

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年5月31日
【計算期間】	第62期中（自 2022年9月1日 至 2023年2月28日）
【発行者名】	ブラックロック・グローバル・ファンズ (BLACKROCK GLOBAL FUNDS)
【代表者の役職氏名】	取締役 ジェフ・ラドクリフ (Geoff Radcliffe)
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 2453、 ユージン・リュペール通り2 - 4番 (2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 中 野 春 芽 同 十 枝 美紀子 同 三 宅 章 仁
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 中 野 春 芽 同 十 枝 美紀子 同 三 宅 章 仁
【連絡場所】	東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03 (6775) 1000
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

（注1）本書において、アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ポンド（以下「英ポンド」という。）、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、香港ドル、人民元、シンガポール・ドルおよびニュージーランド・ドルの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、株式会社三菱UFJ銀行の2023年3月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝133.53円、1英ポンド＝165.56円、1スイス・フラン＝146.16円、1ユーロ＝145.72円、1豪ドル＝89.69円、1香港ドル＝17.01円、1人民元＝19.42円、1シンガポール・ドル＝100.60円および1ニュージーランド・ドル＝83.71円）による。

（注2）ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグ大公国（以下「ルクセンブルグ」という。）の法律に基づいて設立されているが、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドのクラスA投資証券（以下「クラスA無分配投資証券」、「ファンド証券」または「投資証券」ということがある。）は米ドル建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

（注3）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。したがって、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。以下、別段の記載がない限り同じ。

（注4）ファンドの会計年度（以下「計算期間」ということがある。）は、9月1日に始まり、翌年の8月31日に終わる1年である。

（注5）ファンドは、2023年3月末日現在、103個のサブ・ファンドによって構成されているが、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（以下「サブ・ファンド」ということがある。）のみが、本書において開示される。サブ・ファンドは、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズのサブ・ファンドであり、2023年3月末日現在、サブ・ファンドには35種類のクラス投資証券が存する。本書においては、そのうちサブ・ファンドのクラスA投資証券について記載される。

1 【外国投資法人の概況】

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）のサブ・ファンドであるネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（以下「サブ・ファンド」ということがある。）の概況は、以下のとおりである。

（１）【主要な経営指標等の推移】

	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)	第61会計年度 (2022年8月末日)	第62会計年度中間 (2023年2月末日)
(a) 営業収益（注1）	2,816,157米ドル (376,041千円)	9,176,052米ドル (1,225,278千円)	2,064,326米ドル (275,649千円)	8,122,923米ドル (1,084,654千円)	3,749,485米ドル (500,669千円)
(b) 経常利益（損失）金額	-17,359,910米ドル (-2,318,069千円)	-59,446,024米ドル (-7,937,828千円)	-40,560,700米ドル (-5,416,070千円)	-59,621,166米ドル (-7,961,214千円)	-16,268,727米ドル (-2,172,363千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	36,504,486米ドル (4,874,444千円)	-241,815,178米ドル (-32,289,581千円)	-383,667,165米ドル (-51,231,077千円)	-950,347,543米ドル (-126,899,907千円)	-419,491,547米ドル (-56,014,706千円)
(d) 出資総額（注2）	5,700,236,640米ドル (761,152,599千円)	6,005,476,165米ドル (801,911,232千円)	3,836,499,907米ドル (512,287,833千円)	2,755,606,835米ドル (367,956,181千円)	2,470,023,694米ドル (329,822,264千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラス A 毎年分配型投資証券（注3）	-	-	607,810	775,682	877,924
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券（注4）	-	500	500	5,029	6,879
クラス A トータル・リターン分配型投資証券（注5）	-	-	-	-	500
クラス A 無分配投資証券	66,438,578	70,229,795	57,332,779	54,506,693	50,548,786
クラス A 豪ドル・ヘッジ	-	-	-	672	672
無分配投資証券（注6）					
クラス A オフショア中国人民幣元ヘッジ	-	323	4,499	24,918	78,230
無分配投資証券（注7）					
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	13,564,678	10,941,072	8,666,694	8,373,960	8,179,571
クラス A 香港ドル・ヘッジ	-	10,607	24,741	95,597	175,378
無分配投資証券（注8）					
クラス A ニュージーランド・ドル・ヘッジ	-	-	-	731	731
無分配投資証券（注9）					
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ	3,348,052	3,470,884	3,160,150	2,988,012	2,999,358
無分配投資証券					
クラス A スイス・フラン・ヘッジ	-	108,446	152,843	163,496	161,899
無分配英国報告型投資証券（注10）					
クラス A 英ポンド・ヘッジ	-	5,467	51,322	64,473	134,029
無分配英国報告型投資証券（注11）					
クラス A I 無分配投資証券	3,483,862	4,280,055	3,585,509	3,282,648	2,939,210

クラスD無分配投資証券（注12）	7,999,077	6,863,671	5,598,299	5,091,217	4,968,688
クラスDオフショア中国 人民元ヘッジ 無分配投資証券（注13）	-	323	323	323	323
クラスDユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	1,962,073	1,779,945	1,152,133	8,321,507	11,889,773
クラスDシンガポール・ ドル・ヘッジ 無分配投資証券（注14）	662	109,394	451,563	671,444	794,869
クラスD無分配英国報告型 投資証券	10,704,783	9,782,385	8,935,370	7,213,737	6,243,121
クラスD英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資 証券	4,431,730	4,345,708	3,826,315	3,667,724	3,034,610
クラスE無分配投資証券	27,997,059	30,724,442	29,200,804	29,836,221	30,569,088
クラスEユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	16,891,887	18,251,355	17,061,157	17,469,125	17,870,412
クラスI毎年分配英国報告型 投資証券（注15、16）	-	679	88,363	82,863	82,863
クラスI無分配投資証券	22,068,725	22,836,002	22,756,387	17,829,923	14,572,418
クラスIユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	2,062,264	1,201,699	1,685,120	1,878,139	1,684,130
クラスI無分配英国報告型 投資証券	2,597,020	3,030,727	3,248,300	1,430,023	943,010
クラスS無分配英国報告型 投資証券（注17）	24,696,113	34,232,414	29,096,950	24,614,443	21,904,729
クラスSスイス・フラン・ ヘッジ 無分配英国報告型投資 証券（注18）	-	365,142	600,951	691,463	692,064
クラスSユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資 証券（注19）	3,698,248	5,145,353	4,098,097	3,619,404	2,882,504
クラスS英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資 証券（注20）	-	134,406	303,096	278,922	256,938
クラスS R 毎年分配英国報告型 投資証券（注21、22）	-	58,005	131,040	98,439	80,807

