

i-mizuhoハイイールド債券インデックス  
(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)i-mizuhoハイイールド債券インデックス  
(為替ヘッジあり)

第4期末(2017年8月2日)	
基準価額	11,267円
純資産総額	226百万円
騰落率	7.2%
分配金	0円

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

i-mizuhoハイイールド債券インデックス  
(為替ヘッジなし)

第4期末(2017年8月2日)	
基準価額	12,927円
純資産総額	303百万円
騰落率	17.4%
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「目論見書／運用レポートなど」の欄から「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。

追加型投信／海外／債券／インデックス型  
交付運用報告書

第4期(2017年8月2日決算)

作成対象期間(2016年8月3日～2017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、「i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり／為替ヘッジなし)」は、このたび、第4期の決算を行いました。当ファンドは、ハイイールド債券インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、マークイット iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャプト指数に連動する成果を目指します。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)

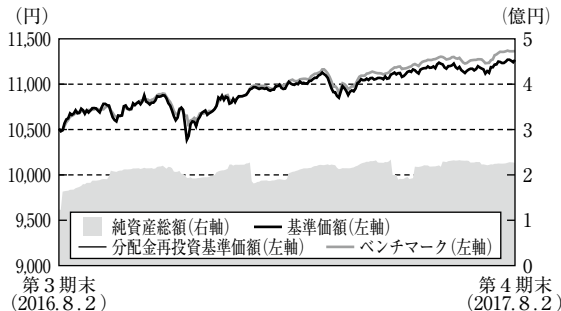
ホームページアドレス

[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

## &lt;i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり)&gt;

## ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第4期:2016年8月3日~2017年8月2日)



第4期首:10,508円

第4期末:11,267円(既払分配金0円)

騰落率:7.2%(分配金再投資ベース)

## ■基準価額の主な変動要因

当期、当ファンドの基準価額は7.2%の上昇となりました。当期、「ハイイールド債券インデックス・マザーファンド」が上昇したことがプラス要因となりました。一方、円安が進む中、為替ヘッジ・ポジションがマイナスの要因となりました。

## ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
ハイイールド債券インデックス・マザーファンド	18.0%

- \*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利用するコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、マークイット i B o x x 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップ指数(円ヘッジ円ベース)です。詳細につきましては後記をご覧ください。
- \*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。

## ■1万口当りの費用明細

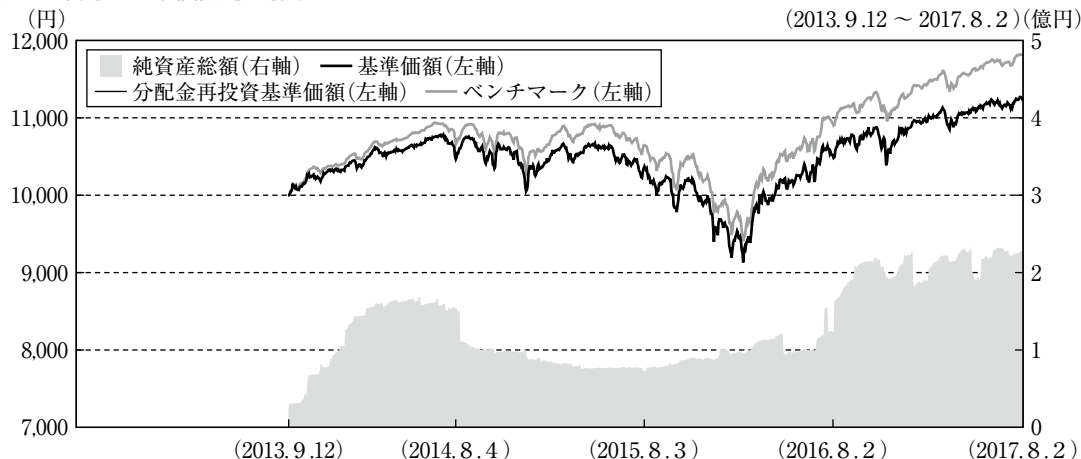
項目	第4期 (2016.8.3~2017.8.2)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	47	0.432	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,936円です。
(投信会社)	(12)	(0.108)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(32)	(0.292)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(4)	(0.032)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	8	0.075	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数
(投資信託受益証券)	(8)	(0.075)	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
(c) 有価証券取引税	-	-	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
(d) その他費用	15	0.137	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.026)	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
(監査費用)	(12)	(0.107)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	70	0.644	

