

【表紙】

【提出書類】 半期報告書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 2022年5月31日
【計算期間】 第61期中（自 2021年9月1日 至 2022年2月28日）
【発行者名】 ブラックロック・グローバル・ファンズ
(BLACKROCK GLOBAL FUNDS)
【代表者の役職氏名】 取締役 ジェフリー D. ラドクリフ (Geoffrey D. Radcliffe)
【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 2453、ユージン・リュペール通り
2 - 4 番
(2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中野 春芽
【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】 弁護士 中野 春芽
【連絡場所】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【電話番号】 03 (6775) 1000
【縦覧に供する場所】 該当事項なし

- (注1) アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ポンド（以下「英ポンド」という。）、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、シンガポール・ドルおよびポーランド・ズロチの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、2022年3月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝122.39円、1英ポンド＝160.89円、1スイス・フラン＝132.54円、1ユーロ＝136.70円、1豪ドル＝92.00円、1シンガポール・ドル＝90.49円および1ポーランド・ズロチ＝29.50円）による。
- (注2) ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグの法律に基づいて設立されているが、ファンド証券（アジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（個別にまたは総称して「該当ファンド」といい、また他のサブ・ファンドと総称して「サブ・ファンド」という。）のそれぞれクラスA無分配投資証券およびクラスA毎日分配型投資証券をいう。）は米ドル建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。
- (注3) USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの名称は、2021年9月16日付でUSガバメント・モーゲージ・ファンドから変更された。
- (注4) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。以下、別段の記載がない限り同じ。
- (注5) ファンドの会計年度（以下「計算期間」ということがある。）は、9月1日に始まり、翌年の8月31日に終わる1年である。
- (注6) ファンドは、2022年4月22日現在、100個のサブ・ファンドによって構成されているが、アジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドのみが、本書において開示される。

1【外国投資法人の概況】

(1)【主要な経営指標等の推移】

() アジアン・ドラゴン・ファンド

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
(a) 営業収益(注1)	11,038,549米ドル (1,351,008千円)	38,453,544米ドル (4,706,329千円)	12,330,229米ドル (1,509,097千円)	24,716,945米ドル (3,025,107千円)	5,120,005米ドル (626,637千円)
(b) 経常利益（損失）金額	-6,085,743米ドル (-744,834千円)	7,961,253米ドル (974,378千円)	-351,538米ドル (-43,025千円)	1,768,715米ドル (216,473千円)	-3,078,583米ドル (-376,788千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	35,185,938米ドル (4,306,407千円)	106,300,363米ドル (13,010,101千円)	372,801,534米ドル (45,627,180千円)	490,176,693米ドル (59,992,725千円)	51,531,624米ドル (6,306,955千円)
(d) 出資総額(注2)	2,192,579,723米ドル (268,349,832千円)	2,058,807,697米ドル (251,977,474千円)	1,433,218,611米ドル (175,411,626千円)	1,176,221,240米ドル (143,957,718千円)	995,848,849米ドル (121,881,941千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	1,063,227	959,513	840,627	127,071	116,585
クラスA 無分配投資証券	14,537,726	9,841,358	8,228,397	7,302,577	6,565,130
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	355,820	326,366	244,861	274,214	277,305
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	240,432	193,801	181,566	168,593	143,407
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,398,983	1,337,252	1,526,944	1,146,875	890,117
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	343,928	331,204	435,218	424,522	400,218
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	6,623,405	6,699,640	7,235,055	8,373,051	8,796,728
クラスC 無分配投資証券	1,243,181	1,084,050	1,090,231	1,027,274	900,472
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	12,105,619	12,741,982	2,911,674	1,227,889	909,082
クラスD 無分配投資証券	11,413,000	9,351,894	4,818,387	4,671,904	4,436,322
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297	297	297	297	297
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	151,783	112,354	104,055	95,820	108,217
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,195,881	1,087,449	893,537	784,241	821,825
クラスE 無分配投資証券	1,634,890	1,587,846	1,554,847	1,603,835	1,511,371
クラスI 毎年分配型投資証券	12,093	18,543	9,399	10,584	35,289
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	1,430,640	393,287	50,977	49,955	65,080
クラスI 無分配投資証券	15,684,511	10,248,302	1,091,641	366,042	310,961
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	637	637	737	1,481	1,481
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	172	172	172	172	172
クラスX 無分配投資証券	1,503,006	1,484,064	1,416,410	1,543,607	1,645,463

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
(f) 純資産額	2,192,579,723米ドル (268,349,832千円)	2,058,807,697米ドル (251,977,474千円)	1,433,218,611米ドル (175,411,626千円)	1,176,221,240米ドル (143,957,718千円)	995,848,849米ドル (121,881,941千円)
(g) 総資産額	2,250,724,595米ドル (275,466,183千円)	2,079,020,418米ドル (254,451,309千円)	1,476,822,791米ドル (180,748,341千円)	1,185,783,819米ドル (145,128,082千円)	1,006,371,802米ドル (123,169,845千円)
(h) 1口当たり純資産額					
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	31.67英ポンド (5,095円)	34.22英ポンド (5,506円)	40.31英ポンド (6,485円)	38.89英ポンド (6,257円)	36.30英ポンド (5,840円)
クラスA 無分配投資証券	42.31米ドル (5,178円)	47.48米ドル (5,811円)	58.51米ドル (7,161円)	55.82米ドル (6,832円)	50.70米ドル (6,205円)
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	14.08豪ドル (1,295円)	15.44豪ドル (1,420円)	18.95豪ドル (1,743円)	18.00豪ドル (1,656円)	16.25豪ドル (1,495円)
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	12.63スイス・フラン (1,674円)	13.97スイス・フラン (1,852円)	17.09スイス・フラン (2,265円)	16.18スイス・フラン (2,144円)	14.60スイス・フラン (1,935円)
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	12.82ユーロ (1,752円)	14.16ユーロ (1,936円)	17.34ユーロ (2,370円)	16.44ユーロ (2,247円)	14.82ユーロ (2,026円)
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	116.30ポーランド・ズロチ (3,431円)	128.62ポーランド・ズロチ (3,794円)	158.14ポーランド・ズロチ (4,665円)	150.02ポーランド・ズロチ (4,426円)	136.01ポーランド・ズロチ (4,012円)
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	13.17シンガポール・ドル (1,192円)	14.60シンガポール・ドル (1,321円)	17.95シンガポール・ドル (1,624円)	17.09シンガポール・ドル (1,546円)	15.49シンガポール・ドル (1,402円)
クラスC 無分配投資証券	31.91米ドル (3,905円)	35.58米ドル (4,355円)	43.58米ドル (5,334円)	41.32米ドル (5,057円)	37.29米ドル (4,564円)
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	31.98英ポンド (5,145円)	34.44英ポンド (5,541円)	40.72英ポンド (6,551円)	39.24英ポンド (6,313円)	36.76英ポンド (5,914円)
クラスD 無分配投資証券	46.31米ドル (5,668円)	52.17米ドル (6,385円)	64.54米ドル (7,899円)	61.81米ドル (7,565円)	56.34米ドル (6,895円)
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	20.98豪ドル (1,930円)	23.09豪ドル (2,124円)	28.47豪ドル (2,619円)	27.14豪ドル (2,497円)	24.58豪ドル (2,261円)
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13.06スイス・フラン (1,731円)	14.49スイス・フラン (1,921円)	17.79スイス・フラン (2,358円)	16.91スイス・フラン (2,241円)	15.32スイス・フラン (2,031円)
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	13.27ユーロ (1,814円)	14.71ユーロ (2,011円)	18.09ユーロ (2,473円)	17.21ユーロ (2,353円)	15.57ユーロ (2,128円)
クラスE 無分配投資証券	38.71米ドル (4,738円)	43.33米ドル (5,303円)	53.27米ドル (6,520円)	50.70米ドル (6,205円)	45.93米ドル (5,621円)
クラスI 毎年分配型投資証券	11.87米ドル (1,453円)	13.26米ドル (1,623円)	16.42米ドル (2,010円)	15.63米ドル (1,913円)	14.27米ドル (1,747円)
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	9.24英ポンド (1,487円)	9.94英ポンド (1,599円)	11.77英ポンド (1,894円)	11.33英ポンド (1,823円)	10.63英ポンド (1,710円)

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
クラスⅠ無分配投資証券	12.43米ドル (1,521円)	14.03米ドル (1,717円)	17.37米ドル (2,126円)	16.66米ドル (2,039円)	15.20米ドル (1,860円)
クラスⅠ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	10.20豪ドル (938円)	11.24豪ドル (1,034円)	13.88豪ドル (1,277円)	13.25豪ドル (1,219円)	12.01豪ドル (1,105円)
クラスⅩ毎年分配英国報告型投資証券	30.48英ポンド (4,904円)	32.70英ポンド (5,261円)	38.85英ポンド (6,251円)	37.27英ポンド (5,996円)	35.08英ポンド (5,644円)
クラスⅩ無分配投資証券	50.68米ドル (6,203円)	57.38米ドル (7,023円)	71.32米ドル (8,729円)	68.66米ドル (8,403円)	62.90米ドル (7,698円)
(i) 1口当たり当期純利益金額 ^(注3)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	-	3,994,390米ドル (488,873千円)	-	334,889米ドル (40,987千円)	-
(k) 1口当たり分配金額 ^(注3)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	97.42%	99.03%	97.05%	99.19%	98.95%
(m) 自己資本利益率	1.60%	5.16%	26.01%	41.67%	5.17%

(注1) 営業収益には投資収益および実現及び未実現投資利益（損失）を含めている。以下同じ。

(注2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託（以下「S I C A V」という。）であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(注3) (i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

（ ）USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
(a) 営業収益	2,808,161米ドル (343,691千円)	5,789,619米ドル (708,591千円)	3,062,078米ドル (374,768千円)	5,982,512米ドル (732,200千円)	2,486,558米ドル (304,330千円)
(b) 経常利益（損失）金額	1,974,745米ドル (241,689千円)	4,176,367米ドル (511,146千円)	2,307,898米ドル (282,464千円)	4,506,229米ドル (551,517千円)	1,865,047米ドル (228,263千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	-278,015米ドル (-34,026千円)	882,490米ドル (108,008千円)	-616,383米ドル (-75,439千円)	-2,277,832米ドル (-278,784千円)	-2,573,919米ドル (-315,022千円)
(d) 出資総額	126,336,031米ドル (15,462,267千円)	145,966,158米ドル (17,864,798千円)	164,658,837米ドル (20,152,595千円)	139,597,939米ドル (17,085,392千円)	127,772,689米ドル (15,638,099千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラスA毎日分配型投資証券	903,563	919,212	748,715	741,857	721,211
クラスA毎月分配型投資証券	666,456	759,291	530,316	406,265	282,864
クラスA無分配投資証券	2,546,292	2,536,629	2,360,170	1,866,069	1,507,594
クラスC毎日分配型投資証券	227,813	194,891	196,356	197,600	164,814
クラスC無分配投資証券	200,740	690,126	660,379	313,457	302,243
クラスD毎月分配型投資証券	451,182	1,004,535	1,329,968	1,039,408	708,649
クラスD無分配投資証券	1,207,311	1,206,428	2,218,947	1,922,365	2,293,810
クラスE無分配投資証券	486,182	681,682	637,322	580,589	505,966
クラス 毎月分配型投資証券	1,031	500	500	500	500
クラス 無分配投資証券	1,620,500	1,430,500	1,700,500	1,920,500	1,920,500
クラスX毎月分配型投資証券	500	500	500	500	500
(f) 純資産額	126,336,031米ドル (15,462,267千円)	145,966,158米ドル (17,864,798千円)	164,658,837米ドル (20,152,595千円)	139,597,939米ドル (17,085,392千円)	127,772,689米ドル (15,638,099千円)
(g) 総資産額	328,343,344米ドル (40,185,942千円)	248,920,315米ドル (30,465,357千円)	319,392,054米ドル (39,090,393千円)	330,122,990米ドル (40,403,753千円)	278,919,147米ドル (34,136,914千円)
(h) 1口当たり純資産額					
クラスA毎日分配型投資証券	9.24米ドル (1,131円)	9.41米ドル (1,152円)	9.27米ドル (1,135円)	9.16米ドル (1,121円)	8.64米ドル (1,057円)
クラスA毎月分配型投資証券	9.24米ドル (1,131円)	9.41米ドル (1,152円)	9.27米ドル (1,135円)	9.16米ドル (1,121円)	8.63米ドル (1,056円)
クラスA無分配投資証券	20.11米ドル (2,461円)	20.80米ドル (2,546円)	20.79米ドル (2,544円)	20.84米ドル (2,551円)	19.90米ドル (2,436円)

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
クラスC 毎日分配型投資証券	9.75米ドル (1,193円)	9.93米ドル (1,215円)	9.78米ドル (1,197円)	9.66米ドル (1,182円)	9.11米ドル (1,115円)
クラスC 無分配投資証券	16.41米ドル (2,008円)	16.86米ドル (2,063円)	16.76米ドル (2,051円)	16.68米ドル (2,041円)	15.83米ドル (1,937円)
クラスD 毎月分配型投資証券	9.26米ドル (1,133円)	9.43米ドル (1,154円)	9.29米ドル (1,137円)	9.18米ドル (1,124円)	8.65米ドル (1,059円)
クラスD 無分配投資証券	20.87米ドル (2,554円)	21.62米ドル (2,646円)	21.65米ドル (2,650円)	21.73米ドル (2,660円)	20.79米ドル (2,544円)
クラスE 無分配投資証券	18.32米ドル (2,242円)	18.90米ドル (2,313円)	18.85米ドル (2,307円)	18.84米ドル (2,306円)	17.95米ドル (2,197円)
クラス 毎月分配型投資証券	9.44米ドル (1,155円)	9.61米ドル (1,176円)	9.47米ドル (1,159円)	9.35米ドル (1,144円)	8.82米ドル (1,079円)
クラス 無分配投資証券	10.37米ドル (1,269円)	10.75米ドル (1,316円)	10.78米ドル (1,319円)	10.83米ドル (1,325円)	10.37米ドル (1,269円)
クラスX 毎月分配型投資証券	9.43米ドル (1,154円)	9.60米ドル (1,175円)	9.45米ドル (1,157円)	9.34米ドル (1,143円)	8.81米ドル (1,078円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	293,858米ドル (35,965千円)	758,478米ドル (92,830千円)	415,261米ドル (50,824千円)	776,430米ドル (95,027千円)	245,963米ドル (30,103千円)
(k) 1口当たり分配金額(注)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	38.48%	58.64%	51.55%	42.29%	45.81%
(m) 自己資本利益率	-0.22%	0.60%	-0.37%	-1.63%	-2.01%

(注) (i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

(2) 【外国投資法人の出資総額】

該当ファンドの2022年3月末日現在の発行済投資証券総口数、ならびに下記の各会計年度末現在および2022年3月末日現在の純資産総額およびファンド証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

該当ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

() アジアン・ドラゴン・ファンド

	2022年3月末日
発行済投資証券総口数	□
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	116,162
クラスA 無分配投資証券	6,478,746
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	273,668
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	143,578
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	877,134
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	429,683
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	8,839,762
クラスC 無分配投資証券	871,459
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	816,788
クラスD 無分配投資証券	4,459,612
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	93,777
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	818,127
クラスE 無分配投資証券	1,503,642
クラスI 毎年分配型投資証券	35,289
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	65,080
クラスI 無分配投資証券	310,960
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,481
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	172
クラスX 無分配投資証券	1,656,127

会計年度	純資産総額	クラスA無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第55会計年度末 (2016年8月末日)	2,156,369,178米ドル (263,918,024千円)	30,350,144口
第56会計年度末 (2017年8月末日)	4,232,348,277米ドル (517,997,106千円)	55,284,389口
第57会計年度末 (2018年8月末日)	3,662,019,684米ドル (448,194,589千円)	40,341,700口
第58会計年度末 (2019年8月末日)	2,329,720,395米ドル (285,134,479千円)	19,539,008口
第59会計年度末 (2020年8月末日)	2,058,807,697米ドル (251,977,474千円)	9,841,358口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	1,176,221,240米ドル (143,957,718千円)	7,302,577口
2022年3月末日	959,186,607米ドル (117,394,849千円)	6,478,746口

() US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	2022年 3 月末日
発行済投資証券総口数	□
クラス A 毎日分配型投資証券	727,798
クラス A 毎月分配型投資証券	276,866
クラス A 無分配投資証券	1,481,238
クラス C 毎日分配型投資証券	164,978
クラス C 無分配投資証券	271,526
クラス D 毎月分配型投資証券	674,483
クラス D 無分配投資証券	1,986,776
クラス E 無分配投資証券	488,909
クラス I 毎月分配型投資証券	500
クラス 無分配投資証券	1,920,500
クラス X 毎月分配型投資証券	500

会計年度	純資産総額	クラス A 毎日分配型投資証券 発行済投資証券総口数
第55会計年度末 (2016年 8 月末日)	200,070,790米ドル (24,486,664千円)	1,533,672□
第56会計年度末 (2017年 8 月末日)	190,273,505米ドル (23,287,574千円)	1,198,938□
第57会計年度末 (2018年 8 月末日)	102,424,117米ドル (12,535,688千円)	794,377□
第58会計年度末 (2019年 8 月末日)	108,660,201米ドル (13,298,922千円)	628,633□
第59会計年度末 (2020年 8 月末日)	145,966,158米ドル (17,864,798千円)	919,212□
第60会計年度末 (2021年 8 月末日)	139,597,939米ドル (17,085,392千円)	741,857□
2022年 3 月末日	116,746,603米ドル (14,288,617千円)	727,798□