クラス S R 無分配英国 報告型 投資証券（注23、24）	-	37,768	96,929	51,392	98,815
クラス S R ユーロ・ ヘッジ無分配英国報告 型 投資証券（注25）	-	409	409	409	409
クラス X 無分配投資証 券	131,872	177,170	225,627	282,675	172,706
クラス Z 無分配英国報 告型投資証券	339,620	919,733	936,726	1,073,148	1,162,328
クラス Z スイス・フラ ン・ヘッジ 無分配英国報告型投資 証券（注26）	-	463	9,363	9,363	9,363
（ f ）純資産額	5,700,236,640米ド ル （ 761,152,599千 円 ）	6,005,476,165米ドル （ 801,911,232千円 ）	3,836,499,907米ドル （ 512,287,833千円 ）	2,755,606,835米ドル （ 367,956,181千円 ）	2,470,023,694米ドル （ 329,822,264千円 ）
（ g ）総資産額	5,878,222,463米ド ル （ 784,919,045千 円 ）	6,042,742,434米ドル （ 806,887,397千円 ）	3,974,808,409米ドル （ 530,756,167千円 ）	2,793,253,332米ドル （ 372,983,117千円 ）	2,528,228,671米ドル （ 337,594,374千円 ）
（ h ） 1 口当たり純資産価格					
クラス A 毎年分配型投 資証券（注3）	-	-	7.33米ドル （ 979円 ）	5.59米ドル （ 746円 ）	5.17米ドル （ 690円 ）
クラス A 毎年分配英国 報告型 投資証券（注4）	-	7.33英ポンド （ 1,214円 ）	5.47英ポンド （ 906円 ）	4.82英ポンド （ 798円 ）	4.26英ポンド （ 705円 ）
クラス A トータル・リ ターン分配型 投資証券（注5）	-	-	-	-	10.19米ドル （ 1,361円 ）
クラス A 無分配投資証 券	26.82米ドル（注27） （ 3,581円 ）	27.08米ドル （ 3,616円 ）	19.64米ドル （ 2,623円 ）	14.99米ドル （ 2,002円 ）	13.84米ドル （ 1,848円 ）
クラス A 豪ドル・ヘッ ジ 無分配投資証券（注6）	-	-	-	8.08豪ドル （ 725円 ）	7.30豪ドル （ 655円 ）
クラス A オフショア中 国人民元ヘッジ 無分配投資証券（注7）	-	101.91人民元 （ 1,979円 ）	74.69人民元 （ 1,450円 ）	56.81人民元 （ 1,103円 ）	51.50人民元 （ 1,000円 ）
クラス A ユーロ・ヘッ ジ無分配投資証券	25.25ユーロ（注27） （ 3,679円 ）	25.39ユーロ （ 3,700円 ）	18.21ユーロ （ 2,654円 ）	13.54ユーロ （ 1,973円 ）	12.19ユーロ （ 1,776円 ）
クラス A 香港ドル・ ヘッジ 無分配投資証券（注8）	-	100.71香港ドル （ 1,713円 ）	72.94香港ドル （ 1,241円 ）	55.32香港ドル （ 941円 ）	50.84香港ドル （ 865円 ）
クラス A ニュージーラ ンド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券（注9）	-	-	-	8.15ニュージー ランド・ドル （ 682円 ）	7.40ニュージー ランド・ドル （ 619円 ）

クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	26.16シンガポール・ドル・ヘッジ (2,632円)	26.40シンガポール・ドル (2,656円)	19.06シンガポール・ドル (1,917円)	14.39シンガポール・ドル (1,448円)	13.15シンガポール・ドル (1,323円)
クラス A スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券（注10）	-	10.84スイス・フラン (1,584円)	7.80スイス・フラン (1,140円)	5.84スイス・フラン (854円)	5.24スイス・フラン (766円)
クラス A 英債券・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券（注11）	-	10.87英債券 (1,800円)	7.86英債券 (1,301円)	5.88英債券 (973円)	5.31英債券 (879円)
クラス A I 無分配投資証券	30.12米ドル（注27） (4,022円)	30.41米ドル (4,061円)	22.06米ドル (2,946円)	16.84米ドル (2,249円)	15.55米ドル (2,076円)
クラス D 無分配投資証券（注12）	27.39米ドル（注27） (3,657円)	27.77米ドル (3,708円)	20.23米ドル (2,701円)	15.50米ドル (2,070円)	14.37米ドル (1,919円)
クラス D オフショア中国 人民元ヘッジ 無分配投資証券（注13）	-	102.33人民元 (1,987円)	75.30人民元 (1,462円)	57.51人民元 (1,117円)	52.35人民元 (1,017円)
クラス D ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	25.78ユーロ（注27） (3,757円)	26.03ユーロ (3,793円)	18.74ユーロ (2,731円)	13.99ユーロ (2,039円)	12.65ユーロ (1,843円)
クラス D シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券（注14）	9.72シンガポール・ドル (978円)	9.86シンガポール・ドル (992円)	7.14シンガポール・ドル (718円)	5.42シンガポール・ドル (545円)	4.97シンガポール・ドル (500円)
クラス D 無分配英国報告型投資証券	19.65英債券（注27） (3,253円)	20.15英債券 (3,336円)	15.08英債券 (2,497円)	13.35英債券 (2,210円)	11.84英債券 (1,960円)
クラス D 英債券・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	(注27) 26.12英債券 (4,324円)	26.46英債券 (4,381円)	19.23英債券 (3,184円)	14.43英債券 (2,389円)	13.09英債券 (2,167円)
クラス E 無分配投資証券	36.05米ドル（注27） (4,814円)	36.31米ドル (4,848円)	26.27米ドル (3,508円)	20.00米ドル (2,671円)	18.42米ドル (2,460円)
クラス E ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	24.96ユーロ（注27） (3,637円)	25.03ユーロ (3,647円)	17.90ユーロ (2,608円)	13.28ユーロ (1,935円)	11.93ユーロ (1,738円)
クラス I 毎年分配英国報告型 投資証券（注15、16）	-	11.27英債券 (1,866円)	8.44英債券 (1,397円)	7.49英債券 (1,240円)	6.65英債券 (1,101円)
クラス I 無分配投資証券	27.57米ドル（注27） (3,681円)	27.99米ドル (3,738円)	20.41米ドル (2,725円)	15.66米ドル (2,091円)	14.54米ドル (1,942円)
クラス I ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	31.21ユーロ（注27） (4,548円)	31.55ユーロ (4,597円)	22.74ユーロ (3,314円)	17.01ユーロ (2,479円)	15.39ユーロ (2,243円)
クラス I 無分配英国報告型投資証券	19.78英債券（注27） (3,275円)	20.31英債券 (3,363円)	15.22英債券 (2,520円)	13.49英債券 (2,233円)	11.98英債券 (1,983円)
クラス S 無分配英国報告型投資証券（注17）	7.66英債券（注27） (1,268円)	7.86英債券 (1,301円)	5.88英債券 (973円)	5.21英債券 (863円)	4.62英債券 (765円)
クラス S スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券（注18）	-	10.88スイス・フラン (1,590円)	7.86スイス・フラン (1,149円)	5.91スイス・フラン (864円)	5.33スイス・フラン (779円)