(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。

## ■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、2013年9月12日(設定日)の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様が利用するコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

	2013年9月12日 期初(設定日)	2014年8月4日 決算日	2015年8月3日 決算日	2016年8月2日 決算日	2017年8月2日 決算日
基準価額(分配前) (円)	10,000	10,468	10,372	10,508	11,267
分配金(税込み) (円)	-	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	-	4.7	△ 0.9	1.3	7.2
マークイット iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップト指数(円ヘッジ円ベース)騰落率 (%)	-	6.7	△ 0.1	2.6	8.2
純資産総額 (百万円)	30	153	72	123	226

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

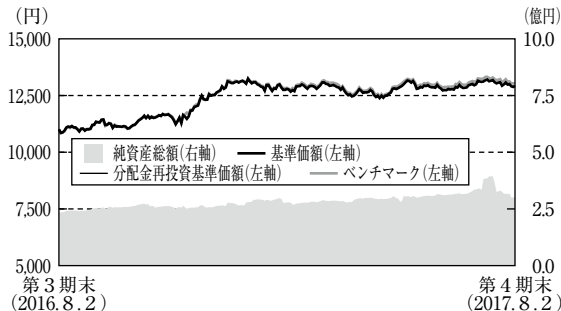
\* ベンチマークは、マークイット iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップト指数(円ヘッジ円ベース)です。

\* マークイット iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップト指数は、マークイット・インディセズ・リミテッド(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

## &lt;i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジなし)&gt;

## ◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第4期:2016年8月3日~2017年8月2日)



第4期首:11,009円

第4期末:12,927円(既払分配金0円)

騰落率:17.4%(分配金再投資ベース)

## ■基準価額の主な変動要因

当期、当ファンドの基準価額は17.4%の上昇となりました。当期、「ハイイールド債券インデックス・マザーファンド」が上昇したことがプラス要因となりました。

## ■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
ハイイールド債券インデックス・マザーファンド	18.0%

- \*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はありません。
- \*分配金を再投資するかどうかについてはお客様が利用するコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、マークイット i B o x x 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップ指数(円換算ベース)です。詳細につきましては後記をご覧ください。
- \*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。

## ■1万口当りの費用明細

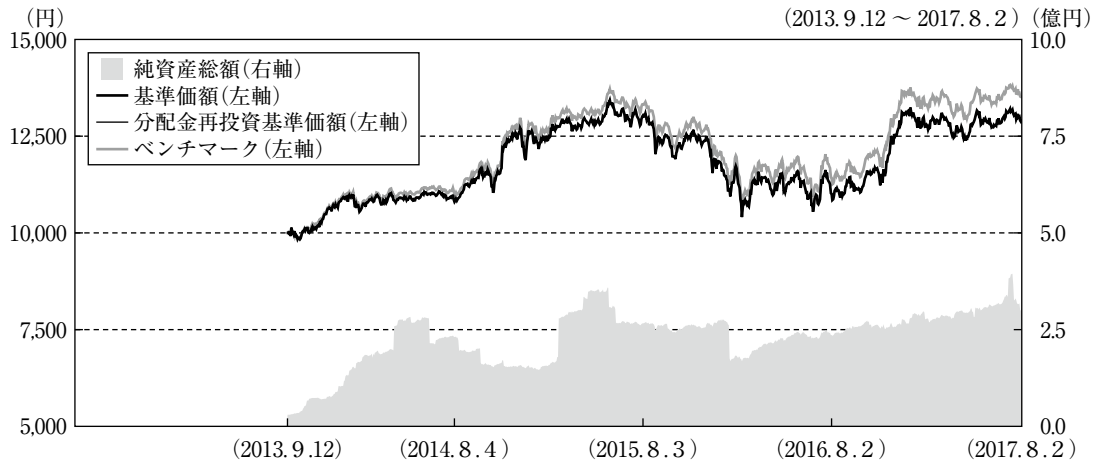
項目	第4期 (2016.8.3~2017.8.2)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 54	% 0.432	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,389円です。
(投信会社)	(13)	(0.108)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(36)	(0.292)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(4)	(0.032)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	9	0.073	売買委託手数料=期中の売買委託手数料/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
(投資信託受益証券)	(9)	(0.073)	
(c) 有価証券取引税	-	-	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
(d) その他費用	17	0.137	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.026)	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
(監査費用)	(13)	(0.108)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(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	80	0.642	

