrust Banks Inc	67,837,738	0.39
20,641	Sysco Corp	1,528,879	0.01
6,436	Target Corp	560,061	0.00
1,534,536	Tenet Healthcare Corp*	50,256,054	0.29
245,112	TESARO Inc*	8,029,869	0.05
7,122	Texas Instruments Inc	804,216	0.00
24,762	Thermo Fisher Scientific Inc	5,900,785	0.03
52,491	Travelers Cos Inc/The	6,899,417	0.04
5,816	Union Pacific Corp	873,854	0.01
1,052,978	United Continental Holdings Inc*	91,777,562	0.53
14,884	United Rentals Inc	2,313,420	0.01
51,340	United Technologies Corp	6,790,742	0.04
66,543	UnitedHealth Group Inc	17,828,866	0.10
45,297	Valero Energy Corp	5,282,989	0.03
21,306	VeriSign Inc	3,362,939	0.02
418,112	Verizon Communications Inc	22,808,010	0.13
15,646	VF Corp	1,437,711	0.01
69,170	Visa Inc 'A'	10,166,607	0.06
349,138	Vistra Energy Corp*	8,190,777	0.05
8,681	VMware Inc	1,347,465	0.01
8,924	Vornado Realty Trust (Reit)	687,683	0.00
126,891	Walmart Inc	12,172,654	0.07
17,039	Walt Disney Co/The	1,908,368	0.01
9,625	Waste Management Inc	872,506	0.01
18,105	Waters Corp	3,433,794	0.02
3,152,455	Wells Fargo & Co	183,520,168	1.06
5,059	Wells Fargo & Co (Pref)	6,547,206	0.04
221,414	Welltower Inc (Pref)	13,681,171	0.08
1,304,634	Western Digital Corp	82,231,081	0.47
32,050	Weyerhaeuser Co (Reit)	1,116,942	0.01
5,950,615	Williams Cos Inc/The*	175,900,179	1.01
27,868	Wyndham Destinations Inc*	1,230,372	0.01
16,190	Xcel Energy Inc	786,834	0.00
7,794	Yum China Holdings Inc	301,316	0.00
10,440	Yum! Brands Inc	903,269	0.01
10,812	Zoetis Inc	971,350	0.01
9,494,876	Zynga Inc 'A'	39,308,787	0.23
	普通/優先株式 (証券) 合計	<u>6,047,834,013</u>	<u>34.85</u>
		<u>10,917,064,147</u>	<u>62.91</u>

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

債券		数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
アルゼンチン					
EUR	14,606,000		Argentine Republic Government International Bond 3.375% 15/1/2023	13,640,333	0.08
EUR	2,452,000		Argentine Republic Government International Bond 5.25% 15/1/2028	2,050,912	0.01
USD	49,925,000		Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/1/2028*	35,946,000	0.21
USD	20,712,000		Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/1/2027	16,113,936	0.09
USD	29,635,000		Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/4/2026	24,374,788	0.14
EUR	29,675,811		Argentine Republic Government International Bond 7.82% 31/12/2033	30,088,049	0.18
				122,214,018	0.71
オーストラリア					
AUD	52,334,000		Australia Government Bond 3% 21/3/2047	37,161,431	0.21
USD	25,000,000		Quintis Ltd 8.75% 1/8/2023	18,606,875	0.11
				55,768,306	0.32
カナダ					
CAD	41,102,000		Canadian Government Bond 0.75% 1/3/2021	30,454,633	0.18
ケイマン諸島					
USD	15,900,000		China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	159,000	0.00
USD	26,345,624		Nile Delta Sukuk Ltd FRN 31/10/2020	24,461,914	0.14
				24,620,914	0.14
チリ					
USD	15,094,724		Inversiones Alsacia SA (Defaulted) 8% 31/12/2018	590,355	0.00
フランス					
USD	13,068,000		Danone SA '144A' 2.589% 2/11/2023	12,429,687	0.07
ドイツ					
EUR	117,215,000		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/2/2028*	139,274,543	0.80
イタリア					
USD	6,940,000		Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30/5/2024	6,946,246	0.04
日本					
JPY	11,205,500,000		Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/10/2018	101,152,894	0.58
JPY	11,799,050,000		Japan Treasury Discount Bill 10/9/2018 (Zero Coupon)	106,487,222	0.62
JPY	7,362,300,000		Japan Treasury Discount Bill 1/10/2018 (Zero Coupon)	66,451,832	0.38
				274,091,948	1.58
ルクセンブルグ					
USD	11,992,000		Allergan Funding SCS 3.45% 15/3/2022	11,905,807	0.07
USD	10,510,000		Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 1/4/2021	10,667,650	0.06
USD	3,464,000		Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/2/2024	3,654,520	0.02
				26,227,977	0.15
メキシコ					
MXN	8,305,101		Mexican Bonos 6.5% 10/6/2021	41,996,926	0.24
MXN	11,659,366		Mexican Bonos 6.5% 9/6/2022	58,348,658	0.34
MXN	11,798,610		Mexican Bonos 8.5% 13/12/2018	61,802,867	0.35

