

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年6月17日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【電話番号】 03-6703-7940

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 ブラックロック E S G 世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）
ブラックロック E S G 世界株式ファンド（為替ヘッジなし）

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 ブラックロック E S G 世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）
ブラックロック E S G 世界株式ファンド（為替ヘッジなし）
： 各ファンド5,000億円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

（注）本書において文中および表中の数字は四捨五入された数値として表示されている場合があり、従って合計として表示された数字はかかる数値の総和と必ずしも一致するとは限りません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ブラックロックESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）

ブラックロックESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）

（「ブラックロックESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）」、「ブラックロックESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）」を総称して、以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。また、各々を「各ファンド」、「ブラックロックESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）」を「限定為替ヘッジあり」、「ブラックロックESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）」を「為替ヘッジなし」という場合があります。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当たり1円です。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下、「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

「限定為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」各ファンド5,000億円を上限とします。

当ファンドの運用戦略に適した運用規模・運用効率を勘案し、市場環境や資金流入の動向に応じて信託金の限度額を下回る段階で購入申込の受付を停止する場合があります。

(4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(5)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）はありません。

(6)【申込単位】

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの購入方法があります。

取扱いを行うコースおよび購入の申込単位（以下「購入単位」といいます。）は、各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

2022年6月18日から2022年12月16日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（以下「販売会社」といいます。）については下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(9)【払込期日】

受益権の投資者は、販売会社が定める日までに購入代金（購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額をいいます。）を販売会社に支払うものとします。

振替受益権に係る各購入受付日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

上記「(8)申込取扱場所」でお払込みください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

日本以外の地域における発行

行いません。

購入不可日

販売会社の営業日であっても、ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他主要投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合は、購入は受け付けません。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

(参考)

投資信託振替制度とは、

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。
- ・ファンドの設定、換金、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

「ブラックロックESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）」、「ブラックロックESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）」は、信託財産の成長を目指して運用を行います。

（「ブラックロックESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）」、「ブラックロックESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）」を総称して、以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。また、各々を「各ファンド」、「ブラックロックESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）」を「限定為替ヘッジあり」、「ブラックロックESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）」を「為替ヘッジなし」という場合があります。）

当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信/海外/株式に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

<商品分類表>

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型投信 追加型投信	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産（ ） 資産複合

<属性区分表>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産 (投資信託証券(株式)) 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他	グローバル (日本を含む) 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	<限定為替ヘッジあり> あり(限定ヘッジ) <為替ヘッジなし> なし

<各分類および区分の定義>

・商品分類

単位型投信・追加型投信の区分	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による区分	株式	目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。

・属性区分

投資対象資産による属性区分	その他資産（投資信託証券（株式））	目論見書または投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。ただし、当ファンドは、投資信託証券を通じて主として株式に投資する。
決算頻度による属性区分	年1回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による属性区分	グローバル（日本を含む）	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジあり（限定ヘッジ）	目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。
	為替ヘッジなし	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含みます。なお、上記以外の商品分類・属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

信託金の限度額は、「限定為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」各ファンド5,000億円とします。ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

当ファンドの運用戦略に適した運用規模・運用効率を勘案し、市場環境や資金流入の動向に応じて信託金の限度額を下回る段階で購入申込の受付を停止する場合があります。

ファンドの特色（各ファンドの特色）

1

各企業のESGに着目しながら、先進国の企業または先進国に主要な業務基盤がある企業の株式ならびに株式関連商品(デリバティブ含む)等に投資します。

ESG投資とは

ESG投資とは、Environment(環境)、Social(社会)、Governance(企業統治)の3つの切り口による分析をもとに、優れた経営をしている企業に投資する考え方のことです。

■主として、各企業のESGに着目しながら、先進国の企業または先進国に主要な業務基盤がある企業の株式ならびに株式関連商品(デリバティブ含む)等に投資する投資信託証券に投資します。

■当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行い、「BSF ブラックロック・システムチック ESGワールド・エクイティ・ファンド*1」および「ICS ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド*2」に投資します。「BSF ブラックロック・システムチック ESGワールド・エクイティ・ファンド」を主要投資対象ファンドとし、その組入比率を高位に保ちます。

*1 正式名称は、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチック ESGワールド・エクイティ・ファンド クラスI 投資証券(円建て円ヘッジまたは円建て)」です。

*2 正式名称は、「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズ plc ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド エー・ジェンシー クラス投資証券(米ドル建て)」です。

※投資対象ファンドは、委託会社の判断により適宜見直しを行うことがあります。

2

主要投資対象ファンドは、ブラックロック独自の計量モデルを活用し運用します。

■計量モデルとは、市場や株価の動きを計量的な数式で捉えようとするものです。大量の投資情報を活用し、リターン獲得を図るためのツールです。

3

当ファンドは、為替ヘッジの有無により、「限定為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」があります。

限定為替ヘッジあり

主要投資対象ファンドにおいて、当該ファンドの純資産額を米ドル換算した額に対して米ドル売り・円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。主要投資対象ファンドが保有する米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。(また、米ドル金利が円金利より高い場合、ヘッジコストがかかります。)

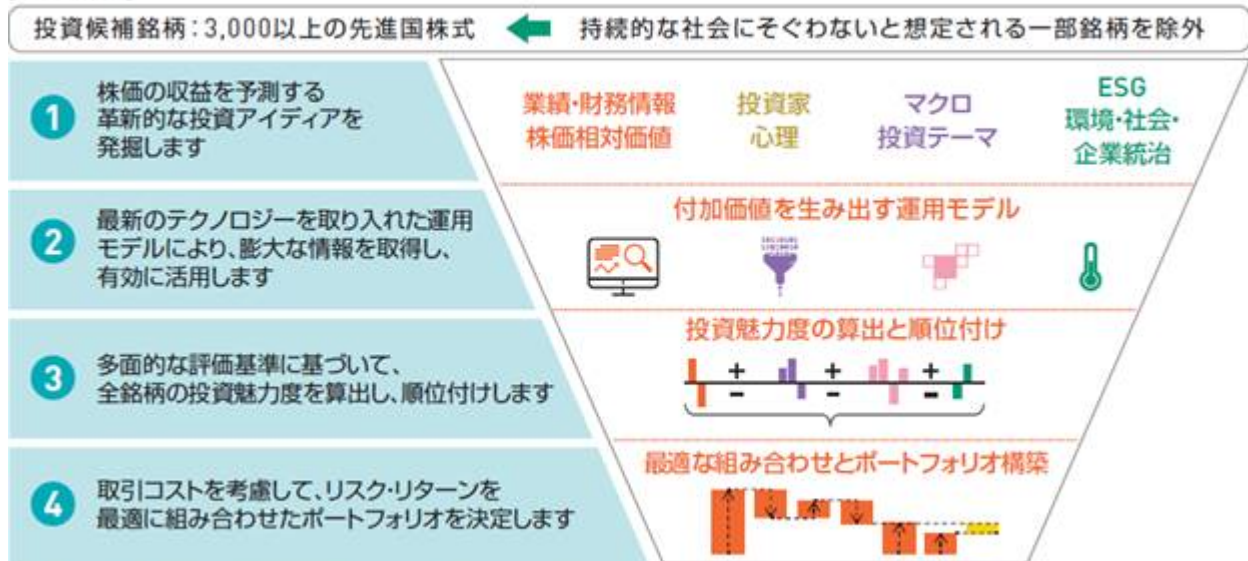
為替ヘッジなし

実質的な外貨建資産に対して原則として為替ヘッジを行いません。このため、為替変動の影響を受けます。

運用プロセス（主要投資対象ファンドの運用プロセス）

最新テクノロジーを駆使し、銘柄の魅力度を算出し、ESGと投資収益の両方に着目したポートフォリオを構築します。

[イメージ図]



※上記の投資候補銘柄数は、今後変更になる可能性があります。
 ※資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
 ※主要投資対象ファンドの運用プロセスは変更となる場合があります。

ESGは新たな付加価値への道しるべとなり得る

当ファンドにおける
ESGについての考え方

ESGに着目することは、社会的課題の解決や貢献に留まらず、
付加価値を生み出す投資機会の拡大につながると考えます



ESGを検証することで、投資対象企業の重要な要因を見抜くことが可能と考えます。

- ・ 訴訟や評判を落としかねない**リスク要因**を特定し、回避します。
- ・ 社員の企業への信頼と生産性に影響を与える**人事政策(人的資本)**を分析します。
- ・ **社会的な影響**に関する分析は、企業収益に影響を与える社会的課題の改善に焦点を当てます。
- ・ 企業が**持続可能な経済への移行**に、どのように備えているかを明らかにします。

(追加的記載事項)

ESG投資とは?

ESG投資とは、Environment(環境)、Social(社会)、Governance(企業統治)の三つの切り口による分析をもとに、優れた経営をしている企業に投資する考え方のことです。

ESG投資に関する世界の動向**1980年代初め**

- 最初の社会的責任投資の投資信託が設定

2006年

- 国連責任投資原則(UNPRI)発足:機関投資家の意思決定プロセスにESG課題を受託者責任範囲において反映させる世界共通のガイドライン

2014年

- 機関投資家に向けた行動原則である日本版ステewardシップ・コードの策定

2015年

- パリ協定の採択: COP21で、世界の平均気温の上昇を産業革命以前に比べて2℃より十分低く保ち、できれば1.5℃に抑える努力をするという国際条約が採択される
- SDGs(持続可能な開発目標)の採択: 国連で、持続可能な開発のための2030アジェンダが全会一致で採択される
- 企業を対象とした行動規範である日本版コーポレートガバナンス・コードの策定

2017年

- TCFD提言の公表: G20の要請に基づき、金融安定理事会(FSB)により設立されたTCFDが最終報告書(TCFD提言)を公表

2018年

- EUサステナブルファイナンスに関するアクションプランの発表: 欧州委員会がEUの気候および持続可能な発展に関するアジェンダを支援する金融システム戦略を発表

2019年

- 欧州グリーンディール: 欧州委員会が脱炭素化と経済成長の実現を掲げた欧州グリーン・ディールを発表

2020年

- ミビジネスラウンドテーブルでステークホルダー資本主義に合意
- GRI、SASB、IIRC、CDP、CDSBの5団体が非財務情報開示のフレームワーク改善に向けた共同声明を発表
- 世界の排出量の65%以上を占める127の政府が、2020年12月時点でネットゼロを宣言

2021年

- 金融界のネットゼロを主導するイニシアティブ、ネットゼロのためのグラスゴー金融連合(GFANZ)の発足
- 自然関連財務情報開示タスクフォース(TNFD)の発足

ブラックロックのESG投資への取り組み

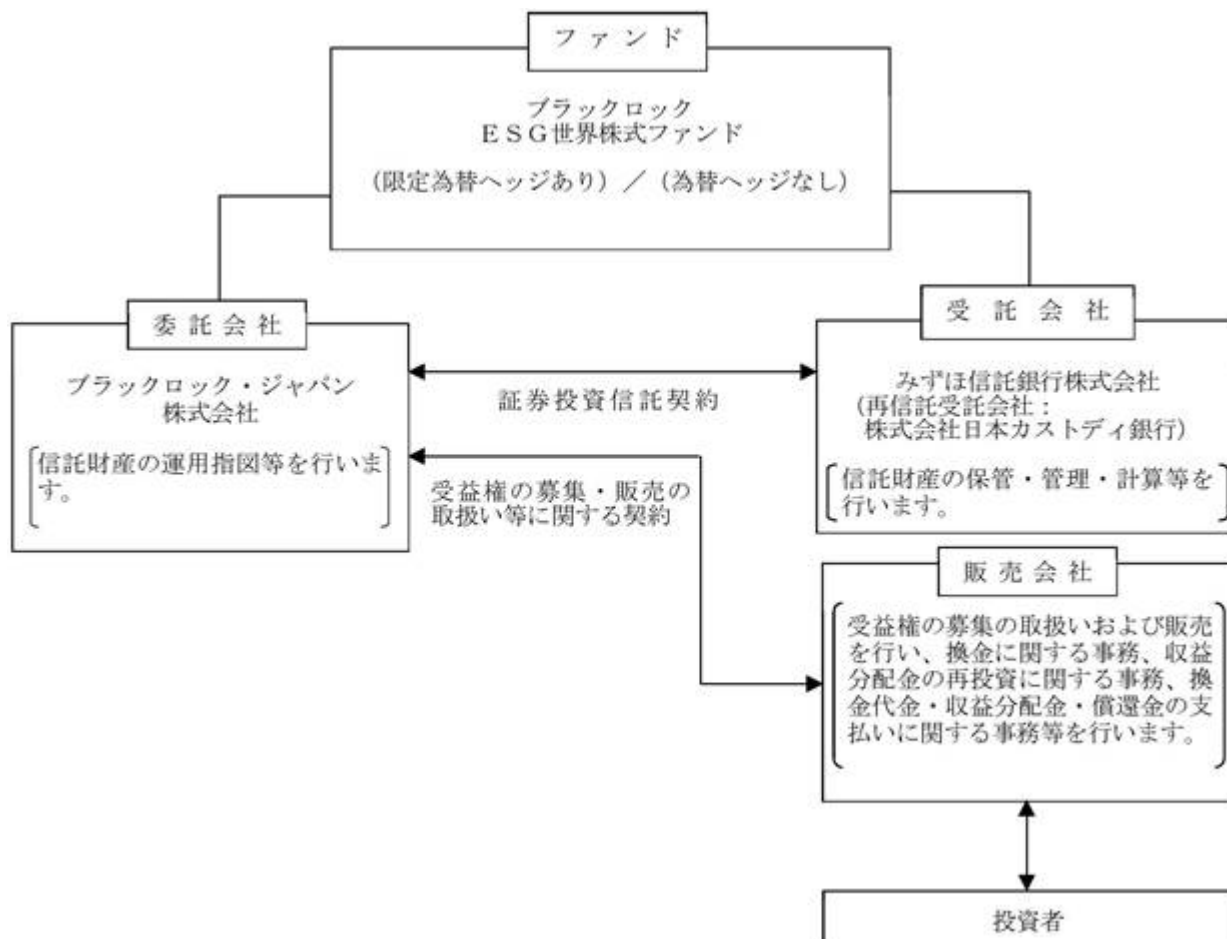
ブラックロック・インク
会長兼チーフ・エグゼクティブ・オフィサー
ラリー D. フィンク

ブラックロックの企業文化の根底にはお客様に対する受託者責任があります。そして、受託者として、サステナビリティを「投資の基軸」とすることが長期的なリスク調整後リターンの改善につながると確信しています。特に、気候変動がもたらす投資リスクを背景に大規模な資本の再配分が加速し、世界のリスク評価や資産価値に多大な影響を与えることになると考えています。ブラックロックは、サステナビリティをポートフォリオ構築、リスク分析、運用商品の設計、企業との対話における基軸とし、サステナブル投資のさらなる高度化に努めて行きます。

(2) 【ファンドの沿革】

2015年9月30日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2020年6月20日	ファンド名称を、「ブラックロック・インパクト株式ファンド（ノーロード／限定為替ヘッジあり）」は「ブラックロック ESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）」へ、「ブラックロック・インパクト株式ファンド（ノーロード／為替ヘッジなし）」は「ブラックロック ESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）」へそれぞれ変更

(3) 【ファンドの仕組み】



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

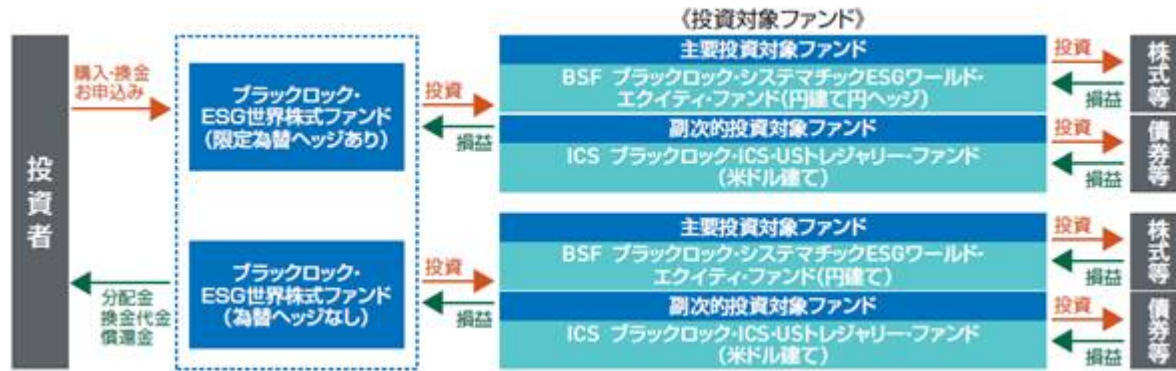
ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払い、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



<委託会社の概況>

2022年3月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a. 資本金 3,120百万円

b. 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 (後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社)設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デザート・ウェッド投資顧問株式会社 (後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社)設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 (後のブラックロック・ジャパン株式会社)設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」

c. 大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	15,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、各企業のESGに着目しながら、先進国の企業または先進国に主要な業務基盤がある企業の株式ならびに株式関連商品（デリバティブ含む）等に投資する投資信託証券（以下「主要投資対象ファンド」といいます。）に投資を行います。副次的な投資対象として、短期債券等に投資する投資信託証券にも投資を行います。

投資対象とする投資信託証券は、ブラックロック・グループの運用会社が運用する別に定める投資信託証券とします。別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

各投資信託証券への投資割合は、原則として市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、主要投資対象ファンドへの投資割合を高位に保ちます。

「限定為替ヘッジあり」については、主要投資対象ファンドにおいて、原則として米ドル・日本円について為替ヘッジが行われ、米ドル・日本円間での為替リスクの低減が図られます。「為替ヘッジなし」については、実質的な外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

委託会社は、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行いまは行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

(2)【投資対象】

投資対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- a．有価証券
- b．金銭債権（a．およびc．に掲げるものに該当するものを除きます。）
- c．約束手形

投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）および投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- a．国債証券
- b．地方債証券
- c．特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債券を除きます。）
- d．短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に関する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- e．コマーシャル・ペーパー
- f．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- g．外国法人が発行する譲渡性預金証書

なお、a. から c. の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

投資対象とする金融商品

このファンドの設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用を指図することができます。

- a. 預金
- b. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- c. コール・ローン
- d. 手形割引市場において売買される手形