(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。

## ■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、2013年9月12日(設定日)の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様が利用するコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

	2013年9月12日 期初(設定日)	2014年8月4日 決算日	2015年8月3日 決算日	2016年8月2日 決算日	2017年8月2日 決算日
基準価額(分配前) (円)	10,000	10,801	13,040	11,009	12,927
分配金(税込み) (円)	-	0	0	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	-	8.0	20.7	△ 15.6	17.4
マーケット iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップト指数(円換算ベース)騰落率 (%)	-	9.2	21.4	△ 14.3	18.6
純資産総額 (百万円)	30	230	266	235	303

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

\* ベンチマークは、マーケット iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップト指数(円換算ベース)です。

\* マーケット iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップト指数は、マーケット・インディセーズ・リミテッド(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

## 投資環境について

当期(2016年8月3日から2017年8月2日)、ハイイールド債市場は期を通じて上昇基調を維持しました。

2016年8月以降は、製造業を中心とするグローバルな景気回復が鮮明となり、エネルギー価格が安定した中、ハイイールド債市場は上昇傾向を強めました。11月の米国大統領選前には、投資家がリスク回避姿勢を強めた中で、ハイイールド債市場が下落する場面はあったものの、トランプ氏が勝利し、財政政策や減税への期待が高まったなかで、ハイイールド債市場は再度上昇に転じました。2016年12月には、FRB(米連邦準備制度理事会)は利上げを行いました、その後の利上げペースは緩やかとなりそうであることから、市場の混乱は無く、ハイイールド債市場の上昇基調は継続しました。2017年1月以降は、米政権の政策に対する不透明感が高まった一方で、経済指標はソフト・データを中心に堅調で、企業決算は好調となり、エネルギー価格も安定した中で、ハイイールド債市場は緩やかな上昇を継続しました。2017年4月にはフランスで大統領選挙が行なわれ、世論調査では極右の候補者が支持率を伸ばした中、投資家がリスク回避姿勢を強める場面がありましたが、市場にとってはポジティブな結果となり、ハイイールド債市場の緩やかな上昇は継続しました。その後も世界的な超低金利環境のもと、高い利回りを求める投資家の資金がハイイールド債市場に流入し、堅調に推移しました。

## ポートフォリオについて

<i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり)>

当期はハイイールド債券インデックス・マザーファンド受益証券を高位に組入れた運用を行いました。また、為替ヘッジにより為替変動リスクを低減しました。

<i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジなし)>

当期はハイイールド債券インデックス・マザーファンド受益証券を高位に組入れた運用を行いました。

<ハイイールド債券インデックス・マザーファンド>

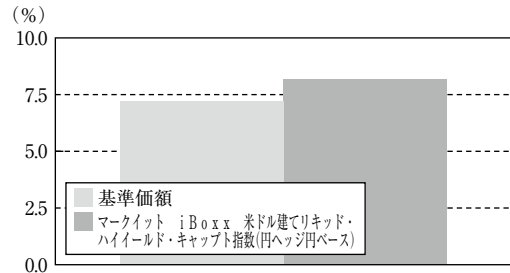
主としてiシェアーズ 米ドル建てハイイールド社債 UCITS ETFを組み入れることにより、米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指し運用を行ないました。組入比率については概ね95%以上を維持しました。

## ベンチマークとの差異について

<i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり)>

当期、当ファンドの基準価額は7.2%の上昇となりました。また、ベンチマークであるマークイット iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップト指数(円ヘッジ円ベース)は8.2%の上昇となりました。ベンチマークとの差異については、当ファンドにおいて信託報酬等コスト負担が発生することなどがマイナス要因となりました。