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		メキシコ (続き)		
USD	7,759,000	Petroleos Mexicanos FRN 11/3/2022	8,253,636	0.05
			170,402,087	0.98
		オランダ		
EUR	24,900,000	Bayer Capital Corp BV 5.625% 22/11/2019	27,736,438	0.16
USD	3,441,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.95% 9/11/2022	3,452,003	0.02
USD	6,105,000	ING Groep NV FRN 16/4/2020 (Perpetual)	6,071,422	0.04
			37,259,863	0.22
		シンガポール		
SGD	12,500,000	CapitaLand Ltd 1.95% 17/10/2023	9,179,990	0.05
		スイス		
USD	7,995,000	UBS Group Funding Switzerland AG 4.125% 24/9/2025	8,027,608	0.05
		英国		
USD	12,206,000	HSBC Holdings Plc FRN 13/3/2023	12,033,023	0.07
USD	23,772,000	HSBC Holdings Plc FRN 17/9/2024 (Perpetual)	23,772,000	0.14
GBP	12,707,000	Lloyds Bank Plc FRN 22/1/2029 (Perpetual)	28,313,189	0.16
			64,118,212	0.37
		米国		
USD	5,765,000	Allergan Sales LLC '144A' 5% 15/12/2021	5,987,203	0.03
USD	7,858,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/1/2019	7,875,680	0.05
USD	8,095,000	American Express Co FRN 15/3/2020 (Perpetual)	8,196,187	0.05
USD	26,160,000	American Express Co 3.7% 3/8/2023	26,295,116	0.15
USD	7,355,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.5% 12/1/2024	7,325,970	0.04
USD	12,117,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4% 13/4/2028	12,108,979	0.07
USD	20,595,000	Apple Inc 3.2% 11/5/2027	20,053,537	0.12
USD	21,432,000	Apple Inc 3.35% 9/2/2027	21,152,902	0.12
USD	12,219,000	AT&T Inc 3.6% 17/2/2023	12,182,966	0.07
USD	2,447,000	AvalonBay Communities Inc 3.5% 15/11/2024	2,442,576	0.01
USD	5,682,000	Bank of America Corp FRN 21/7/2021	5,582,494	0.03
USD	12,219,000	Bank of America Corp 3.3% 11/1/2023	12,120,692	0.07
USD	6,560,000	Bank of America Corp 4% 22/1/2025	6,491,648	0.04
USD	9,807,000	Becton Dickinson and Co 2.894% 6/6/2022	9,557,971	0.05
USD	11,897,000	Becton Dickinson and Co 3.125% 8/11/2021	11,758,263	0.07
USD	5,227,000	Becton Dickinson and Co 3.363% 6/6/2024	5,064,380	0.03
USD	7,577,000	Capital One Financial Corp 3.2% 30/1/2023	7,404,487	0.04
USD	27,586,000	Citigroup Inc FRN 27/3/2020 (Perpetual)	28,341,856	0.16
USD	11,178,000	Citigroup Inc FRN 15/8/2020 (Perpetual)	11,583,202	0.07
USD	11,828,000	Citigroup Inc 2.45% 10/1/2020	11,739,048	0.07
USD	7,418,000	Comcast Corp 2.75% 1/3/2023	7,230,536	0.04
USD	48,219,000	CVS Health Corp 3.7% 9/3/2023	48,236,503	0.28
USD	6,584,000	eBay Inc 2.75% 30/1/2023	6,360,332	0.04
USD	6,615,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 19/5/2021	6,697,687	0.04
USD	6,019,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 24/5/2022	5,973,857	0.03
USD	3,666,000	Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/3/2023	3,639,341	0.02

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD 3,671,000	Enterprise Products Operating LLC 3.9% 15/2/2024	3,713,303	0.02
USD 5,041,000	General Motors Financial Co Inc 3.45% 10/4/2022	4,956,783	0.03
USD 12,221,000	Gilead Sciences Inc 3.25% 1/9/2022	12,210,857	0.07
USD 13,031,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2020 (Perpetual)	13,389,352	0.08
USD 12,221,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2023	11,892,060	0.07
USD 2,070,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/6/2021	2,235,600	0.01
USD 3,102,000	Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd 4.25% 15/6/2023	3,197,717	0.02
USD 9,197,000	Morgan Stanley FRN 15/7/2019 (Perpetual)	9,334,955	0.05
USD 9,422,000	NBCUniversal Enterprise Inc '144A' 5.25% 19/3/2021 (Perpetual)	9,563,330	0.05
USD 7,007,000	Prudential Financial Inc FRN 15/9/2042	7,471,214	0.04
USD 4,655,000	Prudential Financial Inc FRN 15/6/2043	4,871,271	0.03
USD 5,172,000	QUALCOMM Inc 2.6% 30/1/2023	4,984,743	0.03
USD 7,333,000	QUALCOMM Inc 2.9% 20/5/2024	7,032,021	0.04
USD 3,421,000	Santander Holdings USA Inc 3.7% 28/3/2022	3,396,894	0.02
USD 3,300,000	Sempra Energy 2.875% 1/10/2022	3,216,883	0.02
USD 2,496,000	Sherwin-Williams Co/The 2.25% 15/5/2020	2,462,409	0.01
USD 4,888,000	Simon Property Group LP 2.75% 1/6/2023	4,747,382	0.03
USD 12,208,000	Starbucks Corp 3.1% 1/3/2023	12,055,632	0.07
USD 3,357,000	Synchrony Financial 3.75% 15/8/2021	3,351,196	0.02
USD 105,000,000	United States Treasury Bill 6/9/2018 (Zero Coupon)	104,967,607	0.60
USD 100,000,000	United States Treasury Bill 13/9/2018 (Zero Coupon)	99,931,000	0.58
USD 80,000,000	United States Treasury Bill 20/9/2018 (Zero Coupon)	79,914,720	0.46
USD 155,000,000	United States Treasury Bill 27/9/2018 (Zero Coupon)	154,776,335	0.89
USD 100,000,000	United States Treasury Bill 4/10/2018 (Zero Coupon)	99,817,950	0.58
USD 100,000,000	United States Treasury Bill 18/10/2018 (Zero Coupon)	99,737,350	0.57
USD 35,015,100	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/7/2021*	33,484,557	0.19
USD 349,050,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/6/2020*	348,211,463	2.01
USD 743,864,100	United States Treasury Note/Bond 2.625% 30/6/2023*	739,970,433	4.26
USD 285,628,700	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2023*	285,740,272	1.65
USD 172,768,400	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/5/2023*	172,883,129	1.00
USD 887,771,500	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2023	888,118,281	5.12
USD 183,935,500	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/2/2028* †	182,455,393	1.05
USD 350,410,400	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/5/2025 †	352,025,575	2.03
USD 528,117,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/7/2025 †	530,633,805	3.06
USD 229,918,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/8/2028	230,582,606	1.33
USD 12,221,000	UnitedHealth Group Inc 3.5% 15/6/2023	12,304,366	0.07
USD 3,245,000	USB Capital IX FRN 1/10/2018 (Perpetual)	2,912,387	0.02
USD 9,776,000	Verizon Communications Inc 3.125% 16/3/2022	9,709,577	0.06
USD 2,444,000	Wells Fargo & Co 3.069% 24/1/2023	2,395,903	0.01
USD 15,930,000	Wells Fargo Bank NA 3.55% 14/8/2023	15,987,428	0.09
		4,882,047,152	28.13
	債券合計	5,863,653,539	33.79
	公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計	16,988,026,589	97.90