投資対象ファンドの概要

a. B S F ブラックロック・システマチック E S G ワールド・エクイティ・ファンド

形態	（限定為替ヘッジあり） ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（円建て円ヘッジ） （為替ヘッジなし） ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（円建て）
投資目的および投資態度	各企業の E S G に着目しながら株式へ投資します。 当ファンドは、純資産総額の80%以上を、先進国の企業または先進国に主要な業務基盤がある企業が発行する株式ならびに株式関連商品（デリバティブ含む）に投資します。 投資目的ならびに投資方針を達成するため、ファンドは、ブラックロックが独自に開発した E S G 分析や定量モデル分析を含む様々な投資戦略を活用します。 なお、ポートフォリオ構築にあたっては、E S G に加え投資リスクや取引コスト等も考慮します。
設定日	2015年8月20日
存続期間	無期限
主な投資対象	世界の株式ならびに株式関連商品（デリバティブ含む）を投資対象とします。
主な投資制限	・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	年0.40%
その他費用	管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として5月末日）に決算を行います。
収益分配方針	原則として、分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー
保管会社	ステート・ストリート・バンク・インターナショナル G m b H、ルクセンブルグ支店

b. ICS ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド

形態	アイルランド籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	ファンドは、流動性と元本の安定性を確保しつつ、安定的なインカム水準を追求します。ファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引に投資をします。現先取引の活用により流動性を確保します。
設定日	2008年9月29日
存続期間	無期限
主な投資対象	主としてファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引を主要投資対象とします。
主な投資制限	・同一発行体の譲渡性のある証券もしくは短期金融商品への投資は原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。
管理報酬 その他費用	管理報酬、保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として9月30日)に決算を行います。
収益分配方針	原則として、分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド
投資顧問会社	ブラックロック・キャピタル・マネジメント・インク
保管会社	J.P.モルガン・エスイー、ダブリン支店

(3) 【運用体制】

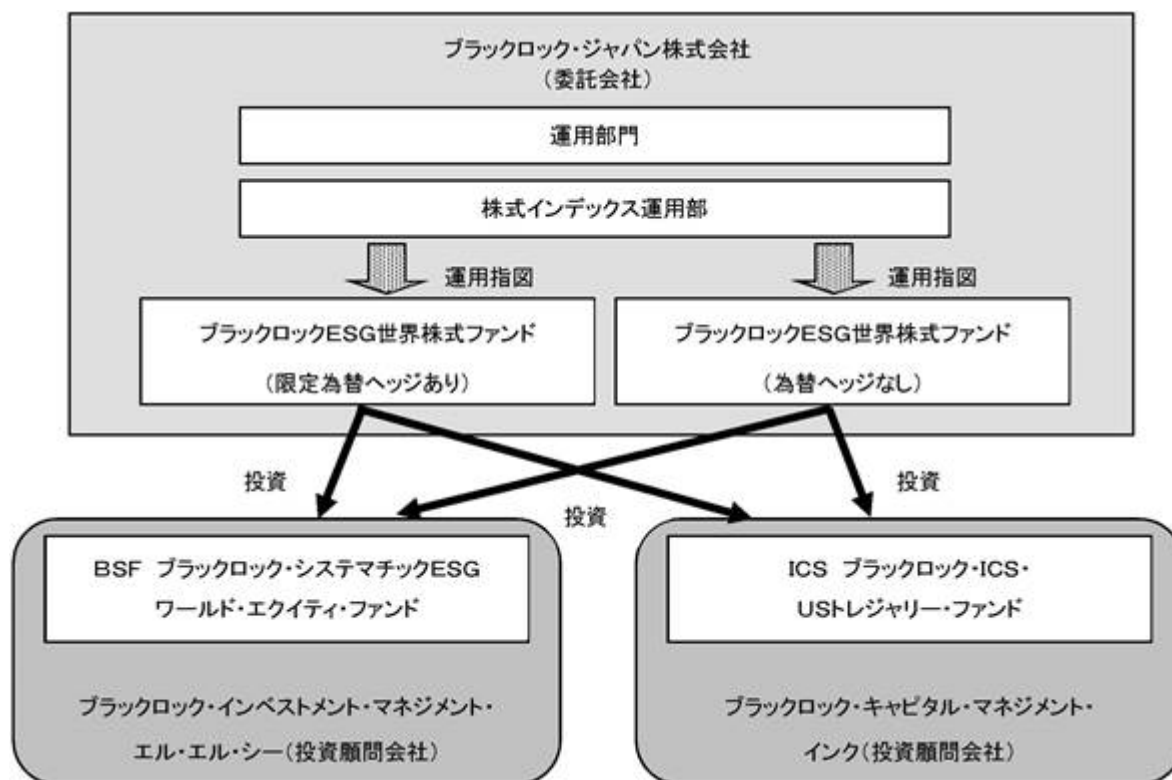
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、あるいは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等にしがって運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：8名程度）が担当いたします。

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約9.57兆ドル^{*}（約1,161兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行っております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行っております。

^{*} 2022年3月末現在。（円換算レートは1ドル=121.375円を使用）

(4)【分配方針】

収益分配方針

年1回の毎決算時（原則として9月20日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

a．分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額とします。

b．分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

c．留保益の運用方針

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

収益の分配

a．信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

(a) 利子、配当金およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、諸費用（消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税相当額」といいます。）を含みます。以下同じ。）、信託報酬（消費税等相当額を含みます。以下同じ。）を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

(b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額（「売買益」といいます。）は、諸経費、諸費用および信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

b．毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

収益分配金の支払い

a．支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。

(b) 累積投資コースの場合

累積投資契約に基づき、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に支払われます。この場合、販売会社は投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売り付けを行います。当該売り付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

b．時効

投資者が、a．(a)に規定する支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(5) 【投資制限】

以下は、当ファンドの約款で定める投資制限です。

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により、特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められた時は、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. a. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の換金等の事由により、b. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- d. a. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- c. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用により生じた損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

基準価額の変動要因

a．株価変動リスク

当ファンドの主要投資対象ファンドは、世界の株式に投資します。したがって、世界の経済および株式市場動向または株式の発行会社の経営・財務状況等に応じて組入株式の株価および配当金変動し、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

b．為替変動リスク

当ファンドは実質的に外貨建資産に投資を行います。

（限定為替ヘッジあり）

「限定為替ヘッジあり」は、原則として主要投資対象ファンドにおいて米ドルに対する為替ヘッジを行うことによって、為替変動リスクの低減を図りますが、米ドルの対円での為替変動を完全にヘッジすることはできません。また、主要投資対象ファンドは米ドル以外の通貨建てで投資を行う場合があり、その場合、当該通貨については原則として為替ヘッジを行いません。したがって、米ドルに対する当該通貨の為替レートの変動が、間接的に当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、米ドル金利が円金利より高い場合、ヘッジ・コストがかかります。

（為替ヘッジなし）

「為替ヘッジなし」は、原則として実質的な外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。したがって、為替レートの変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

c．中小型株式投資のリスク

当ファンドの主要投資対象ファンドは、株式市場平均に比べ株式時価総額の小さな企業の株式にも投資することができます。これらの企業の株式への投資は、株式市場の全体の平均に比べて結果としてより大きな値上がりもしくは値下がりとなる可能性があります。これは比較的規模の小さい企業は大規模の企業に比べ収益の変動が大きくなる傾向があることに加え、株式市場における需給関係の変動の影響を受けやすいためです。

d．カントリー・リスク

当ファンドの主要投資対象ファンドは、世界各国の株式に投資します。投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、有価証券の価格が変動することがあり、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

e．債券投資のリスク

当ファンドの投資対象ファンドは、債券へも投資を行います。債券の価格は、政治、経済、社会情勢等の影響により金利が上昇すれば下落し、金利が低下すれば上昇します。したがって、金利の変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、投資した債券の発行体の財務状況により、債務不履行が生じることがあります。債務不履行が生じた場合には、債券価格が下落する等、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

f. デリバティブ取引のリスク

当ファンドの主要投資対象ファンドは、先物・オプション取引などのデリバティブ取引を用いることができます。このような投資手法は現物資産への投資に代わって運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による影響から当ファンドの投資対象ファンドを守るために用いられます。デリバティブ取引を用いた結果、コストとリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

ファンド運営上のリスク

a. 購入および換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付についても取り消す場合があります。

b. ファンドの繰上償還

当ファンドは換金により各ファンドの受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、ファンドを償還させる場合があります。

c. 法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d. 流動性リスクに関する事項

当ファンドが保有する資産の市場環境等の状況により、保有有価証券の流動性が低下し、投資者からの換金請求に制約がかかる等のリスク（流動性リスク）があります。当ファンドにおいて流動性リスクが顕在化すると考えられる状況は以下の通りです。

- ・経済全体または個別企業の業績の影響により、株価変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、株式市場動向が不安定になった場合
- ・主要投資対象とするファンドの購入・換金に制限がかかった場合

金融商品取引所等における取引の停止時、決済機能の停止時または大口の換金請求については、換金請求に制限がかかる場合があります。

e. 収益分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

分配金は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。したがって、分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

投資者の個別元本の状況によっては、分配金の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本のことで、投資者毎に異なります。

(2) リスクの管理体制

委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

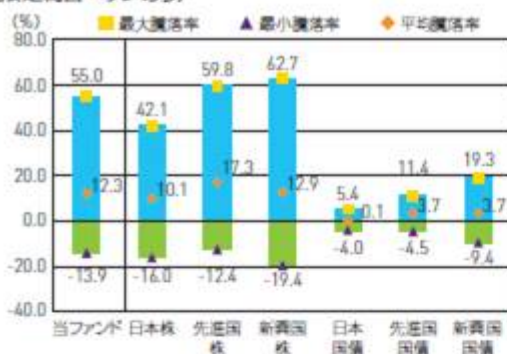
リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

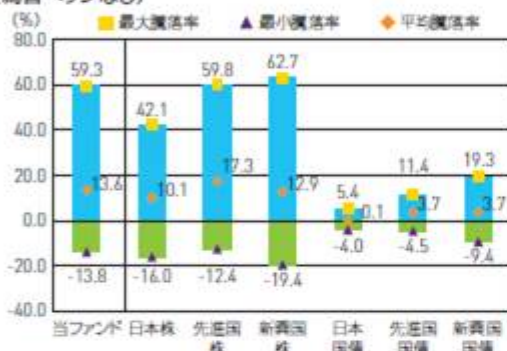
当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2017年4月～2022年3月)

(限定為替ヘッジあり)



(為替ヘッジなし)



当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2017年4月～2022年3月)



※上記グラフは、過去の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※上記グラフは、過去の5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。

※各資産クラスの指数

- 日本株→東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
 - 先進国株→MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)
 - 新興国株→MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
 - 日本国債→NOMURA-BPI国債
 - 先進国国債→FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
 - 新興国国債→J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レディバース・ファイド(円ベース)
- (注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

<各指数について>

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広くに網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標準又は変種は、株式会社J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー(以下「J.P.モルガン」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標準又は変種に関するすべての権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが有します。J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が発行、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。両指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は両指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

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

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

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）はありません。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料
ありません。

信託財産留保額
ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

ファンドの実質的な信託報酬（ $a + b$ ）は、信託財産の純資産総額に対して年0.7608%（税抜0.728%）程度となります。

a．ファンドの信託報酬

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.3608%（税抜0.328%）の率を乗じて得た金額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年0.0110% （税抜0.010%）	ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.3300% （税抜0.300%）	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	年0.0198% （税抜0.018%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

b．主要投資対象ファンドにかかる運用管理費用

年0.40%が投資対象ファンドから支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日）、および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

(4)【その他の手数料等】

信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行った場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

下記の諸費用（以下「諸費用」といいます。）および諸費用に係る消費税等相当額は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

- 1．受益権の管理事務に関連する費用
- 2．有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出に係る費用
- 3．目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
- 4．信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
- 5．運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
- 6．公告に係る費用
- 7．他の信託との併合および信託約款の変更またはファンドの償還に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
- 8．この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、年0.11%（税抜0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もったうえで算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日）および毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

外貨建資産の保管等に要する費用^{*}は、その都度、信託財産中より支弁します。

^{*}海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

主要投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用等ならびに副次的投資対象ファンドの報酬等が別途投資対象ファンドから支払われます。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

日本の居住者（法人を含む。）である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

個別元本方式について

- a．追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
- b．投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c．同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
- d．投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。）

換金時および償還時の課税について

- a．個人の投資者の場合
換金時および償還時の差益（譲渡益）が課税対象となります。
- b．法人の投資者の場合
換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行うことにより総合課税（配当控除なし）と申告分離課税（20.315%（所得税15.315%、地方税5%））のいずれかを選択することができます。

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費用（購入時手数料および当該購入時手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）の利用が可能な場合があります。

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b．法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2022年3月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

以下の運用状況は2022年3月末現在のものです。

「ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	1,096,425,958	98.76
内 ルクセンブルグ	1,084,517,011	97.69
内 アイルランド	11,908,947	1.07
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	13,712,454	1.24
純資産総額	1,110,138,412	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/ 地域	種類	投資 口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックESG ワールド・エクイティ・ファンド クラス I 投資証券(円建て円ヘッジ)	ルクセン ブルグ	投資 証券	52,773	20,342.49	1,073,550,417	20,550.29	1,084,517,011	97.69
2	インスティテューショナル・キャッシュ・ シリーズplc ブラックロック・ICS・U Sストレジャーリー・ファンド エージェン シークラス投資証券(米ドル建て)	アイルランド	投資 証券	916	12,986.96	11,904,630	12,991.67	11,908,947	1.07

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.76

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2022年3月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2016年9月20日)	21,993,555	(同左)	1.0764	(同左)
第2期(2017年9月20日)	41,305,522	(同左)	1.2706	(同左)
第3期(2018年9月20日)	78,337,241	(同左)	1.3914	(同左)
第4期(2019年9月20日)	78,695,164	(同左)	1.3775	(同左)
第5期(2020年9月23日)	354,067,584	(同左)	1.4801	(同左)
第6期(2021年9月21日)	1,013,961,439	(同左)	1.9692	(同左)
2021年3月末現在	743,113,636		1.7914	
2021年4月末現在	837,214,664		1.8905	
2021年5月末現在	1,114,820,417		1.9179	
2021年6月末現在	912,280,733		1.9425	
2021年7月末現在	961,765,404		1.9815	
2021年8月末現在	1,014,242,791		2.0180	
2021年9月末現在	992,736,531		1.9551	
2021年10月末現在	1,046,423,596		2.0296	
2021年11月末現在	1,061,594,324		2.0289	
2021年12月末現在	1,119,086,877		2.0910	
2022年1月末現在	1,044,434,214		1.8996	
2022年2月末現在	1,038,144,798		1.8872	
2022年3月末現在	1,110,138,412		1.9907	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	
第3期	
第4期	
第5期	
第6期	
2021年9月22日～2022年3月21日	

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	7.6
第2期	18.0
第3期	9.5
第4期	1.0
第5期	7.4
第6期	33.0
2021年9月22日～2022年3月21日	3.8

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を、前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	30,878,869	10,446,623	20,432,246
第2期	29,726,298	17,650,192	32,508,352
第3期	44,332,467	20,540,874	56,299,945
第4期	16,652,917	15,822,898	57,129,964
第5期	222,630,409	40,543,125	239,217,248
第6期	526,468,711	250,775,449	514,910,510
2021年9月22日～ 2022年3月21日	108,106,456	70,851,194	552,165,772

「ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	4,936,867,547	98.10
内 ルクセンブルグ	4,888,154,746	97.13
内 アイルランド	48,712,801	0.97
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	95,818,365	1.90
純資産総額	5,032,685,912	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄	国/ 地域	種類	投資 口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システマチックESG ワールド・エクイティ・ファンド クラスI 投資証券(円建て)	ルクセンブルグ	投資証券	216,468	20,342.83	4,403,580,562	22,581.37	4,888,154,746	97.13
2	インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・UST レジャーリー・ファンド エージェンシークラス 投資証券(米ドル建て)	アイルランド	投資証券	3,749	12,987.02	48,695,380	12,991.67	48,712,801	0.97

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.10

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

2022年3月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2016年9月20日)	82,081,176	(同左)	0.9127	(同左)
第2期(2017年9月20日)	76,299,877	(同左)	1.1964	(同左)
第3期(2018年9月20日)	93,246,847	(同左)	1.3479	(同左)
第4期(2019年9月20日)	101,421,063	(同左)	1.3255	(同左)
第5期(2020年9月23日)	1,316,993,114	(同左)	1.3992	(同左)
第6期(2021年9月21日)	3,604,800,342	(同左)	1.9521	(同左)
2021年3月末現在	2,321,758,030		1.7869	
2021年4月末現在	2,650,531,195		1.8659	
2021年5月末現在	2,902,149,909		1.9070	
2021年6月末現在	3,093,295,211		1.9418	
2021年7月末現在	3,322,499,786		1.9660	
2021年8月末現在	3,555,350,671		2.0052	
2021年9月末現在	3,653,458,856		1.9727	
2021年10月末現在	3,947,742,217		2.0800	
2021年11月末現在	4,219,313,659		2.0885	
2021年12月末現在	4,574,437,501		2.1693	
2022年1月末現在	4,258,554,852		1.9788	
2022年2月末現在	4,335,138,660		1.9731	
2022年3月末現在	5,032,685,912		2.1893	

分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	
第3期	
第4期	
第5期	
第6期	
2021年9月22日～2022年3月21日	

収益率の推移

	収益率(%)
第1期	8.7
第2期	31.1
第3期	12.7
第4期	1.7
第5期	5.6
第6期	39.5
2021年9月22日～2022年3月21日	4.1

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を、前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

(4) 設定及び解約の実績

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	125,058,850	35,129,882	89,928,968
第2期	21,795,561	47,948,173	63,776,356
第3期	24,908,838	19,504,633	69,180,561
第4期	20,526,074	13,193,037	76,513,598
第5期	1,025,740,912	160,976,343	941,278,167
第6期	1,375,410,239	470,033,002	1,846,655,404
2021年9月22日～ 2022年3月21日	817,667,458	419,102,750	2,245,220,112