## 【基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)】

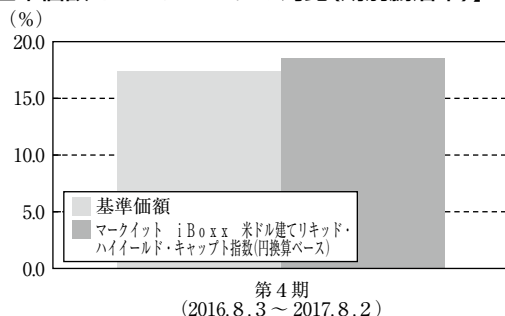


第4期  
(2016.8.3 ~ 2017.8.2)

## <i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジなし)>

当期、当ファンドの基準価額は17.4%の上昇となりました。また、マークイット i B o x x 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップト指数(円換算ベース)は18.6%の上昇となりました。ベンチマークとの差異については、当ファンドにおいて信託報酬等コスト負担が発生することなどがマイナス要因となりました。

### 【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

#### <i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり)>

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

### ■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2016年8月3日 ~2017年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	2,111

(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。

#### <i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジなし)>

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

### ■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2016年8月3日 ~2017年8月2日
当期分配金(税込み)	-
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	3,461

(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

#### <i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり)>

当ファンドの運用方針に従い、ハイイールド債券インデックス・マザーファンドへの投資を通じて、米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。また、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図る方針です。

#### <i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジなし)>

当ファンドの運用方針に従い、ハイイールド債券インデックス・マザーファンドへの投資を通じて、米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

#### <ハイイールド債券インデックス・マザーファンド>

米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

### ◇お知らせ

i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり/為替ヘッジなし)

1. 投資信託約款に信用リスク集中回避の投資制限を追加し、デリバティブ取引等に係る投資制限の記載場所を変更しました。
2. 米国における「ボルカー・ルール」の規制対象となる親投資信託の名称を変更しました。

(変更日 平成29年5月3日)

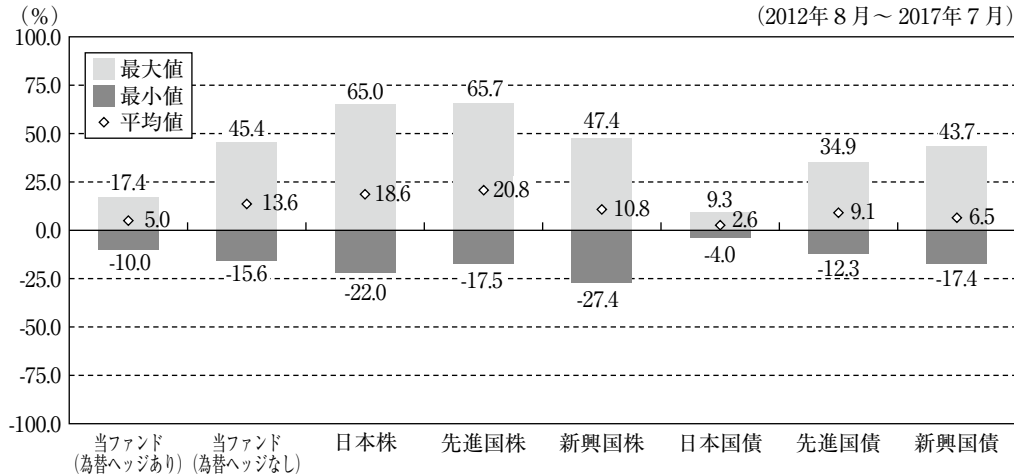


## ◇当ファンドの概要

商品分類	追加型投信/海外/債券/インデックス型	
信託期間	無期限です。(設定日:平成25年9月12日)	
運用方針	<p>【i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり)】</p> <p>①ハイイールド債券インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数に連動する有価証券を主要投資対象とします。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</p> <p>②効率的な運用を目的として、ハイイールド債を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行う場合があります。</p> <p>③外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</p> <p>④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</p> <p>⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p> <p>【i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジなし)】</p> <p>①ハイイールド債券インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数に連動する有価証券を主要投資対象とします。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</p> <p>②効率的な運用を目的として、ハイイールド債を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行う場合があります。</p> <p>③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。</p> <p>④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</p> <p>⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p>	
主要投資対象	子投資信託	【i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり/為替ヘッジなし)】 ハイイールド債券インデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	親投資信託	【ハイイールド債券インデックス・マザーファンド】 米ドル建てハイイールド債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指す有価証券を主要投資対象とします。
運用方法	<p>【i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり)】</p> <p>①ハイイールド債券インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、マークイット i B o x x 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップ指数(円ヘッジ円ベース)に連動する運用成果を目指します。</p> <p>②原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</p> <p>【i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジなし)】</p> <p>①ハイイールド債券インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、マークイット i B o x x 米ドル建てリキッド・ハイイールド・キャップ指数(円換算ベース)に連動する運用成果を目指します。</p> <p>②原則として為替ヘッジを行いません。</p>	
分配方針	<p>年1回の毎決算時(原則として8月2日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。</p> <p>■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p> <p>■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>	