クラスSユーロ・ヘッジ	(注27)				
10.66ユーロ		10.77ユーロ	7.76ユーロ	5.80ユーロ	5.24ユーロ
無分配英国報告型投資証券(注19)	(1,553円)	(1,569円)	(1,131円)	(845円)	(764円)
クラスS英ポンド・ヘッジ		10.91英ポンド	7.93英ポンド	5.96英ポンド	5.41英ポンド
無分配英国報告型投資証券(注20)	-	(1,806円)	(1,313円)	(987円)	(896円)
クラスSR毎年分配英国報告型投資証券(注21、22)	-	7.97英ポンド	5.97英ポンド	5.28英ポンド	4.69英ポンド
		(1,320円)	(988円)	(874円)	(776円)
クラスSR無分配英国報告型投資証券(注23、24)	-	7.97英ポンド	5.97英ポンド	5.29英ポンド	4.69英ポンド
		(1,320円)	(988円)	(876円)	(776円)
クラスSRユーロ・ヘッジ		10.77ユーロ	7.76ユーロ	5.79ユーロ	5.24ユーロ
無分配英国報告型投資証券(注25)	-	(1,569円)	(1,131円)	(844円)	(764円)
クラスX無分配投資証券	28.02米ドル(注27)	28.55米ドル	20.89米ドル	16.08米ドル	14.98米ドル
	(3,742円)	(3,812円)	(2,789円)	(2,147円)	(2,000円)
クラスZ無分配英国報告型投資証券	19.80英ポンド(注27)	20.33英ポンド	15.24英ポンド	13.52英ポンド	12.00英ポンド
	(3,278円)	(3,366円)	(2,523円)	(2,238円)	(1,987円)
クラスZスイス・フラン・ヘッジ		10.89スイス・フラン	7.88スイス・フラン	5.93スイス・フラン	5.35スイス・フラン
無分配英国報告型投資証券(注26)	-	(1,592円)	(1,152円)	(867円)	(782円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注28)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	-	-	-	-	120米ドル (16千円)
(k) 1口当たり分配金額(注28)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	96.97%	99.38%	96.52%	98.65%	97.70%
(m) 自己資本利益率	0.64%	- 4.03%	- 10.00%	- 34.49%	- 16.98%

(注1) 営業収益には投資収益を記載している。

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

(注3) クラスA毎年分配型投資証券は、2021年10月20日に運用を開始した。以下同じ。

(注4) クラスA毎年分配英国報告型投資証券 - 米ドル建は、2021年7月14日に運用を開始した。以下同じ。

(注5) クラスAトータル・リターン分配型投資証券 - 米ドル建は、2022年10月26日に運用を開始した。以下同じ。

(注6) クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2022年4月13日に運用を開始した。以下同じ。

(注7) クラスAオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券は、2021年3月3日に運用を開始した。以下同じ。

(注8) クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2021年3月3日に運用を開始した。以下同じ。

(注9) クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2022年4月13日に運用を開始した。以下同じ。

(注10) クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年3月24日に運用を開始した。以下同じ。

(注11) クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年3月24日に運用を開始した。以下同じ。

(注12) クラスD無分配投資証券 - 英ポンド建は、2020年9月30日に運用を開始した。以下同じ。

(注13) クラスDオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券は、2021年3月3日に運用を開始した。以下同じ。

(注14) クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2021年2月24日に運用を開始した。以下同じ。

(注15) クラスI毎年分配英国報告型投資証券 - 英ポンド建は、2021年5月26日に運用を開始した。以下同じ。

(注16) クラスI毎年分配英国報告型投資証券 - 米ドル建は、2021年7月14日に運用を開始した。以下同じ。

(注17) クラスS無分配英国報告型投資証券 - 米ドル建は、2020年12月30日に運用を開始した。以下同じ。

(注18) クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年3月24日に運用を開始した。以下同じ。

(注19) クラスSユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2020年12月30日に運用を開始した。以下同じ。

(注20) クラスS英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年3月24日に運用を開始した。以下同じ。

(注21) クラスSR毎年分配英国報告型投資証券 - 米ドル建は、2021年5月26日に運用を開始した。以下同じ。

(注22) クラスSR毎年分配英国報告型投資証券 - 英ポンド建は、2021年5月26日に運用を開始した。以下同じ。

- （注23）クラスS R無分配英国報告型投資証券 - 米ドル建は、2021年5月26日に運用を開始した。以下同じ。
- （注24）クラスS R無分配英国報告型投資証券 - ユーロ建は、2021年5月26日に運用を開始した。以下同じ。
- （注25）クラスS Rユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年6月9日に運用を開始した。以下同じ。
- （注26）クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年3月24日に運用を開始した。以下同じ。
- （注27）希薄化調整を含む。詳細は、後記「4 外国投資法人の経理状況」の財務書類に対する注記2を参照のこと。
- （注28）（i）および（k）は、ファンドの性格上、算定していない。
- （注29）ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、2018年9月4日より運用を開始した。

（２）【外国投資法人の出資総額】

サブ・ファンドの2023年３月末日現在の発行済投資証券総口数、ならびに下記の各会計年度末現在および2023年３月末日現在の純資産総額およびクラスＡ投資証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

サブ・ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

クラス投資証券	発行済投資証券 総口数（口）
クラスＡ 毎年分配型投資証券	929,485
クラスＡ 毎年分配英国報告型投資証券	6,879
クラスＡ トータル・リターン分配型投資証券	500
クラスＡ 無分配投資証券	50,077,006
クラスＡ 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	672
クラスＡ オフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	73,362
クラスＡ ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	8,043,836
クラスＡ 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	390,114
クラスＡ ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	731
クラスＡ シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	3,026,411
クラスＡ スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	167,855
クラスＡ 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	147,286
クラスＡ Ｉ 無分配投資証券	2,896,348
クラスＤ 無分配投資証券	4,954,289
クラスＤ オフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	323
クラスＤ ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	12,256,799
クラスＤ シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	814,322
クラスＤ 無分配英国報告型投資証券	6,256,989
クラスＤ 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	2,957,018
クラスＥ 無分配投資証券	30,682,332
クラスＥ ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17,822,399
クラスＩ 毎年分配英国報告型投資証券	82,863
クラスＩ 無分配投資証券	13,906,976
クラスＩ ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,715,640
クラスＩ 無分配英国報告型投資証券	931,226
クラスＳ 無分配英国報告型投資証券	21,454,797
クラスＳ スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	692,320
クラスＳ ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	2,795,816
クラスＳ 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	279,191
クラスＳ Ｒ 毎年分配英国報告型投資証券	80,807
クラスＳ Ｒ 無分配英国報告型投資証券	98,815
クラスＳ Ｒ ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	409
クラスＸ 無分配投資証券	172,730
クラスＺ 無分配英国報告型投資証券	1,057,298
クラスＺ スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	9,363

会計年度	純資産総額	クラス A 投資証券 発行済投資証券総口数
第58会計年度末 (2019年8月末日)	95,062,669米ドル (12,693,718千円)	1,477,108口
第59会計年度末 (2020年8月末日)	909,043,574米ドル (121,384,588千円)	12,965,753口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	6,005,476,165米ドル (801,911,232千円)	70,229,795口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	2,755,606,835米ドル (367,956,181千円)	54,506,693口
2023年3月末日	2,525,503,026米ドル (337,230,419千円)	50,077,006口