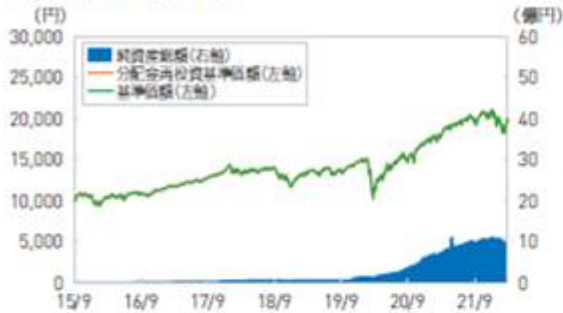
(参考情報)

運用実績

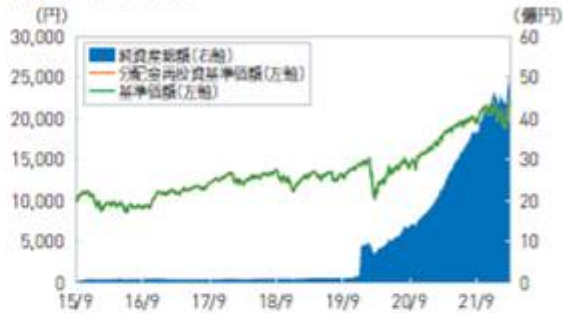
2022年3月末現在

基準価額・純資産の推移

(限定為替ヘッジあり)



(為替ヘッジなし)



※基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
 ※分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

分配の推移

	第2期 2017年9月	第3期 2018年9月	第4期 2019年9月	第5期 2020年9月	第6期 2021年9月	設定来累計
限定為替ヘッジあり	0円	0円	0円	0円	0円	0円
為替ヘッジなし	0円	0円	0円	0円	0円	0円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

※組入上位10銘柄ならびに業種別構成比率の状況は、当ファンドの主要投資対象である「BSF ブラックロック・システムチックESGワールドエクイティ・ファンド」の運用状況です。比率は「BSF ブラックロック・システムチックESGワールドエクイティ・ファンド」の純資産総額に対する比率です。

資産構成比率(%)

	限定為替ヘッジあり	為替ヘッジなし
主要投資対象ファンド	97.7	97.1
ICS ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド	1.1	1.0
現金その他	1.2	1.9

※比率は別掲資産総額、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

業種別構成比率(%)

業種	比率
情報技術	23.7
金融	14.3
ヘルスケア	12.8
一般消費財・サービス	10.3
資本財・サービス	9.3
コミュニケーション・サービス	7.0
生活必需品	6.2
素材	4.7
エネルギー	4.6
不動産	2.3
公益事業	1.8
現金等	3.1

※四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

組入上位10銘柄(%)

銘柄名	比率	銘柄名	比率
1 APPLE INC	4.7	6 TESLA INC	1.3
2 MICROSOFT CORPORATION	4.3	7 VISA INC	1.2
3 ALPHABET INC	2.3	8 NVIDIA CORPORATION	1.2
4 AMAZON.COM INC	2.3	9 JPMORGAN CHASE & CO	1.1
5 JOHNSON & JOHNSON	1.4	10 HOME DEPOT INC	1.0

年間収益率の推移

※ 2015年は設定日(9月30日)から年末までのファンドの収益率を表示しています。
 ※ ファンドの年間収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものととして算出しています。
 ※ 当ファンドにベンチマークはありません。

(限定為替ヘッジあり)



(為替ヘッジなし)



※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。
 ※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

受益権の投資者は、販売会社と有価証券の取引に関する契約を締結します。このため、販売会社は有価証券の取引にかかわる約款を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申込む旨の申込書を提出します。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と分配金が税引き後無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの申込方法があります。

「累積投資コース」を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款」にしたがって契約を締結します。

取扱いを行うコースは各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社までお問い合わせください。

投資者は販売会社に、購入と同時にまたは予め当該投資者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該購入の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(2) 申込期間

当ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・支店、営業所等でお受けしています。なお、申込期間は、有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までに受付けたものを当日のお申込みとします。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての購入は翌営業日の取扱いとします。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(4) 購入不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、その他主要投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合は、販売会社の営業日であっても購入は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 購入単位

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの購入方法があります。

取扱いを行うコースおよび購入単位は、各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 購入価額

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

(7) 購入時手数料

ありません。

(8) 購入代金のお支払い

ファンドの受益権の投資者は、購入の販売会社が定める日までに当ファンドの購入代金を販売会社に支払うものとします。

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことがあります。

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を申込することができます。投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております。ただし、受付時間は販売会社によって異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日のお取扱いとします。

(2) 換金単位

換金単位は各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

(3) 換金不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、その他主要投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合は、販売会社の営業日であっても換金の申込は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(4) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。なお手取額は、換金受付日の翌営業日の基準価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

当ファンドの換金価額等につきましては販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

(5) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込には制限を設ける場合があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して6営業日目から販売会社においてお支払いします。

(7) 換金の申込の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の申込の受付を中止することおよび既に受けた換金の申込の受付を取り消すことができます。換金の申込の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金の申込を受付けたものとします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。ファンド名は「ESG世株有」、「ESG世株無」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

毎年9月21日から翌年の9月20日までとすることを原則とします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

a．委託会社は、信託期間中において、このファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

b．委託会社は換金により、各ファンドの受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

c．a．およびb．の場合において、委託会社は、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにファンドの償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- d . c . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 d . において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている投資者が議決権を行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。
- e . c . の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- f . c . ~ e . までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、c . ~ e . までの手続を行うことが困難な場合も同じとします。
- g . 委託会社は、監督官庁よりこのファンドの償還の命令を受けたときはその命令にしたがい、ファンドを償還させます。
- h . 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこのファンドを償還させます。
- i . h . にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更 b . 」に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- j . 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこのファンドを償還させます。

信託約款の変更

- a . 委託会社は、投資者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は以下に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b . 委託会社は、a . の事項（a . の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあってはその併合が投資者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知っている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c . b . の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下 c . において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている投資者が議決権を行使しないときは、当該知っている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。

- d . b . の書面決議は議決権を行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e . 書面決議の効力は、この信託のすべての投資者に対してその効力を生じます。
- f . b . ~ e . までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g . a . ~ f . までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっては、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
- h . 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは a . ~ f . の規定にしたがいます。

信託事務の委託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

運用報告書の作成

毎決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、購入いただいた販売会社からあらかじめお申し出いただいた方法にて知れている受益者にお届けいたします。

関係法人との契約の更改等に関する手続

「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は1年とし、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

公告

委託会社が投資者に対してする公告は、電子公告により行い、次のアドレスに掲載します。

www.blackrock.com/jp/

但し、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行います。

4【受益者の権利等】

ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

投資者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

<一般コース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。

投資者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

<累積投資コース>

受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。

販売会社は、累積投資契約に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金受領権

投資者は、委託会社の決定した償還金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日以内）に償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

償還金の支払いは、販売会社において行います。

投資者が、償還金について支払開始日から10年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとし、

(3) 受益権の換金請求権

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を請求する権利を有します。

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として6営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行う投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係るこの換金を委託会社が行うのと引き換えに、当該換金に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(4) 反対受益者の買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。

(5) 帳簿書類の閲覧または謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間(2020年9月24日から2021年9月21日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

(3) 当ファンドの中間財務諸表は、「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)及び同規則第38条の3並びに第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(4) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(2021年9月22日から2022年3月21日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

1【財務諸表】

【ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第5期 (2020年9月23日現在)	第6期 (2021年9月21日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	8,018,610	28,235,447
投資証券	346,875,481	1,002,401,095
流動資産合計	354,894,091	1,030,636,542
資産合計	354,894,091	1,030,636,542
負債の部		
流動負債		
未払金	-	10,701,332
未払解約金	261,635	3,805,487
未払受託者報酬	23,727	91,141
未払委託者報酬	409,194	1,570,557
その他未払費用	131,951	506,586
流動負債合計	826,507	16,675,103
負債合計	826,507	16,675,103
純資産の部		
元本等		
元本	239,217,248	514,910,510
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	114,850,336	499,050,929
(分配準備積立金)	22,539,857	139,285,457
元本等合計	354,067,584	1,013,961,439
純資産合計	354,067,584	1,013,961,439
負債純資産合計	354,894,091	1,030,636,542

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第5期 (自 2019年9月21日 至 2020年9月23日)	第6期 (自 2020年9月24日 至 2021年9月21日)
営業収益		
有価証券売買等損益	19,847,272	183,270,003
為替差損益	82,508	320,549
営業収益合計	19,764,764	183,590,552
営業費用		
受託者報酬	35,547	147,334
委託者報酬	613,319	2,538,977
その他費用	209,511	848,744
営業費用合計	858,377	3,535,055
営業利益又は営業損失()	18,906,387	180,055,497
経常利益又は経常損失()	18,906,387	180,055,497
当期純利益又は当期純損失()	18,906,387	180,055,497
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	25,883	53,671,863
期首剰余金又は期首欠損金()	21,565,200	114,850,336
剰余金増加額又は欠損金減少額	89,999,464	416,156,929
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	89,999,464	416,156,929
剰余金減少額又は欠損金増加額	15,594,832	158,339,970
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	15,594,832	158,339,970
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	114,850,336	499,050,929

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準
約定日基準で計上しております。

5 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1) 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(2) 計算期間末日の取扱い

第6期計算期間は前計算期間末及び当計算期間末が休業日であったため、2020年9月24日から2021年9月21日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第5期 (2020年9月23日現在)	第6期 (2021年9月21日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	239,217,248口	514,910,510口
2 1口当たり純資産額	1.4801円	1.9692円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第5期 (自 2019年9月21日 至 2020年9月23日)	第6期 (自 2020年9月24日 至 2021年9月21日)
分配金の計算過程	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(18,880,504円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(37,787,793円)、収益調整金(その他収益調整金)(54,522,686円)、分配準備積立金(3,659,353円)により、分配対象収益は114,850,336円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(126,383,634円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(206,790,265円)、収益調整金(その他収益調整金)(152,975,207円)、分配準備積立金(12,901,823円)により、分配対象収益は499,050,929円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「株価変動リスク」、「為替変動リスク」、「中小型株式投資のリスク」、「カントリー・リスク」、「債券投資のリスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

第5期 (2020年9月23日現在)	第6期 (2021年9月21日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第5期 (2020年9月23日現在)	第6期 (2021年9月21日現在)
期首元本額	57,129,964円	239,217,248円
期中追加設定元本額	222,630,409円	526,468,711円
期中一部解約元本額	40,543,125円	250,775,449円

2 有価証券関係

第5期(2020年9月23日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	19,188,177
合計	19,188,177

第6期(2021年9月21日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	146,382,501
合計	146,382,501

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本円	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックESGワールド・ エクイティ・ファンド クラスI投資証券（円建て円 ヘッジ）	48,918	992,774,823	
	日本円	小計	48,918	992,774,823	
	アメリカドル	インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズ plc ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ ファンド エージェンシークラス投資証券（米ドル 建て）	827.960	87,855.000	
	アメリカドル	小計	827.960	87,855.000 (9,626,272)	
投資証券	合計		1,002,401,095 (9,626,272)		
合計			1,002,401,095 (9,626,272)		

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 1 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しておりま
す。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 1銘柄	100.0%	100.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【ブラックロック ESG 世界株式ファンド(為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第5期 (2020年9月23日現在)	第6期 (2021年9月21日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	24,103,183	84,547,930
投資証券	1,297,755,608	3,533,775,991
流動資産合計	1,321,858,791	3,618,323,921
資産合計	1,321,858,791	3,618,323,921
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,411,929	7,251,698
未払受託者報酬	103,148	296,118
未払委託者報酬	1,777,313	5,100,464
その他未払費用	573,287	875,299
流動負債合計	4,865,677	13,523,579
負債合計	4,865,677	13,523,579
純資産の部		
元本等		
元本	941,278,167	1,846,655,404
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	375,714,947	1,758,144,938
(分配準備積立金)	13,723,172	544,790,898
元本等合計	1,316,993,114	3,604,800,342
純資産合計	1,316,993,114	3,604,800,342
負債純資産合計	1,321,858,791	3,618,323,921

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第5期 (自 2019年9月21日 至 2020年9月23日)	第6期 (自 2020年9月24日 至 2021年9月21日)
営業収益		
有価証券売買等損益	4,860,729	666,098,283
為替差損益	315,311	902,760
営業収益合計	5,176,040	667,001,043
営業費用		
受託者報酬	146,602	462,716
委託者報酬	2,526,413	7,970,287
その他費用	840,183	1,846,964
営業費用合計	3,513,198	10,279,967
営業利益又は営業損失()	8,689,238	656,721,076
経常利益又は経常損失()	8,689,238	656,721,076
当期純利益又は当期純損失()	8,689,238	656,721,076
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	12,913,708	121,482,656
期首剰余金又は期首欠損金()	24,907,465	375,714,947
剰余金増加額又は欠損金減少額	411,163,179	1,088,150,031
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	411,163,179	1,088,150,031
剰余金減少額又は欠損金増加額	64,580,167	240,958,460
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	64,580,167	240,958,460
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	375,714,947	1,758,144,938

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準
約定日基準で計上しております。

5 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1) 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(2) 計算期間末日の取扱い

第6期計算期間は前計算期末及び当計算期末が休業日であったため、2020年9月24日から2021年9月21日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第5期 (2020年9月23日現在)	第6期 (2021年9月21日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	941,278,167口	1,846,655,404口
2 1口当たり純資産額	1.3992円	1.9521円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第5期 (自 2019年9月21日 至 2020年9月23日)	第6期 (自 2020年9月24日 至 2021年9月21日)
分配金の計算過程	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(3,944,977円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(98,959,515円)、収益調整金(その他収益調整金)(263,032,260円)、分配準備積立金(9,778,195円)により、分配対象収益は375,714,947円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。	当計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(535,238,420円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(679,950,679円)、収益調整金(その他収益調整金)(533,403,361円)、分配準備積立金(9,552,478円)により、分配対象収益は1,758,144,938円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「株価変動リスク」、「為替変動リスク」、「中小型株式投資のリスク」、「カントリー・リスク」、「債券投資のリスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

第5期 (2020年9月23日現在)	第6期 (2021年9月21日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	<p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p>
<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	第5期 (2020年9月23日現在)	第6期 (2021年9月21日現在)
期首元本額	76,513,598円	941,278,167円
期中追加設定元本額	1,025,740,912円	1,375,410,239円
期中一部解約元本額	160,976,343円	470,033,002円

2 有価証券関係

第5期(2020年9月23日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	3,310,949
合計	3,310,949

第6期(2021年9月21日現在)

売買目的有価証券

種類	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	664,883,891
合計	664,883,891

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本円	ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド クラスI投資証券（円建て）	174,369	3,498,900,345	
	日本円 小計		174,369	3,498,900,345	
	アメリカドル	インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券（米ドル建て）	2,999.670	318,295.580	
	アメリカドル 小計		2,999.670	318,295.580 (34,875,646)	
投資証券 合計			3,533,775,991 (34,875,646)		
合計			3,533,775,991 (34,875,646)		

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 1 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示していません。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 1銘柄	100.0%	100.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド クラスI投資証券」及び「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

- (1) 「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド クラスI投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2021年5月31日に終了する計算期間(2020年6月1日から2021年5月31日まで)に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2021年5月31日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

- (2) 「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」は、アイルランドにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2021年3月31日に終了する中間計算期間(2020年10月1日から2021年3月31日まで)に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、当該ファンドを含む「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc」の2021年3月31日現在の中間財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、アイルランドにおける独立監査人の監査を受けておりません。

純資産計算書 2021年5月31日現在

	注記	ブラックロック・ システムチックESGワール ド・エクイティ・ファンド 米ドル
資産		
投資有価証券 - 取得原価		304,309,842
未実現評価益		49,541,426
投資有価証券 - 時価	2 (a)	353,851,268
銀行預金	2 (a)	3,438,381
ブローカーに対する債権	15	599,516
未収利息および未収配当金	2 (a)、2 (d)	635,310
売却投資有価証券未収金	2 (a)、2 (d)	178,905
販売投資証券未収金	2 (a)	6,520,253
以下に係る未実現純評価益：		
先物取引	2 (d)	880
未決済先渡為替予約	2 (d)	1,499
その他の資産	2 (a)	10,181
資産合計		365,236,193
負債		
銀行からの借入金	2 (a)	148,985
ブローカーに対する債務	15	7
購入投資有価証券未払金	2 (a)、2 (d)	6,260,688
買戻し投資証券未払金	2 (a)	222,800
以下に係る未実現純評価損：		
先物取引	2 (d)	736
未決済先渡為替予約	2 (d)	44,242
未払費用およびその他の負債	2 (a)、4、5、 6、7、8	220,064
負債合計		6,897,522
純資産合計		358,338,671

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 会計年度末における純資産価額の概要 2021年5月31日現在

ブラックロック・システムチック E S G ワールド・
エクイティ・ファンド

	通貨	2021年	2020年	2019年
		5月31日現在	5月31日現在	5月31日現在
純資産合計	米ドル	358,338,671	220,697,286	186,266,828
以下の1口当たり純資産価額：				
クラスA無分配投資証券	米ドル	196.28	137.96	128.84
クラスD無分配投資証券 (ユーロ)	ユーロ	183.58	141.09	130.80
クラスE無分配投資証券 (ユーロ)	ユーロ	184.88	143.36	134.07
クラスIユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	ユーロ	174.96	123.47	116.58
クラスI無分配投資証券 (日本円)	日本円	19,441.15	13,336.58	12,536.81
クラスI日本円ヘッジ無分配 投資証券	日本円	19,668.58	13,794.26	13,076.90
クラスX無分配英国報告型投 資証券(英ポンド)	英ポンド	228.82	182.81	165.92

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5月31日に終了した会計年度

	注記	ブラックロック・ システマチック E S G ワールド・ エクイティ・ファンド 米ドル
期首純資産		220,697,286
収益		
預金利息	2 (c)	9
配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	4,202,656
有価証券貸付	2 (c)	52,531
収益合計		4,255,196
費用		
銀行利息	2 (c)	3,032
年間サービス費用	5	196,658
預託報酬	2 (i)、6	82,379
税金	8	56,871
販売報酬	4	74,894
ローン・コミットメント・フィー	14	355
投資運用報酬および投資運用再委託報酬	4	407,630
その他の費用		449
費用合計		822,268
投資純利益		3,432,928
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	54,591,682
先物取引	2 (d)	1,015,185
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	4,230,312
当期実現純利益		59,837,179
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)	33,647,803
先物取引	2 (d)	(136,840)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	(37,944)
当期末実現評価益 / (損) の純変動		33,473,019
運用成績による純資産の増加		96,743,126
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		101,287,922
投資証券買戻しによる正味支払額		(60,389,663)
資本の変動による純資産の増加		40,898,259
期末純資産		358,338,671