その他の譲渡性のある有価証券

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
普通/優先株式 (証券)				
	609	ケイマン諸島 Marco Polo Investment Holdings Ltd Npv**	—	0.00
	3,070,664	香港 Ping An Healthcare and Technology Co Ltd**	17,082,124	0.10
	319,189	米国 Domo Inc (Pref)**	7,195,478	0.04
	1,658,429	Dropbox Inc**	44,362,976	0.26
	1,924,865	Grand Rounds, Inc (Pref)**	5,120,141	0.03
	4,185,730	Grand Rounds, Inc (Pref)**	11,217,756	0.06
	107,909	Lookout**	17,265	0.00
	1,919,121	Lookout, Series F (Pref)**	15,698,410	0.09
	4,980	NCB Warrant Holding	—	0.00
	3,269,720	Palantir Technologies, Inc (Pref)**	18,964,376	0.11
	2,003,248	Uber Technologies Inc Npv (Pref)**	80,129,920	0.46
		普通/優先株式 (証券) 合計	182,706,322	1.05
			199,788,446	1.15
債券				
CNY	103,700,000	ケイマン諸島 Fresh Express Delivery Holding Group Co Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)**	—	0.00
USD	19,051,000	インド REI Agro Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.5% 13/11/2014**	2	0.00
USD	2,090,000	米国 Calpine Escrow Corp 31/12/2049 (Zero Coupon)**	—	0.00
		債券合計	2	0.00
		その他の譲渡性のある有価証券合計	199,788,448	1.15
		ポートフォリオ合計	17,187,815,037	99.05
		その他の純資産	165,483,701	0.95
		純資産合計 (米ドル)	17,353,298,738	100.00

\* 当該有価証券は貸付有価証券です。

† 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

\*\* 当該有価証券は公正価値修正の対象です。

† 当該有価証券は、担保として差し入れられたものまたは保証が付与されたものです。

'A'、'B'、'C'、'H'：議決権や転売権等に特定の規定が設けられた株式です。※

(Pref) 優先株式 (優先証券) です。※

(Defaulted) デフォルト銘柄です。※

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。※

(FRN) 変動利付債です。※

(Perpetual) 永久債です。なお、記号の直前にある日付は発行体が債券を償還する可能性のある日を表します。※

'144A'：米国の適格機関投資家向け私募証券市場において発行された証券です。※

(Unit) 同一の会社にかかる複数の種類の株式 (優先株、普通株など) を一定の割合で組合わせて流通させる証券※

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

(4) 外国為替予約取引明細表  
2018年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
BRL	185,181,929	USD	44,418,000	UBS	6/9/2018	332,136
USD	44,418,000	BRL	171,604,501	BNP Paribas	6/9/2018	2,948,918
USD	107,764,323	JPY	11,799,050,000	Barclays	10/9/2018	1,234,618
GBP	58,172,000	USD	77,831,925	Deutsche Bank	14/9/2018	(2,360,833)
GBP	58,166,000	USD	77,624,039	Deutsche Bank	21/9/2018	(2,139,219)
SEK	384,285,891	EUR	37,198,000	Goldman Sachs	21/9/2018	(1,127,046)
GBP	58,173,000	USD	77,645,388	Goldman Sachs	28/9/2018	(2,129,970)
SEK	378,855,262	EUR	36,677,000	Barclays	28/9/2018	(1,115,876)
USD	66,889,927	JPY	7,362,300,000	Bank of America	1/10/2018	320,049
GBP	57,968,000	USD	77,416,287	JP Morgan	5/10/2018	(2,145,100)
ZAR	718,507,000	USD	53,485,015	Citibank	19/10/2018	(4,869,928)
USD	28,957,241	AUD	38,956,000	Credit Suisse	25/10/2018	847,976
NOK	273,851,000	USD	33,637,757	JP Morgan	26/10/2018	(750,657)
GBP	33,674,000	USD	43,373,998	Bank of America	15/11/2018	432,778
GBP	32,387,000	USD	41,891,548	Morgan Stanley	16/11/2018	242,735
GBP	32,464,000	USD	41,618,536	Barclays	16/11/2018	615,921
USD	42,591,000	BRL	179,077,011	UBS	6/12/2018	(305,048)
未実現純損失						(9,968,546)
AUD Hedged Share Class						
AUD	268,342,223	USD	198,919,011	BNY Mellon	14/9/2018	(5,312,654)
USD	12,003,139	AUD	16,495,049	BNY Mellon	14/9/2018	102,117
未実現純損失						(5,210,537)
CHF Hedged Share Class						
CHF	37,546,134	USD	37,811,639	BNY Mellon	14/9/2018	973,952
USD	951,950	CHF	943,971	BNY Mellon	14/9/2018	(23,184)
未実現純利益						950,768
CNH Hedged Share Class						
CNY	22,677,386	USD	3,315,442	BNY Mellon	14/9/2018	(3,187)
USD	45,511	CNY	312,899	BNY Mellon	14/9/2018	(191)
未実現純損失						(3,378)
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,388,157,510	USD	2,776,342,370	BNY Mellon	14/9/2018	4,844,469
USD	65,329,976	EUR	57,087,141	BNY Mellon	14/9/2018	(1,151,479)
未実現純利益						3,692,990
GBP Hedged Share Class						
GBP	116,355,540	USD	149,863,572	BNY Mellon	14/9/2018	1,093,089
USD	4,405,372	GBP	3,435,676	BNY Mellon	14/9/2018	(51,976)
未実現純利益						1,041,113

ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスX

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
HKD Hedged Share Class						
HKD	170,858,567	USD	21,787,428	BNY Mellon	14/9/2018	(15,961)
USD	1,603,632	HKD	12,582,011	BNY Mellon	14/9/2018	383
未実現純損失						(15,578)
JPY Hedged Share Class						
JPY	5,115,498,408	USD	46,176,162	BNY Mellon	14/9/2018	22,936
USD	848,536	JPY	93,791,237	BNY Mellon	14/9/2018	1,487
未実現純利益						24,423
PLN Hedged Share Class						
PLN	51,977,042	USD	14,138,214	BNY Mellon	14/9/2018	(34,790)
USD	337,232	PLN	1,257,109	BNY Mellon	14/9/2018	(3,870)
未実現純損失						(38,660)
SGD Hedged Share Class						
SGD	215,786,945	USD	158,288,677	BNY Mellon	14/9/2018	(930,652)
USD	2,844,468	SGD	3,909,028	BNY Mellon	14/9/2018	(6,103)
未実現純損失						(936,755)
未実現純損失合計						(10,464,160)
(米ドル原資産エクスポージャーー4,505,850,188米ドル)						