（３）【主要な投資主の状況】

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

（４）【役員の状況】

（2023年4月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有 投資 証券 口数
ポール・フリーマン (Paul Freeman)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの非常勤取締役	0
ベッティナ・マツゾッキ (Bettina Mazzocchi)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターならびにフランス、ベルギー、ルクセンブルグおよびモナコにおけるiShares&ウェルス部門のヘッド	0
ジェフ・ラドクリフ (Geoff Radcliffe)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターならびにブラックロック・ルクセンブルグ・オフィスおよびインターナショナル・プロダクト・オーバーサイト・アンド・ガバナンスのヘッド	0
デニス・ヴォス (Denise Voss)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの非常勤取締役	0
キース・サルダナ (Keith Saldanha)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターおよびEMEA・ウェルス・プロダクト・グループのヘッド	0
ダヴィーナ・セイント (Davina Saint)	独立非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの独立非常勤取締役	0
ヴァシリキ・パチャトゥリディ (Vasiliki Pachatouridi)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターおよびiSharesフィクスト・インカム・プロダクト・ストラテジーEMEAのヘッド	0

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

(5) 【その他】

a . 定款の変更

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

b . 事業譲渡または事業譲受

合併

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

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

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

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

資産の譲渡

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

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

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

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

2【外国投資法人の運用状況】

(1)【投資状況】

(資産別および地域別の投資状況)

(2023年3月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 ^(注1) (%)
社債	米国	1,277,887,332	50.39
	オランダ	205,751,708	8.11
	日本	136,323,212	5.38
	ケイマン諸島	125,140,044	4.93
	台湾	122,548,702	4.83
	中国	119,810,901	4.72
	連合王国	104,729,928	4.13
	韓国	79,273,522	3.13
	オーストラリア	62,276,421	2.46
	フランス	48,985,066	1.93
	ニュージーランド	29,471,307	1.16
	ドイツ	24,467,756	0.96
	カナダ	22,899,418	0.90
	スペイン	21,713,253	0.86
	ルクセンブルグ	20,937,151	0.83
	カザフスタン	16,395,306	0.65
	スウェーデン	2,360,085	0.09
	ブラジル	2,084,848	0.08
	インド	1,327,124	0.05
	小計	2,424,383,084	95.61
投資信託	アイルランド	66,284,742	2.61
	小計	66,284,742	2.61
小計		2,490,667,826	98.22
現金・その他の資産（負債控除後）		45,127,083	1.78
資産総額		2,535,794,909	100.00
負債総額		10,291,883	0.41 ^(注2)
純資産総額		2,525,503,026 (約337,230百万円)	99.59 ^(注3)

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

2023年３月末日および同日前１年以内における各月末のサブ・ファンドの総資産額および純資産総額ならびにクラスＡ投資証券の１口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

	総資産額		純資産総額		クラスＡ投資証券 １口当たり 純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年４月末日	3,291,742	439,546	3,278,515	437,780	17.27	2,306
５月末日	3,001,899	400,844	2,980,186	397,944	15.67	2,092
６月末日	2,549,379	340,419	2,519,505	336,430	13.55	1,809
７月末日	2,869,440	383,156	2,863,614	382,378	15.13	2,020
８月末日	2,793,253	372,983	2,755,607	367,956	14.99	2,002
９月末日	2,404,306	321,047	2,361,791	315,370	13.13	1,753
10月末日	2,376,390	317,319	2,368,313	316,241	13.10	1,749
11月末日	2,426,374	323,994	2,410,433	321,865	13.16	1,757
12月末日	2,308,582	308,265	2,297,700	306,812	12.56	1,677
2023年１月末日	2,572,522	343,509	2,559,752	341,804	13.92	1,859
２月末日	2,528,229	337,594	2,470,024	329,822	13.84	1,848
３月末日	2,535,795	338,605	2,525,503	337,230	14.17	1,892

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

【分配の推移】

2023年３月末日前１年間におけるサブ・ファンドの分配金の額は、以下のとおりである。

総額150米ドル（約20千円）

【自己資本利益率（収益率）の推移】

下記の期間におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

期間	自己資本利益率（収益率）
（ 2022年４月１日～ 2023年３月31日 ）	- 37.07%

（３）【投資リスク】

第62会計年度中間期において、2023年２月28日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 ３ 投資リスク」に記載されたリスク要因について、重要な変更はない。

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

3【資産運用会社の概況】

（１）【名称及び資本金の額】

名称

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

資本金（株主資本）の額

2023年４月30日現在、6,309,670ユーロ（約９億1,945万円）

（２）【大株主の状況】

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

（３）【役員の状況】

（2023年４月末日現在）

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

（４）【事業の内容及び営業の概況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。2023年3月末日現在、運用会社は、以下の3本の投資法人（合計純資産総額は、133,671,497,904.69米ドル、792,952,771.95英ポンド、663,872,896.39スイス・フラン、39,571,893,604.39ユーロ、30,231,154,373.33人民元および43,099,177,511.68円）を運用、助言および／または管理している。

名称（設立国）	基本的性格	設立年月日	純資産総額（通貨別）
ブラックロック・ グローバル・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	1962年6月14日	120,995,874,551.53米ドル 238,247,661.39英ポンド 663,872,896.39スイス・フラン 29,973,087,570.96ユーロ 30,231,154,373.33人民元 43,099,177,511.68円
ブラックロック・ ストラテジック・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	2007年5月2日	7,907,185,736.30米ドル 9,102,500,901.02ユーロ 554,705,110.56英ポンド
ブラックロック・ グローバル・ インデックス・ファンズ （ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型 投資信託（アンブレラ型）	2012年8月30日	4,768,437,616.86米ドル 496,305,132.41ユーロ

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

4【外国投資法人の経理状況】

- (a) サブ・ファンドの日本文の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文（英文）の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- (b) ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- (c) ファンドの原文の中間財務書類は、外国通貨で表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2023年3月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝133.53円、1英ポンド＝165.56円、1スイス・フラン＝146.16円、1ユーロ＝145.72円、1豪ドル＝89.69円、1香港ドル＝17.01円、1人民元＝19.42円、1シンガポール・ドル＝100.60円および1ニュージーランド・ドル＝83.71円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- (注) ファンドの原文の中間財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本文の中間財務書類には、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

（１）【資産及び負債の状況】

純資産計算書 2023年２月28日現在（未監査）

		ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		2,643,965,528	353,048,717
未実現評価損		(164,547,513)	(21,972,029)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	2,479,418,015	331,076,688
銀行預金	2 (a)	4,841,955	646,546
未収利息および未収配当金	2 (a)	700,018	93,473
売却投資有価証券未収金	2 (a)	41,503,668	5,541,985
販売投資証券未収金	2 (a)	1,653,338	220,770
その他の資産	2 (a , c)	111,677	14,912
資産合計		2,528,228,671	337,594,374
負債			
当座借越	2 (a)	6,103	815
未払収益分配金	2 (a)	31	4
購入投資有価証券未払金	2 (a)	1,219,685	162,865
買戻し投資証券未払金	2 (a)	44,257,256	5,909,671
以下に係る未実現評価損：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	9,063,147	1,210,202
その他の負債	4 , 5 , 6 , 7 , 8	3,658,755	488,554
負債合計		58,204,977	7,772,111
純資産合計		2,470,023,694	329,822,264