## (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、2012年8月～2017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。ただし、当ファンドは設定日が2013年9月12日のため、設定前の期間のデータは、ベンチマークの数値を用いて計算しておりますので、当ファンドの実績とは異なります。

\*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・・・T O P I X (東証株価指数、配当込み)

先進国株・・・M S C I コクサイ指数 (配当込み、円ベース)

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

日本国債・・・N O M U R A - B P I 国債

先進国債・・・シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

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

<各指数について>

東証株価指数 (配当込み) は、東京証券取引所第一部に上場されている全銘柄を対象に時価総額を指数として算出したものです。東証株価指数 (配当込み) は、株式会社東京証券取引所 (株) 東京証券取引所) の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は、(株) 東京証券取引所が有しています。(株) 東京証券取引所は、東証株価指数 (配当込み) の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数 (配当込み) の算出もしくは公表の停止または東証株価指数 (配当込み) の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。M S C I コクサイ指数 (配当込み、円ベース) および M S C I エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、M S C I I n c . が開発、計算した株価指数です。M S C I 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、M S C I エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、M S C I I n c . に帰属します。また、M S C I I n c . 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。

N O M U R A - B P I 国債は、野村証券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証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、N O M U R A - B P I 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、N O M U R A - B P I 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。

シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、シティグループ・インデックス L L C が公表する、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを指数化したものです。同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他の一切の権利は、シティグループ・インデックス L L C に帰属します。

J . P . モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (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。

## &lt;i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジあり)&gt;

## ◇ファンドデータ

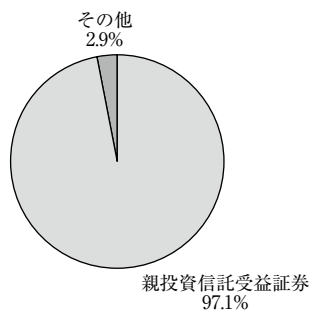
## ■当ファンドの組入資産の内容

## ○組入ファンド等

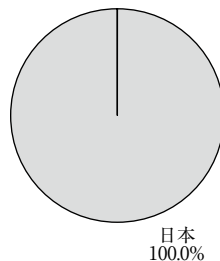
	比率
ハイイールド債券インデックス・マザーファンド	97.1%
その他	2.9

(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

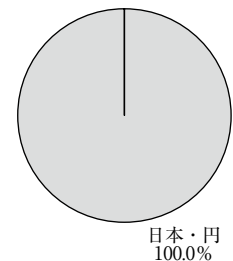
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

## ■純資産等

項目	当期末	
	2017年8月2日	
純資産総額	226,406,801円	
受益権総口数	200,948,676口	
1万口当り基準価額	11,267円	

\* 当期中における追加設定元本額は319,293,318円、同解約元本額は235,886,524円です。

## &lt;i-mizuhoハイイールド債券インデックス(為替ヘッジなし)&gt;

## ◇ファンドデータ

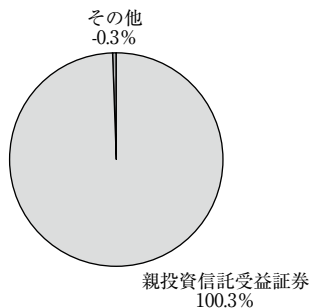
## ■当ファンドの組入資産の内容

## ○組入ファンド等

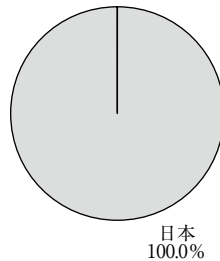
	比率
ハイイールド債券インデックス・マザーファンド	100.3%
その他	-0.3