(5) 先物取引明細表  
2018年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー (米ドル)	未実現利益／(損失) (米ドル)
(3)	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2018	446,901	(7,799)
(83)	EUR	CAC 40 10 Euro	September 2018	5,229,317	(115,424)
(8,884)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2018	351,301,956	7,176,827
317	HKD	Hang Seng Index	September 2018	21,842,995	(355,279)
124	HKD	Hang Seng Index	September 2018	21,891,861	(235,942)
21	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2018	2,158,657	(15,839)
1,906	USD	SGX Nifty 50 Index	September 2018	44,754,786	(196,534)
332	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2018	48,152,450	(85,762)
(322)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2018	49,359,380	(3,059,327)
合計				545,138,303	3,104,921

(6) スワップ明細表  
2018年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS USD	(35,504,067)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.29.V1; and receives Fixed 5%	Credit Suisse	20/12/2022	(86,742)	2,520,834
CS JPY	(11,205,500,000)	Fund pays USD 2.012% Fixed; and receives JPY 0.1% Fixed	Bank of America	15/10/2018	7,099,856	7,099,856
IRS EUR	64,903,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.8404%	Barclays	15/2/2028	(134,983)	(134,983)
IRS EUR	64,899,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.8406%	Barclays	15/2/2028	(136,381)	(136,381)
IRS CAD	297,430,000	Fund receives Fixed 2.6163%; and pays Floating CAD CDOR 6 Month	Goldman Sachs	23/8/2028	(39,248)	(39,248)
IRS GBP	157,670,000	Fund receives Floating GBP LIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.553%	Goldman Sachs	23/8/2028	(191,376)	(191,376)
IRS USD	542,181,074	Fund receives Fixed 2.94%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Merrill Lynch	18/7/2025	1,365,752	1,365,752
IRS USD	121,838,444	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.94175%	Merrill Lynch	18/7/2050	(477,528)	(477,528)
IRS USD	230,972,848	Fund receives Fixed 2.3895%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	UBS	7/3/2023	(4,506,907)	(4,506,907)
IRS EUR	204,410,970	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.4205%	UBS	7/3/2023	(2,276,128)	(2,276,128)
IRS USD	255,051,239	Fund receives Fixed 2.311%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	UBS	14/6/2023	(6,175,208)	(6,175,208)
IRS EUR	204,522,220	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.345%	UBS	14/6/2023	(1,099,690)	(1,099,690)
IRS USD	138,363,000	Fund receives Fixed 2.694%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	UBS	25/7/2028	(2,364,551)	(2,364,551)
IRS EUR	97,097,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 1.092%	UBS	25/7/2028	(2,503,312)	(2,503,312)
TRS USD	292,250	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 18 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	21/12/2018	2,148,037	2,148,037
TRS JPY	850,000	Fund receives NIKKEI Dividend December 20 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	1/4/2021	645,396	601,801
TRS JPY	400,000	Fund receives NIKKEI Dividend December 20 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	1/4/2021	302,787	264,248
TRS JPY	450,000	Fund receives NIKKEI Dividend December 20 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	1/4/2021	350,909	307,432
TRS JPY	580,000	Fund receives NIKKEI Dividend December 20 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	1/4/2021	225,539	203,619
TRS JPY	1,710,000	Fund receives NIKKEI Dividend December 20 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	1/4/2021	1,311,483	1,129,660
TRS USD	144,750	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 21 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	17/12/2021	1,954,125	1,954,125
TRS JPY	1,710,000	Fund receives NIKKEI Dividend December 21 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	1/4/2022	1,293,764	1,109,598
TRS JPY	860,000	Fund receives NIKKEI Dividend December 21 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	1/4/2022	509,483	515,356
TRS JPY	580,000	Fund receives NIKKEI Dividend December 21 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	1/4/2022	229,495	207,807
TRS JPY	850,000	Fund receives NIKKEI Dividend December 21 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Pari-bas	1/4/2022	529,369	517,034
TRS USD	116,500	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 20 + Obps; and pays Fixed 0%	Goldman Sachs	18/12/2020	1,342,663	1,342,663
合計 (米ドル原資産エクスポージャー)					(683,396)	1,382,510

CDS : クレジット・デフォルト・スワップ

CS : 通貨スワップ

IRS : 金利スワップ

TRS : トータル・リターン・スワップ

(7) 買建オプション明細表

2018年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
35,928	コール	Russell 2000 Index	Bank of America	USD 1,700	21/12/2018	635,788	2,781,883
47,901	コール	Russell 2000 Index	Bank of America	USD 1,700	15/3/2019	1,175,790	4,837,342
12,136,714	コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Bank of America	JPY 191.28	13/12/2019	(641,611)	890,745
83,791	プット	S&P 500 Index	Barclays	USD 2,700	18/1/2019	(1,587,633)	3,439,827
286,386	コール	EURO STOXX Banks	Barclays	EUR 136.97	19/3/2021	(2,268,236)	614,983
16,191,686	コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	BNP Paribas	JPY 194.0398	13/3/2020	(1,239,600)	1,221,827
581,323	コール	Halliburton Co	Citibank	USD 50	17/1/2020	(1,286,432)	1,204,020
363,159	コール	EURO STOXX Banks	Citibank	EUR 131.8833	19/6/2020	(2,433,593)	598,369
6,554	コール	SX5E Index Link	Deutsche Bank	EUR 3,426.55	21/9/2018	(2,186,773)	202,592
274,083	コール	EURO STOXX Banks	Deutsche Bank	EUR 136.56	16/4/2021	(2,386,077)	613,028
240,088	コール	KOSPI 200 Index	Goldman Sachs	USD 302.5	14/3/2019	360,481	1,879,518
191,715	プット	S&P 500 Index	Morgan Stanley	USD 2,741.305	21/12/2018	(6,736,518)	7,258,677
3,397,244	コール	TOPIX Index	Morgan Stanley	JPY 1,785	8/3/2019	(141,319)	1,093,733
23,052,779	コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 191.2806	13/12/2019	(1,671,949)	1,691,870
622,086	コール	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 4,756.3349	13/3/2020	(882,113)	1,064,962
14,369,879	コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 192.0414	10/4/2020	(1,002,433)	1,186,378
503,897	コール	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 4,816.24	11/9/2020	(482,824)	940,737
502,454	コール	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 4,894.869	11/12/2020	(855,878)	880,399
220,742	コール	EURO STOXX Banks	Societe Generale	EUR 117.5677	20/3/2020	(1,030,383)	936,163
479,449	コール	Chevron Corp	UBS	USD 125	18/1/2019	(151,183)	1,277,575
325,967	コール	Exxon Mobile Corp	UBS	USD 95	18/1/2019	(532,594)	54,146
471,836	コール	Schlumberger Ltd	UBS	USD 90	18/1/2019	(1,886,496)	15,003
1,039,659	コール	Total SA	UBS	USD 60	18/1/2019	2,990,350	4,549,839
1,525,598	コール	BP Plc	UBS	USD 52	21/6/2019	(1,633,962)	602,680
803,446	コール	ConocoPhillips	UBS	USD 75	21/6/2019	1,174,868	4,644,549
705,644	コール	Occidental Petroleum Corp	UBS	USD 92.5	21/6/2019	(1,837,645)	1,022,171
870,829	コール	Royal Dutch Shell Plc	UBS	USD 77	21/6/2019	(946,182)	574,171
1,027,582	コール	Suncor Energy Inc	UBS	USD 45	21/6/2019	(338,886)	1,649,390
1,142,009	コール	Facebook Inc	UBS	USD 190	17/1/2020	(6,121,103)	23,324,951
295,897	コール	EURO STOXX Banks	UBS	EUR 134.9208	18/6/2021	(2,549,915)	624,897
合計		(米ドル原資産エクスポージャー-733,340,677米ドル)				(36,494,061)	71,676,425