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2023年 2 月28日現在（未監査）

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		（円換算額）	
2023年 2 月28日現在			
純資産合計	米ドル	2,470,023,694	329,822,264 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配型投資証券	米ドル	5.17	690 円
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.26	705 円
クラス A トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.19	1,361 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	13.84	1,848 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	7.30	655 円
クラス A オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民元	51.50	1,000 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.19	1,776 円
クラス A 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	50.84	865 円
クラス A ニュージーランド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	ニュージーランド・ ドル	7.40	619 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	13.15	1,323 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.24	766 円
クラス A 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	5.31	879 円
クラス A I 無分配投資証券	米ドル	15.55	2,076 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	14.37	1,919 円
クラス D オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民元	52.35	1,017 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.65	1,843 円
クラス D シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	4.97	500 円
クラス D 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.84	1,960 円
クラス D 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	13.09	2,167 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	18.42	2,460 円
クラス E ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.93	1,738 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	6.65	1,101 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	14.54	1,942 円
クラス I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	15.39	2,243 円
クラス I 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.98	1,983 円
クラス S 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.62	765 円
クラス S スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.33	779 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2023年 2 月28日現在（未監査）
（ 続き ）

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド			
	通貨	(円換算額)	
2023年 2 月28日現在 (続き)			
以下の 1 口当たり純資産価額 (続き) :			
クラス S ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.24	764 円
クラス S 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	5.41	896 円
クラス S R 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.69	776 円
クラス S R 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.69	776 円
クラス S R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.24	764 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	14.98	2,000 円
クラス Z 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	12.00	1,987 円
クラス Z スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.35	782 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2023年 2 月28日現在（未監査）

（ 続き ）

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		（ 円換算額 ）	
2022年 8 月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,755,606,835	367,956,181 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配型投資証券	米ドル	5.59	746 円
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.82	798 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	14.99	2,002 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	8.08	725 円
クラス A オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民元	56.81	1,103 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.54	1,973 円
クラス A 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	55.32	941 円
クラス A ニュージーランド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	ニュージーランド・ ドル	8.15	682 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	14.39	1,448 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.84	854 円
クラス A 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	5.88	973 円
クラス A I 無分配投資証券	米ドル	16.84	2,249 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	15.50	2,070 円
クラス D オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民元	57.51	1,117 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.99	2,039 円
クラス D シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ ドル	5.42	545 円
クラス D 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	13.35	2,210 円
クラス D 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	14.43	2,389 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	20.00	2,671 円
クラス E ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.28	1,935 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.49	1,240 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	15.66	2,091 円
クラス I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.01	2,479 円
クラス I 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	13.49	2,233 円
クラス S 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	5.21	863 円
クラス S スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.91	864 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2023年 2 月28日現在（未監査）

（ 続き ）

		ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2022年 8 月31日現在 (続き)			
以下の 1 口当たり純資産価額 (続き) :			
クラス S ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.80	845 円
クラス S 英債券・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英債券	5.96	987 円
クラス S R 毎年分配英国報告型投資証券	英債券	5.28	874 円
クラス S R 無分配英国報告型投資証券	英債券	5.29	876 円
クラス S R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.79	844 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	16.08	2,147 円
クラス Z 無分配英国報告型投資証券	英債券	13.52	2,238 円
クラス Z スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	5.93	867 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2023年 2 月28日現在（未監査）

（ 続き ）

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		（ 円換算額 ）	
2021年 8 月31日現在			
純資産合計	米ドル	6,005,476,165	801,911,232 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.33	1,214 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	27.08	3,616 円
クラス A オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民元	101.91	1,979 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	25.39	3,700 円
クラス A 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	100.71	1,713 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ ドル	26.40	2,656 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.84	1,584 円
クラス A 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.87	1,800 円
クラス A I 無分配投資証券	米ドル	30.41	4,061 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	27.77	3,708 円
クラス D オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民元	102.33	1,987 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	26.03	3,793 円
クラス D シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ ドル	9.86	992 円
クラス D 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	20.15	3,336 円
クラス D 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	26.46	4,381 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	36.31	4,848 円
クラス E ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	25.03	3,647 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.27	1,866 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	27.99	3,738 円
クラス I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	31.55	4,597 円
クラス I 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	20.31	3,363 円
クラス S 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.86	1,301 円
クラス S スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.88	1,590 円
クラス S ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.77	1,569 円
クラス S 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.91	1,806 円
クラス S R 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.97	1,320 円
クラス S R 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.97	1,320 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2023年 2 月28日現在（未監査）

（ 続き ）

ネクスト・ジェネレーション・
テクノロジー・ファンド

	通貨	(円換算額)	
2021年 8 月31日現在 (続き)			
以下の 1 口当たり純資産価額 (続き) :			
クラス S R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.77	1,569 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	28.55	3,812 円
クラス Z 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	20.33	3,366 円
クラス Z スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.89	1,592 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2023年2月28日現在（未監査）

（続き）

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
		（円換算額）	
2020年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	909,043,574	121,384,588 千円
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	18.44*	2,462 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.43*	2,540 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	18.01*	1,812 円
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	20.71*	2,765 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	18.76*	2,505 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.72*	2,582 円
クラスD無分配英国報告型投資証券	英ポンド	14.08*	2,331 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	17.92*	2,967 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	24.85*	3,318 円
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.27*	2,517 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	18.86*	2,518 円
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	21.43*	3,123 円
クラスI 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	14.16*	2,344 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	19.11*	2,552 円
クラスZ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	14.17*	2,346 円

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

* 希薄化調整が含まれている。詳細については注記2 (g)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2022年9月1日から2023年2月28日までの期間（未監査）

	注記	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		2,755,606,835	367,956,181
収益			
銀行利息	2 (b)	64,715	8,641
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	2 (b)	1,852,346	247,344
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	1,514,831	202,275
有価証券貸付収益	2 (b)	312,575	41,738
その他の払戻し	10	5,018	670
収益合計	2 (b)	3,749,485	500,669
費用			
年次サービス料	6	2,637,684	352,210
ローン・コミットメント・フィー	16	7,651	1,022
保管および預託報酬	2 (h), 7	196,882	26,290
販売報酬	5	1,864,971	249,030
税金	8	504,569	67,375
投資運用報酬	4	14,806,455	1,977,106
費用合計		20,018,212	2,673,032
純損失		(16,268,727)	(2,172,363)
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(432,943,428)	(57,810,936)
先渡為替予約	2 (c)	12,444,080	1,661,658
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	1,007,801	134,572
当期実現純評価損		(419,491,547)	(56,014,706)
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)	242,041,884	32,319,853
先渡為替予約	2 (c)	6,087,690	812,889
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(321,410)	(42,918)
当期末実現評価益／（損）の純変動		247,808,164	33,089,824
運用成績による純資産の減少		(187,952,110)	(25,097,245)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		273,694,852	36,546,474
投資証券買戻しによる正味支払額		(371,325,763)	(49,583,129)
資本の変動による純資産の減少		(97,630,911)	(13,036,656)
配当金宣言額	15	(120)	(16)
期末純資産		2,470,023,694	329,822,264

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 2022年9月1日から2023年2月28日までの期間（未監査）