(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

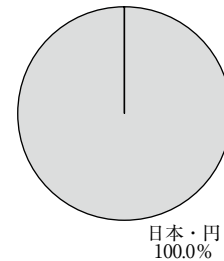
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分



(注) 比率は第4期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

## ■純資産等

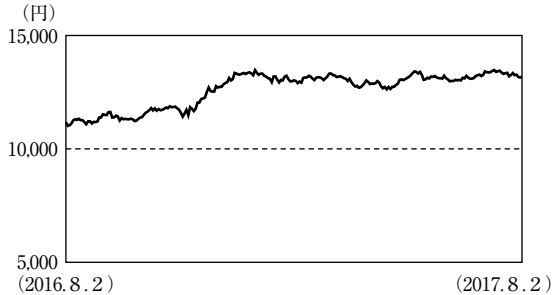
項目	当期末
	2017年8月2日
純資産総額	303,646,119円
受益権総口数	234,891,705口
1万口当り基準価額	12,927円

\* 当期中における追加設定元本額は280,810,918円、同解約元本額は260,209,964円です。

## ■組入上位ファンドの概要

## ◆ハイイールド債券インデックス・マザーファンド

## ○基準価額の推移



## ○組入ファンド等

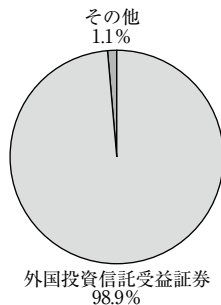
	比率
iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	98.9%
その他	1.1

## ○1万口当りの費用明細

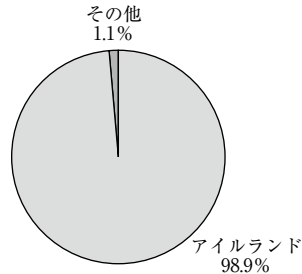
(2016.8.3～2017.8.2)

項 目	当 期
	円
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券)	10 (10)
(b) その他費用 (保管費用)	4 (3)
(その他)	(0)
合 計	13

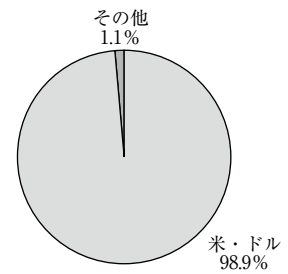
## ○資産別配分



## ○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1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。

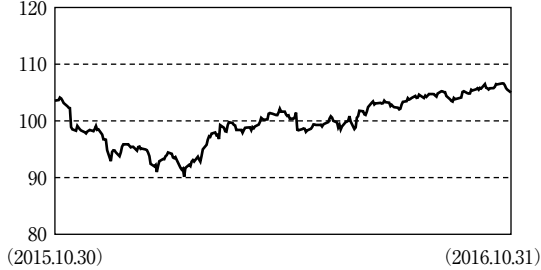
\*組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

## ■マザーファンドの組入上位ファンドの概要

### ◆iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

#### ○基準価額の推移

(米・ドル)



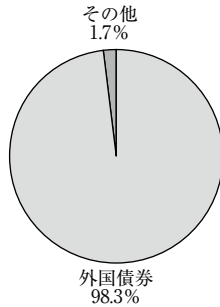
#### ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
ICS INS USD LIQ AGENCY DIS	米・ドル	2.0%
SPRINT CORP	米・ドル	0.7
WESTERN DIGITAL CORPORATION 144A	米・ドル	0.6
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	米・ドル	0.6
REYNOLDS GROUP ISSUER LLC	米・ドル	0.5
TENET HEALTHCARE CORPORATION	米・ドル	0.4
HCA INC	米・ドル	0.4
DOLLAR TREE INC	米・ドル	0.4
NAVIENT CORP MTN	米・ドル	0.4
CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAPI 144A	米・ドル	0.4
組入銘柄数	1,031銘柄	

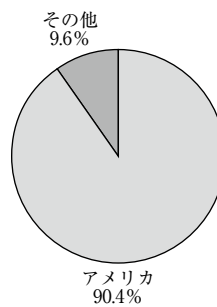
#### ○1万口当りの費用明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

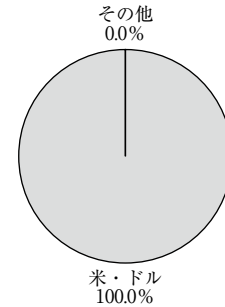
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

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

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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