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5月31日に終了した会計年度

ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・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無分配投資証券	29,165	30,117	14,753	44,529
クラスD無分配投資証券（ユーロ）	152,534	253,404	73,755	332,183
クラスE無分配投資証券（ユーロ）	44,037	115,622	33,491	126,168
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	49	18,879	18,879	49
クラスI無分配投資証券（日本円）	70,532	74,460	1,311	143,681
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	15,267	41,918	2,406	54,779
クラスX無分配英国報告型投資証券（英ポンド）	775,171	-	123,200	651,971

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・システマチック E S Gワールド・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表 2021年5月31日現在

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

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式			
オーストラリア			
20,647	Alumina Ltd^	27,405	0.01
9,516	APA Group (Unit)	67,978	0.02
14,070	Aristocrat Leisure Ltd	447,013	0.12
8,641	ASX Ltd	510,004	0.14
4,941	BlueScope Steel Ltd	81,185	0.02
2,821	Cochlear Ltd^	495,699	0.14
7,934	Commonwealth Bank of Australia	612,333	0.17
1,938	CSL Ltd	435,290	0.12
3,544	Fortescue Metals Group Ltd	61,523	0.02
6,696	Goodman Group (REIT)	100,693	0.03
1,983	IDP Education Ltd	34,532	0.01
3,205	Medibank Pvt Ltd	7,764	0.00
3,029	Mineral Resources Ltd	106,384	0.03
197,495	Mirvac Group (REIT)	426,455	0.12
10,371	Northern Star Resources Ltd	93,912	0.03
6,246	REA Group Ltd	791,148	0.22
8,590	Rio Tinto Ltd	822,586	0.23
1,396	SEEK Ltd	33,018	0.01
273,689	Stockland (REIT)	989,207	0.28
40,662	Tabcorp Holdings Ltd	160,814	0.04
39,132	Westpac Banking Corp	800,162	0.22
3,574	Worley Ltd	29,210	0.01
		7,134,315	1.99
オーストリア			
1,778	ANDRITZ AG	103,199	0.03
		103,199	0.03
ベルギー			
32,660	Anheuser-Busch InBev SA	2,463,640	0.69
4,047	Umicore SA	242,849	0.07
		2,706,489	0.76
バミューダ			
692	Athene Holding Ltd 'A'	43,340	0.01
20,476	Invesco Ltd	584,180	0.16
28,000	Shangri-La Asia Ltd	26,120	0.01
		653,640	0.18
カナダ			
34,896	ARC Resources Ltd	271,219	0.08
9,239	Bank of Montreal	971,733	0.27
1,931	Bank of Nova Scotia	130,390	0.04
2,021	Canadian Western Bank	62,530	0.02
1,000	CGI Inc	89,492	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
450	Colliers International Group Inc	50,030	0.01
3,043	First Quantum Minerals Ltd	75,058	0.02
365	FirstService Corp	59,205	0.02
44,001	Hydro One Ltd	1,121,012	0.31
364	Intact Financial Corp	49,628	0.01
1,258	National Bank of Canada	98,170	0.03
16,455	Rogers Communications Inc 'B'	852,612	0.24
7,566	Royal Bank of Canada	786,002	0.22
1,423	Shopify Inc 'A'^	1,764,219	0.49
13,298	Sun Life Financial Inc^	718,201	0.20
324	TMX Group Ltd	35,880	0.01
28,060	Toronto-Dominion Bank	2,022,717	0.56
351	West Fraser Timber Co Ltd	27,310	0.01
34,335	Wheaton Precious Metals Corp	1,644,067	0.46
		10,829,475	3.02
ケイマン諸島			
3,852	Herbalife Nutrition Ltd	202,500	0.06
10,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	58,626	0.01
		261,126	0.07
デンマーク			
219	AP Moller - Maersk A/S 'A'	577,550	0.16
357	AP Moller - Maersk A/S 'B'	984,547	0.28
1,616	Coloplast A/S 'B'	255,227	0.07
38,422	Novo Nordisk A/S 'B'	3,039,181	0.85
1,516	Orsted A/S	228,486	0.06
57	ROCKWOOL International A/S 'B'	28,437	0.01
		5,113,428	1.43
フィンランド			
2,493	Neste Oyj^	163,623	0.05
82,185	Nordea Bank Abp	886,180	0.25
9,004	UPM-Kymmene Oyj	343,171	0.10
3,743	Valmet Oyj^	161,797	0.04
994	Wartsila Oyj Abp	13,623	0.00
		1,568,394	0.44
フランス			
2,971	Air Liquide SA	505,946	0.14
1,549	Alstom SA	86,977	0.02
7,585	Amundi SA	675,742	0.19
89,256	AXA SA	2,468,310	0.69
10,756	BNP Paribas SA	736,535	0.21
2,081	Casino Guichard Perrachon SA	67,072	0.02
2,949	Cie de Saint-Gobain	198,159	0.05
3,799	CNP Assurances	68,872	0.02
21,304	Constellium SE	380,490	0.11

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
3,614	Electricite de France SA	50,302	0.01
10,659	Engie SA	158,753	0.04
687	Faurecia SE	37,318	0.01
991	Imerys SA	51,957	0.01
773	Kering SA	707,150	0.20
2,445	Legrand SA	257,091	0.07
6,449	L'Oreal SA	2,904,164	0.81
6,660	Pernod Ricard SA	1,469,925	0.41
1,133	Renault SA	47,088	0.01
9,362	Rexel SA	191,033	0.05
9,340	Rubis SCA	451,382	0.13
8,541	Schneider Electric SE	1,353,588	0.38
9,432	Valeo SA	308,720	0.09
3,028	Vinci SA	344,446	0.10
		13,521,020	3.77
	ドイツ		
3,332	adidas AG	1,221,132	0.34
1,505	Allianz SE Reg	396,269	0.11
5,317	BASF SE	434,105	0.12
3,118	Bayerische Motoren Werke AG	331,243	0.09
2,448	Beiersdorf AG	289,433	0.08
1,067	Covestro AG	75,109	0.02
9,751	Daimler AG	911,907	0.25
9,771	Deutsche Post AG Reg	664,912	0.19
13,012	E.ON SE	157,052	0.04
819	HelloFresh SE	74,603	0.02
7,561	Infineon Technologies AG	308,289	0.09
431	Knorr-Bremse AG	53,625	0.02
1,892	Rheinmetall AG	196,588	0.06
126	SAP SE	17,521	0.01
11,537	Siemens AG Reg	1,869,793	0.52
2,323	Siemens Energy AG	73,625	0.02
5,414	Zalando SE	576,813	0.16
		7,652,019	2.14
	香港		
67,600	AIA Group Ltd	864,048	0.24
295,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd^	1,066,189	0.30
220,500	MTR Corp Ltd	1,227,360	0.34
222,800	Swire Properties Ltd	655,965	0.19
10,000	Vitasoy International Holdings Ltd	39,106	0.01
		3,852,668	1.08
	アイルランド		
10,870	Accenture Plc 'A'	3,067,079	0.85
5,692	Allegion Plc	799,612	0.22

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
1,294	Flutter Entertainment Plc	243,196	0.07
2,265	Kingspan Group Plc	212,844	0.06
500	Linde Plc	150,300	0.04
244	Medtronic Plc	30,888	0.01
14,583	Perrigo Co Plc	672,860	0.19
4,767	Trane Technologies Plc	888,569	0.25
		6,065,348	1.69
	イスラエル		
139,057	Bank Hapoalim BM	1,182,343	0.33
24,925	Israel Discount Bank Ltd 'A'	124,040	0.04
390	Nice Ltd	85,488	0.02
1,003	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	10,629	0.00
		1,402,500	0.39
	イタリア		
52,111	Enel SpA	514,176	0.14
181,143	Intesa Sanpaolo SpA	535,867	0.15
18	Italgas SpA	119	0.00
42,861	Pirelli & C SpA	254,476	0.07
1,409	Prysmian SpA	48,818	0.02
		1,353,456	0.38
	日本		
3,600	Aeon Co Ltd^	96,271	0.03
29,300	Alps Alpine Co Ltd	314,539	0.09
82,300	Asahi Kasei Corp	904,519	0.25
25,900	Astellas Pharma Inc	424,619	0.12
7,500	Azbil Corp^	299,959	0.08
4,200	Benesse Holdings Inc^	96,304	0.03
3,600	Bridgestone Corp	157,804	0.04
14,800	Dai Nippon Printing Co Ltd	318,435	0.09
5,100	Daikin Industries Ltd	1,004,975	0.28
3,600	Denso Corp	246,359	0.07
1,200	Dowa Holdings Co Ltd	49,635	0.01
1,300	Ebara Corp	64,028	0.02
50,000	ENEOS Holdings Inc	206,357	0.06
1,400	FANUC Corp	335,826	0.09
1,100	Fast Retailing Co Ltd	894,628	0.25
4,400	Hitachi Transport System Ltd	140,058	0.04
7,800	Honda Motor Co Ltd	238,539	0.07
123,100	Inpex Corp^	845,442	0.24
6,000	Japan Post Holdings Co Ltd	49,843	0.01
9,700	Kansai Paint Co Ltd	261,433	0.07
57,000	KDDI Corp	1,932,406	0.54
1,500	Keyence Corp	737,003	0.21
13,800	Komatsu Ltd	403,150	0.11

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
800	Kyowa Exeo Corp	19,628	0.01
1,400	Lintec Corp	30,876	0.01
11,500	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	91,841	0.03
5,800	Mitsubishi Corp	157,855	0.04
38,300	Mitsubishi Materials Corp	810,434	0.23
1,900	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	56,061	0.02
10,600	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	323,201	0.09
2,000	Nidec Corp	228,566	0.06
5,000	Nikon Corp	51,168	0.01
1,000	Nintendo Co Ltd	617,475	0.17
8,100	Nippon Paint Holdings Co Ltd^	117,023	0.03
3,300	Nippon Telegraph & Telephone Corp	88,234	0.02
800	Nippon Yusen KK	32,944	0.01
5,300	Nitto Denko Corp	410,407	0.11
3,600	NOK Corp	44,163	0.01
45,900	Nomura Holdings Inc	251,604	0.07
7,000	Nomura Research Institute Ltd	222,820	0.06
12,000	Omron Corp	943,451	0.26
29,900	Panasonic Corp	340,070	0.09
1,200	Persol Holdings Co Ltd	22,711	0.01
23,800	Recruit Holdings Co Ltd	1,205,846	0.34
900	Secom Co Ltd	70,348	0.02
12,100	Sekisui House Ltd	251,403	0.07
15,700	SoftBank Corp	201,405	0.06
8,700	SoftBank Group Corp^	655,119	0.18
1,300	Sohgo Security Services Co Ltd	59,404	0.02
6,900	Sompo Holdings Inc^	277,158	0.08
1,900	Sony Corp	186,898	0.05
3,500	Stanley Electric Co Ltd	104,068	0.03
335,000	Sumitomo Chemical Co Ltd	1,833,273	0.51
5,200	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	232,776	0.07
44,600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1,607,211	0.45
11,300	Sumitomo Rubber Industries Ltd	145,940	0.04
2,300	Systemex Corp	234,112	0.07
700	Taisei Corp	24,389	0.01
37,800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd^	1,282,180	0.36
9,100	Teijin Ltd	146,659	0.04
3,200	Tokio Marine Holdings Inc	151,157	0.04
2,300	Tokyo Electron Ltd	1,020,777	0.28
5,300	Tokyo Gas Co Ltd	104,729	0.03
67,000	Toray Industries Inc^	434,241	0.12
4,400	Toyota Motor Corp^	365,797	0.10
700	Yaskawa Electric Corp^	33,902	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
7,000	Z Holdings Corp	32,855	0.01
		25,544,311	7.13
	ジャージー		
1,415	Aptiv Plc	212,844	0.06
5,656	Ferguson Plc	768,115	0.21
128,455	Glencore Plc	585,106	0.16
19,094	Janus Henderson Group Plc^	735,310	0.21
		2,301,375	0.64
	オランダ		
7,754	Akzo Nobel NV	997,399	0.28
2,744	ASML Holding NV	1,845,512	0.52
5,949	Heineken NV	711,496	0.20
2,970	JDE Peet 's NV	118,488	0.03
18,420	Koninklijke Ahold Delhaize NV	532,883	0.15
17,493	NN Group NV	886,389	0.25
7,464	PostNL NV	43,842	0.01
5,966	Randstad NV	466,998	0.13
5,886	Stellantis NV	117,461	0.03
3,697	STMicroelectronics NV^	138,851	0.04
		5,859,319	1.64
	ニュージーランド		
51,462	Air New Zealand Ltd	62,467	0.02
11,035	Contact Energy Ltd	63,204	0.02
23,671	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	512,545	0.14
64,253	Mercury NZ Ltd	306,133	0.09
42,534	Meridian Energy Ltd	161,690	0.04
2,103	Xero Ltd	215,903	0.06
		1,321,942	0.37
	ノルウェー		
104,260	Equinor ASA	2,263,002	0.63
11,326	Norsk Hydro ASA	74,263	0.02
		2,337,265	0.65
	ポルトガル		
20,573	Galp Energia SGPS SA	255,718	0.07
		255,718	0.07
	シンガポール		
10,400	DBS Group Holdings Ltd	236,287	0.07
37,508	Flex Ltd	685,271	0.19
149,400	Keppel Corp Ltd	602,461	0.17
9,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	84,161	0.02
202,700	Singapore Telecommunications Ltd	369,591	0.10
		1,977,771	0.55

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スペイン		
207	Acciona SA	34,912	0.01
104,108	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	654,452	0.18
36,400	Iberdrola SA	490,870	0.14
5,221	Industria de Diseno Textil SA	202,174	0.06
1,695	Naturgy Energy Group SA	44,454	0.01
8,843	Repsol SA	118,669	0.03
1,391	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	45,648	0.01
		1,591,179	0.44
	スウェーデン		
21,881	Assa Abloy AB 'B'	676,859	0.19
18,076	Atlas Copco AB 'A'	1,102,617	0.31
3,495	Atlas Copco AB 'B'	181,495	0.05
8,578	Epiroc AB 'B'	172,192	0.05
8,578	Epiroc AB 'B'	3,093	0.00
136	Evolution AB	26,009	0.01
10,418	Hennes & Mauritz AB 'B'	267,676	0.07
1,679	Intrum AB	58,883	0.02
1,489	Kinnevik AB 'B'	56,727	0.01
1,489	Kinnevik AB 'B'	28,372	0.01
4,325	SKF AB 'B'	117,201	0.03
51,045	Tele2 AB 'B'	692,239	0.19
85,683	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	1,139,760	0.32
8,132	Volvo AB 'B'	214,677	0.06
		4,737,800	1.32
	スイス		
2,388	Adecco Group AG Reg	165,644	0.05
363	Chubb Ltd	61,706	0.02
521	Givaudan SA Reg	2,330,021	0.65
1,780	Kuehne + Nagel International AG Reg^	600,746	0.17
6,228	Nestle SA Reg	767,598	0.21
2,352	Roche Holding AG	818,609	0.23
10	SGS SA Reg	31,240	0.01
1,679	Sika AG Reg^	540,741	0.15
13,346	Swiss Re AG	1,284,726	0.36
43,195	UBS Group AG Reg	702,288	0.19
		7,303,319	2.04
	英国		
1	Associated British Foods Plc	33	0.00
16,800	AstraZeneca Plc	1,915,399	0.53
209,108	BP Plc	907,141	0.25
10,747	British Land Co Plc (REIT)^	77,665	0.02
20,626	Compass Group Plc	470,117	0.13
484	Croda International Plc	47,926	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
7,650	Dunelm Group Plc	159,132	0.04
46,838	GlaxoSmithKline Plc	892,139	0.25
9,974	HomeServe Plc	132,074	0.04
5,307	Howden Joinery Group Plc	59,935	0.02
93,712	HSBC Holdings Plc	604,593	0.17
580	InterContinental Hotels Group Plc	40,444	0.01
6,947	International Game Technology Plc	168,534	0.05
167,199	ITV Plc	304,207	0.09
238,294	J Sainsbury Plc^	896,832	0.25
62,680	John Wood Group Plc	217,514	0.06
10,037	Johnson Matthey Plc	433,215	0.12
153,909	Kingfisher Plc	785,775	0.22
1,982,362	Lloyds Banking Group Plc	1,401,414	0.39
6,464	Micro Focus International Plc	47,629	0.01
1,236	National Grid Plc	16,449	0.01
158,482	Natwest Group Plc	464,858	0.13
26,618	RELX Plc	693,629	0.19
7,843	Rightmove Plc	67,015	0.02
2,412	Rio Tinto Plc	207,256	0.06
2,810	Smiths Group Plc	61,698	0.02
6,076	SSE Plc	132,762	0.04
84,475	Standard Chartered Plc	607,842	0.17
21,193	Taylor Wimpey Plc	51,472	0.01
4,186	Unilever Plc	250,698	0.07
257,434	Vodafone Group Plc	468,018	0.13
159,779	Wm Morrison Supermarkets Plc	400,401	0.11
		12,983,816	3.62
	米国		
11,115	AbbVie Inc	1,258,218	0.35
1,566	ABIOMED Inc	445,652	0.12
6,242	Adobe Inc	3,149,588	0.88
518	Advanced Drainage Systems Inc	58,752	0.02
13,628	Advanced Micro Devices Inc	1,091,330	0.30
7,067	Agilent Technologies Inc	976,165	0.27
2,521	Alaska Air Group Inc^	174,453	0.05
353	Alexion Pharmaceuticals Inc	62,322	0.02
1,925	Align Technology Inc	1,136,039	0.32
83	Alleghany Corp	59,475	0.02
355	Allegiant Travel Co	78,618	0.02
22,628	Ally Financial Inc	1,237,978	0.35
2,150	Alphabet Inc 'A'	5,067,228	1.41
1,150	Alphabet Inc 'C'	2,773,294	0.77
2,181	Amazon.com Inc	7,029,516	1.96
174	Amedisys Inc	44,956	0.01