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA毎年分配型投資証券	775,682	115,942	13,700	877,924
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	5,029	1,850	-	6,879
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	-	500	-	500
クラスA無分配投資証券	54,506,693	3,615,391	7,573,298	50,548,786
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	672	-	-	672
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	24,918	53,586	274	78,230
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	8,373,960	1,023,199	1,217,588	8,179,571
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	95,597	541,372	461,591	175,378
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	731	-	-	731
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	2,988,012	283,650	272,304	2,999,358
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	163,496	2,143	3,740	161,899
クラスA英債券・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	64,473	114,240	44,684	134,029
クラスA I 無分配投資証券	3,282,648	163,813	507,251	2,939,210
クラスD無分配投資証券	5,091,217	830,569	953,098	4,968,688
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	323	-	-	323
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	8,321,507	6,900,077	3,331,811	11,889,773
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	671,444	179,813	56,388	794,869
クラスD無分配英国報告型投資証券	7,213,737	1,149,131	2,119,747	6,243,121
クラスD英債券・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	3,667,724	177,687	810,801	3,034,610
クラスE無分配投資証券	29,836,221	2,818,418	2,085,551	30,569,088
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17,469,125	1,637,917	1,236,630	17,870,412
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	82,863	-	-	82,863
クラスI 無分配投資証券	17,829,923	234,901	3,492,406	14,572,418
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,878,139	218,324	412,333	1,684,130
クラスI 無分配英国報告型投資証券	1,430,023	19,730	506,743	943,010
クラスS 無分配英国報告型投資証券	24,614,443	789,248	3,498,962	21,904,729
クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	691,463	57,110	56,509	692,064
クラスSユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	3,619,404	54,150	791,050	2,882,504
クラスS英債券・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	278,922	-	21,984	256,938
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	98,439	-	17,632	80,807

発行済投資証券口数変動表 2022年9月1日から2023年2月28日までの期間（未監査）（続き）

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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S R 無分配英国報告型投資証券	51,392	47,423	-	98,815
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	409	-	-	409
クラスX 無分配投資証券	282,675	34,060	144,029	172,706
クラスZ 無分配英国報告型投資証券	1,073,148	90,985	1,805	1,162,328
クラスZ スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	9,363	-	-	9,363

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

（２）【投資有価証券明細表等】

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

投資有価証券明細表 2023年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
ファンド			
780,005	アイルランド BlackRock ICS US Dollar Liquid		
ファンド合計	Environmentally Aware Fund [~]	78,023,632	3.16
普通株式			
1,744,443	オーストラリア Altium	46,070,395	1.86
7,701,372	SiteMinder	21,294,842	0.86
		67,365,237	2.72
10,052,295	ブラジル Locaweb Servicos de Internet	9,565,960	0.39
168,725	カナダ Kinaxis	19,389,180	0.79
754,569	ケイマン諸島 Bilibili	14,925,375	0.60
2,089,937	Credo Technology [*]	21,735,345	0.88
2,418,831	Farfetch	12,541,639	0.51
277,315	Full Truck Alliance	1,952,298	0.08
1,036,007	Kanzhun	21,207,063	0.86
993,927	KE	18,288,257	0.74
5,376,000	Ming Yuan Cloud	3,657,516	0.15
149,900	Sunny Optical Technology	1,699,720	0.07
1,235,386	Trip.com	44,560,373	1.80
651,811	Tuya	1,368,803	0.06
		141,936,389	5.75
3,483,974	中国 Glodon	30,117,952	1.22
861,946	JA Solar Technology	7,580,258	0.31
2,140,282	Shenzhen Inovance Technology	22,573,327	0.91
427,200	StarPower Semiconductor	18,133,790	0.73
1,062,400	Sungrow Power Supply	18,282,680	0.74
220,880	Suzhou Maxwell Technologies	11,668,012	0.47
21,410,624	TCL Technology	13,678,324	0.55
5,965,000	Yantai Zhenghai Magnetic Material	11,706,994	0.48
909,390	Zhejiang Supcon Technology	12,823,213	0.52
		146,564,550	5.93
306,203	フランス SOITEC [*]	46,153,054	1.87
292,485	ドイツ CTS Eventim	19,382,634	0.78
657,715	イスラエル Tower Semiconductor	26,650,612	1.08
822,700	日本 Freee [*]	19,213,800	0.78
310,200	GMO Payment Gateway	25,412,827	1.03
283,400	Lasertec [*]	45,957,318	1.86
		90,583,945	3.67
144,867	ルクセンブルグ Spotify Technology	17,197,161	0.70
25,354	オランダ Adyen	36,246,569	1.47
178,153	ASM International	61,645,070	2.49
419,833	BE Semiconductor Industries [*]	33,028,939	1.34

[~] 関連会社ファンドに対する有価証券。詳細については注記10を参照のこと。^{*} 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2023年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 （米ドル）	純資産比率 （％）
253,331	Prosus [*]	18,407,456	0.74
277,521	Wolters Kluwer	32,294,928	1.31
		181,622,962	7.35
	ニュージーランド		
491,355	Xero [*]	25,747,725	1.04
	韓国		
65,675	NAVER	10,348,186	0.42
93,022	Samsung SDI	48,927,496	1.98
266,925	SK Hynix	18,033,700	0.73
		77,309,382	3.13
	スペイン		
312,981	Amadeus IT Group SA	19,615,612	0.79
	台湾		
1,953,000	Delta Electronics	18,363,745	0.74
2,379,000	E Ink	15,186,176	0.62
386,000	Lotes	10,907,491	0.44
2,443,000	Unimicron Technology	10,262,847	0.42
		54,720,259	2.22
	英国		
9,838,019	Alphawave IP	10,951,154	0.44
203,140	Endava [*]	16,133,379	0.65
6,653,395	Informa	53,596,027	2.17
2,585,030	Wise [*]	18,206,490	0.74
		98,887,050	4.00
	米国		
678,295	Array Technologies	12,548,458	0.51
142,177	Aspen Technology	30,516,871	1.24
135,485	Atlassian [*]	22,329,283	0.91
1,342,325	AvidXchange	13,107,804	0.53
136,104	Bill.com [*]	11,639,614	0.47
206,294	Block	15,445,232	0.63
178,600	Calix	9,031,802	0.36
278,203	Cloudflare	16,811,807	0.68
377,974	Confluent [*]	9,177,209	0.37
1,143,055	Coupang	18,300,310	0.74
327,826	Entegris [*]	27,816,036	1.13
106,665	Expedia	11,548,619	0.47
88,884	First Solar	14,768,077	0.59
268,921	Gitlab	11,845,970	0.48
983,368	Grid Dynamics	11,957,755	0.48
70,139	IQVIA	14,598,030	0.59
541,049	Jabil [*]	44,961,172	1.82
81,296	KLA	30,862,400	1.25
757,887	Lattice Semiconductor	64,208,187	2.60
978,521	Legalzoom.com [*]	8,023,872	0.32
310,433	MACOM Technology Solutions [*]	21,323,643	0.86
102,852	Manhattan Associates	14,992,736	0.61
611,006	Marvell Technology	27,287,528	1.10
31,800	MercadoLibre	38,001,000	1.54
133,234	MongoDB	27,675,366	1.12
114,476	Monolithic Power Systems [*]	55,694,863	2.25
318,315	NVIDIA	74,756,278	3.03
216,798	Okta	15,533,577	0.63
700,439	ON Semiconductor	54,487,150	2.21
212,272	Palo Alto Networks [*]	40,357,152	1.63
774,656	Pinterest	19,707,249	0.80
1,313,522	Planet Labs PBC [*]	5,950,255	0.24
1,749,978	Pure Storage	50,206,869	2.03
195,196	Qorvo	19,638,670	0.79
460,053	Rambus	20,380,348	0.83
337,928	Rapid7	16,024,546	0.65
393,246	RingCentral	13,323,174	0.54