(3) 【主要な投資主の状況】

サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は、これを開示すると欧州連合（以下「EU」という。）のデータ保護法に基づくファンドの義務に違反することとなるため、開示できない。

(4) 【役員の状況】

(2022年 4 月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有投資証券口数
ポール・フリーマン (Paul Freeman)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの非常勤取締役	0
ジェフリー・ラドクリフ (Geoffrey Radcliffe)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターならびにブラックロック・ルクセンブルグ・オフィスおよびインターナショナル・プロダクト・オーバーサイト・アンド・ガバナンスのヘッド	0
アースラ・マーキオニ (Ursula Marchioni)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターおよびブラックロック・ポートフォリオ・アナリシス・アンド・ソリューションズのヘッド	0
バリー・オドワイヤー (Barry O'Dwyer)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターおよび E M E A ・ファンズ・ガバナンスのヘッド	0
デニス・ヴォス (Denise Voss)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの非常勤取締役	0
キース・サルダナ (Keith Saldanha)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターおよび E M E A ・ウェルス・プロダクト・グループのヘッド	0
ダヴィーナ・セイント (Davina Saint)	独立 非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの独立非常勤取締役	0

(注) ファンドに従業員はいない。ファンドの独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムである。

(5) 【その他】

a . 定款の変更

ファンドの定款は、法律に規定された定足数および要件に従って、ファンドの投資主総会の特別決議により変更することができる。

b . 事業譲渡または事業譲受

合併

ルクセンブルグ規制当局 (ルクセンブルグ金融監督委員会 (Commission de Surveillance du Sector Financier)) (以下「 C S S F 」という。) の事前承認を条件に、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託 (以下「 U C I T S 」という。) 同士の併合による合併が認められている。

併合による合併の結果、吸収される U C I T S は、その資産および債務を相手方の U C I T S に抛出し、清算を行わずに解散される。

変動資本を有する会社型投資信託 (以下「 S I C A V 」という。) 間で合併が行われる場合、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日の法律 (以下「 2010年法 」という。) の規定が適用され、1915年 8 月10日の法律 (改正法) の規定は制限される。

S I C A V は、2010年法に基づき契約型投資信託 (以下「 F C P 」という。) および会社型投資信託との合併が可能である。

資産の譲渡

S I C A V の投資主または F C P の管理会社の決定に基づき、U C I T S は、その資産のすべてを別の U C I T S に譲渡することができ、その後、空の U C I T S が清算を行わずに解散される。

U C I T S は、特別な状況において、また C S S F および適用法により要求される手続に従い (例えば、サブ・ファンドの合併によるかまたは分離により) 、その資産の一部を相手方の U C I T S に譲渡することができる。

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前 6 か月以内において、訴訟事件その他ファンドに重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

2【外国投資法人の運用状況】

(1)【投資状況】

(資産別および地域別の投資状況)

() アジアン・ドラゴン・ファンド

(2022年3月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率(注1) (%)
普通株式	ケイマン諸島	217,667,702	22.60
	中国	138,096,588	14.34
	韓国	121,626,298	12.63
	台湾	121,269,310	12.59
	インド	84,130,323	8.74
	香港	67,825,243	7.04
	米国	36,753,040	3.82
	インドネシア	35,706,891	3.71
	タイ	26,925,165	2.80
	連合王国	25,643,643	2.66
	シンガポール	20,820,901	2.16
	マレーシア	12,534,177	1.30
	バミューダ	7,541,877	0.78
	小計	916,541,158	95.17
投資信託	アイルランド	36,905,993	3.83
	小計	36,905,993	3.83
投資資産合計		953,447,151	99.01
現金・その他の資産（負債控除後）		9,577,066	0.99
資産総額		963,024,217	100.00
負債総額		3,837,610	0.40 (注2)
純資産総額		959,186,607 (117,395百万円)	99.60 (注3)

(注1) 投資比率とは、該当ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。以下同じ。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

() USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

(2022年3月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
政府・政府機関債	米国	139,500,009	51.55
	投資有価証券合計	139,500,009	51.55
投資資産合計		139,500,009	51.55
現金・その他の資産（負債控除後）		131,136,205	48.45
資産総額		270,636,214	100.00
負債総額		153,889,611	56.86
純資産総額		116,746,603 (14,289百万円)	43.14

(2) 【運用実績】

【純資産等の推移】

2022年3月末日および同日前1年以内における各月末の該当ファンドの総資産額および純資産総額ならびにファンド証券の1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

() アジアン・ドラゴン・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスA無分配投資証券 1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年4月末日	1,357,308	166,121	1,340,405	164,052	57.76	7,069
5月末日	1,346,406	164,787	1,341,687	164,209	58.37	7,144
6月末日	1,308,423	160,138	1,288,588	157,710	58.23	7,127
7月末日	1,178,374	144,221	1,172,584	143,513	55.00	6,731
8月末日	1,185,784	145,128	1,176,221	143,958	55.82	6,832
9月末日	1,148,347	140,546	1,127,397	137,982	54.18	6,631
10月末日	1,139,913	139,514	1,132,606	138,620	54.90	6,719
11月末日	1,076,795	131,789	1,073,779	131,420	52.59	6,436
12月末日	1,071,086	131,090	1,068,843	130,816	52.68	6,448
2022年1月末日	1,026,089	125,583	1,019,201	124,740	51.16	6,261
2月末日	1,006,372	123,170	995,849	121,882	50.70	6,205
3月末日	963,024	117,865	959,187	117,395	49.21	6,023

() USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスA毎日分配型投資証券 1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年4月末日	261,999	32,066	158,163	19,358	9.24	1,131
5月末日	353,463	43,260	151,511	18,543	9.20	1,126
6月末日	342,946	41,973	143,003	17,502	9.17	1,122
7月末日	321,352	39,330	138,520	16,953	9.18	1,124
8月末日	330,123	40,404	139,598	17,085	9.16	1,121
9月末日	259,707	31,786	139,166	17,033	9.10	1,114
10月末日	284,555	34,827	156,845	19,196	9.06	1,109
11月末日	342,278	41,891	151,228	18,509	9.00	1,102
12月末日	339,112	41,504	144,378	17,670	8.96	1,097
2022年1月末日	377,832	46,243	132,375	16,201	8.82	1,079
2月末日	278,919	34,137	127,773	15,638	8.64	1,057
3月末日	270,636	33,123	116,747	14,289	8.40	1,028

該当ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロ多角的取引システム（MTF）に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

【分配の推移】

2022年3月末日前1年間における該当ファンドの分配金の額は、以下のとおりである。

() アジアン・ドラゴン・ファンド

該当事項なし。

() USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

総額 576,508.00米ドル（約71百万円）

（注） 上記金額は、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの分配金の総額である。クラスA毎日分配型投資証券につき、2022年3月末日前1年間における各月の1口当たり分配金は、以下のとおりである。

1口当たり分配金	分配落ち日	分配支払日
0.0201米ドル（2.46円）	2021年4月30日	2021年5月3日
0.0205米ドル（2.51円）	2021年5月31日	2021年6月1日
0.0214米ドル（2.62円）	2021年6月30日	2021年7月1日
0.0265米ドル（3.24円）	2021年7月30日	2021年8月2日
0.0207米ドル（2.53円）	2021年8月31日	2021年9月1日
0.0176米ドル（2.15円）	2021年9月30日	2021年10月1日
0.0158米ドル（1.93円）	2021年10月29日	2021年11月2日
0.0187米ドル（2.29円）	2021年11月30日	2021年12月1日
0.0169米ドル（2.07円）	2021年12月31日	2022年1月3日
0.0229米ドル（2.80円）	2022年1月31日	2022年2月1日
0.0199米ドル（2.44円）	2022年2月28日	2022年3月1日
0.0184米ドル（2.25円）	2022年3月31日	2022年4月1日

【自己資本利益率（収益率）の推移】

2022年3月末日前1年間における該当ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

	該当ファンド名	自己資本利益率（収益率）
()	アジアン・ドラゴン・ファンド	0.36%
()	USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	3.37%

(3) 【投資リスク】

第61会計年度中間期において、2022年2月28日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載されたリスク要因について、重要な変更はない。

ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

3【資産運用会社の概況】

（１）【名称及び資本金の額】

名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock（Luxembourg）S.A.）（運用会社）

資本金（株主資本）の額

2022年４月30日現在、6,309,670ユーロ（約８億6,253万円）

（２）【大株主の状況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・インコーポレイテッド・グループ内の完全子会社である。運用会社の大株主に関するより詳細な情報は、これを開示するとEUのデータ保護法に基づく運用会社の義務に違反することとなるため、開示できない。

（３）【役員の状況】

（2022年４月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有 株式数
ジョナサン・グリフィン （Jonathan Griffin）	取締役会長 および 非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役会長および非常勤取締役	0
グラハム・バンピング （Graham Bamping）	非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの非常勤取締役	0
ジェフリー・ラドクリフ （Geoffrey Radcliffe）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターならびにブラックロック・ルクセンブルグ・オフィスおよびインターナショナル・プロダクト・オーバーサイト・アンド・ガバナンスのヘッド	0
ジョアン・フィッツジェラルド （Joanne Fitzgerald）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役およびEMEA・ファンド・ボード・ガバナンス	0
レオン・シュワブ （Leon Schwab）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役、ブラックロック・グローバル・ファンズ・アドミニストレーション・サービス・グループおよびレギュラトリー・アンド・タックス・サブスタンス・EMEA・オルタナティブのヘッド	0
スヴェトラナ・ブトピナ （Svetlana Butvina）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよびEMEA・ファンズ・リスクのヘッド	0
リチャード・ガードナー （Richard Gardner）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクター、EMEA・クライアント・コア・ビジネスのCOOおよびブラックロック・ライフ・リミテッドのCOO	0
タレク・マフムード （Tarek Mahmoud）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役	0

（４）【事業の内容及び営業の概況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。2022年3月末日現在、運用会社は、以下の3本の投資法人（合計純資産総額は、167,500,386,408.66米ドル、4,450,071,315.00英ポンド、2,033,006,647.75カナダ・ドル、1,527,174,554.76スイス・フラン、5,521,918,624.17スウェーデン・クローナ、60,888,746,768.49ユーロ、577.68デンマーク・クローネ、575,687,433.61ノルウェー・クローネ、2,467,477,778.99豪ドル、16,440,608,436.32香港ドル、50,264,564,253.74人民元、4,625,034,647.38シンガポール・ドル、197,867,556.25ニュージーランド・ドル、792,536,091.15南アフリカ・ランド、546,659,320.80ポーランド・ズロチ、235,238,030.87ブラジル・レアルおよび196,563,710,440.40円）を運用、助言および／または管理している。

名称（設立国）	基本的性格	設立年月日	純資産総額（通貨別）
ブラックロック・ グローバル・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託 （アンブレラ型）	1962年6月14日	148,683,231,147.54米ドル 3,506,414,195.45英ポンド 2,033,006,647.75カナダ・ドル 1,527,174,554.76スイス・フラン 5,521,918,624.17スウェーデン・クローナ 48,816,673,467.15ユーロ 577.68デンマーク・クローネ 575,687,433.61ノルウェー・クローネ 2,467,477,778.99豪ドル 16,440,608,436.32香港ドル 50,264,564,253.74人民元 4,625,034,647.38シンガポール・ドル 197,867,556.25ニュージーランド・ドル 792,536,091.15南アフリカ・ランド 546,659,320.80ポーランド・ズロチ 235,238,030.87ブラジル・レアル 196,563,710,440.40円
ブラックロック・ ストラテジック・ ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託 （アンブレラ型）	2007年5月2日	10,189,363,603.46米ドル 943,657,119.55英ポンド 11,533,913,655.80ユーロ
ブラックロック・ グローバル・ インデックス・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託 （アンブレラ型）	2012年8月30日	8,627,791,657.66米ドル 538,159,645.54ユーロ

（注） 上記投資法人は、アンブレラ型であり、複数のサブ・ファンドおよび複数の投資証券クラスにより構成される。各サブ・ファンドの一単位当たり純資産価格については開示していない。

4【外国投資法人の経理状況】

- (a) サブ・ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成されたファンドの原文（英文）の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである（但し、円換算額を除く。）。
- (b) ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- (c) ファンドの原文の中間財務書類は、外貨で表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2022年3月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝122.39円、1英ポンド＝160.89円、1スイス・フラン＝132.54円、1ユーロ＝136.70円、1豪ドル＝92.00円、1シンガポール・ドル＝90.49円および1ポーランド・ズロチ＝29.50円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため、合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- （注） ファンドの原文の中間財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本語の中間財務書類には、アジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インバクト・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

（１）【資産及び負債の状況】

純資産計算書 2022年 2月28日現在（未監査）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		942,785,751	115,387,548
未実現評価益		57,781,874	7,071,924
投資有価証券 - 時価	2 (a)	1,000,567,625	122,459,472
銀行預金	2 (a)	2,229,124	272,822
未収利息および未収配当金	2 (a)	1,177,630	144,130
売却投資有価証券未収金	2 (a)	1,802,968	220,665
販売投資証券未収金	2 (a)	594,455	72,755
資産合計		1,006,371,802	123,169,845
負債			
当座借越	2 (a)	2,825,012	345,753
買戻し投資証券未払金	2 (a)	3,971,528	486,075
以下に係る未実現評価損：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	1,859,384	227,570
差金決済取引契約	2 (c)	214,114	26,205
その他の負債	5 , 6 , 7 , 8 , 9	1,652,915	202,300
負債合計		10,522,953	1,287,904
純資産合計		995,848,849	121,881,941

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2022年2月28日現在（未監査）（続き）

	注記	U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド ⁽¹⁾	
		米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		132,901,283	16,265,788
未実現評価損		(6,000,497)	(734,401)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	126,900,786	15,531,387
銀行預金	2 (a)	1,375,479	168,345
未収利息および未収配当金	2 (a)	633,764	77,566
売却投資有価証券未収金	2 (a)	119,922,800*	14,677,351
販売投資証券未収金	2 (a)	898,884	110,014
事後通告証券契約の時価	2 (c)	29,099,181	3,561,449
買建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	88,253	10,801
資産合計		278,919,147	34,136,914
負債			
未払収益分配金	2 (a)	38,101	4,663
購入投資有価証券未払金	2 (a)	149,805,549*	18,334,701
買戻し投資証券未払金	2 (a)	769,556	94,186
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	86,003	10,526
その他の負債	5, 6, 7, 8, 9	447,249	54,739
負債合計		151,146,458	18,498,815
純資産合計		127,772,689	15,638,099

* 事後通告証券を含む。詳細については、注記 2 を参照のこと。

⁽¹⁾ 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2022年 2 月28日現在（未監査）

	通貨	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		（円換算額）	
2022年 2 月28日現在			
純資産合計	米ドル	995,848,849	121,881,941 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	36.30	5,840 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	50.70	6,205 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	16.25	1,495 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	14.60	1,935 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.82	2,026 円
クラス A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	136.01	4,012 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	15.49	1,402 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	37.29	4,564 円
クラス D 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	36.76	5,914 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	56.34	6,895 円
クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	24.58	2,261 円
クラス D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	15.32	2,031 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	15.57	2,128 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	45.93	5,621 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	14.27	1,747 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.63	1,710 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	15.20	1,860 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	12.01	1,105 円
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	35.08	5,644 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	62.90	7,698 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2022年 2 月28日現在（未監査）（続き）

	通貨	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		（円換算額）	
2021年 8 月31日現在			
純資産合計	米ドル	1,176,221,240	143,957,718 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	38.89	6,257 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	55.82	6,832 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.00	1,656 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.18	2,144 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	16.44	2,247 円
クラス A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	150.02	4,426 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.09	1,546 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	41.32	5,057 円
クラス D 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	39.24	6,313 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	61.81	7,565 円
クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	27.14	2,497 円
クラス D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.91	2,241 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.21	2,353 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	50.70	6,205 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	15.63	1,913 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.33	1,823 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	16.66	2,039 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.25	1,219 円
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	37.27	5,996 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	68.66	8,403 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2022年 2 月28日現在（未監査）（続き）

	通貨	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		（円換算額）	
2020年 8 月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,058,807,697	251,977,474 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.22	5,506 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	47.48	5,811 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	15.44	1,420 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	13.97	1,852 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.16	1,936 円
クラス A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	128.62	3,794 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.60	1,321 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	35.58	4,355 円
クラス D 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.44	5,541 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	52.17	6,385 円
クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	23.09	2,124 円
クラス D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	14.49	1,921 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.71	2,011 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	43.33	5,303 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	13.26	1,623 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.94	1,599 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	14.03	1,717 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	11.24	1,034 円
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	32.70	5,261 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	57.38	7,023 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2022年 2月28日現在（未監査）（続き）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2019年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,329,720,395	285,134,479 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	31.82	5,120 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	40.49	4,956 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.60	1,251 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.27	1,626 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.44	1,701 円
クラス A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	111.93	3,302 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	12.64	1,144 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	30.73	3,761 円
クラス D 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	32.01	5,150 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	44.16	5,405 円
クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.19	1,857 円
クラス D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.63	1,674 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.82	1,752 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	37.14	4,546 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	11.30	1,383 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.24	1,487 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	11.84	1,449 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	9.81	903 円
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	30.36	4,885 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	48.08	5,885 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2022年 2 月28日現在（未監査）（続き）