(8) 売建オプション明細表

2018年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(29,939)	プット	Russell 2000 Index	Bank of America	USD 1,600	21/12/2018	667,273	(559,337)
(47,901)	コール	Russell 2000 Index	Bank of America	USD 1,900	15/3/2019	(151,045)	(630,055)
(27,543)	プット	S&P 500 Index	Bank of America	USD 2,600	15/3/2019	977,209	(1,171,420)
(12,136,714)	コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Bank of America	JPY 221.29	13/12/2019	283,160	(323,216)
(12,136,714)	プット	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Bank of America	JPY 156.59	13/12/2019	(143,960)	(1,078,276)
(121,847)	コール	Apple Inc	Barclays	USD 160	18/1/2019	(6,672,295)	(8,414,707)
(269,863)	コール	DowDuPont Inc	Barclays	USD 70	18/1/2019	459,198	(1,099,261)
(58,875)	コール	Fleetcor Technologies Inc	Barclays	USD 180	18/1/2019	(1,253,907)	(2,172,357)
(215,950)	コール	Microsoft Corp	Barclays	USD 90	18/1/2019	(3,366,990)	(5,072,996)
(83,791)	コール	S&P 500 Index	Barclays	USD 2,950	18/1/2019	(2,491,710)	(5,498,969)
(190,924)	プット	EURO STOXX Banks	Barclays	EUR 110.23	19/3/2021	(2,105,263)	(5,129,941)
(16,191,686)	プット	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	BNP Paribas	JPY 155.7984	13/3/2020	(202,188)	(1,630,325)
(16,191,686)	コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	BNP Paribas	JPY 237.4745	13/3/2020	446,105	(337,968)
(48,628)	コール	Charter Communications Inc	Citibank	USD 305	21/12/2018	(506,170)	(1,152,922)
(92,426)	コール	Charter Communications Inc	Citibank	USD 315	21/12/2018	(484,259)	(1,713,524)
(527,000)	コール	Comcast Corp	Citibank	USD 36.25	18/1/2019	(125,655)	(1,300,865)
(581,323)	プット	Halliburton Co	Citibank	USD 35	17/1/2020	(538,333)	(1,528,912)
(581,323)	コール	Halliburton Co	Citibank	USD 57.5	17/1/2020	618,256	(618,604)
(242,107)	プット	EURO STOXX Banks	Citibank	EUR 106.0239	19/6/2020	(2,363,498)	(4,962,330)
(363,159)	コール	EURO STOXX Banks	Citibank	EUR 161.6218	19/6/2020	507,256	(120,689)
(155,209)	コール	United Continental Holdings inc	Deutsche Bank	USD 75	18/1/2019	(1,503,103)	(2,242,830)
(91,360)	プット	EURO STOXX Banks	Deutsche Bank	EUR 118.81	16/4/2021	(1,187,047)	(3,186,428)
(91,360)	プット	EURO STOXX Banks	Deutsche Bank	EUR 99.04	16/4/2021	(715,982)	(1,715,673)
(240,088)	プット	KOSPI 200 Index	Goldman Sachs	USD 270	14/3/2019	316,713	(766,084)
(240,088)	コール	KOSPI 200 Index	Goldman Sachs	USD 327.5	14/3/2019	(67,626)	(371,577)
(872,056)	コール	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	USD 34	16/11/2018	750,578	(86,596)
(81,389)	コール	S&P 500 Index	Morgan Stanley	USD 2,965.085	21/12/2018	(2,230,512)	(3,619,163)
(191,715)	プット	S&P 500 Index	Morgan Stanley	USD 2,517.525	21/12/2018	3,131,753	(3,194,842)
(3,397,244)	プット	TOPIX Index	Morgan Stanley	JPY 1,600	8/3/2019	27,052	(928,377)
(3,397,244)	コール	TOPIX Index	Morgan Stanley	JPY 1,950	8/3/2019	57,903	(161,485)
(23,052,779)	プット	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 156.5876	13/12/2019	(85,034)	(2,047,917)
(23,052,779)	コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 221.2854	13/12/2019	964,982	(614,019)
(622,086)	コール	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 5,679.8951	13/3/2020	448,186	(314,857)
(622,086)	プット	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 3,832.7747	13/3/2020	(25,075)	(1,409,078)
(14,369,879)	プット	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 157.8162	10/4/2020	(252,547)	(1,615,902)
(14,369,879)	コール	Tokyo Stock Exchange TOPIX Bank Index	Morgan Stanley	JPY 233.8722	10/4/2020	434,622	(356,129)
(335,931)	プット	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 3,820.96	11/9/2020	(98,566)	(963,620)
(334,969)	プット	JP Morgan	Morgan Stanley	JPY 3,786.5967	11/12/2020	(18,477)	(1,049,900)
(147,163)	プット	EURO STOXX Banks	Societe Generale	EUR 100.7723	20/3/2020	(240,129)	(2,025,824)
(220,742)	コール	EURO STOXX Banks	Societe Generale	EUR 158.9964	20/3/2020	100,536	(80,326)
(325,967)	プット	Exxon Mobile Corp	UBS	USD 60	18/1/2019	473,338	(48,209)
(126,068)	コール	Pioneer Natural Resources Co	UBS	USD 165	18/1/2019	(256,046)	(2,289,523)
(471,836)	プット	Schlumberger Ltd	UBS	USD 60	18/1/2019	540,302	(993,165)