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
17,740	American Express Co^	2,840,706	0.79
5,253	American International Group Inc	277,569	0.08
1,558	American Tower Corp (REIT)	398,007	0.11
628	Ameriprise Financial Inc	163,180	0.05
4,323	Amgen Inc	1,028,615	0.29
1,549	Anthem Inc	616,843	0.17
107,192	Apple Inc	13,357,195	3.73
13,198	Applied Materials Inc	1,823,040	0.51
62,014	AT&T Inc	1,825,072	0.51
2,724	Autodesk Inc	778,683	0.22
5,138	Automatic Data Processing Inc	1,007,151	0.28
25,766	Baker Hughes Co	628,690	0.18
6,867	Bank of America Corp	291,092	0.08
20,041	Bank of New York Mellon Corp^	1,043,735	0.29
6,108	Berkshire Hathaway Inc ' B '	1,767,900	0.49
1,833	Best Buy Co Inc	213,068	0.06
1,550	Biogen Inc	414,594	0.12
1,823	BioMarin Pharmaceutical Inc	140,918	0.04
468	Booking Holdings Inc	1,105,205	0.31
11,287	BorgWarner Inc	578,910	0.16
37,720	Bristol-Myers Squibb Co	2,478,958	0.69
762	Builders FirstSource Inc	33,939	0.01
4,278	Cadence Design Systems Inc	543,263	0.15
13,748	Carrier Global Corp	631,446	0.18
5,057	Caterpillar Inc	1,219,142	0.34
22,969	CBRE Group Inc ' A '	2,016,219	0.56
4,523	Centene Corp	332,893	0.09
4,324	Cerner Corp	338,353	0.09
7,741	CH Robinson Worldwide Inc	751,032	0.21
8,101	Charles Schwab Corp	598,259	0.17
22,003	Chevron Corp	2,283,691	0.64
39	Chipotle Mexican Grill Inc	53,507	0.01
6,743	Cigna Corp	1,745,426	0.49
4,459	Cisco Systems Inc	235,881	0.07
4,656	Citigroup Inc	366,474	0.10
4,917	Clorox Co	868,981	0.24
1,436	CME Group Inc	314,139	0.09
38,914	Coca-Cola Co	2,151,555	0.60
5,239	Cognizant Technology Solutions Corp ' A '	374,903	0.10
30,107	Colgate-Palmolive Co	2,522,364	0.70
1,022	Columbia Sportswear Co	104,990	0.03
27,359	Comcast Corp ' A '	1,568,765	0.44
26,987	Conagra Brands Inc	1,028,205	0.29
987	ConocoPhillips	55,015	0.02

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
15,843	Consolidated Edison Inc	1,223,713	0.34
3,134	Corning Inc	136,736	0.04
4,556	Costco Wholesale Corp	1,723,398	0.48
3,323	CSX Corp	332,699	0.09
2,896	Cummins Inc	745,083	0.21
33,678	CVS Health Corp	2,911,126	0.81
183	Danaher Corp	46,874	0.01
613	Deckers Outdoor Corp	205,625	0.06
3,146	Deere & Co	1,136,021	0.32
12,517	Delta Air Lines Inc	596,811	0.17
910	DexCom Inc	336,145	0.09
1,347	Donaldson Co Inc	82,962	0.02
970	DR Horton Inc	92,431	0.03
5,693	eBay Inc	346,590	0.10
3,551	Ecolab Inc	763,749	0.21
3,192	Edison International	178,337	0.05
3,750	Edwards Lifesciences Corp	359,625	0.10
3,113	Eli Lilly and Co	621,791	0.17
438	EMCOR Group Inc	55,236	0.02
5,942	EOG Resources Inc	477,380	0.13
2,020	Equinix Inc (REIT)^	1,488,174	0.42
6,406	Equity Residential (REIT)	496,145	0.14
296	Estee Lauder Cos Inc 'A'	90,730	0.03
1,405	Etsy Inc	231,446	0.06
11,191	Exelon Corp	504,938	0.14
19,751	Expeditors International of Washington Inc^	2,482,503	0.69
11,014	Facebook Inc 'A'	3,620,632	1.01
76	FactSet Research Systems Inc	25,411	0.01
3,756	FedEx Corp	1,182,426	0.33
15,184	Fidelity National Information Services Inc	2,262,112	0.63
6,296	Flowserve Corp^	266,887	0.07
9,439	Genuine Parts Co	1,237,642	0.35
10,464	Gilead Sciences Inc	691,775	0.19
1,356	Hartford Financial Services Group Inc	88,615	0.02
2,486	Hasbro Inc	238,581	0.07
2,312	HCA Healthcare Inc	496,594	0.14
69,099	Hewlett Packard Enterprise Co	1,102,820	0.31
528	Hexcel Corp	31,395	0.01
3,497	Hilton Worldwide Holdings Inc	438,069	0.12
13,208	Hologic Inc	832,897	0.23
8,645	Home Depot Inc	2,756,977	0.77
9,330	HP Inc	272,716	0.08
1,122	HubSpot Inc	565,914	0.16
2,300	Humana Inc	1,006,710	0.28

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
14,737	Huntington Bancshares Inc	233,729	0.06
1,761	IDEXX Laboratories Inc	982,832	0.27
941	Illinois Tool Works Inc	218,086	0.06
1,346	Illumina Inc	545,991	0.15
147	Ingersoll Rand Inc	7,297	0.00
2,373	Insulet Corp	639,927	0.18
52,473	Intel Corp	2,997,258	0.84
7,203	International Business Machines Corp	1,035,359	0.29
6,658	Intuit Inc^	2,923,461	0.82
1,712	Itron Inc	163,239	0.05
1,134	ITT Inc	106,483	0.03
4,539	J M Smucker Co	605,003	0.17
23,449	Johnson & Johnson	3,968,743	1.11
16,525	JPMorgan Chase & Co	2,714,066	0.76
265	Kansas City Southern	78,885	0.02
28,664	Kellogg Co	1,877,205	0.52
10,512	KeyCorp	242,196	0.07
470	Keysight Technologies Inc	66,919	0.02
85,720	Kinder Morgan Inc	1,572,105	0.44
225	Laboratory Corp of America Holdings	61,758	0.02
1,421	Lam Research Corp	923,437	0.26
3,084	Lennar Corp ' A '	305,347	0.08
566	Lennox International Inc	198,060	0.06
825	LHC Group Inc	162,401	0.05
1,781	Lincoln National Corp	124,296	0.03
4,559	LKQ Corp	232,327	0.06
7,879	Lowe ' s Cos Inc	1,535,066	0.43
8,772	Marsh & McLennan Cos Inc	1,213,606	0.34
13,983	Masco Corp	843,315	0.24
7,023	Mastercard Inc ' A '	2,532,353	0.71
6,954	McDonald ' s Corp	1,626,471	0.45
2,618	McKesson Corp	503,677	0.14
2,201	MDU Resources Group Inc	74,086	0.02
385	MercadoLibre Inc	523,088	0.15
1,818	Mercury Systems Inc	118,988	0.03
32,411	MetLife Inc^	2,118,383	0.59
409	Mettler-Toledo International Inc	532,089	0.15
751	MGM Resorts International	32,195	0.01
38,190	Microsoft Corp	9,535,279	2.66
931	Moderna Inc	172,244	0.05
7,684	Molson Coors Beverage Co ' B '	448,131	0.12
29,957	Morgan Stanley	2,724,589	0.76
1,250	Netflix Inc	628,513	0.18
13,414	New York Community Bancorp Inc	160,566	0.04

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
13,338	NextEra Energy Inc	976,608	0.27
6,671	NIKE Inc 'B'	910,325	0.25
4,920	NVIDIA Corp	3,196,918	0.89
527	Okta Inc	117,226	0.03
1,618	Oshkosh Corp	212,670	0.06
5,590	Otis Worldwide Corp	437,865	0.12
471	Owens Corning	50,232	0.01
5,950	Paychex Inc	601,783	0.17
11,408	PayPal Holdings Inc	2,966,308	0.83
17,657	PepsiCo Inc	2,612,177	0.73
9,372	Pfizer Inc	362,978	0.10
1,357	Phillips 66	114,287	0.03
1,942	PPG Industries Inc	349,016	0.10
5,137	Procter & Gamble Co	692,724	0.19
2,390	Progressive Corp	236,801	0.07
7,395	Prologis Inc (REIT)	871,427	0.24
2,882	PTC Inc	386,591	0.11
4,936	PulteGroup Inc	285,251	0.08
10,564	QUALCOMM Inc	1,421,281	0.40
872	Quidel Corp	102,992	0.03
696	Regeneron Pharmaceuticals Inc	349,691	0.10
49,844	Regions Financial Corp^	1,166,848	0.33
6,433	Reliance Steel & Aluminum Co^	1,081,194	0.30
875	ResMed Inc	180,119	0.05
928	Robert Half International Inc	82,397	0.02
1,805	Rockwell Automation Inc^	476,015	0.13
119	Roku Inc	41,259	0.01
1,294	Roper Technologies Inc	582,313	0.16
5,951	salesforce.com Inc	1,416,933	0.40
3,623	SBA Communications Corp (REIT)	1,080,089	0.30
2,518	ServiceNow Inc	1,193,230	0.33
73,434	Sirius XM Holdings Inc	458,963	0.13
3,854	Snap Inc 'A'	239,410	0.07
9,558	Southwest Airlines Co	587,435	0.16
3,554	Square Inc 'A'	790,836	0.22
11,045	Starbucks Corp	1,257,805	0.35
4,527	State Street Corp	393,758	0.11
423	Synopsys Inc	107,586	0.03
1,776	Sysco Corp	143,856	0.04
5,275	T Rowe Price Group Inc^	1,009,371	0.28
1,956	Tandem Diabetes Care Inc	167,023	0.05
5,431	Tapestry Inc	243,798	0.07
5,237	Target Corp	1,188,380	0.33
1,892	Teladoc Health Inc	284,897	0.08

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(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
8,124	Terminix Global Holdings Inc	400,838	0.11
4,547	Tesla Inc^	2,842,875	0.79
7,014	Texas Instruments Inc	1,331,398	0.37
2,749	Thermo Fisher Scientific Inc	1,290,656	0.36
2,098	Timken Co^	185,568	0.05
19,424	TJX Cos Inc	1,311,897	0.37
616	Travel + Leisure Co	40,132	0.01
14,302	Travelers Cos Inc	2,284,029	0.64
11,674	Truist Financial Corp	721,220	0.20
13,573	UGI Corp	625,037	0.17
5,265	United Parcel Service Inc 'B'	1,129,869	0.32
9,005	UnitedHealth Group Inc	3,709,340	1.03
10,154	Verizon Communications Inc	573,599	0.16
2,362	Vertex Pharmaceuticals Inc	492,784	0.14
8,540	VF Corp	680,809	0.19
15,908	Visa Inc 'A'^	3,615,888	1.01
9,766	Voya Financial Inc	639,868	0.18
3,118	Walgreens Boots Alliance Inc	164,194	0.05
17,991	Walt Disney Co	3,214,092	0.90
3,938	Waters Corp	1,269,021	0.35
15,744	Wells Fargo & Co	735,560	0.20
4,846	Western Union Co	118,582	0.03
1,532	Weyerhaeuser Co (REIT)	58,155	0.02
682	Wintrust Financial Corp	54,846	0.02
3,195	Workday Inc 'A'	730,760	0.20
4,650	WW Grainger Inc	2,149,044	0.60
458	Wyndham Hotels & Resorts Inc^	34,377	0.01
10,845	Xylem Inc^	1,281,011	0.36
847	Zebra Technologies Corp 'A'	421,001	0.12
1,891	Zendesk Inc	258,424	0.07
2,024	Zions Bancorp NA	117,149	0.03
2,479	Zoetis Inc	437,990	0.12
507	Zoom Video Communications Inc 'A'	168,086	0.05
1,282	Zscaler Inc	248,964	0.07
		225,420,376	62.91
	普通株式合計	353,851,268	98.75
	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	353,851,268	98.75
	投資有価証券(時価)合計	353,851,268	98.75
	その他の純資産	4,487,403	1.25
	純資産合計(米ドル)	358,338,671	100.00

^ 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

契約数	契約通貨	契約 / 摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー総額 (米ドル)	未実現純評価益 /(損) (米ドル)
金融デリバティブ商品					
先物取引					
11	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2021	2021年6月	2,313,080	880
10	USD	MSCI EAFE Index Futures June 2021	2021年6月	1,166,500	(736)
合計				3,479,580	144

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益/(損) (米ドル)
金融デリバティブ商品						
未決済先渡為替予約						
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	8,793	USD	10,627	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	106
USD	345	EUR	284	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	(1)
						105
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	1,112,004,496	USD	10,187,536	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	(44,241)
USD	287,170	JPY	31,329,593	State Street Bank & Trust Company	15/6/2021	1,393
						(42,848)
合計(基礎となるエクスポージャー総額 - 10,440,152米ドル)						(42,743)

業種別内訳 2021年5月31日現在

	純資産比率 (%)
消費財、非循環型	20.97
金融	19.20
技術	17.27
コミュニケーション	10.81
消費財、循環型	10.49
資本財	10.19
素材	4.80
エネルギー	3.07
電気・ガス・水道	1.95
投資有価証券 - 時価	98.75
その他の純資産	1.25
	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。

ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド

要約損益計算書（未監査）

2021年3月31日に終了した会計期間

	注記	2021年3月31日に 終了した会計期間	2020年3月31日に 終了した会計期間
		千米ドル	千米ドル
営業収益		17,247	114,639
金融商品に係る純利益		136	111
投資収益合計		17,383	114,750
営業費用		(8,829)	(11,511)
金融資産のネガティブ・イールド		(6,369)	-
純営業利益		2,185	103,239
財務費用：			
償還可能投資証券保有者への分配金	5	(2,149)	(99,813)
財務費用合計		(2,149)	(99,813)
純利益		36	3,426
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加		36	3,426

本要約損益計算書に計上された損益以外で当会計期間に認識された損益はない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド

償還可能投資証券保有者に帰属する要約純資産変動計算書（未監査）

2021年3月31日に終了した会計期間

	2021年3月31日に 終了した会計期間	2020年3月31日に 終了した会計期間
	千米ドル	千米ドル
期首純資産	21,281,310	14,146,140
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	36	3,426
投資証券取引：		
償還可能投資証券の発行	79,180,133	69,747,935
償還可能投資証券の買戻	(81,314,431)	(60,032,664)
分配金再投資額	1,839	50,078
投資証券取引による純資産の増加 / (減少)	(2,132,459)	9,765,349
期末純資産	19,148,887	23,914,915

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド
要約貸借対照表（未監査）
2021年3月31日現在

	注記	2021年3月31日現在	2020年9月30日現在
		千米ドル	千米ドル
流動資産			
現金		604,671	791,865
未収金		1,229	6,207
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4	19,403,915	20,519,603
流動資産合計		20,009,815	21,317,675
流動負債			
未払金		860,928	36,365
流動負債合計		860,928	36,365
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産	8	19,148,887	21,281,310

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド

投資有価証券明細表 2021年3月31日現在(未監査)

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千円)	純資産比率 (%)
債券				
国債(2020年9月30日:71.03%)				
米国(2020年9月30日:71.03%)				
393,305,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 06/07/2021	393,222	2.05
213,700,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 13/07/2021	213,668	1.12
292,480,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 27/07/2021	292,451	1.53
100,000,000	USD	US Treasury, 2.88%, 15/11/2021	101,728	0.53
3,900,000	USD	US Treasury, 2.50%, 15/02/2022	3,982	0.02
3,965,000	USD	US Treasury, 1.75%, 28/02/2022	4,025	0.02
3,965,000	USD	US Treasury, 0.38%, 31/03/2022	3,976	0.02
220,849,700	USD	US Treasury, FRN, 0.16%, 30/04/2021	220,868	1.15
160,000,000	USD	US Treasury, FRN, 0.17%, 31/01/2022	160,189	0.84
337,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 01/04/2021	337,000	1.76
775,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 06/04/2021	774,997	4.05
450,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 08/04/2021	449,998	2.35
671,700,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 13/04/2021	671,693	3.51
673,480,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2021	673,469	3.52
731,640,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 20/04/2021	731,629	3.82
925,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 22/04/2021	924,984	4.83
570,875,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 29/04/2021	570,826	2.98
387,345,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 04/05/2021	387,333	2.02
975,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 06/05/2021	974,912	5.09
504,125,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 11/05/2021	504,077	2.63
350,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 13/05/2021	349,994	1.83
144,235,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021	144,204	0.75
450,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 25/05/2021	449,988	2.35
690,335,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 01/06/2021	690,269	3.60
148,295,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/06/2021	148,282	0.77
325,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 17/06/2021	324,969	1.70
412,805,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 24/06/2021	412,788	2.16
830,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 01/07/2021	829,891	4.33
54,555,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 15/07/2021	54,530	0.28
330,660,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 05/08/2021	330,579	1.73
349,575,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 12/08/2021	349,486	1.83
125,160,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/08/2021	125,131	0.65
47,955,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 09/09/2021	47,925	0.25
114,353,600	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 04/11/2021	114,261	0.60
326,110,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 02/12/2021	325,861	1.70
5,185,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 30/12/2021	5,181	0.03
255,741,700	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 27/01/2022	255,549	1.33
米国合計			13,353,915	69.73
国債に対する投資合計			13,353,915	69.73
債券に対する投資合計			13,353,915	69.73