		U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド ⁽¹⁾	
		通貨	(円換算額)
2022年 2 月28日現在			
純資産合計	米ドル	127,772,689	15,638,099 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎日分配型投資証券	米ドル	8.64	1,057 円
クラス A 毎月分配型投資証券	米ドル	8.63	1,056 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	19.90	2,436 円
クラス C 毎日分配型投資証券	米ドル	9.11	1,115 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	15.83	1,937 円
クラス D 毎月分配型投資証券	米ドル	8.65	1,059 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	20.79	2,544 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	17.95	2,197 円
クラス I 毎月分配型投資証券	米ドル	8.82	1,079 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	10.37	1,269 円
クラス X 毎月分配型投資証券	米ドル	8.81	1,078 円
2021年 8 月31日現在			
純資産合計	米ドル	139,597,939	17,085,392 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎日分配型投資証券	米ドル	9.16	1,121 円
クラス A 毎月分配型投資証券	米ドル	9.16	1,121 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	20.84	2,551 円
クラス C 毎日分配型投資証券	米ドル	9.66	1,182 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	16.68	2,041 円
クラス D 毎月分配型投資証券	米ドル	9.18	1,124 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	21.73	2,660 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	18.84	2,306 円
クラス I 毎月分配型投資証券	米ドル	9.35	1,144 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	10.83	1,325 円
クラス X 毎月分配型投資証券	米ドル	9.34	1,143 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2022年 2月28日現在（未監査）（続き）

		U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド ⁽¹⁾	
		通貨	(円換算額)
2020年 8 月31日現在			
純資産合計	米ドル	145,966,158	17,864,798 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎日分配型投資証券	米ドル	9.41	1,152 円
クラス A 毎月分配型投資証券	米ドル	9.41	1,152 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	20.80	2,546 円
クラス C 毎日分配型投資証券	米ドル	9.93	1,215 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	16.86	2,063 円
クラス D 毎月分配型投資証券	米ドル	9.43	1,154 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	21.62	2,646 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	18.90	2,313 円
クラス I 毎月分配型投資証券	米ドル	9.61	1,176 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	10.75	1,316 円
クラス X 毎月分配型投資証券	米ドル	9.60	1,175 円
2019年 8 月31日現在			
純資産合計	米ドル	108,660,201	13,298,922 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎日分配型投資証券	米ドル	9.25	1,132 円
クラス A 毎月分配型投資証券	米ドル	9.25	1,132 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	19.79	2,422 円
クラス C 毎日分配型投資証券	米ドル	9.76	1,195 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	16.25	1,989 円
クラス D 毎月分配型投資証券	米ドル	9.27	1,135 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	20.50	2,509 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	18.08	2,213 円
クラス I 毎月分配型投資証券	米ドル	9.44	1,155 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	10.18	1,246 円
クラス X 毎月分配型投資証券	米ドル	9.43	1,154 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

⁽¹⁾ 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間（未監査）

	注記	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		1,176,221,240	143,957,718
収益			
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	2 (b)	19,639	2,404
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	5,080,087	621,752
有価証券貸付収益	2 (b)	20,279	2,482
収益合計	2 (b)	5,120,005	626,637
費用			
銀行利息	2 (b)	721	88
差金決済取引契約に係る利息	2 (c)	12,092	1,480
年次サービス料	7	1,261,361	154,378
ローン・コミットメント・フィー	17	4,633	567
保管および預託報酬	2 (h), 8	209,970	25,698
販売報酬	6	420,845	51,507
税金	9	234,924	28,752
投資運用報酬	5	6,054,042	740,954
費用合計		8,198,588	1,003,425
純損失		(3,078,583)	(376,788)
以下に係る実現純評価益 / (損) :			
投資有価証券	2 (a)	54,402,197	6,658,285
差金決済取引契約	2 (c)	(180,899)	(22,140)
上場先物取引	2 (c)	(250,509)	(30,660)
先渡為替予約	2 (c)	(2,209,491)	(270,420)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(229,674)	(28,110)
当期実現純評価益		51,531,624	6,306,955
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :			
投資有価証券	2 (a)	(152,564,977)	(18,672,428)
差金決済取引契約	2 (c)	(250,509)	(30,660)
先渡為替予約	2 (c)	(2,504,770)	(306,559)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(78,033)	(9,550)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(155,398,289)	(19,019,197)
運用成績による純資産の減少		(106,945,248)	(13,089,029)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		83,774,240	10,253,129
投資証券買戻しによる正味支払額		(157,201,383)	(19,239,877)
資本の変動による純資産の減少		(73,427,143)	(8,986,748)

損益および純資産変動計算書 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間（未監査）（続き）

	注記	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		米ドル	千円
期末純資産		995,848,849	121,881,941

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間（未監査）（続き）

	注記	U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド ⁽¹⁾	
		米ドル	千円
期首純資産		139,597,939	17,085,392
収益			
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	2,486,558	304,330
収益合計	2 (b)	2,486,558	304,330
費用			
銀行利息	2 (b)	232	28
年次サービス料	7	94,239	11,534
ローン・コミットメント・フィー	17	490	60
保管および預託報酬	2 (h), 8	33,900	4,149
販売報酬	6	66,992	8,199
税金	9	30,042	3,677
投資運用報酬	5	395,616	48,419
費用合計		621,511	76,067
純利益		1,865,047	228,263
以下に係る実現純評価益 / (損) :			
投資有価証券	2 (a)	(1,938,034)	(237,196)
事後通告証券契約	2 (c)	(1,280,058)	(156,666)
上場先物取引	2 (c)	663,116	81,159
オプション / スワップション契約	2 (c)	(18,946)	(2,319)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	3	0
当期実現純評価損		(2,573,919)	(315,022)
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :			
投資有価証券	2 (a)	(5,583,937)	(683,418)
事後通告証券契約	2 (c)	(70,666)	(8,649)
上場先物取引	2 (c)	3,655	447
オプション / スワップション契約	2 (c)	82,302	10,073
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(11)	(1)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(5,568,657)	(681,548)
運用成績による純資産の減少		(6,277,529)	(768,307)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		35,613,066	4,358,683
投資証券買戻しによる正味支払額		(40,914,824)	(5,007,565)
資本の変動による純資産の減少		(5,301,758)	(648,882)
配当金公表額	16	(245,963)	(30,103)
期末純資産		127,772,689	15,638,099

(1) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間（未監査）

	アジアン・ドラゴン・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	127,071	1,235	11,721	116,585
クラスA 無分配投資証券	7,302,577	407,712	1,145,159	6,565,130
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	274,214	22,361	19,270	277,305
クラスA スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	168,593	12,308	37,494	143,407
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,146,875	44,880	301,638	890,117
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分 配投資証券	424,522	43,078	67,382	400,218
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	8,373,051	1,074,571	650,894	8,796,728
クラスC 無分配投資証券	1,027,274	37,015	163,817	900,472
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	1,227,889	7,975	326,782	909,082
クラスD 無分配投資証券	4,671,904	405,772	641,354	4,436,322
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297	-	-	297
クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	95,820	12,397	-	108,217
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	784,241	137,366	99,782	821,825
クラスE 無分配投資証券	1,603,835	96,686	189,150	1,511,371
クラスI 毎年分配型投資証券	10,584	24,705	-	35,289
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	49,955	54,600	39,475	65,080
クラスI 無分配投資証券	366,042	13,730	68,811	310,961
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,481	-	-	1,481
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	172	-	-	172
クラスX 無分配投資証券	1,543,607	160,383	58,527	1,645,463

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間(未監査)(続き)

	U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド ⁽¹⁾			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎日分配型投資証券	741,857	8,014	28,660	721,211
クラスA 毎月分配型投資証券	406,265	6,522	129,923	282,864
クラスA 無分配投資証券	1,866,069	451,633	810,108	1,507,594
クラスC 毎日分配型投資証券	197,600	904	33,690	164,814
クラスC 無分配投資証券	313,457	62,510	73,724	302,243
クラスD 毎月分配型投資証券	1,039,408	85,584	416,343	708,649
クラスD 無分配投資証券	1,922,365	1,084,322	712,877	2,293,810
クラスE 無分配投資証券	580,589	50,438	125,061	505,966
クラスI 毎月分配型投資証券	500	-	-	500
クラスI 無分配投資証券	1,920,500	-	-	1,920,500
クラスX 毎月分配型投資証券	500	-	-	500

⁽¹⁾ 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

（２）【投資有価証券明細表等】

アジアン・ドラゴン・ファンド

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品 ファンド				1,417,168	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	10,921,776	1.10
248,543	アイルランド BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund-	24,858,016	2.49	1,255,996	LONGi Green Energy Technology Co Ltd	15,444,111	1.55
ファンド合計				2,239,900	Ming Yang Smart Energy Group Ltd	9,113,456	0.91
普通株式 / 優先株式				598,800	WuXi AppTec Co Ltd	9,852,446	0.99
2,348,000	バミューダ China Resources Gas Group Ltd	10,771,772	1.08	5,507,942	Zijin Mining Group Co Ltd	9,783,710	0.98
1,754,992	ケイマン諸島 Alibaba Group Holding Ltd	23,401,448	2.35	6,596,000	Zijin Mining Group Co Ltd 'H'	9,774,377	0.98
66,652	Alibaba Group Holding Ltd ADR	7,007,791	0.70				
4,021,000	China Mengniu Dairy Co Ltd	26,113,796	2.62	香港			
3,862,666	China Resources Land Ltd*	18,783,245	1.89	1,250,600	AIA Group Ltd	13,002,943	1.31
2,957,500	CK Hutchison Holdings Ltd	20,720,907	2.08	4,464,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd*	16,052,046	1.61
1,222,900	ENN Energy Holdings Ltd*	17,746,139	1.78	8,960,000	Guangdong Investment Ltd	12,039,188	1.21
619,803	JD.com Inc	22,144,658	2.22	2,405,000	Hua Hong Semiconductor Ltd*	12,464,360	1.25
1,413,416	Li Ning Co Ltd	14,044,664	1.41	1,587,505	Link REIT (Unit) (Reit)	12,818,711	1.29
644,700	Meituan 'B'	14,206,618	1.43	3,969,000	SJM Holdings Ltd	2,234,774	0.22
864,500	NetEase Inc	16,870,763	1.70				
172,917	Pinduoduo Inc ADR	8,822,225	0.89				
567,080	Tencent Holdings Ltd	30,565,575	3.07	インド			
7,323,000	Topsports International Holdings Ltd*	7,581,191	0.76	1,863,867	Axis Bank Ltd	18,364,705	1.84
				3,181,374	Bandhan Bank Ltd	12,932,807	1.30
				363,374	Godrej Properties Ltd	7,244,330	0.73
				669,255	HDFC Bank Ltd	12,668,301	1.27
				5,659,716	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	10,910,430	1.10
				365,743	Reliance Industries Ltd	11,453,449	1.15
				2,021,933	Zee Entertainment Enterprises Ltd	6,151,870	0.62
				インドネシア			
				42,720,800	Bank Central Asia Tbk PT	23,936,969	2.41
				29,220,000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	15,660,471	1.57
				シンガポール			
				2,277,600	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	19,575,436	1.96
				韓国			
				142,819	Kakao Corp	11,177,500	1.12
				898,404	Samsung Electronics Co Ltd	53,873,602	5.41
				260,356	Samsung Electronics Co Ltd (Pref)	14,313,246	1.44
				56,122	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	8,891,954	0.89
				29,667	Samsung SDI Co Ltd	13,521,450	1.36
				349,009	Shinhan Financial Group Co Ltd	11,335,136	1.14

アジアン・ドラゴン・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
62,552	SK Innovation Co Ltd	10,430,969	1.05	その他の譲渡可能な有価証券			
		123,543,857	12.41	普通株式			
	台湾				香港		
1,275,000	Accton Technology Corp	11,460,671	1.15	9,828,600	Euro-Asia Agricultural Holdings Co Ltd**	-	0.00
1,065,020	Hiwin Technologies Corp	10,048,072	1.01		インドネシア		
4,345,952	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	93,631,325	9.40	643,857,973	PT Aplikasi Karya Anak Bangsa**	16,933,465	1.70
642,000	Yageo Corp	10,339,323	1.04				
		125,479,391	12.60	普通株式合計		16,933,465	1.70
	タイ			その他の譲渡可能な有価証券合計		16,933,465	1.70
6,148,400	CP ALL PCL	12,795,444	1.29	投資有価証券合計		1,000,567,625	100.47
12,310,100	PTT PCL	14,881,373	1.49				
		27,676,817	2.78	その他の純負債		(4,718,776)	(0.47)
	英国			純資産合計（米ドル）		995,848,849	100.00
857,916	Prudential Plc	13,021,363	1.31				
2,564,748	Standard Chartered Plc	18,174,759	1.82				
		31,196,122	3.13				
	米国						
253,946	Air Lease Corp 'A'	10,754,613	1.08				
335,799	Yum China Holdings Inc	17,377,598	1.74				
		28,132,211	2.82				
普通株式／優先株式合計		958,776,144	96.28				
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計							
		983,634,160	98.77				

** 注記2(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	4,948,100	USD	3,562,118	BNY Mellon	15/3/2022	20,823
USD	301,050	AUD	419,677	BNY Mellon	15/3/2022	(2,840)
未実現純評価益						
						17,983
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	4,060,558	USD	4,394,191	BNY Mellon	15/3/2022	29,630
USD	338,243	CHF	312,221	BNY Mellon	15/3/2022	(1,910)
未実現純評価損						
						27,720
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	28,331,949	USD	32,402,687	BNY Mellon	15/3/2022	(586,146)
USD	2,671,808	EUR	2,369,230	BNY Mellon	15/3/2022	11,204
未実現純評価損						
						(574,942)
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	56,428,226	USD	13,572,237	BNY Mellon	15/3/2022	(83,817)
USD	472,152	PLN	1,950,337	BNY Mellon	15/3/2022	5,953
未実現純評価損						
						(77,864)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	147,752,115	USD	110,107,636	BNY Mellon	15/3/2022	(1,297,351)
USD	8,507,523	SGD	11,491,054	BNY Mellon	15/3/2022	45,070
未実現純評価損						
						(1,252,281)
未実現純評価損合計						
						(1,859,384)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

アジアン・ドラゴン・ファンド（続き）

差金決済取引契約 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現 評価損 (米ドル)
70,800	シンガポール Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	JP Morgan	(82,439)
			(82,439)
74,621	英国 Prudential Plc	JP Morgan	(131,675)
			(131,675)
合計			(214,114)

業種別内訳 2022年2月28日現在

	純資産比率 (%)
情報技術	24.61
金融	21.71
一般消費財	14.43
工業	6.83
通信サービス	6.51
電気・ガス・水道	5.40
エネルギー	4.96
材料	4.72
不動産	3.91
消費者主要品	3.91
投資ファンド	2.49
ヘルスケア	0.99
その他の純負債	(0.47)
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品債券				USD 837	Fannie Mae Pool ' 952356' 5.5% 1/11/2022	841	0.00
USD 233	米国 Alternative Loan Trust 2004-12CB (Defaulted) ' Series 2004-12CB 1A1' 5% 25/7/2019	233	0.00	USD 2,023	Fannie Mae Pool ' 970750' 5.5% 1/11/2023	2,060	0.00
USD 3,042,553	BANK 2017-BNK9 ' Series 2017-BNK9 XA' FRN 15/11/2054	112,118	0.09	USD 16,036	Fannie Mae Pool ' 973887' 6.5% 1/2/2038	17,497	0.01
USD 1,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust ' Series 2017-A6 A6' 2.29% 15/7/2025	1,007	0.00	USD 30,504	Fannie Mae Pool ' AA9781' 4.5% 1/7/2024	31,629	0.03
USD 871,050	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust ' Series 2018-C14 XA' FRN 15/11/2051	28,933	0.02	USD 48,602	Fannie Mae Pool ' AB0200' 5.5% 1/1/2039	54,716	0.04
USD 4,425	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2004-1 (Defaulted) ' Series 2004-1 4A1' 5% 25/2/2019	4,474	0.00	USD 143,267	Fannie Mae Pool ' AB0686' 4% 1/1/2036	153,314	0.12
USD 105,263	Fannie Mae Pool ' 190400' 4.5% 1/11/2039	114,177	0.09	USD 14,543	Fannie Mae Pool ' AB1226' 4.5% 1/7/2040	15,788	0.01
USD 293,790	Fannie Mae Pool ' 725423' 5.5% 1/5/2034	324,816	0.25	USD 6,776	Fannie Mae Pool ' AB3314' 4.5% 1/7/2041	7,356	0.01
USD 77,028	Fannie Mae Pool ' 725425' 5.5% 1/4/2034	86,004	0.07	USD 15,659	Fannie Mae Pool ' AB6194' 2.5% 1/9/2027	15,826	0.01
USD 1,722	Fannie Mae Pool ' 735484' 5% 1/5/2035	1,914	0.00	USD 3,830	Fannie Mae Pool ' AB8446' 2.5% 1/2/2028	3,870	0.00
USD 10,195	Fannie Mae Pool ' 735649' 6% 1/12/2032	11,382	0.01	USD 11,216	Fannie Mae Pool ' AB8870' 2.5% 1/4/2028	11,349	0.01
USD 1,097	Fannie Mae Pool ' 889109' 5% 1/1/2023	1,124	0.00	USD 65,629	Fannie Mae Pool ' AB8923' 3% 1/4/2043	67,188	0.05
USD 16,118	Fannie Mae Pool ' 889218' 6% 1/2/2038	18,406	0.01	USD 58,090	Fannie Mae Pool ' AB8924' 3% 1/4/2043	59,419	0.05
USD 18,497	Fannie Mae Pool ' 889466' 6% 1/5/2038	21,153	0.02	USD 50,039	Fannie Mae Pool ' AD0361' 6% 1/9/2039	57,223	0.05
USD 6,400	Fannie Mae Pool ' 889529' 6% 1/3/2038	7,319	0.01	USD 141,072	Fannie Mae Pool ' AD0663' 5.5% 1/6/2036	157,435	0.12
USD 18,026	Fannie Mae Pool ' 889974' 5% 1/9/2035	19,954	0.02	USD 161,857	Fannie Mae Pool ' AD0784' 6% 1/5/2037	183,330	0.14
USD 4,735	Fannie Mae Pool ' 890097' 6% 1/10/2038	5,325	0.00	USD 69,226	Fannie Mae Pool ' AH5702' 4.5% 1/2/2026	71,984	0.06
USD 8,587	Fannie Mae Pool ' 890102' 6% 1/12/2038	9,820	0.01	USD 24,420	Fannie Mae Pool ' AH7036' 4.5% 1/3/2041	26,522	0.02
				USD 25,302	Fannie Mae Pool ' AI4140' 4.5% 1/6/2041	27,482	0.02
				USD 76,091	Fannie Mae Pool ' AI4891' 4.5% 1/6/2041	82,007	0.06
				USD 15,079	Fannie Mae Pool ' AJ3120' 4.5% 1/10/2041	16,380	0.01