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2023年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
432,041	Shift4 Payments [*]	27,119,214	1.10
180,027	Splunk	18,306,946	0.74
236,646	Synopsys	86,721,293	3.51
326,657	Take-Two Interactive Software	36,232,794	1.47
235,028	Tenable	10,430,543	0.42
289,889	Tesla	60,241,833	2.44
314,851	TransUnion	20,767,572	0.84
216,177	Twilio	14,773,536	0.60
395,267	Unity Software	12,024,022	0.49
683,236	Wolfspeed [*]	49,609,766	2.01
363,371	Xometry	11,282,669	0.46
717,393	ZoomInfo Technologies	17,626,346	0.71
59,353	Zscaler	7,827,474	0.32
普通株式合計		1,287,802,920	52.14
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		2,330,494,632	94.35
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式			
インド			
385	Think & Learn Pvt ^{**}	737,492	0.03
363	Think & Learn Pvt ^{**}	695,350	0.03
		1,432,842	0.06
スウェーデン			
62,665	Datarobot ^{**}	347,164	0.01
10,483	Klarna Bank ^{**}	2,049,227	0.08
		2,396,391	0.09
米国			
364,947	Astranis Space Technologies ^{**}	5,653,029	0.23
94,118	Automattic ^{**}	3,921,897	0.16
44,038	ByteDance ^{**}	6,944,258	0.28
27,939	Databricks ^{**}	1,523,234	0.06
57,237	Databricks ^{**}	3,120,561	0.13
114,138	Databricks ^{**}	763,583	0.03
143,769	Databricks ^{**}	7,838,286	0.32
30,250	Farmer 's Business Network ^{**}	1,503,728	0.06
81,731	Rapyd Financial Network (2016) ^{**}	5,936,122	0.24
18,800	SambaNova Systems ^{**}	1,193,612	0.05
84,195	SambaNova Systems ^{**}	5,345,541	0.22
332,896	Snorkel AI ^{**}	2,606,576	0.11
66,737	Snorkel AI ^{**}	522,551	0.02
1,088,252	SNYK ^{**}	12,504,015	0.51
168,509	SNYK ^{**}	1,936,168	0.08
153,445	Trax ^{**}	4,001,846	0.16
56,120	Unqork ^{**}	468,602	0.02
8,240	Unqork ^{**}	50,264	0.00
13,040	Unqork ^{**}	87,498	0.00
7,440	Unqork ^{**}	43,450	0.00
170,320	Unqork ^{**}	986,153	0.04
20,400	Unqork ^{**}	119,544	0.00
		67,070,518	2.72
普通株式合計		70,899,751	2.87
その他の譲渡可能な有価証券合計		70,899,751	2.87
投資有価証券合計		2,479,418,015	100.38
その他の純負債		(9,394,321)	(0.38)
純資産合計（米ドル）		2,470,023,694	100.00

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

** 注記 2 (j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（続き）

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 /（損） （米ドル）
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	5,424	USD	3,786	BNY Mellon	15/3/2023	(127)
USD	364	AUD	531	BNY Mellon	15/3/2023	6
未実現純評価損						(121)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	5,140,883	USD	5,606,828	BNY Mellon	15/3/2023	(102,386)
USD	619,864	CHF	573,458	BNY Mellon	15/3/2023	5,860
未実現純評価損						(96,526)
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	4,472,535	USD	660,121	BNY Mellon	15/3/2023	(16,005)
USD	63,854	CNY	438,689	BNY Mellon	15/3/2023	676
未実現純評価損						(15,329)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	599,886,908	USD	646,629,641	BNY Mellon	15/3/2023	(7,991,107)
USD	103,144,121	EUR	97,092,933	BNY Mellon	15/3/2023	(219,588)
未実現純評価損						(8,210,695)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	46,506,423	USD	56,520,663	BNY Mellon	15/3/2023	(52,440)
USD	5,769,840	GBP	4,791,744	BNY Mellon	15/3/2023	(48,296)
未実現純評価損						(100,736)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	18,998,405	USD	2,425,482	BNY Mellon	15/3/2023	(3,363)
USD	1,290,093	HKD	10,102,203	BNY Mellon	15/3/2023	2,157
未実現純評価損						(1,206)
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス						
NZD	5,980	USD	3,805	BNY Mellon	15/3/2023	(109)
USD	363	NZD	581	BNY Mellon	15/3/2023	4
未実現純評価損						(105)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	48,160,628	USD	36,425,834	BNY Mellon	15/3/2023	(665,904)
USD	3,641,865	SGD	4,867,791	BNY Mellon	15/3/2023	27,475
未実現純評価損						(638,429)
未実現純評価損合計						(9,063,147)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド（続き）

業種別内訳 2023年2月28日現在

	純資産比率 (%)
半導体	28.60
ソフトウェア	19.97
インターネット	11.31
商業サービス	6.92
電子部品	6.59
コンピュータ	4.55
メディア	3.48
電気通信	3.46
投資ファンド	3.16
代替エネルギー源	2.62
自動車製造	2.44
アプリケーションソフトウェア	0.88
システムソフトウェア	0.86
エンターテインメント	0.78
不動産投資・サービス	0.74
電気部品・設備	0.74
ヘルスケア・サービス	0.59
その他の製造業	0.55
ホームファニッシング	0.55
金属/ハードウェア	0.46
保険	0.24
ソフトウェア・サービス	0.23
耐久消費財・アパレル	0.16
小売り	0.16
特別買収目的会社	0.13
データ処理・外部委託サービス	0.08
代替運送業者	0.06
教育サービス	0.06
テクノロジー・ハードウェアおよび半導体	0.01
その他の純負債	(0.38)
	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。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

1. 組織

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

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

2023年2月28日現在、当社は103のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクス に詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

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

当期に生じた重要な事象

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

2022年9月6日付で、オフショア人民元建てのチャイナ・オンショア・ボンド・ファンドが設定された。

2022年9月13日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2022年9月22日付で、米ドル建のシステムティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンドが設定された。

2022年10月4日付で、米ドル建のサステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンドが設定された。

2022年10月6日付で、ユーロ建のインパクト・ボンド・ファンドが設定された。

2022年10月6日付で、ベッティーナ・マッツォッキが当社の取締役会に任命された。

2022年12月2日付で、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドを2023年3月2日付で終了するとした取締役会決議を通知する投資主通知が発行された。

2022年12月15日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年12月15日付で、システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンドはシステムティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンドに、システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンドはESGシステムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンドに、またワールド・ボンド・ファンドはサステイナブル・ワールド・ボンド・ファンドに名称を変更した。

2022年12月29日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

取締役会および投資顧問会社は、ロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張を考慮して、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視している。当ファンドの運用および純資