保有高	通貨	取引相手	金利	期日	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
リバースレポ取引 ¹ (2020年9月30日:25.39%)						
米国(2020年9月30日:25.39%)						
700,000,000	USD	Barclays Capital, Inc.	0.01%	01/04/2021	700,000	3.66
945,000,000	USD	BNP Paribas SA	0.01%	01/04/2021	945,000	4.93
5,000,000	USD	BNP Paribas SA	0.01%	01/04/2021	5,000	0.03
250,000,000	USD	BofA Securities, Inc.	0.01%	01/04/2021	250,000	1.31
10,000,000	USD	BofA Securities, Inc.	0.01%	01/04/2021	10,000	0.05
500,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	0.01%	01/04/2021	500,000	2.61
50,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	0.01%	01/04/2021	50,000	0.26
100,000,000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0.01%	01/04/2021	100,000	0.52
450,000,000	USD	Credit Suisse AG	0.01%	01/04/2021	450,000	2.35
574,146,078	USD	JP Morgan Chase Bank	0.01%	01/04/2021	574,146	3.00
524,509,804	USD	JP Morgan Chase Bank	0.01%	01/04/2021	524,510	2.74
117,154,412	USD	JP Morgan Chase Bank	0.01%	01/04/2021	117,154	0.61
106,841,000	USD	JP Morgan Chase Bank	0.01%	01/04/2021	106,841	0.56
73,529,412	USD	JP Morgan Chase Bank	0.01%	01/04/2021	73,530	0.38
48,897,059	USD	JP Morgan Chase Bank	0.01%	01/04/2021	48,897	0.26
35,583,333	USD	JP Morgan Chase Bank	0.01%	01/04/2021	35,583	0.19
19,338,971	USD	JP Morgan Chase Bank	0.01%	01/04/2021	19,339	0.10
775,000,000	USD	Societe Generale SA	0.01%	01/04/2021	775,000	4.05
765,000,000	USD	TD Securities (USA) LLC	0.01%	01/04/2021	765,000	3.99
米国合計					6,050,000	31.60
リバースレポ取引に対する投資合計					6,050,000	31.60
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					19,403,915	101.33
現金					604,671	3.16
その他の資産および負債					(859,699)	(4.49)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産					19,148,887	100.00
資産合計額の内訳						資産合計に 対する割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券合計						2.47
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						94.50
その他の資産						3.03
資産合計						100.00

¹ 担保として保有する有価証券は6,128,853,000米ドルであった。

【中間財務諸表】

【ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

当中間計算期間末 (2022年3月21日現在)	
資産の部	
流動資産	
金銭信託	17,374,131
投資証券	1,032,091,965
流動資産合計	1,049,466,096
資産合計	1,049,466,096
負債の部	
流動負債	
未払解約金	790,090
未払受託者報酬	104,079
未払委託者報酬	1,793,269
その他未払費用	578,427
流動負債合計	3,265,865
負債合計	3,265,865
純資産の部	
元本等	
元本	552,165,772
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金()	494,034,459
(分配準備積立金)	121,833,687
元本等合計	1,046,200,231
純資産合計	1,046,200,231
負債純資産合計	1,049,466,096

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	当中間計算期間 (自 2021年9月22日 至 2022年3月21日)
営業収益	
有価証券売買等損益	42,153,432
為替差損益	831,832
営業収益合計	41,321,600
営業費用	
受託者報酬	104,079
委託者報酬	1,793,269
その他費用	595,573
営業費用合計	2,492,921
営業利益又は営業損失()	43,814,521
経常利益又は経常損失()	43,814,521
中間純利益又は中間純損失()	43,814,521
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	627,815
期首剰余金又は期首欠損金()	499,050,929
剰余金増加額又は欠損金減少額	108,382,121
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	108,382,121
剰余金減少額又は欠損金増加額	68,956,255
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	68,956,255
中間剰余金又は中間欠損金()	494,034,459

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買取相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客電信売買取相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 その他中間財務諸表作成のための重要な事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

（会計方針の変更に関する注記）

（時価の算定に関する会計基準等の適用）

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間計算期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしました。これによる、財務諸表への影響は軽微であります。また、金融商品に関する注記に記載の通り、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項の注記は行っておりません。

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	当中間計算期間末 (2022年3月21日現在)
1 当該中間計算期間の末日における受益権総数	552,165,772口
2 1口当たり純資産額	1.8947円

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の時価等に関する事項

当中間計算期間末 (2022年3月21日現在)	
1	中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2	時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3	金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4	金銭債権の中間計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第4条第5項に従い、記載を省略しております。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	当中間計算期間末 (2022年3月21日現在)
期首元本額	514,910,510円
期中追加設定元本額	108,106,456円
期中一部解約元本額	70,851,194円

2 有価証券関係

該当事項はありません。

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

【ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)】

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

当中間計算期間末
(2022年3月21日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	115,396,868
投資証券	4,472,095,963
流動資産合計	4,587,492,831
資産合計	4,587,492,831
負債の部	
流動負債	
未払解約金	16,330,917
未払受託者報酬	414,675
未払委託者報酬	7,142,372
その他未払費用	947,897
流動負債合計	24,835,861
負債合計	24,835,861
純資産の部	
元本等	
元本	2,245,220,112
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金()	2,317,436,858
(分配準備積立金)	444,543,340
元本等合計	4,562,656,970
純資産合計	4,562,656,970
負債純資産合計	4,587,492,831

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	当中間計算期間 (自 2021年9月22日 至 2022年3月21日)
営業収益	
有価証券売買等損益	130,786,544
為替差損益	3,258,000
営業収益合計	134,044,544
営業費用	
受託者報酬	414,675
委託者報酬	7,142,372
その他費用	1,012,138
営業費用合計	8,569,185
営業利益又は営業損失()	125,475,359
経常利益又は経常損失()	125,475,359
中間純利益又は中間純損失()	125,475,359
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	25,812,709
期首剰余金又は期首欠損金()	1,758,144,938
剰余金増加額又は欠損金減少額	868,528,645
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	868,528,645
剰余金減少額又は欠損金増加額	408,899,375
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	408,899,375
中間剰余金又は中間欠損金()	2,317,436,858

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 その他中間財務諸表作成のための重要な事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(会計方針の変更に関する注記)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当中間計算期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしました。これによる、財務諸表への影響は軽微であります。また、金融商品に関する注記に記載の通り、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項の注記は行っておりません。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	当中間計算期間末 (2022年3月21日現在)
1 当該中間計算期間の末日における受益権総数	2,245,220,112口
2 1口当たり純資産額	2.0322円

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の時価等に関する事項

当中間計算期間末 (2022年3月21日現在)	
1	中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2	時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3	金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4	金銭債権の中間計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第4条第5項に従い、記載を省略しております。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	当中間計算期間末 (2022年3月21日現在)
期首元本額	1,846,655,404円
期中追加設定元本額	817,667,458円
期中一部解約元本額	419,102,750円

2 有価証券関係

該当事項はありません。

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド クラスI投資証券」及び「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

- (1) 「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド クラスI投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2021年11月30日に終了する中間計算期間(2021年6月1日から2021年11月30日まで)に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2021年11月30日現在の中間財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。

なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

- (2) 「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」は、アイルランドにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2021年9月30日に終了する計算期間(2020年10月1日から2021年9月30日まで)に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc」の2021年9月30日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

純資産計算書 2021年11月30日現在(未監査)

	注記	ブラックロック・ システマチックE S Gワール ド・エクイティ・ファンド 米ドル
資産		
投資有価証券 - 取得原価		349,223,762
未実現評価益		48,778,701
投資有価証券 - 時価	2 (a)	398,002,463
銀行預金	2 (a)	5,189,677
ブローカーに対する債権	14	414,709
未収利息および未収配当金	2 (a)、2 (d)	658,612
販売投資証券未収金	2 (a)	1,116,692
以下に係る未実現純評価益：		
未決済先渡為替予約	2 (d)	76,369
その他の資産	2 (a)	2,645
資産合計		405,461,167
負債		
銀行からの借入金	2 (a)	16,515
ブローカーに対する債務	14	7
買戻し投資証券未払金	2 (a)	213,792
以下に係る未実現純評価損：		
先物取引	2 (d)	108,841
未決済先渡為替予約	2 (d)	4,784
未払費用およびその他の負債	2 (a)、4、5、 6、7、8	368,663
負債合計		712,602
純資産合計		404,748,565

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 会計年度末における純資産価額の概要 2021年11月30日現在(未監査)

ブラックロック・システマチックESGワールド・

エクイティ・ファンド

	通貨	2021年	2021年	2020年	2019年
		11月30日現在	5月31日現在	5月31日現在	5月31日現在
純資産合計	米ドル	404,748,565	358,338,671	220,697,286	186,266,828
以下の1口当たり純資産価額:					
クラスA無分配投資証券	米ドル	208.36	196.28	137.96	128.84
クラスD無分配投資証券(ユーロ)	ユーロ	209.40	183.58	141.09	130.80
クラスE無分配投資証券(ユーロ)	ユーロ	209.97	184.88	143.36	134.07
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	185.46	174.96	123.47	116.58
クラスI無分配投資証券(日本円)	日本円	21,250.58	19,441.15	13,336.58	12,536.81
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	20,926.35	19,668.58	13,794.26	13,076.90
クラスX無分配英国報告型投資証券(英ポンド)	英ポンド	258.86	228.82	182.81	165.92

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11月30日に終了した会計期間（未監査）

	注記	ブラックロック・ システムチック E S G ワールド・ エクイティ・ファンド 米ドル
期首純資産		358,338,671
収益		
配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	2,802,031
有価証券貸付	2 (c)	14,337
収益合計		2,816,368
費用		
銀行利息	2 (c)	1,768
年間サービス費用	5	156,258
預託報酬	2 (i)、6	57,335
税金	8	44,715
販売報酬	4	97,570
ローン・コミットメント・フィー	14	452
投資運用報酬および投資運用再委託報酬	4	422,124
その他の費用		536
費用合計		780,758
投資純利益		2,035,610
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	23,548,644
先物取引	2 (d)	(127,253)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	(1,562,379)
当期実現純利益		21,859,012
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)	(762,725)
先物取引	2 (d)	(108,985)
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	106,247
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(765,463)
運用成績による純資産の増加		23,129,159
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		79,237,846
投資証券買戻しによる正味支払額		(55,957,111)
資本の変動による純資産の増加		23,280,735
期末純資産		404,748,565

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11月30日に終了した会計期間(未監査)

ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・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無分配投資証券	44,529	13,672	5,105	53,096
クラスD無分配投資証券(ユーロ)	332,183	166,652	160,766	338,069
クラスE無分配投資証券(ユーロ)	126,168	117,622	30,481	213,309
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	49	-	-	49
クラスI無分配投資証券(日本円)	143,681	46,939	-	190,620
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	54,779	7,412	12,604	49,587
クラスX無分配英国報告型投資証券(英ポンド)	651,971	-	24,556	627,415

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・システマチックESGワールド・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表 2021年11月30日現在(未監査)

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			
普通株式および優先株式			
オーストラリア			
18,624	Alumina Ltd	23,943	0.01
63,442	Aristocrat Leisure Ltd	2,004,233	0.50
73,519	Aurizon Holdings Ltd	177,445	0.04
43,363	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	829,211	0.20
26,447	Brambles Ltd	189,603	0.05
5,212	carsales.com Ltd	94,105	0.02
171	Cochlear Ltd	26,674	0.01
17,155	Coles Group Ltd	221,401	0.05
2,118	CSL Ltd	465,373	0.11
3,248	Harvey Norman Holdings Ltd^	11,794	0.00
4,164	JB Hi-Fi Ltd	143,715	0.04
22,999	Medibank Pvt Ltd	56,828	0.01
3,396	Mineral Resources Ltd	110,082	0.03
11,700	Nine Entertainment Co Holdings Ltd	24,636	0.01
4,205	REA Group Ltd	489,057	0.12
4,571	Sims Ltd	46,323	0.01
64,117	South32 Ltd	162,100	0.04
58,394	Stockland (REIT)	182,761	0.05
4,009	Sydney Airport (Unit)	23,831	0.01
3,897	Woodside Petroleum Ltd	59,812	0.01
3,545	Worley Ltd	24,221	0.01
		5,367,148	1.33
オーストリア			
1,397	ANDRITZ AG	67,493	0.02
447	Verbund AG	46,590	0.01
		114,083	0.03
ベルギー			
27,107	Anheuser-Busch InBev SA^	1,526,147	0.38
3,316	Groupe Bruxelles Lambert SA^	363,049	0.09
12,479	Telenet Group Holding NV	447,276	0.11
		2,336,472	0.58
バミューダ			
25,316	Invesco Ltd	576,952	0.14
		576,952	0.14
カナダ			
57,119	Crescent Point Energy Corp	250,940	0.06
342	Descartes Systems Group Inc	28,577	0.01
1,675	Finning International Inc	43,156	0.01
1,878	FirstService Corp	370,688	0.09
17,191	Great-West Lifeco Inc	496,229	0.12
22,174	Hydro One Ltd	538,483	0.13

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	カナダ(続き)		
8,510	Intact Financial Corp	1,073,488	0.27
273	Kinaxis Inc	43,017	0.01
4,666	Lundin Mining Corp	37,856	0.01
106,235	Manulife Financial Corp^	1,926,781	0.48
1,459	National Bank of Canada	115,102	0.03
1,755	Open Text Corp	85,156	0.02
15,233	Royal Bank of Canada	1,539,106	0.38
1,318	Shopify Inc 'A'	2,123,033	0.52
45,366	Toronto-Dominion Bank	3,289,075	0.81
3,330	Tourmaline Oil Corp	114,064	0.03
51,503	Wheaton Precious Metals Corp	2,217,902	0.55
		14,292,653	3.53
	キュラソー島		
72,560	Schlumberger NV	2,100,612	0.52
		2,100,612	0.52
	デンマーク		
344	Carlsberg A/S 'B'	54,237	0.02
3,264	Coloplast A/S 'B'	539,593	0.13
422	Genmab A/S	165,031	0.04
344	Jyske Bank A/S Reg	17,274	0.01
23,172	Novo Nordisk A/S 'B'	2,521,782	0.62
10,500	Novozymes A/S 'B'^	809,676	0.20
		4,107,593	1.02
	フィンランド		
7,182	Kone Oyj 'B'^	476,267	0.12
3,061	Neste Oyj	147,190	0.04
84,459	Nokia Oyj	477,385	0.12
89,931	Nordea Bank Abp	1,071,108	0.26
13,049	UPM-Kymmene Oyj	478,397	0.12
		2,650,347	0.66
	フランス		
2,186	Amundi SA	183,193	0.04
51,033	AXA SA	1,408,147	0.35
10,528	BNP Paribas SA	659,340	0.16
1,123	CNP Assurances	27,562	0.01
20,782	Constellium SE^	357,866	0.09
3,614	Electricite de France SA	51,464	0.01
10,659	Engie SA	154,831	0.04
1,434	Kering SA	1,110,357	0.27
2,445	Legrand SA	271,361	0.07
7,325	L'Oreal SA	3,333,902	0.82
74	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	58,015	0.01
6,459	Pernod Ricard SA	1,487,514	0.37
15,783	Rubis SCA	438,551	0.11
10,848	Schneider Electric SE	1,927,299	0.48

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
6,137	Societe Generale SA	192,521	0.05
8,255	Valeo SA	239,708	0.06
		11,901,631	2.94
	ドイツ		
2,987	adidas AG	871,612	0.22
447	Aurubis AG	39,032	0.01
11,462	Bayerische Motoren Werke AG	1,107,791	0.27
1,115	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	88,302	0.02
527	Deutsche Boerse AG	84,011	0.02
6,328	Deutsche Post AG Reg	381,977	0.09
659	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	52,324	0.01
423	MTU Aero Engines AG^	79,609	0.02
5,304	ProSiebenSat.1 Media SE	79,030	0.02
2,481	Rheinmetall AG	221,154	0.06
26,376	SAP SE	3,457,376	0.85
62	Sartorius AG (Pref)	43,838	0.01
994	Scout24 AG	67,160	0.02
20,249	Siemens AG Reg	3,297,994	0.82
		9,871,210	2.44
	香港		
197,600	AIA Group Ltd	2,079,800	0.51
177,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	534,712	0.13
34,500	MTR Corp Ltd	184,106	0.05
251,200	Swire Properties Ltd	596,783	0.15
7,500	Techtronic Industries Co Ltd	154,801	0.04
		3,550,202	0.88
	アイルランド		
5,568	Accenture Plc 'A'	2,025,082	0.50
1,294	Flutter Entertainment Plc	176,170	0.04
7,500	James Hardie Industries Plc - CDI	299,031	0.07
2,265	Kingspan Group Plc	265,326	0.07
186	Linde Plc	59,552	0.01
412	Medtronic Plc	44,908	0.01
5,668	Trane Technologies Plc	1,088,313	0.27
1,169	Willis Towers Watson Plc	267,993	0.07
		4,226,375	1.04
	イスラエル		
233,034	Bank Hapoalim BM	2,280,333	0.56
24,925	Israel Discount Bank Ltd 'A'	153,884	0.04
1,079	Nice Ltd	310,785	0.08
		2,745,002	0.68
	イタリア		
213,937	Intesa Sanpaolo SpA	517,894	0.13
18	Italgas SpA	114	0.00
		518,008	0.13

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本		
700	Advantest Corp	62,105	0.02
900	Ajinomoto Co Inc	27,232	0.01
36,400	Amada Co Ltd	343,634	0.08
136,300	Asahi Kasei Corp	1,297,029	0.32
10,600	Astellas Pharma Inc	167,520	0.04
7,500	Azbil Corp^	334,369	0.08
16,100	Bridgestone Corp	658,441	0.16
1,900	Casio Computer Co Ltd	24,872	0.01
10,500	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	343,162	0.08
15,700	CyberAgent Inc^	291,830	0.07
8,000	Daikin Industries Ltd	1,644,760	0.41
600	FUJIFILM Holdings Corp	47,590	0.01
33,900	Honda Motor Co Ltd	933,605	0.23
2,800	Hoya Corp	448,099	0.11
6,300	ITOCHU Corp	182,398	0.04
15,800	Kao Corp	812,030	0.20
77,000	KDDI Corp	2,256,661	0.56
7,000	Komatsu Ltd	161,137	0.04
27,600	Mitsubishi Materials Corp^	478,956	0.12
1,000	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	26,021	0.01
25,500	Nikon Corp	266,550	0.07
3,900	Nitto Denko Corp	273,623	0.07
18,400	Omron Corp^	1,791,794	0.44
19,600	Recruit Holdings Co Ltd	1,201,240	0.30
5,700	Secom Co Ltd	387,964	0.10
11,400	Sega Sammy Holdings Inc	186,794	0.05
44,100	Sekisui House Ltd	865,551	0.21
15,700	SoftBank Corp^	217,862	0.05
7,500	SoftBank Group Corp	401,643	0.10
350,800	Sumitomo Chemical Co Ltd^	1,632,497	0.40
14,700	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	483,429	0.12
2,000	Suntory Beverage & Food Ltd	71,137	0.02
4,100	Systemex Corp	515,595	0.13
51,600	Takeda Pharmaceutical Co Ltd^	1,388,984	0.34
17,700	Teijin Ltd	204,509	0.05
16,500	Terumo Corp	678,171	0.17
3,600	Tokyo Electron Ltd	1,913,179	0.47
31,200	Tokyo Gas Co Ltd	538,934	0.13
20,400	Toray Industries Inc	119,719	0.03
4,500	Yamaha Motor Co Ltd^	114,258	0.03
1,200	Yaskawa Electric Corp	54,245	0.01
11,600	ZOZO Inc^	372,416	0.09
		24,221,545	5.98
	ジャージー		
7,241	Ferguson Plc	1,123,107	0.28
		1,123,107	0.28