⁽¹⁾当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 9,885	Fannie Mae Pool 'AK7510' 3.5% 1/4/2042	10,353	0.01	USD 50,709	Fannie Mae Pool 'AR8630' 3% 1/4/2043	51,908	0.04
USD 6,012	Fannie Mae Pool 'AK9225' 3.5% 1/6/2042	6,290	0.01	USD 71,788	Fannie Mae Pool 'AR9218' 3% 1/3/2043	73,372	0.06
USD 30,451	Fannie Mae Pool 'AL0603' 6.5% 1/10/2039	33,961	0.03	USD 27,486	Fannie Mae Pool 'AS0190' 2.5% 1/8/2028	27,812	0.02
USD 94,730	Fannie Mae Pool 'AL0808' 6.5% 1/5/2040	106,809	0.08	USD 2,963	Fannie Mae Pool 'AS4485' 2.5% 1/2/2030	2,995	0.00
USD 9,476	Fannie Mae Pool 'AL1064' 6.5% 1/10/2039	11,004	0.01	USD 2,858	Fannie Mae Pool 'AS4488' 2.5% 1/2/2030	2,888	0.00
USD 37,112	Fannie Mae Pool 'AL1319' 4.5% 1/10/2041	40,070	0.03	USD 24,208	Fannie Mae Pool 'AS5548' 2.5% 1/8/2030	24,480	0.02
USD 52,142	Fannie Mae Pool 'AL1899' 5% 1/6/2026	53,507	0.04	USD 30,237	Fannie Mae Pool 'AS5614' 2.5% 1/8/2030	30,595	0.02
USD 62,030	Fannie Mae Pool 'AL2629' 5% 1/6/2039	69,045	0.05	USD 12,093	Fannie Mae Pool 'AS5622' 3% 1/8/2030	12,446	0.01
USD 9,036	Fannie Mae Pool 'AL5304' 5.5% 1/3/2040	10,100	0.01	USD 53,079	Fannie Mae Pool 'AS5786' 2.5% 1/9/2030	53,676	0.04
USD 21,696	Fannie Mae Pool 'AL6761' 3% 1/5/2030	22,340	0.02	USD 3,394	Fannie Mae Pool 'AS6233' 4.5% 1/11/2045	3,601	0.00
USD 30,706	Fannie Mae Pool 'AL7139' 3% 1/7/2030	31,604	0.03	USD 4,406	Fannie Mae Pool 'AS7320' 2.5% 1/6/2031	4,461	0.00
USD 22,526	Fannie Mae Pool 'AL7167' 4% 1/1/2041	24,009	0.02	USD 31,199	Fannie Mae Pool 'AS7605' 2.5% 1/7/2031	31,589	0.02
USD 11,545	Fannie Mae Pool 'AL9227' 3% 1/10/2036	11,832	0.01	USD 10,427	Fannie Mae Pool 'AS8009' 2.5% 1/10/2031	10,549	0.01
USD 30,357	Fannie Mae Pool 'A00763' 4% 1/4/2042	32,414	0.03	USD 46,250	Fannie Mae Pool 'AS8193' 2.5% 1/10/2031	46,795	0.04
USD 5,282	Fannie Mae Pool 'A02881' 3.5% 1/5/2042	5,521	0.00	USD 25,901	Fannie Mae Pool 'AS8195' 2.5% 1/10/2031	26,240	0.02
USD 4,126	Fannie Mae Pool 'A03048' 3.5% 1/6/2042	4,321	0.00	USD 76,058	Fannie Mae Pool 'AS8208' 2.5% 1/10/2031	77,011	0.06
USD 12,409	Fannie Mae Pool 'A09707' 3.5% 1/7/2042	12,995	0.01	USD 27,950	Fannie Mae Pool 'AS8240' 2.5% 1/11/2031	28,300	0.02
USD 9,622	Fannie Mae Pool 'AP5205' 2.5% 1/9/2027	9,721	0.01	USD 8,471	Fannie Mae Pool 'AS8241' 2.5% 1/11/2031	8,571	0.01
USD 4,821	Fannie Mae Pool 'AQ7965' 3.5% 1/11/2027	4,975	0.00	USD 82,465	Fannie Mae Pool 'AS8251' 2% 1/11/2031	81,822	0.06
USD 33,704	Fannie Mae Pool 'AR7568' 3% 1/3/2043	34,486	0.03	USD 5,179	Fannie Mae Pool 'AS8291' 2% 1/11/2031	5,138	0.00
USD 61,835	Fannie Mae Pool 'AR7576' 3% 1/3/2043	63,303	0.05	USD 92,895	Fannie Mae Pool 'AS8348' 3% 1/11/2036	95,369	0.07

(1)当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 37,454	Fannie Mae Pool ' AS8349' 3% 1/11/2036	38,473	0.03	USD 5,021	Fannie Mae Pool ' BC2628' 2.5% 1/11/2031	5,086	0.00
USD 22,377	Fannie Mae Pool ' AS8380' 4% 1/11/2046	23,497	0.02	USD 725	Fannie Mae Pool ' BC2629' 2.5% 1/11/2031	734	0.00
USD 119,626	Fannie Mae Pool ' AS8553' 3% 1/12/2036	123,169	0.10	USD 1,242	Fannie Mae Pool ' BC2631' 2.5% 1/11/2031	1,257	0.00
USD 28,307	Fannie Mae Pool ' AS9321' 2.5% 1/3/2032	28,677	0.02	USD 4,171	Fannie Mae Pool ' BC2777' 2.5% 1/8/2031	4,223	0.00
USD 19,899	Fannie Mae Pool ' AT2037' 3% 1/4/2043	20,344	0.02	USD 45,631	Fannie Mae Pool ' BC2837' 4.5% 1/9/2046	50,178	0.04
USD 72,099	Fannie Mae Pool ' AT2040' 3% 1/4/2043	73,675	0.06	USD 26,804	Fannie Mae Pool ' BC9040' 2% 1/11/2031	26,595	0.02
USD 36,349	Fannie Mae Pool ' AT2043' 3% 1/4/2043	37,144	0.03	USD 170,118	Fannie Mae Pool ' BE1896' 3% 1/12/2036	174,582	0.14
USD 24,490	Fannie Mae Pool ' AV2859' 3.5% 1/12/2028	25,438	0.02	USD 305,850	Fannie Mae Pool ' BF0154' 3.5% 1/11/2046	317,646	0.25
USD 16,537	Fannie Mae Pool ' AV2869' 3.5% 1/12/2028	17,080	0.01	USD 156,354	Fannie Mae Pool ' BH1388' 3.5% 1/4/2047	162,541	0.13
USD 226,988	Fannie Mae Pool ' AV5420' 5% 1/1/2044	248,960	0.20	USD 63,254	Fannie Mae Pool ' BH3031' 3.5% 1/5/2047	65,726	0.05
USD 50,803	Fannie Mae Pool ' AV8736' 5% 1/3/2044	55,919	0.04	USD 23,195	Fannie Mae Pool ' BH7993' 4.5% 1/9/2047	24,817	0.02
USD 52,034	Fannie Mae Pool ' AW8154' 3.5% 1/1/2042	54,508	0.04	USD 24,889	Fannie Mae Pool ' BH8026' 4.5% 1/10/2047	26,919	0.02
USD 10,414	Fannie Mae Pool ' AX3298' 3% 1/8/2030	10,724	0.01	USD 28,407	Fannie Mae Pool ' BH8027' 4.5% 1/10/2047	30,195	0.02
USD 7,588	Fannie Mae Pool ' AX9700' 3% 1/7/2030	7,803	0.01	USD 84,149	Fannie Mae Pool ' BH9901' 3.5% 1/9/2047	88,026	0.07
USD 15,243	Fannie Mae Pool ' AY0828' 2.5% 1/5/2030	15,430	0.01	USD 12,102	Fannie Mae Pool ' BJ3177' 4.5% 1/11/2047	12,836	0.01
USD 26,000	Fannie Mae Pool ' AY3416' 2.5% 1/4/2030	26,308	0.02	USD 26,367	Fannie Mae Pool ' BJ3218' 4.5% 1/12/2047	28,193	0.02
USD 11,034	Fannie Mae Pool ' AY4688' 4% 1/8/2031	11,491	0.01	USD 41,705	Fannie Mae Pool ' BJ6316' 4.5% 1/2/2048	44,592	0.04
USD 21,323	Fannie Mae Pool ' AY4707' 4% 1/8/2031	22,511	0.02	USD 32,850	Fannie Mae Pool ' BJ9437' 4.5% 1/3/2048	35,238	0.03
USD 15,255	Fannie Mae Pool ' AZ2170' 2.5% 1/7/2030	15,435	0.01	USD 30,869	Fannie Mae Pool ' BJ9480' 4.5% 1/3/2048	33,114	0.03
USD 6,844	Fannie Mae Pool ' AZ2297' 3% 1/7/2030	7,029	0.01	USD 33,271	Fannie Mae Pool ' BK3988' 4.5% 1/5/2048	35,691	0.03
USD 8,996	Fannie Mae Pool ' AZ7833' 3% 1/8/2030	9,264	0.01	USD 19,198	Fannie Mae Pool ' BK4471' 4.5% 1/7/2048	20,689	0.02

(1)当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾ (続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 21,258	Fannie Mae Pool 'BK6737' 4.5% 1/7/2048	22,580	0.02	USD 306,168	Fannie Mae Pool 'BQ6531' 2% 1/9/2051	291,923	0.23
USD 9,569	Fannie Mae Pool 'BK9818' 5% 1/9/2048	10,341	0.01	USD 478,245	Fannie Mae Pool 'BQ6696' 2% 1/10/2051	455,382	0.36
USD 17,884	Fannie Mae Pool 'BM1595' 2.5% 1/3/2031	18,066	0.01	USD 54,651	Fannie Mae Pool 'BQ6837' 2% 1/11/2051	52,066	0.04
USD 10,392	Fannie Mae Pool 'BM1619' 4% 1/8/2047	10,961	0.01	USD 59,667	Fannie Mae Pool 'BQ6838' 2.5% 1/11/2051	58,596	0.05
USD 111,510	Fannie Mae Pool 'BM3031' 3% 1/7/2043	114,239	0.09	USD 37,722	Fannie Mae Pool 'BQ6839' 2.5% 1/11/2051	37,687	0.03
USD 110,323	Fannie Mae Pool 'BM3054' 2% 1/11/2031	109,473	0.09	USD 58,983	Fannie Mae Pool 'CA2404' 4% 1/10/2033	62,448	0.05
USD 10,733	Fannie Mae Pool 'BM3403' 2.5% 1/2/2030	10,846	0.01	USD 42,895	Fannie Mae Pool 'CA2406' 4% 1/10/2033	45,261	0.04
USD 7,192	Fannie Mae Pool 'BM3501' 3% 1/4/2032	7,365	0.01	USD 82,586	Fannie Mae Pool 'CA2408' 4% 1/10/2033	86,792	0.07
USD 27,670	Fannie Mae Pool 'BM5235' 5% 1/9/2048	29,951	0.02	USD 53,831	Fannie Mae Pool 'CA6849' 3% 1/8/2035	55,489	0.04
USD 107,955	Fannie Mae Pool 'BM5984' 5% 1/5/2049	116,893	0.09	USD 54,868	Fannie Mae Pool 'CA6876' 3% 1/8/2035	56,647	0.04
USD 542,192	Fannie Mae Pool 'BP3557' 2.5% 1/5/2051	541,684	0.42	USD 1,955,700	Fannie Mae Pool 'CA7186' 2.5% 1/9/2050	1,920,395	1.50
USD 911,704	Fannie Mae Pool 'BP3558' 2.5% 1/5/2051	895,331	0.70	USD 239,173	Fannie Mae Pool 'CA7253' 2.5% 1/10/2035	243,096	0.19
USD 3,403,473	Fannie Mae Pool 'BP3559' 2% 1/5/2051	3,234,900	2.53	USD 236,795	Fannie Mae Pool 'CA7255' 2.5% 1/10/2035	239,913	0.19
USD 90,546	Fannie Mae Pool 'BP7569' 2.5% 1/11/2035	91,609	0.07	USD 8,209,181	Fannie Mae Pool 'CA7644' 2.5% 1/11/2050	8,053,692	6.30
USD 1,168,425	Fannie Mae Pool 'BQ6421' 2% 1/8/2051	1,114,072	0.87	USD 28,136	Fannie Mae Pool 'CA8389' 3% 1/12/2035	29,051	0.02
USD 777,553	Fannie Mae Pool 'BQ6422' 2% 1/8/2051	743,317	0.58	USD 14,983	Fannie Mae Pool 'CA8391' 3% 1/12/2035	15,414	0.01
USD 982,447	Fannie Mae Pool 'BQ6423' 2% 1/8/2051	938,274	0.73	USD 13,764	Fannie Mae Pool 'CB1231' 3.5% 1/7/2036	14,366	0.01
USD 413,797	Fannie Mae Pool 'BQ6527' 2% 1/9/2051	394,936	0.31	USD 12,645	Fannie Mae Pool 'CB1233' 3.5% 1/7/2036	13,349	0.01
USD 592,599	Fannie Mae Pool 'BQ6528' 2% 1/9/2051	564,308	0.44	USD 9,438	Fannie Mae Pool 'CB1488' 3.5% 1/8/2036	9,928	0.01
USD 317,071	Fannie Mae Pool 'BQ6529' 2% 1/9/2051	302,812	0.24	USD 6,642	Fannie Mae Pool 'CB1489' 3.5% 1/8/2036	6,979	0.01
USD 986,992	Fannie Mae Pool 'BQ6530' 2% 1/8/2051	939,847	0.74	USD 6,937	Fannie Mae Pool 'CB1490' 3.5% 1/8/2036	7,254	0.01