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(1,525,598)	コール	BP Plc	UBS	USD 59	21/6/2019	339,966	(141,099)
(803,446)	コール	ConocoPhillips	UBS	USD 85	21/6/2019	(827,442)	(1,876,261)
(705,644)	コール	Occidental Petroleum Corp	UBS	USD 105	21/6/2019	546,257	(238,316)
(870,829)	コール	Royal Dutch Shell Plc	UBS	USD 87.5	21/6/2019	139,190	(112,121)
(1,027,582)	コール	Suncor Energy Inc	UBS	USD 50	21/6/2019	(61,347)	(654,927)
(1,142,009)	コール	Facebook Inc	UBS	USD 220	17/1/2020	2,146,152	(13,457,057)
(1,142,009)	プット	Facebook Inc	UBS	USD 155	17/1/2020	(1,051,379)	(13,998,395)
(194,662)	プット	EURO STOXX Banks	UBS	EUR 106.3798	18/6/2021	(2,045,625)	(5,185,268)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー=883,239,036米ドル)						(16,695,223)	(110,261,642)

(9) シンセティック・キャップ・オプション明細表  
2018年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
372,979,000	コール	USD - 5 Year Constant Maturity Swap	Goldman Sachs	USD 0.6	6/11/2018	(1,143,795)	8
合計 (米ドル原資産エクスポージャー=372,979,000米ドル)						(1,143,795)	8

(10) C F D取引明細表  
2018年8月31日現在

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/(損失) (米ドル)
オーストラリア			
(48,672)	Insurance Australia Group Ltd	JP Morgan	(247,823)
バミューダ			
(246,000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	Citibank	(19,121)
(4,000)	Alibaba Health Information Technology Ltd	JP Morgan	149
(146,000)	Beijing Enterprises Water Group Ltd	JP Morgan	(7,008)
(2,000)	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	JP Morgan	206
(26,800)	China Gas Holdings Ltd	JP Morgan	3,286
カナダ			
(10,183)	Alimentation Couche-Tard Inc 'B'	JP Morgan	(5,117)
(134,722)	Cenovus Energy Inc	JP Morgan	24,207
(415)	Fairfax Financial Holdings Ltd	JP Morgan	596
(19,393)	Saputo Inc	JP Morgan	14,780
ケイマン諸島			
(3,357)	58.Com Inc	Citibank	(3,827)
(18,218)	Huazhu Group Ltd	Citibank	(19,584)
(3,790)	Netease Inc	Citibank	53,969
(84,951)	Vipshop Holdings Ltd	Citibank	31,857
(16,500)	AAC Technologies Holdings Inc	JP Morgan	(547)
(1,602)	Autohome Inc	JP Morgan	(6,088)
(80,000)	China State Construction International Holdings Ltd	JP Morgan	348
(10,583)	Ctrip.Com International	JP Morgan	8,683

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	ケイマン諸島 (続き)		
(15,920)	Huazhu Group Ltd	JP Morgan	22,407
(77,000)	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	JP Morgan	(34,978)
(17,906)	TAL Education Group	JP Morgan	11,682
(90,817)	Vipshop Holdings Ltd	JP Morgan	25,247
(10,000)	Wuxi Biologics Cayman Inc	JP Morgan	1,284
			<u>90,453</u>
	中国		
(141,200)	China International Capital Corp Ltd 'H'	Citibank	(12,440)
(55,200)	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd 'H'	JP Morgan	(2,170)
			<u>(14,610)</u>
	デンマーク		
(9,282)	Orsted A/S	Citibank	2,467
			<u>2,467</u>
	フィンランド		
(4,409)	Kone OYJ 'B'	Citibank	2,332
(8,205)	Kone OYJ 'B'	JP Morgan	(5,269)
			<u>(2,937)</u>
	フランス		
(18,406)	Electricite de France SA	JP Morgan	(2,481)
(54,516)	Pernod Ricard SA	JP Morgan	250,392
			<u>247,911</u>
	ドイツ		
(5,899)	Daimler AG	Citibank	7,532
(717)	Volkswagen AG	Citibank	(884)
(11,978)	Daimler AG	JP Morgan	(14,246)
(6,011)	Deutsche Bank AG	JP Morgan	2,149
(22,582)	thyssenkrupp AG	JP Morgan	(4,795)
(141)	Volkswagen AG	JP Morgan	799
(3,475)	Volkswagen AG	JP Morgan	(5,964)
			<u>(15,409)</u>
	香港		
(30,000)	BYD Electronic International Co Ltd	Citibank	611
(169,000)	China Everbright International Ltd	Citibank	3,350
(126,000)	Lenovo Group Ltd	JP Morgan	(998)
			<u>2,963</u>
	日本		
(1,500)	LINE Corp	Citibank	(2,775)
(9,900)	Daiichi Sankyo Co Ltd	JP Morgan	(6,442)
(1,400)	FANUC Corp	JP Morgan	2,471
(4,200)	Komatsu Ltd	JP Morgan	(2,500)
(2,100)	LINE Corp	JP Morgan	(8,113)
(8,600)	Makita Corp	JP Morgan	(7,349)
(13,900)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	JP Morgan	(17,862)
(14,800)	Renesas Electronics Corp	JP Morgan	378



ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	日本 (続き)		
(1,500)	SoftBank Group Corp	JP Morgan	(7,175)
(490,700)	SUMCO Corp	JP Morgan	(262,324)
(246,300)	Yaskawa Electric Corp	JP Morgan	(180,123)
			<u>(491,814)</u>
	ジャージー		
(2,145)	Aptive Plc	JP Morgan	7,319
(2,912)	Shire Plc	JP Morgan	(3,330)
			<u>3,989</u>
	韓国		
(8,166)	LG Display Co Ltd	Citibank	759
(646)	Amorepacific Corp	JP Morgan	(3,469)
(1,087)	Hyundai Glovis Co Ltd	JP Morgan	3,653
(4,749)	LG Display Co Ltd	JP Morgan	6,072
(559)	Lotte Corp	JP Morgan	82
(429)	NAVER Corp	JP Morgan	(2,673)
(7,511)	Netmarble Corp	JP Morgan	20,261
(958)	Samsung SDI Co Ltd	JP Morgan	(15,299)
			<u>9,386</u>
	メキシコ		
(15,952)	Grupo Mexico SAB de CV	Citibank	(842)
(10,945)	Grupo Televisa SAB	Citibank	1,475
(2,803)	Industrias Penoles SAB de CV	Citibank	(310)
			<u>323</u>
	オランダ		
(7,466)	Mylan NV	Citibank	(4,385)
(280,097)	Lyondellbasell Industries	JP Morgan	(16,806)
			<u>(21,191)</u>
	スペイン		
(44,678)	Bankia SA	Citibank	1,884
			<u>1,884</u>
	スウェーデン		
(26,229)	Hennes & Mauritz AB	Citibank	17,939
			<u>17,939</u>
	台湾		
(83,000)	ASE Technology Holding Co Ltd	JP Morgan	(5,313)
(14,000)	Delta Electronics Inc	JP Morgan	(8,139)
(3,000)	Largan Precision Co Ltd	JP Morgan	(3,109)
			<u>(16,561)</u>
	英国		
(11,203)	British American Tobacco Plc	Citibank	47,570
(1,736)	Reckitt Benckiser Group Plc	JP Morgan	3,432
			<u>51,002</u>
	米国		
(18,419)	Baker Hughes Co	Citibank	(16,761)

ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	米国 (続き)		
(631)	Crown Castle Intl Corp	Citibank	(1,748)
(8,023)	Digital Realty Trust Inc	Citibank	(16,596)
(1,259)	Dollar Tree Inc	Citibank	15,913
(12,414)	Edison International	Citibank	11,323
(488)	Equinix Inc	Citibank	(1,762)
(4,017)	Freeport-McMoRan Inc	Citibank	1,326
(6,857)	General Mills Inc	Citibank	(3,566)
(7,416)	Hess Corp	Citibank	(16,019)
(23,126)	Hormel Foods Corp	Citibank	(15,330)
(4,328)	Incyte Corp	Citibank	(8,179)
(4,418)	Molson Coors Brewing Co	Citibank	5,567
(11,656)	National Oilwell Varco Inc	Citibank	(18,744)
(2,131)	Netflix Inc	Citibank	(52,540)
(60,010)	Newell Brands Inc	Citibank	14,513
(2,174)	Regeneron Pharmaceuticals	Citibank	(54,489)
(6,082)	Rockwell Collins Inc	Citibank	1,399
(1,807)	Sherwin-Williams Co	Citibank	(33,411)
(1,688)	T Rowe Price Group Inc	Citibank	2,660
(3,543)	TD Ameritrade Holding Corp	Citibank	(5,385)
(8,638)	Analog Devices Inc	JP Morgan	(23,798)
(429)	Autozone Inc	JP Morgan	3,832
(11,100)	Baker Hughes Co	JP Morgan	(1,855)
(1,001)	Concho Resources Inc	JP Morgan	(871)
(642)	Crown Castle Intl Corp	JP Morgan	(1,898)
(156)	Equinix Inc	JP Morgan	(186)
(92,339)	Estee Lauder Companies	JP Morgan	(554,034)
(2,748)	Freeport-McMoRan Inc	JP Morgan	1,383
(6,444)	General Mills Inc	JP Morgan	(2,765)
(3,525)	Hess Corp	JP Morgan	(4,378)
(6,613)	Incyte Corp	JP Morgan	(30,139)
(1,635)	Kimberly-Clark Corp	JP Morgan	3,390
(1,918)	Molson Coors Brewing Co	JP Morgan	1,969
(944)	Nvidia Corp	JP Morgan	(3,293)
(7,165)	Omnicom Group	JP Morgan	1,954
(3,171)	Rockwell Collins Inc	JP Morgan	2,648
(882)	Sherwin-Williams Co	JP Morgan	(2,817)
(18,077)	Southwest Airlines Co	JP Morgan	773
(4,605)	T Rowe Price Group Inc	JP Morgan	7,030
(933)	TD Ameritrade Holding Corp	JP Morgan	314
(930)	Worldpay Inc	JP Morgan	(3,186)
			(797,756)
			(1,167,806)

合計 (米ドル原資産エクスポージャー—108,177,039米ドル)

(11) 買建スワップション明細表  
2018年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	488,718,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed semi-annually from 6/8/2019; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 6/5/2019	Goldman Sachs	4/2/2019	1,630,344	4,953,626
合計 (米ドル原資産エクスポージャー—290,576,505米ドル)					1,630,344	4,953,626

(12) 売建スワップション明細表  
2018年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(488,718,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 6/5/2019; and pays 2.6% Fixed semi-annually from 6/8/2019	Goldman Sachs	4/2/2019	(614,353)	(1,445,173)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー—116,549,788米ドル)					(614,353)	(1,445,173)

(ブラックロック・ジャパン株式会社提供の財務書類より作成しております。)

---

---

# 国内マネー・マザーファンド

---

---

## 第11期 運用報告書

(決算日 2019年1月15日)

「国内マネー・マザーファンド」は、去る2019年1月15日に第11期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として本邦通貨建ての短期公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行います。
主要運用対象	本邦通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

**アセットマネジメントOne 株式会社**

東京都千代田区丸の内1-8-2

## ○最近3期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券優先物比率	純資産総額
		期騰	中落率			
	円		%	%	%	百万円
9期(2017年1月16日)	10,110		△0.02	40.4	—	495
10期(2018年1月15日)	10,104		△0.06	—	—	487
11期(2019年1月15日)	10,097		△0.07	—	—	470

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※本邦通貨建の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行います。特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