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ルクセンブルグ		
188	Spotify Technology SA	46,462	0.01
		46,462	0.01
	オランダ		
4,861	ASML Holding NV	3,977,961	0.98
3,689	JDE Peet 's NV	102,798	0.03
122,554	Koninklijke KPN NV	362,147	0.09
7,915	Koninklijke Vopak NV^	306,117	0.08
13,503	PostNL NV	58,200	0.01
15,906	Wolters Kluwer NV	1,812,580	0.45
		6,619,803	1.64
	ニュージーランド		
33,487	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	763,260	0.19
9,719	Mercury NZ Ltd	40,011	0.01
42,534	Meridian Energy Ltd	138,162	0.03
		941,433	0.23
	ノルウェー		
45,135	DNB Bank ASA (traded in Norway)	987,280	0.24
1,496	DNB Bank ASA (traded in Sweden)	32,723	0.01
91,619	Equinor ASA	2,308,374	0.57
		3,328,377	0.82
	ポルトガル		
83,896	Galp Energia SGPS SA	784,881	0.19
		784,881	0.19
	シンガポール		
20,900	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	168,273	0.04
584,600	Singapore Telecommunications Ltd	1,011,663	0.25
7,500	United Overseas Bank Ltd	140,073	0.04
		1,320,009	0.33
	スペイン		
79,984	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA^	432,479	0.11
67,477	Industria de Diseno Textil SA	2,151,340	0.53
		2,583,819	0.64
	スウェーデン		
27,911	Assa Abloy AB ' B '	796,555	0.20
14,208	Atlas Copco AB ' A '	891,024	0.22
14,711	Boliden AB	510,235	0.12
3,135	Elekta AB ' B '	37,728	0.01
6,193	Lundin Energy AB	218,095	0.05
4,370	Saab AB ' B '	115,458	0.03
69,395	Tele2 AB ' B '	1,001,012	0.25
		3,570,107	0.88
	スイス		
45,612	ABB Ltd Reg^	1,589,947	0.39
10,479	Adecco Group AG Reg	489,516	0.12
562	Baloise Holding AG Reg	83,686	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スイス(続き)		
13	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	163,493	0.04
604	Givaudan SA Reg	2,987,031	0.74
5,488	Nestle SA Reg	712,721	0.17
72	Roche Holding AG	30,105	0.01
2,059	Roche Holding AG	802,808	0.20
2,237	Sika AG Reg	891,625	0.22
57	Tecan Group AG Reg	34,660	0.01
390	VAT Group AG	195,766	0.05
		7,981,358	1.97
	英国		
10,315	Antofagasta Plc	192,580	0.05
1	Associated British Foods Plc	26	0.00
16,364	AstraZeneca Plc	1,810,568	0.45
777	Atlassian Corp Plc 'A'	309,176	0.08
201,197	BP Plc^	873,162	0.22
6,869	British Land Co Plc (REIT)	46,929	0.01
860	Burberry Group Plc	20,370	0.00
4,789	Coca-Cola Europacific Partners Plc	242,467	0.06
20,041	Compass Group Plc	399,197	0.10
484	Croda International Plc	65,759	0.02
15,261	Diageo Plc	771,887	0.19
45,383	GlaxoSmithKline Plc	929,085	0.23
52,615	HomeServe Plc	631,916	0.16
5,307	Howden Joinery Group Plc	62,831	0.01
9,190	International Game Technology Plc^	248,498	0.06
344	Intertek Group Plc	24,771	0.01
401,261	ITV Plc	592,083	0.15
226,695	J Sainsbury Plc	846,778	0.21
7,019	Johnson Matthey Plc	197,856	0.05
143,587	Kingfisher Plc	615,375	0.15
1,932,672	Lloyds Banking Group Plc	1,203,836	0.30
22	Micro Focus International Plc	102	0.00
1,236	National Grid Plc	16,578	0.00
132,547	Natwest Group Plc	376,464	0.09
26,207	RELX Plc	821,364	0.20
7,843	Rightmove Plc^	78,856	0.02
2,810	Smiths Group Plc	54,602	0.01
6,076	SSE Plc	125,898	0.03
80,311	Standard Chartered Plc	446,118	0.11
21,193	Taylor Wimpey Plc	43,743	0.01
4,186	Unilever Plc	217,344	0.05
256,047	Vodafone Group Plc	374,562	0.09
		12,640,781	3.12
	米国		
14,846	3M Co	2,592,409	0.64
12,913	AbbVie Inc	1,502,815	0.37

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
6,624	Adobe Inc	4,579,966	1.13
16,156	Advanced Micro Devices Inc	2,649,261	0.65
18,664	Agilent Technologies Inc	2,883,401	0.71
9,247	Alaska Air Group Inc	449,219	0.11
1,608	Alcoa Corp	77,747	0.02
2,680	Align Technology Inc	1,708,044	0.42
28,626	Ally Financial Inc	1,356,300	0.33
2,178	Alphabet Inc 'A'	6,347,389	1.57
1,108	Alphabet Inc 'C'	3,244,966	0.80
10,435	Altice USA Inc 'A'	166,334	0.04
2,642	Amazon.com Inc	9,444,437	2.33
17,513	American Express Co	2,705,058	0.67
5,253	American International Group Inc	281,298	0.07
742	American Tower Corp (REIT)	197,795	0.05
4,679	Amgen Inc	949,042	0.23
2,878	Anthem Inc	1,175,433	0.29
119,687	Apple Inc	19,409,641	4.80
9,575	Applied Materials Inc	1,454,251	0.36
56,358	AT&T Inc	1,303,561	0.32
1,336	Automatic Data Processing Inc	314,227	0.08
434	AvalonBay Communities Inc (REIT)	103,939	0.03
1,956	Axon Enterprise Inc	352,354	0.09
32,132	Bank of America Corp	1,447,547	0.36
6,054	Berkshire Hathaway Inc 'B'	1,687,552	0.42
1,746	Biogen Inc	416,369	0.10
771	Booking Holdings Inc	1,657,087	0.41
780	Booz Allen Hamilton Holding Corp	66,370	0.02
9,714	BorgWarner Inc^	427,610	0.11
8,100	Bristol-Myers Squibb Co	436,590	0.11
13,600	Brixmor Property Group Inc (REIT)	312,392	0.08
5,042	Brown-Forman Corp 'B'	369,679	0.09
5,299	Cadence Design Systems Inc	978,725	0.24
28,921	Campbell Soup Co	1,187,207	0.29
7,640	Capital One Financial Corp	1,107,342	0.27
7,757	Caterpillar Inc	1,516,261	0.37
9,191	CBRE Group Inc 'A'^	897,042	0.22
17,618	Cerner Corp	1,270,963	0.31
23,088	CH Robinson Worldwide Inc	2,190,128	0.54
16,310	Chevron Corp	1,868,637	0.46
2,645	Ciena Corp	162,377	0.04
5,001	Cigna Corp	968,944	0.24
640	Cirrus Logic Inc	51,942	0.01
35,395	Cisco Systems Inc	1,960,175	0.48
24,668	Citigroup Inc	1,585,659	0.39
1,373	CME Group Inc	306,962	0.08
38,151	Coca-Cola Co	2,036,119	0.50

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
38,164	Colgate- Palmolive Co	2,942,063	0.73
25,259	Comcast Corp ' A '	1,282,905	0.32
5,865	Conagra Brands Inc	183,457	0.05
18,681	Consolidated Edison Inc	1,488,128	0.37
5,389	Costco Wholesale Corp	2,987,123	0.74
816	Coupa Software Inc	166,097	0.04
15,975	Crown Castle International Corp (REIT)	2,966,877	0.73
1,306	Cummins Inc	280,085	0.07
15,812	CVS Health Corp	1,427,665	0.35
6,699	Danaher Corp	2,202,430	0.54
1,190	DR Horton Inc	119,167	0.03
5,408	Ecolab Inc	1,222,316	0.30
2,988	Edwards Lifesciences Corp	331,519	0.08
4,235	Eli Lilly & Co	1,052,736	0.26
828	Entergy Corp	85,855	0.02
9,821	EOG Resources Inc	864,150	0.21
5,822	Equifax Inc	1,641,164	0.41
21,920	Equity Residential (REIT)	1,884,682	0.47
3,544	Estee Lauder Cos Inc ' A '	1,193,761	0.29
1,283	Etsy Inc	365,796	0.09
7,509	Eversource Energy^	634,210	0.16
20,315	Expeditors International of Washington Inc	2,541,000	0.63
216	FactSet Research Systems Inc	102,209	0.03
300	Fair Isaac Corp	106,164	0.03
18,365	Fidelity National Information Services Inc	1,934,202	0.48
2,543	First Republic Bank	542,498	0.13
11,120	Fox Corp ' A '	405,546	0.10
9,161	Fox Corp ' B '	312,207	0.08
203	Gartner Inc	65,374	0.02
10,699	Gilead Sciences Inc	756,312	0.19
1,074	Goldman Sachs Group Inc	409,398	0.10
5,355	H&R Block Inc	128,574	0.03
2,388	Harley-Davidson Inc	89,120	0.02
894	HEICO Corp	124,704	0.03
67,550	Hewlett Packard Enterprise Co	980,150	0.24
7,189	Home Depot Inc	2,905,866	0.72
11,199	HP Inc	400,476	0.10
821	HubSpot Inc	701,947	0.17
56,443	Huntington Bancshares Inc	852,854	0.21
3,693	IDEXX Laboratories Inc	2,332,166	0.58
3,707	Illinois Tool Works Inc	872,739	0.22
2,222	Illumina Inc	829,450	0.20
48,021	Intel Corp	2,392,886	0.59
13,382	Intercontinental Exchange Inc	1,763,480	0.44
5,953	Intuit Inc	4,028,216	0.99
711	Iridium Communications Inc	27,821	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
26,398	Johnson & Johnson	4,177,747	1.03
12,790	JPMorgan Chase & Co	2,039,365	0.50
13,420	Juniper Networks Inc	422,730	0.10
6,091	Kellogg Co	385,499	0.10
7,199	Keysight Technologies Inc	1,408,988	0.35
129,460	Kinder Morgan Inc	2,041,584	0.50
9,036	Kohl 's Corp	464,812	0.11
5,391	Laboratory Corp of America Holdings	1,544,306	0.38
147	Lam Research Corp	101,426	0.02
721	Landstar System Inc	122,527	0.03
1,263	Lennox International Inc	407,368	0.10
5,765	Levi Strauss & Co 'A'	149,486	0.04
9,299	Lowe 's Cos Inc	2,311,545	0.57
597	Manhattan Associates Inc	95,245	0.02
8,527	Marsh & McLennan Cos Inc	1,417,699	0.35
11,170	Masco Corp	742,246	0.18
5,014	Mastercard Inc 'A'	1,589,739	0.39
13,397	McDonald 's Corp	3,302,093	0.82
7,967	McKesson Corp	1,754,971	0.43
2,199	Merck & Co Inc	163,034	0.04
10,097	Meta Platforms Inc 'A'	3,384,615	0.84
45,858	MetLife Inc	2,699,660	0.67
1,328	Mettler-Toledo International Inc	1,999,915	0.49
42,373	Microsoft Corp	14,237,328	3.52
1,576	Moderna Inc	538,519	0.13
19,922	Molson Coors Beverage Co 'B'	889,916	0.22
481	Moody 's Corp	191,433	0.05
2,251	Morgan Stanley	214,498	0.05
1,337	Motorola Solutions Inc	344,284	0.08
136	NetApp Inc	12,524	0.00
1,004	Netflix Inc	675,823	0.17
37,265	NextEra Energy Inc	3,302,797	0.82
1,470	NIKE Inc 'B'	249,194	0.06
2,744	Nordstrom Inc	60,615	0.01
21,626	NVIDIA Corp	7,198,863	1.78
4,249	Okta Inc	948,419	0.23
19,851	Otis Worldwide Corp	1,643,067	0.41
3,584	Paychex Inc	440,832	0.11
103	Paylocity Holding Corp	27,014	0.01
2,258	PayPal Holdings Inc	425,385	0.10
1,561	PNC Financial Services Group Inc	310,061	0.08
581	PPG Industries Inc	90,834	0.02
9,995	Procter & Gamble Co	1,478,560	0.37
9,199	Prologis Inc (REIT)	1,407,447	0.35
5,401	QUALCOMM Inc	996,863	0.25
1,269	Quanta Services Inc^	151,404	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
6,928	Ralph Lauren Corp	815,426	0.20
366	Regeneron Pharmaceuticals Inc	238,400	0.06
45,703	Regions Financial Corp	1,056,653	0.26
8,802	Reliance Steel & Aluminum Co^	1,363,078	0.34
2,342	RingCentral Inc 'A'	527,512	0.13
3,077	Robert Half International Inc	348,316	0.09
2,557	Roku Inc	598,415	0.15
837	Roper Technologies Inc	396,738	0.10
14,881	Ryder System Inc	1,247,177	0.31
3,110	S&P Global Inc	1,445,777	0.36
10,036	salesforce.com Inc	2,979,889	0.74
3,197	SBA Communications Corp (REIT)	1,139,027	0.28
12,996	Service Corp International	868,133	0.21
5,323	ServiceNow Inc	3,599,892	0.89
4,025	Simon Property Group Inc(REIT)	628,222	0.15
98,784	Sirius XM Holdings Inc	616,906	0.15
2,094	SiteOne Landscape Supply Inc	515,019	0.13
1,903	Snap-on Inc	398,184	0.10
2,644	Sun Communities Inc (REIT)	517,351	0.13
1,723	Sunnova Energy International Inc	64,544	0.02
28,913	Synchrony Financial	1,335,781	0.33
5,410	T Rowe Price Group Inc	1,113,432	0.27
239	Take-Two Interactive Software Inc	40,824	0.01
2,822	Tapestry Inc	115,646	0.03
7,826	Target Corp	1,917,605	0.47
5,227	Tesla Inc^	6,094,682	1.51
14,028	Texas Instruments Inc	2,729,147	0.67
2,190	Travel + Leisure Co	107,792	0.03
16,324	Travelers Cos Inc	2,442,397	0.60
20,107	Truist Financial Corp	1,199,986	0.30
1,831	Twilio Inc 'A'	542,910	0.13
4,050	Twitter Inc	183,222	0.05
10,789	UGI Corp	464,574	0.11
98	Ulta Beauty Inc	38,506	0.01
6,864	United Parcel Service Inc 'B'	1,382,066	0.34
661	United Rentals Inc	232,494	0.06
6,570	UnitedHealth Group Inc	2,921,745	0.72
20,455	US Bancorp	1,150,389	0.28
11,302	Valvoline Inc	388,676	0.10
3,875	Ventas Inc (REIT)	188,557	0.05
11,462	Verizon Communications Inc	583,473	0.14
2,139	Vertex Pharmaceuticals Inc	408,014	0.10
2,092	ViacomCBS Inc 'B'	66,086	0.02
21,740	Visa Inc 'A'	4,261,040	1.05
6,554	VMware Inc 'A'	784,186	0.19
3,071	Voya Financial Inc^	188,437	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
7,367	Walmart Inc	1,044,346	0.26
6,423	Walt Disney Co	942,190	0.23
2,705	Waters Corp	921,080	0.23
2,060	Wendy's Co	43,342	0.01
1,139	Williams Cos Inc	31,368	0.01
7,864	Workday Inc 'A'	2,218,513	0.55
2,970	WW Grainger Inc	1,449,627	0.36
1,237	Zebra Technologies Corp 'A'	752,108	0.19
1,994	Zendesk Inc	191,783	0.05
4,452	Zoetis Inc	993,419	0.25
		268,482,493	66.33
	普通株式および優先株式合計	398,002,463	98.34
	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	398,002,463	98.34
	投資有価証券(時価)合計	398,002,463	98.34
	その他の純資産	6,746,102	1.66
	純資産合計(米ドル)	404,748,565	100.00

^ 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

契約数	契約通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現純評価(損) (米ドル)
金融デリバティブ商品				
先物取引				
17	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2021	2021年12月	(57,139)
16	USD	MSCI EAFE Index Futures December 2021	2021年12月	(51,702)
合計				(108,841)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益 / (損) (米ドル)
金融デリバティブ商品						
未決済先渡為替予約						
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	9,314	USD	10,781	State Street Bank & Trust Company	15/12/2021	(179)
USD	360	EUR	320	State Street Bank & Trust Company	15/12/2021	(3)
						(182)
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	1,074,973,102	USD	9,472,376	State Street Bank & Trust Company	15/12/2021	76,369
USD	325,228	JPY	37,131,437	State Street Bank & Trust Company	15/12/2021	(4,602)
						71,767
合計						71,585

業種別内訳 2021年11月30日現在

	純資産比率 (%)
技術	22.39
金融	17.56
消費財、非循環型	17.37
コミュニケーション	11.91
資本財	10.58
消費財、循環型	9.81
素材	3.77
エネルギー	2.97
電気・ガス・水道	1.98
投資有価証券 - 時価	98.34
その他の純資産	1.66
	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。

ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド

損益計算書

2021年9月30日に終了した会計年度

		2021年	2020年
	注記	千米ドル	千米ドル
営業収益	5	24,756	138,139
金融商品に係る純（損失）／利益	7	(900)	1,450
投資収益合計		23,856	139,589
営業費用	6	(12,009)	(26,654)
金融資産のネガティブ・イールド		(8,730)	-
純営業利益		3,117	112,935
財務費用：			
償還可能投資証券保有者への分配金	9	(3,061)	(109,243)
財務費用合計		(3,061)	(109,243)
純利益		56	3,692
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加		56	3,692

本損益計算書に計上された損益以外で当会計年度に認識された損益はない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2021年9月30日に終了した会計年度

	2021年	2020年
	千米ドル	千米ドル
期首純資産	21,281,310	14,146,140
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	56	3,692
投資証券取引：		
償還可能投資証券の発行	145,380,456	153,905,900
償還可能投資証券の買戻	(148,904,563)	(146,833,759)
分配金再投資額	2,238	59,337
投資証券取引による純資産の（減少）／増加	(3,521,869)	7,131,478
期末純資産	17,759,497	21,281,310

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド

貸借対照表

2021年9月30日現在

		2021年	2020年
	注記	千米ドル	千米ドル
流動資産			
現金		1,055,979	791,865
未収金	11	1,045	6,207
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4	17,908,428	20,519,603
流動資産合計		18,965,452	21,317,675
流動負債			
未払金	12	1,205,955	36,365
流動負債合計		1,205,955	36,365
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産	14	17,759,497	21,281,310

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド

投資有価証券明細表 2021年9月30日現在

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
債券				
国債(2020年9月30日:71.03%)				
米国(2020年9月30日:71.03%)				
814,000,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 07/12/2021	813,927	4.58
130,600,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 28/12/2021	130,584	0.74
14,135,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 04/01/2022	14,133	0.08
860,000,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 18/01/2022	859,883	4.84
1,200,000,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 01/02/2022	1,199,802	6.76
3,900,000	USD	US Treasury, 2.50%, 15/02/2022	3,935	0.02
3,965,000	USD	US Treasury, 1.75%, 28/02/2022	3,992	0.02
3,965,000	USD	US Treasury, 0.38%, 31/03/2022	3,971	0.02
33,150,000	USD	US Treasury, 2.13%, 16/05/2022	33,572	0.19
100,000,000	USD	US Treasury, 1.88%, 31/05/2022	101,196	0.57
14,735,000	USD	US Treasury, 0.13%, 30/06/2022	14,741	0.08
12,000,000	USD	US Treasury, 0.13%, 01/08/2022	12,003	0.07
160,000,000	USD	US Treasury, FRN, 0.19%, 31/01/2022	160,076	0.90
175,000,000	USD	US Treasury, FRN, 0.15%, 02/05/2022	175,107	0.99
49,031,900	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 12/10/2021	49,031	0.28
143,820,700	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/10/2021	143,818	0.81
206,945,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 21/10/2021	206,939	1.17
225,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 16/11/2021	224,989	1.27
339,500	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 02/12/2021	339	-
595,838,500	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 30/12/2021	595,781	3.35
78,035,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2022	78,024	0.44
197,816,700	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 27/01/2022	197,758	1.11
221,795,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/02/2022	221,753	1.25
237,590,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/02/2022	237,546	1.34
119,620,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2022	119,592	0.67
154,175,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2022	154,141	0.87
290,095,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 17/03/2022	290,028	1.63
129,860,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 08/09/2022	129,767	0.73
米国合計			6,176,428	34.78
国債に対する投資合計			6,176,428	34.78
債券に対する投資合計			6,176,428	34.78

保有高	通貨	取引相手	金利	期日	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
リバースレポ取引 ¹ (2020年9月30日:25.39%)						
米国(2020年9月30日:25.39%)						
740,000,000	USD	Barclays Capital, Inc.	0.05%	01/10/2021	740,000	4.17
2,000,000,000	USD	BNP Paribas	0.05%	01/10/2021	2,000,000	11.26
199,000,000	USD	BNP Paribas	0.05%	01/10/2021	199,000	1.12
1,050,000,000	USD	BNY Mellon	0.05%	01/10/2021	1,050,000	5.91
1,200,000,000	USD	BofA Securities, Inc.	0.05%	01/10/2021	1,200,000	6.76
290,000,000	USD	BofA Securities, Inc.	0.05%	01/10/2021	290,000	1.63
731,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	0.05%	01/10/2021	731,000	4.12
97,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	0.05%	01/10/2021	97,000	0.55
300,000,000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0.05%	01/10/2021	300,000	1.69
195,000,000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0.05%	01/10/2021	195,000	1.10
1,990,000,000	USD	Credit Suisse AG	0.05%	01/10/2021	1,990,000	11.20
783,333,333	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	0.05%	01/10/2021	783,333	4.41
299,574,510	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	0.05%	01/10/2021	299,575	1.69
268,694,228	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	0.05%	01/10/2021	268,694	1.51
148,398,039	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	0.05%	01/10/2021	148,398	0.83
1,440,000,000	USD	Societe Generale SA	0.05%	01/10/2021	1,440,000	8.11
米国合計					11,732,000	66.06
リバースレポ取引に対する投資合計					11,732,000	66.06
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					17,908,428	100.84
現金					1,055,979	5.95
その他の資産および負債					(1,204,910)	(6.79)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産					17,759,497	100.00
資産合計額の内訳						資産合計に 対する割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券合計						1.76
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						92.67
その他の資産						5.57
資産合計						100.00

¹ 担保として保有する有価証券は11,910,865,000米ドルであった。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2022年3月末現在)

「ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)」

資産総額	1,125,453,704円
負債総額	15,315,292円
純資産総額(-)	1,110,138,412円
発行済数量	557,654,213口
1 単位当たり純資産額(/)	1.9907円

「ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)」

資産総額	5,122,455,720円
負債総額	89,769,808円
純資産総額(-)	5,032,685,912円
発行済数量	2,298,794,687口
1 単位当たり純資産額(/)	2.1893円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等
該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期
受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典
該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
ファンド受益証券の譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行
投資者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

6 受益権の譲渡
投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

の申請のある場合には、の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

7 受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

8 受益権の再分割
委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

9 償還金
償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。また、受益証券を保有している投資者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益証券と引き換えに当該投資者に支払います。

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、換金の申込の受付け、換金代金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減

2017年12月7日付で、資本金を2,435百万円から3,120百万円に増額しました。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分の承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行います。

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築および業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

投資委員会

・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

運用担当部署

・各運用担当部署では、投資委員会の決定にしたがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行います。

ポートフォリオ・マネジャー

・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行います。

リスク管理

・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める

金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2022年3月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	177	10,380,867
単位型株式投資信託	66	468,810
合計	243	10,849,677

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年8月6日内閣府令第52号。)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度(自2021年1月1日 至2021年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第34期 (2020年12月31日現在)	第35期 (2021年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,786	17,813
立替金	29	16
前払費用	190	223
未収入金	2	3
未収委託者報酬	1,756	2,017
未収運用受託報酬	2,166	2,244
未収収益	2	872
その他流動資産	0	2
流動資産計	22,805	23,827
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,002
器具備品	1	480
有形固定資産計	1,482	1,364
無形固定資産		
ソフトウェア	6	10
無形固定資産計	6	10
投資その他の資産		
投資有価証券	142	50
長期差入保証金	1,122	1,118
前払年金費用	899	1,001
長期前払費用	34	12
繰延税金資産	888	889
投資その他の資産計	3,088	3,072
固定資産計	4,577	4,448
資産合計	27,383	28,275

	第34期 (2020年12月31日現在)	第35期 (2021年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	121	143
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	70
未払手数料	444	459
その他未払金	1,508	2,991
未払費用	2	859
未払消費税等	210	272
未払法人税等	343	402
前受金	84	166
賞与引当金	1,987	2,156
役員賞与引当金	195	203
流動負債計	5,835	7,630
固定負債		
退職給付引当金	69	82
資産除去債務	783	784
固定負債計	853	866
負債合計	6,688	8,497
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	10,386	9,470
利益剰余金合計	10,723	9,807
株主資本合計	20,691	19,775
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3	3
評価・換算差額等合計	3	3
純資産合計	20,694	19,778
負債・純資産合計	27,383	28,275

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第34期 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日)	第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,605	6,653
運用受託報酬	1	7,342	8,355
その他営業収益	1	12,092	14,536
営業収益計		25,041	29,546
営業費用			
支払手数料		1,405	1,534
広告宣伝費		127	170
調査費			
調査費		352	298
委託調査費	1	3,346	4,326
調査費計		3,698	4,625
委託計算費		85	94
営業雑経費			
通信費		64	51
印刷費		82	95
諸会費		49	39
営業雑経費計		195	187
営業費用計		5,512	6,611
一般管理費			
給料			
役員報酬		601	579
給料・手当		4,691	5,106
賞与		2,384	2,616
給料計		7,678	8,302
退職給付費用		331	352
福利厚生費		1,028	1,073
事務委託費	1	2,701	3,360
交際費		16	11
寄付金		1	-
旅費交通費		60	24
租税公課		246	260
不動産賃借料		905	902
水道光熱費		60	53
固定資産減価償却費		428	426
資産除去債務利息費用		0	0
事務過誤取引損		-	519
諸経費		390	348
一般管理費計		13,851	15,638
営業利益		5,677	7,296

	第34期 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日)	第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
営業外収益		
為替差益	-	102
その他	5	1
営業外収益計	5	103
営業外費用		
為替差損	20	-
固定資産除却損	0	0
営業外費用計	20	0
経常利益	5,662	7,398
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	-	0
特別損失計	-	0
税引前当期純利益	5,662	7,398
法人税、住民税及び事業税	1,970	2,415
法人税等調整額	64	0
当期純利益	3,756	4,984

(3)【株主資本等変動計算書】

第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・ 換算 差額等 合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益準 備金	その他利 益剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
2020年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						3,756	3,756	3,756			3,756
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,943	3,943	3,943	1	1	3,942
2020年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694

第35期 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・ 換算 差額等 合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益準 備金	その他利 益剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
2021年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694
当期変動額											
剰余金の配当						5,900	5,900	5,900			5,900
当期純利益						4,984	4,984	4,984			4,984
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									0	0	0
当期変動額合計	-	-	-	-	-	915	915	915	0	0	915
2021年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,470	9,807	19,775	3	3	19,778

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品3～15年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

(3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

（未適用の会計基準等）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）

「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）

「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）

「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
建物附属設備	2,010 百万円	2,246 百万円
器具備品	1,290 百万円	1,470 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
未収入金	- 百万円	524 百万円
未収収益	185 百万円	377 百万円
その他未払金	1,496 百万円	1,940 百万円
未払費用	89 百万円	112 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)
運用受託報酬	247 百万円	249 百万円
その他営業収益	5,052 百万円	6,036 百万円
委託調査費	763 百万円	1,178 百万円
事務委託費	851 百万円	1,204 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式（株）	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年3月30日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2019年12月31日	2020年3月30日

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2021年3月30日 株主総会決議	普通株式	5,900	393,333	2020年12月31日	2021年3月30日

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに掛かる未経過リース料は以下のとおりであります。

	当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)
1年以内	835 百万円
1年超	-
合計	835 百万円

(注) 上記未経過リース料には、解約損害金を含めております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益は、顧客及び関係会社の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（2020年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	17,786	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	1,756	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	2,166	-
(4) 未収収益	872	872	-
(5) 長期差入保証金	1,122	1,123	1
資産計	23,704	23,705	1
(1) 未払手数料	444	444	-
(2) 未払費用	859	859	-
負債計	1,304	1,304	-

当事業年度(2021年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,813	17,813	-
(2) 未収委託者報酬	2,017	2,017	-
(3) 未収運用受託報酬	2,244	2,244	-
(4) 未収収益	981	981	-
(5) 未収入金	527	527	-
(6) 長期差入保証金	1,118	1,119	0
資産計	24,703	24,704	0
(1) 未払手数料	459	459	-
(2) 未払費用	760	760	-
(3) その他未払金	2,991	2,991	-
負債計	4,210	4,210	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益及び(5) 未収入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(6) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用及び(3) その他未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2020年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	-	-	-
(4) 未収収益	872	-	-	-
合計	22,581	-	-	-

当事業年度(2021年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	17,813	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	2,017	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,244	-	-	-
(4) 未収収益	981	-	-	-
(5) 未収入金	527	-	-	-
合計	23,584	-	-	-

(退職給付関係)

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び確定給付年金制度)を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,047
勤務費用	297
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	82
退職給付の支払額	123
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,149

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
年金資産の期首残高	2,979
期待運用収益	14
数理計算上の差異の発生額	92
事業主からの拠出額	350
退職給付の支払額	123
年金資産の期末残高	3,313

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,080
年金資産	3,313
非積立型制度の退職給付債務	1,233
	69
未積立退職給付債務	1,163
未認識数理計算上の差異	296
未認識過去勤務費用	37
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829
退職給付引当金	69
前払年金費用	899
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
勤務費用	297
利息費用	11
期待運用収益	14
数理計算上の差異の費用処理額	36
過去勤務費用の処理額	4
確定給付制度に係る退職給付費用合計	252
特別退職金	-
合計	252

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券74%、株式24%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
割引率	1.0%
長期期待運用収益率	0.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、78百万円 でありました。

当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び確定給付年金制度)を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、から の三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,149
勤務費用	322
利息費用	20
数理計算上の差異の発生額	188
退職給付の支払額	94
過去勤務費用の発生額	0
退職給付債務の期末残高	2,588

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
年金資産の期首残高	3,313
期待運用収益	9
数理計算上の差異の発生額	17
事業主からの拠出額	359
退職給付の支払額	94
年金資産の期末残高	3,606

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表
(単位：百万円)

	当事業年度 (2021年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,505
年金資産	3,606
非積立型制度の退職給付債務	1,100
	82
未積立退職給付債務	1,018
未認識数理計算上の差異	65
未認識過去勤務費用	33
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919
退職給付引当金	82
前払年金費用	1,001
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
勤務費用	322
利息費用	20
期待運用収益	9
数理計算上の差異の費用処理額	59
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	270
特別退職金	0
合計	270

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2021年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式13%及びその他1%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	0.3%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、80百万円 でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	215	161
賞与引当金	608	660
資産除去債務	239	240
未払事業税	72	89
退職給付引当金	21	25
有形固定資産	2	1
その他	95	78
繰延税金資産合計	1,256	1,257
繰延税金負債		
退職給付引当金	275	306
資産除去債務に対応する除去費用	90	59
その他	1	1
繰延税金負債合計	367	367
繰延税金資産の純額	888	889

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれておりません。

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	888	889

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2020年12月31日)		当事業年度 (2021年12月31日)	
法定実効税率	30.6	%	30.6	%
(調整)				
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.9		2.0	
その他	0.0		0.0	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.6	%	32.6	%

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
期首残高	782	783
時の経過による調整額	0	0
期末残高	783	784

(セグメント情報等)

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,605	7,342	12,092	25,041

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
12,247	10,417	2,375	25,041

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・ マネジメント・インク	5,299	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,874	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,653	8,355	14,536	29,546

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
14,396	13,081	2,067	29,546

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	6,285	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	4,259	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	247	未収収益	185
							受入手数料	5,052		
							委託調査費	763	未払費用	89
							事務委託費	851		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税の 個別帰属額	1,496	その他未払金	1,496

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	249	未収収益	377
							受入手数料	6,036	未収入金	524
							委託調査費	1,178	未払費用	112
							事務委託費	1,204		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税の 個別帰属額	1,940	その他未払金	1,940

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国 カリフォルニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	2,874	未収収益	314
							委託調査費	220		
							事務委託費	16		

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	4,259	未収収益	321
							委託調査費	282		
							事務委託費	20		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
1株当たり純資産額	1,379,616 円 17 銭	1,318,566 円 41 銭
1株当たり当期純利益金額	250,430 円 95 銭	332,267 円 26 銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
当期純利益 (百万円)	3,756	4,984
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	3,756	4,984
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年9月18日	証券業登録に伴う商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投信投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行いました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行いました。
2008年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行いました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行いました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更(「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更)および定款変更を行いました。
2011年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行いました。
2013年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行いました。
2014年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行いました。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・名称 : みずほ信託銀行株式会社
- ・資本金の額 : 247,369百万円（2021年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

- ・名称 : 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金の額 : 51,000百万円（2021年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (2021年3月末現在)	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
aucacom証券株式会社	7,196	
GMOクリック証券株式会社	4,346	
損保ジャパンDC証券株式会社 ^{*2}	3,000	
中銀証券株式会社	2,000	
フィデリティ証券株式会社	10,858	
松井証券株式会社	11,945	
マネックス証券株式会社	12,200	
楽天証券株式会社	7,495	
PayPay銀行株式会社	37,250	
株式会社三井住友銀行 ^{*1}	1,770,996	
株式会社三菱UFJ銀行 ^{*2}	1,771,958	
三菱UFJ信託銀行株式会社 ^{*2}	324,279	銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
ソニー生命保険株式会社 ^{*2}	70,000	保険業法に基づき、生命保険業を営んでおります。

*1 株式会社三井住友銀行での取扱いは、確定拠出年金制度において販売会社の業務を行う場合に限りま。

*2 損保ジャパンDC証券株式会社、株式会社三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行株式会社およびソニー生命保険株式会社での取扱いは、確定拠出年金制度において販売会社の業務を行う場合に限りま。なお、「為替ヘッジなし」のみとします。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

受託会社(受託者)として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行い、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

金商法第4条第1項又は第2項の規定による届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載します。

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号、以下「投信法」という。）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

2 交付目論見書の「投資リスク」記載箇所に金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨を記載します。

3 目論見書は別称として、「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。

4 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2022年 2月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田 信之
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中島 紀子
--------------------	-------	-------

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2021年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年11月10日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック E S G 世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）の2020年9月24日から2021年9月21日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック E S G 世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）の2021年9月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年11月10日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中

P w C あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック ESG 世界株式ファンド（為替ヘッジなし）の2020年9月24日から2021年9月21日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック ESG 世界株式ファンド（為替ヘッジなし）の2021年9月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年5月11日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロックESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）の2021年9月22日から2022年3月21日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロックESG世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）の2022年3月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年9月22日から2022年3月21日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年5月11日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 榊原 康太

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロックESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）の2021年9月22日から2022年3月21日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロックESG世界株式ファンド（為替ヘッジなし）の2022年3月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2021年9月22日から2022年3月21日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。