⁽¹⁾当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾ (続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 7,294	Fannie Mae Pool ' CB1491' 3.5% 1/8/2036	7,613	0.01	USD 292,441	Fannie Mae REMICS ' Series 2020-32 IO' 4% 25/5/2050	47,794	0.04
USD 6,405	Fannie Mae Pool ' CB1492' 3.5% 1/8/2036	6,762	0.01	USD 385,596	Fannie Mae REMICS ' Series 2020-32 PI' 4% 25/5/2050	62,778	0.05
USD 5,706,187	Fannie Mae Pool ' CB1566' 2.5% 1/9/2051	5,598,621	4.38	USD 377,381	Fannie Mae REMICS ' Series 2017-68 IE' 4.5% 25/9/2047	61,752	0.05
USD 162,872	Fannie Mae Pool ' FM1849' 3.5% 1/12/2033	168,898	0.13	USD 695,636	Fannie Mae REMICS ' Series 2015-74 IA' 6% 25/10/2045	152,190	0.12
USD 207,698	Fannie Mae Pool ' FM1947' 3.5% 1/9/2049	214,572	0.17	USD 825,159	Fannie Mae REMICS ' Series 2015-77 IO' 6% 25/10/2045	180,513	0.14
USD 169,555	Fannie Mae Pool ' FM5295' 3.5% 1/4/2048	177,159	0.14	USD 676,209	Fannie Mae-Aces ' Series 2020-M21 AX' FRN 25/1/2058	116,795	0.09
USD 16,441	Fannie Mae Pool ' MA2774' 2% 1/10/2031	16,313	0.01	USD 4,229	Freddie Mac Gold Pool ' A49323' 6% 1/6/2036	4,734	0.00
USD 22,963	Fannie Mae Pool ' MA2845' 2% 1/12/2031	22,784	0.02	USD 26,118	Freddie Mac Gold Pool ' A56155' 6% 1/12/2036	29,872	0.02
USD 10,546	Fannie Mae Pool ' MA3448' 5% 1/8/2048	11,420	0.01	USD 12,118	Freddie Mac Gold Pool ' A58057' 6% 1/3/2037	13,280	0.01
USD 32,337	Fannie Mae REMICS ' Series 2016-78 CS' FRN 25/5/2039	4,819	0.00	USD 11,449	Freddie Mac Gold Pool ' A61985' 6% 1/6/2037	12,921	0.01
USD 1,123,959	Fannie Mae REMICS ' Series 2015-66 AS' FRN 25/9/2045	166,962	0.13	USD 5,084	Freddie Mac Gold Pool ' A66777' 6% 1/10/2037	5,777	0.00
USD 161,575	Fannie Mae REMICS ' Series 2016-60 SD' FRN 25/9/2046	24,330	0.02	USD 8,127	Freddie Mac Gold Pool ' A67449' 6% 1/11/2037	9,037	0.01
USD 211,293	Fannie Mae REMICS ' Series 2018-32 PS' FRN 25/5/2048	223,532	0.18	USD 32,681	Freddie Mac Gold Pool ' A76211' 6% 1/4/2038	35,699	0.03
USD 1,932,336	Fannie Mae REMICS ' Series 2019-5 SA' FRN 25/3/2049	316,997	0.25	USD 1,557	Freddie Mac Gold Pool ' A79025' 6% 1/7/2038	1,703	0.00
USD 593,218	Fannie Mae REMICS ' Series 2019-25 SA' FRN 25/6/2049	110,425	0.09	USD 3,207	Freddie Mac Gold Pool ' A84162' 6% 1/1/2039	3,585	0.00
USD 460,757	Fannie Mae REMICS ' Series 2019-35 SA' FRN 25/7/2049	78,000	0.06	USD 17,367	Freddie Mac Gold Pool ' A90196' 4.5% 1/12/2039	18,871	0.02
USD 374,142	Fannie Mae REMICS ' Series 2013-10 PI' 3% 25/2/2043	34,773	0.03	USD 17,225	Freddie Mac Gold Pool ' A93534' 4% 1/8/2040	18,401	0.01
USD 450,000	Fannie Mae REMICS ' Series 2017-76 PB' 3% 25/10/2057	465,018	0.36	USD 13,034	Freddie Mac Gold Pool ' C03466' 5.5% 1/3/2040	14,586	0.01
USD 106,245	Fannie Mae REMICS ' Series 2018-21 CA' 3.5% 25/4/2045	107,201	0.08	USD 52,784	Freddie Mac Gold Pool ' C03811' 3.5% 1/4/2042	55,332	0.04
USD 231,045	Fannie Mae REMICS ' Series 2021-23 CI' 3.5% 25/7/2046	38,005	0.03	USD 86,266	Freddie Mac Gold Pool ' C03815' 3.5% 1/3/2042	90,430	0.07
USD 418,139	Fannie Mae REMICS ' Series 2021-41 IO' 3.5% 25/7/2051	66,122	0.05	USD 1,186	Freddie Mac Gold Pool ' C91195' 5.5% 1/7/2028	1,289	0.00

(1)当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 12,077	Freddie Mac Gold Pool ' C91239' 4.5% 1/3/2029	12,763	0.01	USD 10,901	Freddie Mac Gold Pool ' J32209' 2.5% 1/7/2030	11,036	0.01
USD 48,161	Freddie Mac Gold Pool ' C91324' 4.5% 1/8/2030	51,008	0.04	USD 4,952	Freddie Mac Gold Pool ' J32491' 2.5% 1/7/2030	5,007	0.00
USD 33,647	Freddie Mac Gold Pool ' G03073' 5.5% 1/7/2037	37,610	0.03	USD 1,321	Freddie Mac Gold Pool ' J37706' 3% 1/10/2032	1,364	0.00
USD 2,780	Freddie Mac Gold Pool ' G03339' 6% 1/8/2037	3,180	0.00	USD 2,264	Freddie Mac Gold Pool ' J37835' 3% 1/11/2032	2,331	0.00
USD 24,216	Freddie Mac Gold Pool ' G04692' 5.5% 1/2/2035	27,053	0.02	USD 1,705	Freddie Mac Gold Pool ' J38060' 3% 1/12/2032	1,758	0.00
USD 4,220	Freddie Mac Gold Pool ' G05029' 6% 1/9/2038	4,818	0.00	USD 1,433	Freddie Mac Gold Pool ' Q00093' 4% 1/4/2041	1,535	0.00
USD 66,093	Freddie Mac Gold Pool ' G05098' 6% 1/12/2038	75,144	0.06	USD 44,405	Freddie Mac Gold Pool ' Q00804' 4.5% 1/5/2041	47,880	0.04
USD 4,494	Freddie Mac Gold Pool ' G05352' 6% 1/2/2039	5,130	0.00	USD 51,574	Freddie Mac Gold Pool ' Q00959' 4.5% 1/5/2041	56,031	0.04
USD 4,991	Freddie Mac Gold Pool ' G05813' 6% 1/12/2039	5,684	0.00	USD 15,306	Freddie Mac Gold Pool ' Q04022' 4% 1/10/2041	16,396	0.01
USD 13,849	Freddie Mac Gold Pool ' G06409' 6% 1/11/2039	15,831	0.01	USD 77,267	Freddie Mac Gold Pool ' Q09897' 3.5% 1/8/2042	81,078	0.06
USD 1,129	Freddie Mac Gold Pool ' G06840' 6% 1/5/2040	1,236	0.00	USD 7,997	Freddie Mac Gold Pool ' Q11909' 3.5% 1/10/2042	8,313	0.01
USD 40,901	Freddie Mac Gold Pool ' G06885' 3.5% 1/12/2041	42,875	0.03	USD 22,945	Freddie Mac Gold Pool ' Q12162' 3.5% 1/8/2042	24,046	0.02
USD 27,815	Freddie Mac Gold Pool ' G06963' 4% 1/2/2042	29,787	0.02	USD 63,193	Freddie Mac Gold Pool ' Q14866' 3% 1/1/2043	64,802	0.05
USD 55	Freddie Mac Gold Pool ' G12633' 5% 1/4/2022	55	0.00	USD 22,260	Freddie Mac Gold Pool ' Q16403' 3% 1/3/2043	22,810	0.02
USD 14,207	Freddie Mac Gold Pool ' G15601' 2.5% 1/1/2029	14,339	0.01	USD 119,634	Freddie Mac Gold Pool ' Q16673' 3% 1/3/2043	122,400	0.10
USD 2,425	Freddie Mac Gold Pool ' G18327' 4.5% 1/10/2024	2,517	0.00	USD 571,844	Freddie Mac Gold Pool ' Q21962' 5% 1/9/2043	630,327	0.49
USD 124,189	Freddie Mac Gold Pool ' G60018' 4.5% 1/12/2043	134,403	0.11	USD 20,678	Freddie Mac Gold Pool ' Q25643' 4% 1/4/2044	22,147	0.02
USD 52,663	Freddie Mac Gold Pool ' G61177' 3% 1/8/2043	54,000	0.04	USD 22,349	Freddie Mac Gold Pool ' Q37955' 4% 1/12/2045	23,788	0.02
USD 21,190	Freddie Mac Gold Pool ' G61886' 5% 1/11/2048	23,040	0.02	USD 30,687	Freddie Mac Gold Pool ' U70060' 3% 1/9/2027	31,503	0.02
USD 11,505	Freddie Mac Gold Pool ' J32181' 3% 1/7/2030	11,855	0.01	USD 17,841	Freddie Mac Gold Pool ' U79018' 3% 1/7/2028	18,315	0.01
USD 11,682	Freddie Mac Gold Pool ' J32204' 2.5% 1/7/2030	11,819	0.01	USD 17,071	Freddie Mac Gold Pool ' V60696' 3% 1/1/2030	17,560	0.01

(1)当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 21,168	Freddie Mac Gold Pool 'V60724' 3% 1/1/2030	21,795	0.02	USD 34,609	Freddie Mac Pool 'Q4020' 2.5% 1/11/2035	35,050	0.03
USD 55,628	Freddie Mac Gold Pool 'V60903' 2.5% 1/9/2030	56,284	0.04	USD 15,744	Freddie Mac Pool 'Q4228' 2.5% 1/11/2035	15,929	0.01
USD 5,635	Freddie Mac Gold Pool 'V60905' 2.5% 1/7/2030	5,695	0.00	USD 20,193	Freddie Mac Pool 'Q4237' 2.5% 1/11/2035	20,421	0.02
USD 73,325	Freddie Mac Gold Pool 'V84655' 4.5% 1/9/2048	77,764	0.06	USD 105,424	Freddie Mac Pool 'SD0485' 3.5% 1/3/2046	110,145	0.09
USD 600,000	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2020-P003 'Series 2020-P003 A2' 1.783% 25/6/2034	552,941	0.43	USD 103,031	Freddie Mac Pool 'SD0489' 4% 1/4/2048	110,862	0.09
USD 596,258	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2029	33,626	0.03	USD 29,651	Freddie Mac Pool 'SD0492' 4% 1/8/2048	31,634	0.03
USD 544,659	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/1/2030	40,893	0.03	USD 1,047	Freddie Mac Pool 'SD0503' 4% 1/4/2048	1,120	0.00
USD 484,086	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/1/2030	52,038	0.04	USD 5,034,277	Freddie Mac Pool 'SD0570' 2.5% 1/2/2051	4,940,463	3.87
USD 417,922	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030	44,964	0.04	USD 69,468	Freddie Mac Pool 'SD7508' 3.5% 1/10/2049	72,183	0.06
USD 174,577	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030	19,854	0.02	USD 137,832	Freddie Mac REMICS 'Series 4119 SC' FRN 15/10/2042	24,383	0.02
USD 599,950	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2030	58,260	0.05	USD 588,231	Freddie Mac REMICS 'Series 4901 CS' FRN 25/7/2049	97,472	0.08
USD 304,277	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/7/2030	30,130	0.02	USD 1,109,554	Freddie Mac REMICS 'Series 4941 SH' FRN 25/12/2049	173,446	0.14
USD 411,797	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/9/2030	27,926	0.02	USD 272,600	Freddie Mac REMICS 'Series 5159 KI' 3% 25/11/2051	30,640	0.02
USD 2,329,387	Freddie Mac Pool 'QC3527' 2% 1/5/2051	2,218,484	1.74	USD 483,646	Freddie Mac REMICS 'Series 5159 PI' 3% 25/11/2051	50,565	0.04
USD 94,430	Freddie Mac Pool 'QD1593' 2.5% 1/11/2051	93,070	0.07	USD 292,258	Freddie Mac REMICS 'Series 5176 QI' 3% 25/12/2051	37,476	0.03
				USD 335,059	Freddie Mac REMICS 'Series 4398 ZX' 4% 15/9/2054	371,544	0.29
				USD 120,487	Freddie Mac REMICS 'Series 4533 JI' 5% 15/12/2045	23,275	0.02
				USD 696,183	FREMF 2015-K718 Mortgage Trust 'Series 2015-K718 X2A' '144A' FRN 25/2/2048	7	0.00
				USD 122,968	Ginnie Mae I Pool '550648' 5% 15/9/2035	140,986	0.11
				USD 47,409	Ginnie Mae I Pool '553461' 3.5% 15/1/2042	49,916	0.04

(1) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 121	Ginnie Mae I Pool ' 651882' 6.5% 15/9/2036	128	0.00	USD 298,127	Ginnie Mae II Pool ' 4559' 5% 20/10/2039	335,794	0.26
USD 553	Ginnie Mae I Pool ' 660623' 6.5% 15/9/2036	639	0.00	USD 5,270	Ginnie Mae II Pool ' 4598' 4.5% 20/12/2039	5,733	0.00
USD 21,217	Ginnie Mae I Pool ' 677019' 6.5% 15/5/2038	22,869	0.02	USD 6,393	Ginnie Mae II Pool ' 4617' 4.5% 20/1/2040	6,954	0.01
USD 66,237	Ginnie Mae I Pool ' 677100' 5.5% 15/7/2038	75,242	0.06	USD 5,256	Ginnie Mae II Pool ' 4636' 4.5% 20/2/2040	5,717	0.00
USD 45,987	Ginnie Mae I Pool ' 686059' 6.5% 15/5/2038	49,905	0.04	USD 336	Ginnie Mae II Pool ' 4696' 4.5% 20/5/2040	366	0.00
USD 23,116	Ginnie Mae I Pool ' 688160' 6.5% 15/12/2038	26,235	0.02	USD 7,558	Ginnie Mae II Pool ' 4718' 6.5% 20/6/2040	8,599	0.01
USD 19,773	Ginnie Mae I Pool ' 697656' 6.5% 15/10/2038	22,124	0.02	USD 1,682	Ginnie Mae II Pool ' 4746' 4.5% 20/7/2040	1,829	0.00
USD 385	Ginnie Mae I Pool ' 697713' 6.5% 15/12/2038	447	0.00	USD 13,350	Ginnie Mae II Pool ' 4771' 4.5% 20/8/2040	14,535	0.01
USD 66,907	Ginnie Mae I Pool ' 737269' 4.5% 15/5/2040	73,791	0.06	USD 2,252	Ginnie Mae II Pool ' 4800' 4% 20/9/2040	2,406	0.00
USD 41,379	Ginnie Mae I Pool ' 737271' 4.5% 15/5/2040	45,667	0.04	USD 74,163	Ginnie Mae II Pool ' 4833' 4% 20/10/2040	79,240	0.06
USD 66,085	Ginnie Mae I Pool ' 745236' 4.5% 15/7/2040	73,128	0.06	USD 3,091	Ginnie Mae II Pool ' 4834' 4.5% 20/10/2040	3,367	0.00
USD 60,732	Ginnie Mae I Pool ' 759138' 4% 15/1/2041	65,487	0.05	USD 59,373	Ginnie Mae II Pool ' 4882' 4% 20/12/2040	63,437	0.05
USD 33,543	Ginnie Mae I Pool ' 762838' 4% 15/3/2041	36,161	0.03	USD 52,237	Ginnie Mae II Pool ' 4922' 4% 20/1/2041	55,557	0.04
USD 184,082	Ginnie Mae I Pool ' 783537' 5% 15/7/2037	207,211	0.16	USD 2,173	Ginnie Mae II Pool ' 4945' 4% 20/2/2041	2,322	0.00
USD 233,133	Ginnie Mae I Pool ' 783538' 5% 15/12/2034	263,627	0.21	USD 323,640	Ginnie Mae II Pool ' 783311' 5.5% 20/5/2041	368,008	0.29
USD 69,294	Ginnie Mae I Pool ' 783686' 5.5% 15/12/2040	78,709	0.06	USD 84,845	Ginnie Mae II Pool ' 783393' 6.5% 20/2/2041	96,267	0.08
USD 97,630	Ginnie Mae I Pool ' 784439' 3% 15/2/2045	99,786	0.08	USD 213,845	Ginnie Mae II Pool ' 783590' 4.5% 20/6/2041	234,582	0.18
USD 56,010	Ginnie Mae I Pool ' AB1627' 3.5% 15/9/2042	58,766	0.05	USD 1,656	Ginnie Mae II Pool ' AI4166' 4% 20/8/2044	1,722	0.00
USD 39,358	Ginnie Mae I Pool ' AB1647' 3.5% 15/9/2042	41,441	0.03	USD 6,429	Ginnie Mae II Pool ' AI4167' 4% 20/8/2044	6,837	0.01
USD 14,349	Ginnie Mae II Pool ' 4292' 6.5% 20/11/2038	16,401	0.01	USD 5,206	Ginnie Mae II Pool ' AJ2723' 4% 20/8/2044	5,501	0.00
USD 1,464	Ginnie Mae II Pool ' 4422' 4% 20/4/2039	1,565	0.00	USD 10,466	Ginnie Mae II Pool ' AJ4687' 4% 20/8/2044	11,137	0.01
USD 9,213	Ginnie Mae II Pool ' 4494' 4% 20/7/2039	9,843	0.01	USD 10,257	Ginnie Mae II Pool ' AQ0542' 4% 20/10/2046	10,835	0.01