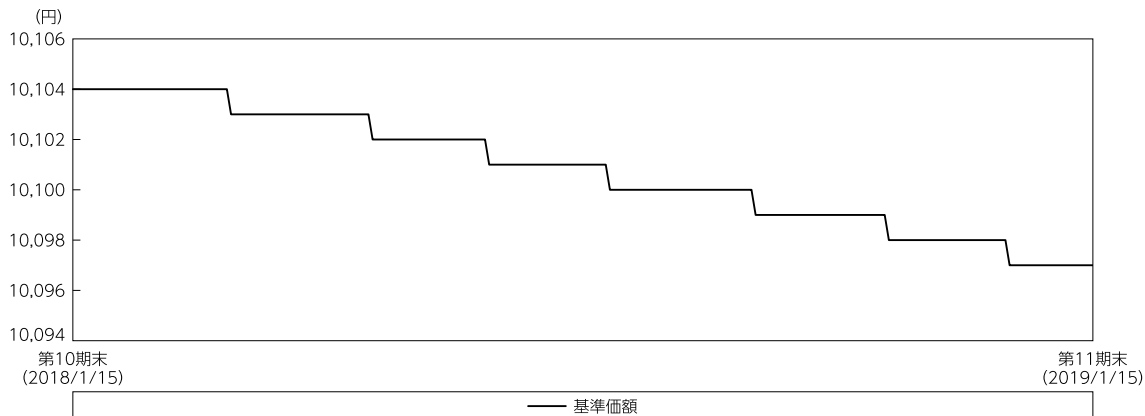
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券優先物比率	債券率
		騰	落率			
(期首) 2018年1月15日	円 10,104		% —	% —	% —	% —
1月末	10,104		0.00	—	—	—
2月末	10,104		0.00	—	—	—
3月末	10,103		△0.01	—	—	—
4月末	10,102		△0.02	—	—	—
5月末	10,102		△0.02	—	—	—
6月末	10,101		△0.03	—	—	—
7月末	10,100		△0.04	—	—	—
8月末	10,100		△0.04	—	—	—
9月末	10,099		△0.05	—	—	—
10月末	10,098		△0.06	—	—	—
11月末	10,098		△0.06	—	—	—
12月末	10,097		△0.07	—	—	—
(期末) 2019年1月15日	10,097		△0.07	—	—	—

※騰落率は期首比。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移 (2018年1月16日～2019年1月15日)



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。基準価額は、期首10,104円からスタートしましたが、マイナス金利の影響が大きく10,097円まで下落して期末を迎えました。

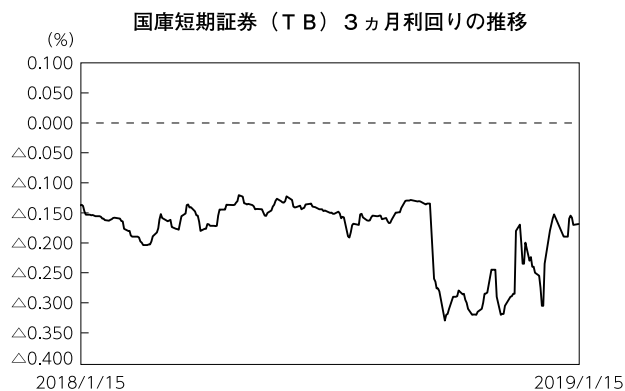
### 投資環境 (2018年1月16日～2019年1月15日)

#### 国内債券市場

当期間の残存3か月程度の日本国債の利回りについては、日銀の金融緩和の影響もあり、マイナス圏で推移しました。

日銀は黒田総裁の第2期以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けています。また、2018年7月の日銀政策決定会合において、長期金利を0%程度に誘導する目標自体は維持しつつ、変動幅の上限を0.2%程度まで容認する金融政策の調整を行いました。発表直後は、一時的にボラティリティが高まる場面もありましたが、イールドカーブは全体的に狭いレンジでの動きに留まっています。

一方、国債を除く債券については、プラス利回りに対するニーズも強いことから、0%前後の利回りに張り付いた状態になっています。



**ポートフォリオについて（2018年1月16日～2019年1月15日）**

主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。ファンドにとって損失の発生が明らかなマイナス利回りの債券の組み入れを行わず、期末時点での債券の組み入れはありません。

**ベンチマークとの差異について（2018年1月16日～2019年1月15日）**

本邦通貨建ての公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行いますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。よってグラフは掲載していません。

**今後の運用方針**

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年1月16日～2019年1月15日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2018年1月16日～2019年1月15日)

該当事項はございません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年1月16日～2019年1月15日)

該当事項はございません。

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

(2019年1月15日現在)

2019年1月15日現在、有価証券等の組入れはございません。

## ○投資信託財産の構成

(2019年1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 470,919	% 100.0
投資信託財産総額	470,919	100.0



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年1月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	470,919,551
コール・ローン等	470,919,551
(B) 負債	1,024
未払利息	1,024
(C) 純資産総額(A－B)	470,918,527
元本	466,412,046
次期繰越損益金	4,506,481
(D) 受益権総口数	466,412,046口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,097円

## ○損益の状況 (2018年1月16日～2019年1月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 受取利息等収益	△ 361,719
支払利息	△ 361,719
(B) 当期利益(A)	△ 361,719
(C) 前期繰越損益金	5,030,085
(D) 解約差損益金	△ 161,885
(E) 計(B+C+D)	4,506,481
次期繰越損益金(E)	4,506,481

・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

## 注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	482,273,384円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	15,861,338円
期末元本の内訳	
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド円コース	1,781,537円
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド韓国ウォンコース	227,606円
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド中国元コース	693,180円
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド豪ドルコース	792,515円
アジア・ウェイブ アジア債券ファンド通貨バスケットコース	3,960,411円
アジア・ウェイブ マネーボールファンド	968,798円
世界高配当株セレクト(目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジなしコース	4,951,966円
世界高配当株セレクト(目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジありコース	4,951,966円
世界高配当株セレクト(目標払出し型) 年2回決算・為替ヘッジなしコース	990,394円
世界高配当株セレクト(目標払出し型) 年2回決算・為替ヘッジありコース	990,394円
グローバル・アロケーション・オープン Aコース(年1回決算・為替ヘッジなし)	69,246,703円
グローバル・アロケーション・オープン Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)	366,963,518円
グローバル・アロケーション・オープン Cコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)	4,947,950円
グローバル・アロケーション・オープン Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)	4,945,108円
合 計	466,412,046円