(1)当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 27,489	Ginnie Mae II Pool 'AX4341' 3.5%	29,107	0.02	USD 840,983	Ginnie Mae II Pool 'BV8689' 2.5%	836,074	0.65
USD 31,806	Ginnie Mae II Pool 'AX4342' 3.5%	33,534	0.03	USD 1,309,495	Ginnie Mae II Pool 'BV8693' 3.5%	1,352,718	1.06
USD 22,764	Ginnie Mae II Pool 'AX4343' 3.5%	23,942	0.02	USD 784,551	Ginnie Mae II Pool 'BV8695' 3%	807,716	0.63
USD 63,882	Ginnie Mae II Pool 'AX4344' 3.5%	67,055	0.05	USD 1,035,588	Ginnie Mae II Pool 'BV8707' 2.5%	1,033,940	0.81
USD 39,769	Ginnie Mae II Pool 'AX4345' 3.5%	41,224	0.03	USD 780,134	Ginnie Mae II Pool 'BV8709' 3%	805,987	0.63
USD 822,624	Ginnie Mae II Pool 'BS7606' 3.5%	869,075	0.68	USD 646,465	Ginnie Mae II Pool 'BV8710' 2.5%	648,384	0.51
USD 1,294,916	Ginnie Mae II Pool 'BS7607' 3.5%	1,364,686	1.07	USD 887,571	Ginnie Mae II Pool 'BV8721' 2.5%	883,001	0.69
USD 1,303,776	Ginnie Mae II Pool 'BS7608' 3.5%	1,370,984	1.07	USD 568,918	Ginnie Mae II Pool 'BV8725' 3%	587,706	0.46
USD 840,266	Ginnie Mae II Pool 'BS7610' 4%	899,108	0.70	USD 960,460	Ginnie Mae II Pool 'BX4931' 2.5%	963,311	0.75
USD 1,041,305	Ginnie Mae II Pool 'BS7611' 4%	1,101,165	0.86	USD 1,474,700	Ginnie Mae II Pool 'BX4932' 2.5%	1,467,105	1.15
USD 599,916	Ginnie Mae II Pool 'BS7613' 4.5%	647,813	0.51	USD 827,546	Ginnie Mae II Pool 'BX4933' 3%	855,041	0.67
USD 1,535,173	Ginnie Mae II Pool 'BS7617' 2.5%	1,526,295	1.19	USD 1,123,488	Ginnie Mae II Pool 'BX4935' 3%	1,153,632	0.90
USD 537,668	Ginnie Mae II Pool 'BS7618' 3%	550,586	0.43	USD 750,055	Ginnie Mae II Pool 'BX4936' 3%	759,854	0.59
USD 1,362,605	Ginnie Mae II Pool 'BS7619' 3%	1,388,737	1.09	USD 1,179,388	Ginnie Mae II Pool 'BX4938' 3.5%	1,243,122	0.97
USD 1,649,434	Ginnie Mae II Pool 'BS7620' 3%	1,678,427	1.31	USD 1,087,484	Ginnie Mae II Pool 'BX4940' 3.5%	1,121,932	0.88
USD 1,671,999	Ginnie Mae II Pool 'BS7621' 3%	1,717,517	1.34	USD 511,437	Ginnie Mae II Pool 'BX4941' 4%	536,838	0.42
USD 654,678	Ginnie Mae II Pool 'BS7622' 3.5%	693,686	0.54	USD 66,630	Ginnie Mae II Pool 'BX4944' 3%	68,833	0.05
USD 858,966	Ginnie Mae II Pool 'BT4109' 3.5%	902,028	0.71	USD 93,160	Ginnie Mae II Pool 'BX4946' 3%	94,370	0.07
USD 355,699	Ginnie Mae II Pool 'BT4110' 3.5%	369,635	0.29	USD 52,817	Ginnie Mae II Pool 'BX4947' 3.5%	55,605	0.04
USD 1,163,940	Ginnie Mae II Pool 'BT4111' 3.5%	1,214,992	0.95	USD 39,790	Ginnie Mae II Pool 'BX4958' 2.5%	39,678	0.03
USD 598,181	Ginnie Mae II Pool 'BT4112' 3.5%	617,865	0.48	USD 33,758	Ginnie Mae II Pool 'BX4959' 2.5%	33,704	0.03

(1)当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 31,101	Ginnie Mae II Pool ' BX4960' 3% 20/9/2050	31,823	0.03	USD 105,595	Ginnie Mae II Pool ' BY6435' 3.5% 20/10/2050	110,443	0.09
USD 80,583	Ginnie Mae II Pool ' BX4961' 3% 20/9/2050	82,266	0.06	USD 326,974	Ginnie Mae II Pool ' BY6438' 2.5% 20/11/2050	327,757	0.26
USD 49,668	Ginnie Mae II Pool ' BX4962' 3% 20/9/2050	50,621	0.04	USD 338,283	Ginnie Mae II Pool ' BY6439' 2.5% 20/11/2045	338,695	0.27
USD 40,016	Ginnie Mae II Pool ' BX4963' 3% 20/9/2050	41,106	0.03	USD 241,226	Ginnie Mae II Pool ' BY6442' 2.5% 20/11/2040	239,814	0.19
USD 44,986	Ginnie Mae II Pool ' BX4966' 3.5% 20/9/2050	46,801	0.04	USD 495,911	Ginnie Mae II Pool ' BY6448' 3% 20/11/2050	510,518	0.40
USD 39,228	Ginnie Mae II Pool ' BX4967' 3.5% 20/9/2050	40,476	0.03	USD 165,939	Ginnie Mae II Pool ' BY6449' 3% 20/11/2045	170,863	0.13
USD 28,439	Ginnie Mae II Pool ' BX4968' 3.5% 20/9/2050	29,294	0.02	USD 426,926	Ginnie Mae II Pool ' BY6450' 3% 20/11/2050	438,327	0.34
USD 101,036	Ginnie Mae II Pool ' BX4969' 3.5% 20/9/2050	105,020	0.08	USD 322,653	Ginnie Mae II Pool ' BY6451' 3% 20/11/2050	326,866	0.26
USD 59,998	Ginnie Mae II Pool ' BX4970' 2.5% 20/9/2050	59,734	0.05	USD 18,363	Ginnie Mae II Pool ' BZ8508' 3% 20/12/2050	19,036	0.02
USD 155,441	Ginnie Mae II Pool ' BY6409' 2.5% 20/10/2050	155,263	0.12	USD 27,307	Ginnie Mae II Pool ' BZ8509' 3% 20/12/2050	27,942	0.02
USD 128,456	Ginnie Mae II Pool ' BY6411' 3% 20/10/2050	132,683	0.10	USD 25,468	Ginnie Mae II Pool ' BZ8510' 3% 20/12/2050	26,002	0.02
USD 257,096	Ginnie Mae II Pool ' BY6412' 3% 20/10/2050	262,762	0.21	USD 19,156	Ginnie Mae II Pool ' BZ8511' 3% 20/12/2050	19,670	0.02
USD 132,661	Ginnie Mae II Pool ' BY6414' 3% 20/10/2050	134,393	0.11	USD 23,801	Ginnie Mae II Pool ' BZ8514' 3.5% 20/12/2050	25,150	0.02
USD 124,526	Ginnie Mae II Pool ' BY6415' 3.5% 20/10/2050	131,270	0.10	USD 38,094	Ginnie Mae II Pool ' BZ8517' 3.5% 20/12/2050	39,306	0.03
USD 204,714	Ginnie Mae II Pool ' BY6417' 3% 20/10/2050	210,206	0.16	USD 18,402	Ginnie Mae II Pool ' BZ8527' 2.5% 20/1/2046	18,468	0.01
USD 108,544	Ginnie Mae II Pool ' BY6418' 2.5% 20/10/2045	108,420	0.09	USD 20,689	Ginnie Mae II Pool ' BZ8528' 2.5% 20/1/2051	20,763	0.02
USD 69,910	Ginnie Mae II Pool ' BY6419' 3.5% 20/10/2050	73,046	0.06	USD 16,797	Ginnie Mae II Pool ' BZ8529' 2.5% 20/1/2046	16,723	0.01
USD 216,617	Ginnie Mae II Pool ' BY6420' 3.5% 20/10/2050	223,763	0.18	USD 22,446	Ginnie Mae II Pool ' BZ8531' 2.5% 20/1/2051	22,382	0.02
USD 92,733	Ginnie Mae II Pool ' BY6424' 3% 20/10/2045	95,484	0.07	USD 16,042	Ginnie Mae II Pool ' BZ8532' 2.5% 20/1/2041	16,274	0.01
USD 303,795	Ginnie Mae II Pool ' BY6428' 3% 20/10/2050	313,835	0.25	USD 22,699	Ginnie Mae II Pool ' BZ8534' 3% 20/1/2051	23,530	0.02
USD 232,771	Ginnie Mae II Pool ' BY6430' 3% 20/10/2050	239,637	0.19	USD 15,267	Ginnie Mae II Pool ' BZ8535' 2.5% 20/1/2046	15,224	0.01

(1)当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 22,391	Ginnie Mae II Pool ' BZ8536' 3% 20/1/2051	22,688	0.02	USD 733,400	Ginnie Mae II Pool ' CB8636' 2.5% 20/4/2051	739,095	0.58
USD 15,357	Ginnie Mae II Pool ' BZ8537' 3% 20/1/2051	15,623	0.01	USD 1,424,968	Ginnie Mae II Pool ' CC4082' 3% 20/8/2051	1,471,797	1.15
USD 23,312	Ginnie Mae II Pool ' BZ8538' 3.5% 20/1/2051	24,634	0.02	USD 18,635	Ginnie Mae II Pool ' CC9791' 3% 20/4/2051	19,320	0.02
USD 17,490	Ginnie Mae II Pool ' BZ8539' 3.5% 20/1/2051	18,155	0.01	USD 25,549	Ginnie Mae II Pool ' CC9792' 3% 20/4/2051	26,420	0.02
USD 18,440	Ginnie Mae II Pool ' BZ8540' 3.5% 20/1/2051	19,006	0.02	USD 36,398	Ginnie Mae II Pool ' CC9793' 3% 20/4/2051	37,504	0.03
USD 2,500,753	Ginnie Mae II Pool ' CA5190' 2.5% 20/3/2051	2,510,912	1.97	USD 30,465	Ginnie Mae II Pool ' CC9794' 3% 20/4/2051	31,306	0.02
USD 661,921	Ginnie Mae II Pool ' CA5247' 2.5% 20/4/2051	667,062	0.52	USD 32,414	Ginnie Mae II Pool ' CC9795' 3% 20/4/2051	33,159	0.03
USD 27,160	Ginnie Mae II Pool ' CB4513' 2.5% 20/2/2046	27,018	0.02	USD 22,603	Ginnie Mae II Pool ' CC9798' 3.5% 20/4/2051	23,862	0.02
USD 20,562	Ginnie Mae II Pool ' CB4516' 3% 20/2/2051	21,039	0.02	USD 16,745	Ginnie Mae II Pool ' CC9799' 3% 20/4/2051	16,961	0.01
USD 23,188	Ginnie Mae II Pool ' CB4517' 3% 20/2/2051	23,811	0.02	USD 22,567	Ginnie Mae II Pool ' CC9800' 3.5% 20/4/2051	23,762	0.02
USD 21,372	Ginnie Mae II Pool ' CB4518' 3% 20/2/2051	21,709	0.02	USD 37,694	Ginnie Mae II Pool ' CC9801' 3.5% 20/4/2051	38,926	0.03
USD 25,362	Ginnie Mae II Pool ' CB4520' 3.5% 20/2/2051	26,423	0.02	USD 29,460	Ginnie Mae II Pool ' CC9815' 3% 20/5/2051	30,275	0.02
USD 23,330	Ginnie Mae II Pool ' CB4530' 2.5% 20/3/2046	23,263	0.02	USD 17,769	Ginnie Mae II Pool ' CC9818' 3.5% 20/5/2051	18,805	0.01
USD 18,315	Ginnie Mae II Pool ' CB4532' 2.5% 20/3/2041	18,506	0.01	USD 18,038	Ginnie Mae II Pool ' CC9819' 3.5% 20/5/2051	18,995	0.02
USD 34,327	Ginnie Mae II Pool ' CB4537' 3% 20/3/2051	34,868	0.03	USD 17,332	Ginnie Mae II Pool ' CC9820' 3.5% 20/5/2051	18,165	0.01
USD 24,569	Ginnie Mae II Pool ' CB4539' 3.5% 20/3/2051	25,408	0.02	USD 17,823	Ginnie Mae II Pool ' CC9821' 3.5% 20/5/2051	18,416	0.01
USD 18,112	Ginnie Mae II Pool ' CB4540' 4% 20/3/2051	19,503	0.02	USD 19,704	Ginnie Mae II Pool ' CC9823' 4% 20/5/2051	20,865	0.02
USD 27,928	Ginnie Mae II Pool ' CB4541' 4% 20/3/2051	29,076	0.02	USD 34,232	Ginnie Mae II Pool ' CC9824' 4% 20/5/2051	35,930	0.03
USD 19,578	Ginnie Mae II Pool ' CB4543' 2.5% 20/4/2051	19,633	0.02	USD 30,067	Ginnie Mae II Pool ' CC9828' 3% 20/6/2051	31,209	0.02
USD 17,634	Ginnie Mae II Pool ' CB4544' 2.5% 20/4/2051	17,662	0.01	USD 47,593	Ginnie Mae II Pool ' CC9829' 3% 20/6/2051	48,998	0.04
USD 2,530,639	Ginnie Mae II Pool ' CB8590' 2.5% 20/3/2051	2,537,780	1.99	USD 16,796	Ginnie Mae II Pool ' CC9830' 3% 20/6/2046	17,150	0.01

(1)当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 18,236	Ginnie Mae II Pool ' CC9833' 3.5%	19,207	0.02	USD 27,642	Ginnie Mae II Pool ' MA0023' 4%	29,535	0.02
USD 38,536	Ginnie Mae II Pool ' CC9834' 3.5%	39,818	0.03	USD 52,734	Ginnie Mae II Pool ' MA0934' 3.5%	55,789	0.04
USD 946,912	Ginnie Mae II Pool ' CE9917' 3.5%	987,267	0.77	USD 36,687	Ginnie Mae II Pool ' MA1012' 3.5%	38,793	0.03
USD 744,966	Ginnie Mae II Pool ' CE9922' 4%	786,500	0.62	USD 183,374	Ginnie Mae II Pool ' MA1601' 4%	195,937	0.15
USD 433,949	Ginnie Mae II Pool ' CE9934' 3.5%	458,142	0.36	USD 5,963	Ginnie Mae II Pool ' MA1997' 4.5%	6,552	0.01
USD 116,393	Ginnie Mae II Pool ' CE9948' 3%	117,914	0.09	USD 19,995	Ginnie Mae II Pool ' MA2076' 5%	22,536	0.02
USD 59,422	Ginnie Mae II Pool ' CE9950' 3.5%	62,780	0.05	USD 100,635	Ginnie Mae II Pool ' MA4322' 4%	105,942	0.08
USD 72,932	Ginnie Mae II Pool ' CE9951' 3.5%	76,505	0.06	USD 67,674	Ginnie Mae II Pool ' MA4384' 4.5%	72,394	0.06
USD 87,737	Ginnie Mae II Pool ' CE9952' 3.5%	90,697	0.07	USD 18,699	Ginnie Mae II Pool ' MA4452' 4%	19,665	0.02
USD 109,530	Ginnie Mae II Pool ' CE9957' 2.5%	109,432	0.09	USD 84,765	Ginnie Mae II Pool ' MA4511' 4%	89,042	0.07
USD 127,411	Ginnie Mae II Pool ' CE9959' 3%	131,779	0.10	USD 72,165	Ginnie Mae II Pool ' MA4838' 4%	76,009	0.06
USD 3,049,030	Ginnie Mae II Pool ' CG2540' 2.5%	3,041,224	2.38	USD 34,966	Ginnie Mae II Pool ' MA4901' 4%	36,828	0.03
USD 1,580,496	Ginnie Mae II Pool ' CH0590' 3%	1,632,619	1.28	USD 74,101	Ginnie Mae II Pool ' MA6221' 4.5%	77,740	0.06
USD 1,242,006	Ginnie Mae II Pool ' CH0607' 3%	1,282,831	1.00	USD 119,097	Ginnie Mae II Pool ' MA6602' 4.5%	124,904	0.10
USD 3,449,393	Ginnie Mae II Pool ' CH0610' 3%	3,562,536	2.79	USD 178,924	Ginnie Mae II Pool ' MA6660' 5%	192,257	0.15
USD 89,657	Ginnie Mae II Pool ' CH0829' 3%	92,395	0.07	USD 23,277	Ginnie Mae II Pool ' MA6823' 4.5%	24,402	0.02
USD 95,994	Ginnie Mae II Pool ' CH0830' 3%	98,654	0.08	USD 116,139	Government National Mortgage Association ' Series 2014-107 WX' FRN 20/7/2039	129,763	0.10
USD 180,492	Ginnie Mae II Pool ' CH0832' 3%	182,855	0.14	USD 373,972	Government National Mortgage Association ' Series 2017-101 SL' FRN 20/7/2047	57,106	0.04
USD 60,481	Ginnie Mae II Pool ' CH0843' 3%	61,875	0.05	USD 343,160	Government National Mortgage Association ' Series 2017-64 10' FRN 16/11/2057	16,682	0.01
USD 10,138,557	Ginnie Mae II Pool ' CH3463' 2.5%	10,079,372	7.89	USD 1,342,065	Government National Mortgage Association ' Series 2016-45 10' FRN 16/2/2058	57,972	0.05
USD 3,584,185	Ginnie Mae II Pool ' CH3468' 2.5%	3,563,201	2.79				

(1)当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

事後通告証券契約 2022年 2 月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
T B A			
USD 3,348,000	United States Fannie Mae or Freddie Mac ' 1.5 3/22' 1.5% TBA	3,239,190	2.53
USD 2,800,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 1.5 4/22' 1.5% TBA	2,567,314	2.01
USD 1,554,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 1.5 3/22' 1.5% TBA	1,426,220	1.12
USD 3,601,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2 3/22' 2% TBA	3,553,737	2.78
USD 14,993,200	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2 4/22' 2% TBA	14,223,384	11.13
USD 2,500,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2 3/22' 2% TBA	2,375,195	1.86
USD (5,819,000)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2.5 4/22' 2.5% TBA	(5,683,887)	(4.45)
USD 2,405,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2.5 3/22' 2.5% TBA	2,422,098	1.90
USD 2,029,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 3 3/22' 3% TBA	2,072,550	1.62
USD 10,735,386	Fannie Mae or Freddie Mac ' 3 4/22' 3% TBA	10,748,385	8.41
USD (471,000)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 3 3/22' 3% TBA	(472,601)	(0.37)
USD 9,519,878	Fannie Mae or Freddie Mac ' 3.5 4/22' 3.5% TBA	9,734,447	7.62

事後通告証券契約 2022年 2 月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 637,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 3.5 3/22' 3.5% TBA	656,412	0.51
USD 16,147,264	Fannie Mae or Freddie Mac ' 4 4/22' 4% TBA	16,798,200	13.15
USD 1,367,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 4 3/22' 4% TBA	1,423,816	1.11
USD 940,111	Fannie Mae or Freddie Mac ' 4.5 3/22' 4.5% TBA	991,449	0.78
USD 1,436,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 5 3/22' 5% TBA	1,547,016	1.21
USD 347,000	Ginnie Mae ' 2 3/22' 2% TBA	336,251	0.26
USD (10,364,400)	Ginnie Mae ' 2.5 3/22' 2.5% TBA	(10,282,618)	(8.05)
USD (14,259,500)	Ginnie Mae ' 3 3/22' 3% TBA	(14,414,906)	(11.28)
USD (11,757,476)	Ginnie Mae ' 3.5 3/22' 3.5% TBA	(12,067,946)	(9.45)
USD (1,789,471)	Ginnie Mae ' 4 3/22' 4% TBA	(1,854,898)	(1.45)
USD 251,000	Ginnie Mae ' 4.5 3/22' 4.5% TBA	262,550	0.21
USD (473,000)	Ginnie Mae ' 5 3/22' 5% TBA	(502,177)	(0.39)
T B A 合計		29,099,181	22.77

事後通告（T B A）契約は、主にパス・スルー代理人の発行体の所在国により分類される。

未決済上場先物取引 2022年 2 月28日現在

取引数	通貨	取引 / 摘要	満期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
(3)	USD	90 Day Euro \$	2022年 3 月	2,319
(3)	USD	90 Day Euro \$	2022年 6 月	5,237
(4)	USD	US Ultra 10 Year Note	2022年 6 月	(5,623)
(24)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2022年 6 月	(14,275)
(42)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2022年 6 月	(44,331)
(61)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2022年 6 月	(45,143)
(3)	USD	90 Day Euro \$	2022年 9 月	7,513
(3)	USD	90 Day Euro \$	2022年12月	8,300
合計				(86,003)

⁽¹⁾当期において名称を変更したファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド⁽¹⁾（続き）

買建スワップション 2022年2月28日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 2,400,000	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを買う。行使されれば、ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を2023年12月14日から毎年受け取り、2.15%の固定金利を2023年6月14日から半期ごとに支払う	Barclays	12/12/2022	288	39,420
USD 2,700,000	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを買う。行使されれば、ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を2024年1月24日から毎年受け取り、2.15%の固定金利を2023年7月24日から半期ごとに支払う	Deutsche Bank	20/1/2023	5,093	48,833
合計				5,381	88,253

⁽¹⁾当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

１．組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「CS SF」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パート の規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「UCITS」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2022年２月28日現在、当社は97のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペディクス に詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

当期に生じた重要な事象

スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、今後も継続して新規および既存の投資主に対する投資証券販売を以後の通知があるまで中止する。投資主は、従来通り払戻しはできる。

2021年９月16日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年９月16日付で、チャイナ・A株式・ファンドはチャイナ・インパクト・ファンドに、グローバル・ボンド・インカム・ファンドはESGグローバル・ボンド・インカム・ファンドに、またUSガバメント・モーゲージ・ファンドはUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドに名称を変更した。

2021年11月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月９日付で、ユーロ建のクライメイト・アクション・マルチアセット・ファンドが設定された。

2021年12月９日付で、米ドル建のクライメイト・アクション・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年12月15日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月15日付で、米ドル建のESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンドおよびESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンドが設定された。

2022年１月27日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年１月27日付で、米ドル建のESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドが設定された。

一部の金融市場は、主にロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張と、その後の一連のロシアの有価証券の正常な取引を毀損する制裁、規制、およびその他の措置による影響により下落した。取締役会および投資顧問会社は、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視しており、財務書類に対する注記19「後発事象」で詳述されているように、重大な影響を受けたBGFエマージング・ヨーロッパ・ファンドを除いて、ファンドの運用および純資産価額の公表は継続されている。

２．重要な会計方針の要約

この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（ a ）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- ・ 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役会は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。
- ・ 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- ・ 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、1社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。OTC市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。OTC市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- ・ 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- ・ 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額が償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- ・ 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、これらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（ b ）投資有価証券からの収益 / 費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアム償却およびディスカウントの増価を含む。

- ・ 預金利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- ・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
- ・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- ・ 源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。
- ・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（c）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2022年2月28日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「CFD」という。）を締結している。CFDにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、CFDにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたCFDポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

CFDの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。CFDの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

CFDの売却損益は先入先出法（以下「FIFO」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い(当該契約にあらかじめ定義されている)と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益/(損)の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップ取引を開始した。スワップ取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利(義務ではない)を得る。スワップ取引の買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップ取引により買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップ取引により買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップ取引を売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債への投資を行っている。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額(契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として)を受け取ることになる。

事後通告証券(To Be Announced Securities)(以下「TBA」という。)は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンプールし、組成されたプールの持分を販売する。TBAは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。TBAは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。TBAの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。TBA売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる(売却契約日以前に交付可能な)TBA購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のTBA契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の2日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのTBA取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

TBA売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2022年2月28日現在、当ファンドは未決済のTBAを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

TBAの時価は純資産計算書上に表示される。TBAの未実現評価損益の純変動額およびTBAの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

(d) 為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2022年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（ e ） 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2022年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8910	0.7457	115.2550	0.9185	6.3165

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8728	0.7382	113.5041	0.9214	6.3904

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第5位を四捨五入している。財務書類においては、小数第9位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額(2,201,522,947)米ドルは、2021年8月31日と2022年2月28日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（ f ） 為替レート

下記の為替レートは、2022年2月28日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
UAEディルハム	0.2030	0.2723	0.2426	31.3784	0.2501	1.7197
アルゼンチン・ペソ （公式レート）	0.0069	0.0093	0.0083	1.0731	0.0086	0.0588
豪ドル	0.5398	0.7240	0.6450	83.4400	0.6649	4.5729
ブラジル・リアル	0.1447	0.1941	0.1730	22.3724	0.1783	1.2261
カナダ・ドル	0.5868	0.7869	0.7012	90.6986	0.7228	4.9707
スイス・フラン	0.8119	1.0888	0.9701	125.4869	1.0000	6.8773
チリ・ペソ	0.0009	0.0013	0.0011	0.1447	0.0012	0.0079
オフショア中国人民元	0.1180	0.1583	0.1411	18.2466	0.1454	1.0000
中国人民元	0.1182	0.1585	0.1412	18.2624	0.1455	1.0009
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0003	0.0002	0.0295	0.0002	0.0016

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
チェコ・コルナ	0.0335	0.0450	0.0401	5.1841	0.0413	0.2841
デンマーク・クローネ	0.1125	0.1508	0.1344	17.3854	0.1385	0.9528
エジプト・ポンド	0.0475	0.0637	0.0567	7.3364	0.0585	0.4021
ユーロ	0.8369	1.1224	1.0000	129.3569	1.0308	7.0894
英ポンド	1.0000	1.3411	1.1949	154.5685	1.2317	8.4711
ガーナ・セディ	0.1105	0.1481	0.1320	17.0748	0.1361	0.9358
香港ドル	0.0954	0.1280	0.1140	14.7489	0.1175	0.8083
ハンガリー・フォリント	0.0023	0.0030	0.0027	0.3484	0.0028	0.0191
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0080	0.0001	0.0004
イスラエル・シェケル	0.2325	0.3117	0.2778	35.9299	0.2863	1.9691
インド・ルピー	0.0099	0.0133	0.0118	1.5296	0.0122	0.0838
アイスランド・クローナ	0.0059	0.0079	0.0070	0.9110	0.0073	0.0499
日本円	0.0065	0.0087	0.0077	1.0000	0.0080	0.0548
ケニア・シリング	0.0065	0.0088	0.0078	1.0123	0.0081	0.0555
韓国ウォン	0.0006	0.0008	0.0007	0.0959	0.0008	0.0053
クウェート・ディナール	2.4624	3.3024	2.9424	380.6169	3.0331	20.8596
カザフスタン・テンゲ	0.0015	0.0020	0.0018	0.2352	0.0019	0.0129
スリランカ・ルピー	0.0037	0.0050	0.0044	0.5706	0.0045	0.0313
メキシコ・ペソ	0.0367	0.0492	0.0438	5.6656	0.0451	0.3105
マレーシア・リンギット	0.1776	0.2382	0.2122	27.4515	0.2188	1.5045
ナイジェリア・ナイラ	0.0018	0.0024	0.0021	0.2772	0.0022	0.0152
ノルウェー・クローネ	0.0843	0.1130	0.1007	13.0226	0.1038	0.7137
ニュージーランド・ドル	0.5036	0.6753	0.6017	77.8369	0.6203	4.2658
ペルー・新ソル	0.1963	0.2632	0.2345	30.3370	0.2418	1.6626
フィリピン・ペソ	0.0145	0.0195	0.0174	2.2480	0.0179	0.1232
ポーランド・ズロチ	0.1784	0.2393	0.2132	27.5789	0.2198	1.5115
カタール・リヤル	0.2048	0.2746	0.2447	31.6547	0.2523	1.7348
ルーマニア・レイ	0.1691	0.2268	0.2021	26.1413	0.2083	1.4327
ロシア・ルーブル	0.0070	0.0093	0.0083	1.0746	0.0086	0.0589
サウジ・リアル	0.1988	0.2665	0.2375	30.7208	0.2448	1.6836
スウェーデン・クローネ	0.0789	0.1058	0.0943	12.1934	0.0972	0.6683
シンガポール・ドル	0.5492	0.7365	0.6562	84.8834	0.6764	4.6520
タイ・バーツ	0.0228	0.0306	0.0273	3.5273	0.0281	0.1933
新トルコ・リラ	0.0540	0.0725	0.0646	8.3512	0.0666	0.4577
台湾ドル	0.0266	0.0357	0.0318	4.1111	0.0328	0.2253
ウクライナ・フリヴニャ	0.0249	0.0334	0.0298	3.8549	0.0307	0.2113
米ドル	0.7457	1.0000	0.8910	115.2550	0.9185	6.3165
ウルグアイ・ペソ	0.0176	0.0236	0.0210	2.7151	0.0216	0.1488
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0051	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0483	0.0647	0.0577	7.4623	0.0595	0.4090
ザンビア・クワチャ	0.0420	0.0563	0.0502	6.4896	0.0517	0.3557

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「C N H」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「C N Y」という。）に関連するものではない。C N Hの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、C N Yの価値と大幅に異なる可能性もある。C N HとC N Yの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（g）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券1口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券1口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する1つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は3%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2022年2月28日現在、かかる希薄化調整はエマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ユナイテッド・キングダム・ファンドおよびワールド・エネルギー・ファンドに適用されていた。2022年2月28日に終了した期間において、かかる希薄化調整は、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド、E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドおよびU Sドル・リザーブ・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券1口当たりの公表/取引純資産価額は、3会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

（ h ）取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益 / （ 損 ） または未実現評価益 / （ 損 ） の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれている。

（ i ）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（ j ）公正価値評価

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、当該証券の公正価値への調整が行われる場合がある。

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「**」と示されている。

2022年2月28日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率（％）
アジア・ドラゴン・ファンド	米ドル	16,933,465	1.70
アジア・タイガー・ボンド・ファンド [※]	米ドル	-	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド [※]	オフショア 中国人民元	-	0.00
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド [※] (1)	ユーロ	-	0.00
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	7,686,009	0.22
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	36,227,633	13.43
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド [※]	米ドル	-	0.00
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ ファンド	米ドル	1	0.00
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	42,438,587	1.46
E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ ボンド・ファンド [※]	米ドル	-	0.00
E S Gフィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	386,678	0.04
E S Gグローバル・ボンド・インカム・ファンド(2)	米ドル	115,384	0.09
E S Gマルチアセット・ファンド [※]	ユーロ	-	0.00
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	140,877	0.03
フィンテック・ファンド	米ドル	22	0.00
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	48,310,303	0.46
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	12,482,591	0.65
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	428,793,778	2.46
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	2,349	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	14,415,499	2.69
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,855,872	0.12
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	11,537,175	0.18
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	115,536	0.01
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	142,314,866	3.72
ニュートリション・ファンド [※]	米ドル	-	0.00
サステナブル・エネルギー・ファンド [※]	米ドル	-	0.00
システムティック・グローバル・スモールキャップ・ ファンド	米ドル	4,466	0.00
ユナイテッド・キングダム・ファンド [※]	英ポンド	-	0.00
U S ドル・ボンド・ファンド	米ドル	1,608,292	0.23
U S ドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	6,912,643	0.23
U S ドル・ショート・デュレーション・ボンド・ ファンド	米ドル	103,781	0.00
ワールド・エネルギー・ファンド [※]	米ドル	-	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	129	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率（％）
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	22,528,120	0.43
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	1,737,735	0.01
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	40,045,969	0.54
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	291,773,837	2.81

Ⓐ 当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。

（k）特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「SPAC」という。）とは、事業を有さずに、SPACの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、SPACとの間で、上場企業の私募増資（以下「PIPE」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、SPACが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。PIPE取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

SPACに対する未履行のPIPEコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。

3．子会社

インディア・ファンドは、その投資目的および投資方針に従い、直接および当社の完全所有子会社であるブラックロック・インディア・エクイティズ（モーリシャス）リミテッド（以下「子会社」という。）を通じて、その総資産の少なくとも70%を在インド企業または主たる経済活動をインドで営んでいる企業の株式に投資している。

子会社の資産および負債、収益および費用はすべて、当社の純資産計算書ならびに損益および純資産変動計算書において連結されている。子会社が保有する投資有価証券はすべて、インディア・ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。子会社は、モーリシャス法に基づいて2004年9月1日に設立された。

子会社は有価証券に投資しており、その大部分はインド市場で取引されている。

子会社は、2017年4月1日以降に取得した在インド法人の株式の売却から生じるキャピタル・ゲインに対するキャピタル・ゲイン税が課されている。2017年4月1日より前に取得した株式はインドにおける課税権から保護される。

2018年4月1日以降の公開株式の売却については、長期キャピタル・ゲインに対して10%の税金が課される。

2022年2月28日現在、子会社は60.5百万米ドルの長期未実現利益を有していた。

子会社については、英文目論見書および4ページ（訳注：原文のページ）で詳述される。

4．運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、C S S Fにより規制されている。

5．投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号））に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスJおよびクラスX投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスS R投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドは投資運用報酬が減額された。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、ユーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびUSドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2022年2月28日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

6．販売報酬

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスA、D、I、J、S、XおよびZ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドのクラスC投資証券では、販売報酬

を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2022年2月28日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

7. 年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、アペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（銀行利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ESGアジアン・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ESGフィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ヨーロッパ・フォーカス・ファンド、ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、USドル・ボンド・ファンドおよびUSサステイナブル・エクイティ・ファンドの継続的経費（ongoing charge）は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「EU」という。）および非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベル

または会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のEUにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングS.A.に支払われる報酬に充てるために使われる。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費（ongoing charge）の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない取締役は、遂行した業務の報酬として税込みで年間60,000ユーロを受領した。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記9参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2022年2月28日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

8．預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌバイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2022年2月28日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

9．税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスI、クラスJおよびクラスXの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグに

において、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2022年2月28日に終了した期間において、ルクセンブルグの税金に関連して39,051,518米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2022年2月28日に終了した期間において、ベルギーの税金に関連する費用はなかった。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、

<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>より入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「F T T」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのF T T）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

10. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（US）（以下「BFM」という。）、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（US）（以下「BIM LLC」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド（以下「BIM UK」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「BSL」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「BLK Jap」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「BAMNA」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「BLK Aus」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・ドラゴン・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B S L	-
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	B I M U K、B S L、 B I M L L C	B A M N A、 B L K A u s
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K	B A M N A
チャイナ・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K	B A M N A
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A
チャイナ・ファンド	B I M U K	B A M N A
チャイナ・インパクト・ファンド*(1)	B I M U K	B A M N A
サーキュラー・エコノミー・ファンド	B I M U K	-
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド*(2)	B I M U K	-
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド*(2)	B I M U K	-
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	B I M U K	-
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド*	B I M U K	-
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	B A M N A、 B L K A u s
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	B I M U K	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K、 B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット・ファンド	B I M U K、 B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド*	B I M U K、 B F M	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	B A M N A
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド*	B I M U K	B A M N A
E S Gアジア・ボンド・ファンド*	B S L	-
E S Gエマージング・マーケット・ブレンデッド・ ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M	-
E S Gエマージング・マーケット・ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M	-
E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M	-
E S Gエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M	-
E S Gフィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド*	B I M U K	B L K A u s、 B S L、B F M

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド ⁽²⁾	B I M U K	B A M N A
E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド ⁽²⁾	B I M U K	B A M N A
E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド ⁽²⁾	B I M U K	B A M N A
E S Gグローバル・ボンド・インカム・ファンド ⁽¹⁾	B I M U K、B F M	-
E S Gグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド*	B I M U K、B F M	-
E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド* ⁽²⁾	B I M L L C、B I M U K、B F M、B S L	B A M N A
E S Gマルチアセット・ファンド	B I M L L C、B I M U K、B F M、B S L	-
ユーロ・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	-
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	-
ユーロ・マーケット・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド*	B I M U K	-
ヨーロッパ・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	B I M U K	-
フィンテック・ファンド	B I M U K	-
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	B S L、B I M U K、B F M	B L K A u s
フューチャー・コンシューマー・ファンド*	B I M U K	-
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	B I M U K	-
グローバル・アロケーション・ファンド	B I M L L C、B S L	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、B F M	-
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、B F M	-
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、B F M	-
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	B I M U K、B F M	-
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	B I M U K、B I M L L C	-
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	B S L、B I M U K、B F M	B A M N A、B L K A u s
インド・ファンド	B I M U K	B A M N A
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A、B L K J a p
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K	B L K J a p

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ラテン・アメリカン・ファンド	B I M L L C	-
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	B I M L L C、 B I M U K	-
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド*	B I M L L C	-
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	-
ニュートリション・ファンド	B I M U K	-
サステイナブル・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ ファンド*	B I M U K、B I M L L C、 B S L	B L K A u s
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K	-
システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ ファンド	B I M L L C	-
システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ ファンド	B I M U K	-
システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	B I M L L C	-
システムティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ ファンド*	B I M L L C、B I M U K、 B F M	-
ユナイテッド・キングダム・ファンド	B I M U K	-
USベシック・バリュー・ファンド	B I M L L C	-
USドル・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B F M	-
USドル・リザーブ・ファンド	B F M	-
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B F M	-
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド ⁽¹⁾	B F M	-
USグロース・ファンド	B I M L L C	-
USスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ ファンド	B I M L L C	-
USサステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
ワールド・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
ワールド・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ゴールド・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	B I M L L C	-
ワールド・マイニング・ファンド	B I M U K	-
ワールド・リアル・エスレート・セキュリティーズ・ファンド	B S L、B I M U K、 B I M L L C	B L K A u s
ワールド・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	-

(1) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

* 当該ファンドは香港では認可されておらず、2022年2月28日現在、香港では一般に公開されていない。

11．関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のUCITSおよび／またはその他の集団投資事業（以下「UCI」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のUCITSおよび／またはUCIのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスX投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「～」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のUCITSおよび／またはその他のUCIに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のUCITSおよびUCIからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期末において、当社の取締役であるキース・サルダニャおよびその関連当事者が、以下の投資証券を保有していた。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	金額
チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	493	4,496英ポンド
チャイナ・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	593	11,314ユーロ
フューチャー・オブ・トランスポート・ ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告 型投資証券	644	9,222英ポンド
ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	1,228	24,842米ドル
サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	409	5,100英ポンド
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスD無分配英国報告型投資証券	225	9,170米ドル
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスD無分配投資証券	127	8,675米ドル
ワールド・マイニング・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	249	12,004英ポンド
ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	241	13,458英ポンド

他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッドは、ブラックロック（チャネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニクを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2022年2月28日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されており、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.10%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	4,078,291	5.05
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - インディア・ファンド	米ドル	642,077	0.79
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - U S ドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	8,182,615	0.23
エマージング・マーケット・ ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・ コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	61,739,600	5.33
E S G グローバル・マルチアセ ット・インカム・ファンド ⁽¹⁾	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・インバクト・ボン ド・ファンド	米ドル	9,721,076	4.87
グローバル・マルチアセット・ インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - U S ドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	39,399,955	0.59
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サークュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	18,725,568	9.86
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - フィンテック・ファンド	米ドル	14,287,389	7.52
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - フューチャー・オブ・トランスポート・ ファンド	米ドル	5,683,607	2.99
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	米ドル	3,657,421	1.93
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ニュートリション・ファンド	米ドル	3,825,903	2.02
マルチテーマ・エクイティ・ ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	29,624,303	15.60

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

2022年2月28日に終了した期間において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌビイは、外国為替取引および通貨管理/ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計は7,773,868米ドルであり、関連当事者に支払われた平均手数料率は0.16bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は4,980億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の71%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

12. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合(疑義を避けるために明記すると、M i F I D の対象ファンドを除く。)、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能のため、かかる取り決めにより1つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格

なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

13．デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2022年2月28日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

14．差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2022年2月28日現在、その評価額は397,728,423米ドルである。

システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド、メリルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」と示されており、2022年2月28日現在、その評価額は7,522,028米ドルである。

2022年2月28日現在、ファンドが保証として受取った有価証券はなかった。

15．現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。オーストラリア・ニュージーランド銀行、バンク・オブ・アメリカ、バークレイズ、BNPパリバ、BNYメロン、シティバンク、シティグループ、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行PLC、JPモルガン、モルガン・スタンレー、野村、RBS PLC、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、UBSおよびウエストパックである。スワップ契約、CFD、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引現金は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を構成する。

2022年2月28日現在の保有CFD、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2022年2月28日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカーからのCFD、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するCFD、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	410,000	-	23	-
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	380,000	(870,000)	1,333,000	(336,569)
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	-	-	196,302	(20)
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	5,659,000	(480,000)	491,835	(5)

チャイナ・ボンド・ファンド	オンショア 中国人民元	15,392,964	-	63,676,951	(19,315,903)
チャイナ・ファンド	米ドル	-	(1,160,000)	-	-
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド ⁽¹⁾	ユーロ	-	-	208,355	-
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	ユーロ	-	-	5,111,000	(2,237,323)
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	610,000	-	39,813,827	(22,203)
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	-	-	-	(4)
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	270,000	(9,840,000)	3,218,000	(3,515,076)
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	4,360,000	-	29	-
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	6,930,000	-	2,848,003	(1,358,310)
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	11,213,758	(6,532,335)	2,508,000	(1,398,141)
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	-	-	65,000	(15,941)
E S Gアジアン・ボンド・ファンド	米ドル	-	-	39,613	-
E S Gエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	738,914	(105,376)	124,024	(28,213)

ファンド	通貨	ブローカー からのＣＦＤ、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するＣＦＤ、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
E S G エマージング・マーケット・ ボンド・ファンド	米ドル	-	(2,580,000)	1,223,000	(1,271,220)
E S G エマージング・マーケット・ ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	2,878,000	(184,952)	580,000	(309,319)
E S G フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	5,781,021	(8,900,953)	9,243,582	(3,129,848)
E S G グローバル・ボンド・インカム・ファ ンド ⁽²⁾	米ドル	161,967	(5,976)	581,000	(308,696)
E S G グローバル・コンサバティブ・インカ ム・ファンド	ユーロ	-	-	14,625,361	(1,823,190)
E S G グローバル・マルチアセット・インカ ム・ファンド ⁽¹⁾	米ドル	-	-	1,282,000	(183,586)
E S G マルチアセット・ファンド	ユーロ	16,110,780	(33,828,895)	27,384,194	(3,121,925)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	25,536,806	(1,080,267)	17,658,706	(426,282)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	20,780,336	(6,285,124)	3,899,308	(3,305,789)
ユーロ・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	ユーロ	51,551,259	(4,375,398)	32,784,217	(21,783,607)
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	ユーロ	-	-	-	(260)
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーショ ンズ・ファンド	ユーロ	-	-	5	-
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	91,065,886	(89,841,978)	77,058,255	(13,845,791)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	58,999,128	(61,256,378)	86,730,270	(82,867,773)
グローバル・コーポレート・ボンド・ ファンド	米ドル	4,229,042	(2,180,000)	4,366,400	(3,431,650)
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ ファンド	米ドル	-	(270,000)	3,126,621	(219,534)
グローバル・ガバメント・ボンド・ ファンド	米ドル	2,511,945	(372,110)	3,691,823	(2,474)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	4,192,000	(2,570,974)	16,714	(1,264)
グローバル・インフレーション・リンクド・ ボンド・ファンド	米ドル	3,241,865	(1,154,245)	1,003,904	(273,563)
グローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	3,769,000	(3,559)	14,235,256	(2,217,428)
システマティック・チャイナ・Ａ株式・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	-	-	331,747	(3)
システマティック・グローバル・ エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	-	-	190,619,232	-
システマティック・グローバル・ スモールキャップ・ファンド	米ドル	-	-	240,166	-
システマティック・マルチ・アロケーショ ン・クレジット・ファンド	米ドル	-	-	163,027	(5,890)

ファンド	通貨	ブローカー からのCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するCFD、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,162,554	-	2,040,245	-
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	5,118,000	(1,088,082)	85,428	(26,819)
USドル・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	米ドル	1,159,000	(203,201)	4,714,336	(675,399)
USガバメント・モーゲージ・インバクト・ ファンド ⁽²⁾	米ドル	-	-	171,700	(41,490)
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,045,343	(6,744,764)	6,553,880	(586,383)
ワールド・リアル・エステート・セキュリ ティーズ・ファンド	米ドル	50,000	-	-	-

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

16. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券1口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの配当金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券、トータル・リターン分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも配当を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

17. 信用供与

JPMorgan・チェース銀行・エヌ・エー（以下「JPMorgan」という。）によって設定された20億米ドルの信用供与により、当社は約定済み12.3億米ドルのトランシェにこれを利用することができる。信用供与枠の一部である12.25億米ドルが、2021年4月23日付の割当通知に基づき当ファンドに割り当てられる予定である。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロ

セスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2021年9月1日から2022年2月28日までの会計期間において使用した信用供与枠はなかった。

18．下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

19．後発事象

取締役会および投資顧問会社は、ロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張を考慮して、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視している。当ファンドの運用および純資産価額の公表は、BGFエマージング・ヨーロッパ・ファンド（本パラグラフの残りの部分では「ファンド」という。）を除いて継続されている。ロシアに対するファンドの重大な投資エクスポージャーにより、ファンドの取引条件は重大な影響を受けた。したがって、取締役会は、ファンドのすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定については、英文目論見書に基づくファンドの裁量に基づき、2022年3月1日からそれ以降の通知までの期間、一時的に停止されることが、ファンドおよびその投資家の利益になると考えている。2022年3月3日、取締役会は、ファンドが保有するロシアの有価証券の価値をさらに大幅に評価減することを決定した。2022年3月9日、取締役会は、ファンドの評価、販売および買戻しについて、ブラックロックのウェブサイトを通じてさらなる通知がなされるまで停止する一方で、ファンドに関連する投資運用報酬および年次サービス料を放棄する（2022年3月1日発効）という追加の例外的な決定を下した。

2022年3月29日付で、米ドル建のアジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2022年4月11日付で、ダヴィーナ・セイントは当社の取締役会に任命された。

[次へ](#)

アペンディクス - 投資証券クラス

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2021年9月1日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月1日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年9月1日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年9月1日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスAIIユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月1日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月1日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月22日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスA米ドル毎四半期分配型投資証券
2021年9月22日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2021年9月22日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年9月22日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスSI米ドル無分配投資証券
2021年9月22日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスX豪ドル無分配投資証券
2021年9月22日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年9月22日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年9月22日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスX豪ドル無分配投資証券
2021年9月29日	インド・インド・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスSRオフショア中国人民币安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスSRユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスSR香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスSRシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスSR米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスSR米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年10月20日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年10月20日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年10月27日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年10月27日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年11月24日	コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年11月24日	ESGグローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスD英ポンド無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスAIユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスCユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスXユーロ無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスZ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年12月22日	システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	クラスX英ポンド無分配投資証券
2021年12月29日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月18日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月18日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスD米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月18日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスD香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月18日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年1月18日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスD米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月18日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスD香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン 分配型投資証券
2022年1月18日	ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月18日	ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスD米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月18日	ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスD香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン 分配型投資証券
2022年1月25日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスAユーロ毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型 投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投 資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型 投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型 投資証券
2022年1月27日	ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2022年2月28日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

クラスA毎年総収益分配型投資証券	クラスA安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA毎年分配型投資証券	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA毎日分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券	クラスA安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎日分配英国報告型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎月総収益分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎月分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA無分配投資証券
クラスA毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスA香港ドル無分配投資証券

クラスA毎四半期分配型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスA円ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAオフショア中国民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA無分配英国報告型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAオフショア中国民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	
クラスAi	
クラスAi毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAiユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスAiユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAi無分配投資証券
クラスAi毎四半期分配型投資証券	クラスAiユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC	
クラスC毎日分配型投資証券	クラスC安定毎月総収益分配型投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券	クラスC無分配投資証券
クラスC毎月分配型投資証券	クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC毎四半期総収益分配型投資証券	クラスC米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスCシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスC無分配英国報告型投資証券
クラスC毎四半期分配型投資証券	
クラスD	
クラスD毎年総収益分配型投資証券	クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスD毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD毎年分配型投資証券	クラスD安定毎月総収益分配型投資証券
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスDトータル・リターン分配型投資証券
クラスD毎月分配型投資証券	クラスD香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン 分配型投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスD基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスD無分配投資証券
クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎月分配英国報告型投資証券	クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎四半期総収益分配型投資証券	クラスD香港ドル無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期 総収益分配型投資証券	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスD無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスE	
クラスE毎四半期総収益分配型投資証券	クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型 投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスE無分配投資証券
クラスE毎四半期分配型投資証券	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE安定毎月総収益分配型投資証券	クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスE基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券	
クラスI*	
クラスI毎年総収益分配型投資証券	クラスI安定毎月総収益分配型投資証券
クラスI毎年分配型投資証券	クラスIユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスIシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月 総収益分配型投資証券
クラスI毎年分配英国報告型投資証券	クラスI米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI無分配投資証券
クラスI米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI毎月総収益分配型投資証券	クラスIブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI毎月分配型投資証券	クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスI英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスI毎四半期総収益分配型投資証券	クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスI円ヘッジ無分配投資証券
クラスI毎四半期分配型投資証券	クラスIスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスIシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスI米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスI無分配英国報告型投資証券
クラスI毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスIスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスIユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスI米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスJ*	クラスJ無分配投資証券
クラスJ毎月分配型投資証券	
クラスS	クラスS英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスS毎年分配型投資証券	クラスSシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスS無分配英国報告型投資証券
クラスS英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS毎四半期分配型投資証券	クラスSユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS無分配投資証券	クラスS英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券	
クラスSI	クラスSI米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスSI無分配投資証券	
クラスSR	クラスSRユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSR毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスSR香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSR毎年分配英国報告型投資証券	クラスSRシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSR米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR無分配英国報告型投資証券
クラスSR毎月分配英国報告型投資証券	クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスSR英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスSR米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスSR安定毎月総収益分配英国報告型投資証券	
クラスX*	クラスX安定毎月総収益分配型投資証券
クラスX毎年分配型投資証券	クラスX無分配投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX毎年分配英国報告型投資証券	クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	

クラスX毎月分配型投資証券

クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスX毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスX毎四半期分配型投資証券

クラスXスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスX豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスX円ヘッジ無分配投資証券

クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスXスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスX米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスX無分配英国報告型投資証券

クラスZ

クラスZ無分配投資証券

クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスZ米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスZ無分配英国報告型投資証券

クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

* 機関投資家が購入可能

5【販売及び買戻しの実績】

2022年3月末日前1年間における該当ファンドのファンド証券の販売および買戻しの実績ならびに2022年3月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

() アジアン・ドラゴン・ファンド

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA無分配投資証券	1,407,370	3,049,567	6,474,908
	(1,407,370)	(3,048,826)	(6,471,319)

- (注1) () 内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。
- (注2) 上記の各数値は、未決済の取引を含まず、また小数点以下を四捨五入して記載している。これらの理由により、上記の各数値が本書の中の他の箇所に記載された数値と一致しない場合がある。以下同じ。
- (注3) 本邦外における販売、買戻し及び発行済口数には、海外で販売されたファンド証券の日本国内の口座への移管分は含まれていない。
- (注4) クラスA無分配投資証券に関しては、米ドル・クラス、ユーロ・クラスおよび英ポンド・クラスの3種類のクラス投資証券が発行されており、その3種類のクラス投資証券の集計値を各欄に開示している。

() USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA毎日分配型投資証券	211,448	243,771	728,430
	(211,448)	(243,771)	(700,750)