産価額の公表は、BGFエマージング・ヨーロッパ・ファンド（本パラグラフの残りの部分では「ファンド」という。）を除いて継続されている。ロシアに対するファンドの重大な投資エクスポージャーにより、ファンドの取引条件は重大な影響を受けた。したがって、取締役会は、ファンドのすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定については、英文目論見書に基づくファンドの裁量に基づき、2022年3月1日からそれ以降の通知までの期間、一時的に停止されることが、ファンドおよびその投資家の利益になると考えた。2022年3月3日、取締役会は、ファンドが保有するロシアの有価証券の価値をさらに大幅に評価減することを決定した。2022年3月9日、運用会社の取締役会は、ファンドの評価、販売および買戻しについて、ブラックロックのウェブサイトを通じてさらなる通知がなされるまで停止する一方で、ファンドに関連する投資運用報酬および年次サービス料を放棄する（2022年3月1日発効）という追加の例外的な決定を下した。2023年1月以降、月末の想定純資産価額はブラックロックのウェブサイトで公表されている。半期報告書に開示されている純資産価額は2023年2月28日現在のファンドの想定純資産価額である。2023年2月28日現在、取締役会はファンドを終了する計画はないため、これらの財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。

2．重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドを除き継続企業の前提に基づいて作成されている。アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドは、期末後にファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前提に基づいて作成されている。詳細については注記1を参照のこと。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（a）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。
- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、1社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。OTC市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示にお

いて主たる市場として指定された取引所で評価される。O T C市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。

- ・ 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- ・ 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額が償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- ・ 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

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

（b）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

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

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

（c）デリバティブ商品

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

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびブット・オプションの売却、コール・オプションおよびブット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファン

ドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2023年2月28日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「CFD」という。）を締結している。CFDにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、CFDにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたCFDポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

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

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

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

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

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

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

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

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

2023年2月28日現在、当ファンドは未決済のT B Aを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

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

（d）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2023年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（e）結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2023年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.9401	0.8238	136.5900	0.9354	6.9499

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

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.9695	0.8484	138.4699	0.9530	7.0050

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

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額1,949,649,745米ドルは、2022年8月31日と2023年2月28日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（f）為替レート

下記の為替レートは、2023年2月28日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
UAEディルハム	0.2243	0.2723	0.2560	37.1889	0.2547	1.8922
アルゼンチン・ペソ （公式レート）	0.0042	0.0051	0.0048	0.6927	0.0047	0.0352
豪ドル	0.5556	0.6744	0.6340	92.1173	0.6309	4.6871
ブラジル・レアル	0.1581	0.1919	0.1804	26.2060	0.1795	1.3334
カナダ・ドル	0.6061	0.7357	0.6916	100.4888	0.6882	5.1130
スイス・フラン	0.8807	1.0690	1.0050	146.0208	1.0000	7.4298
チリ・ペソ	0.0010	0.0012	0.0011	0.1646	0.0011	0.0084
オフショア中国人民元	0.1185	0.1439	0.1353	19.6535	0.1346	1.0000
中国人民元	0.1187	0.1441	0.1355	19.6832	0.1348	1.0015
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0002	0.0002	0.0284	0.0002	0.0014
チェコ・コルナ	0.0373	0.0453	0.0425	6.1821	0.0423	0.3146
デンマーク・クローネ	0.1177	0.1429	0.1344	19.5204	0.1337	0.9932
ドミニカ・ペソ	0.0148	0.0180	0.0169	2.4571	0.0168	0.1250
エジプト・ポンド	0.0269	0.0326	0.0307	4.4594	0.0305	0.2269
ユーロ	0.8763	1.0637	1.0000	145.2914	0.9950	7.3927
英ポンド	1.0000	1.2139	1.1412	165.8066	1.1355	8.4365
ガーナ・セディ	0.0646	0.0784	0.0737	10.7129	0.0734	0.5451
香港ドル	0.1050	0.1274	0.1198	17.4022	0.1192	0.8855
ハンガリー・フォリント	0.0023	0.0028	0.0027	0.3852	0.0026	0.0196
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0090	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2250	0.2731	0.2567	37.2985	0.2554	1.8978
インド・ルピー	0.0100	0.0121	0.0114	1.6523	0.0113	0.0841
アイスランド・クローナ	0.0058	0.0070	0.0066	0.9538	0.0065	0.0485
日本円	0.0060	0.0073	0.0069	1.0000	0.0068	0.0509
ケニア・シリング	0.0065	0.0079	0.0074	1.0759	0.0074	0.0547
韓国ウォン	0.0006	0.0008	0.0007	0.1032	0.0007	0.0053
クウェート・ディナール	2.6842	3.2584	3.0632	445.0586	3.0479	22.6453
カザフスタン・テンゲ	0.0019	0.0022	0.0021	0.3068	0.0021	0.0156
スリランカ・ルピー	0.0023	0.0028	0.0026	0.3773	0.0026	0.0192
メキシコ・ペソ	0.0450	0.0546	0.0513	7.4538	0.0510	0.3793
マレーシア・リンギット	0.1836	0.2228	0.2095	30.4380	0.2084	1.5487
ナイジェリア・ナイラ	0.0018	0.0022	0.0020	0.2965	0.0020	0.0151
ノルウェー・クローネ	0.0798	0.0969	0.0911	13.2335	0.0906	0.6733
ニュージーランド・ドル	0.5091	0.6180	0.5810	84.4122	0.5781	4.2950
ペルー・新ソル	0.2165	0.2628	0.2470	35.8939	0.2458	1.8263
フィリピン・ペソ	0.0149	0.0181	0.0170	2.4677	0.0169	0.1256
ポーランド・ズロチ	0.1861	0.2259	0.2123	30.8523	0.2113	1.5698
カタール・リヤル	0.2262	0.2746	0.2581	37.5064	0.2569	1.9084
ルーマニア・レイ	0.1780	0.2161	0.2032	29.5171	0.2021	1.5019
ロシア・ルーブル	0.0110	0.0133	0.0125	1.8182	0.0125	0.0925
サウジ・リアル	0.2195	0.2665	0.2505	36.3982	0.2493	1.8520

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
スウェーデン・クローネ	0.0791	0.0960	0.0902	13.1099	0.0898	0.6671
シンガポール・ドル	0.6115	0.7423	0.6978	101.3860	0.6943	5.1587
タイ・バーツ	0.0233	0.0283	0.0266	3.8649	0.0265	0.1967
新トルコ・リラ	0.0436	0.0530	0.0498	7.2337	0.0495	0.3681
台湾ドル	0.0270	0.0328	0.0309	4.4828	0.0307	0.2281
ウクライナ・フリヴニャ	0.0224	0.0272	0.0256	3.7166	0.0255	0.1891
米ドル	0.8238	1.0000	0.9401	136.5900	0.9354	6.9499
ウルグアイ・ペソ	0.0212	0.0257	0.0242	3.5149	0.0241	0.1788
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0057	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0449	0.0545	0.0512	7.4398	0.0510	0.3785
ザンビア・クワチャ	0.0416	0.0505	0.0474	6.8933	0.0472	0.3507

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

（g）希薄化

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

英文目論見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2023年2月28日現在、かかる希薄化調整はユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンドおよびワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドに適用されていた。2023年2月28日に終了した期間において、か

かる希薄化調整は、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、サステナブル・エネルギー・ファンドおよびUSダラー・リザーブ・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

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

(h) 取引費用

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

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

(i) その他の取引に係る外国通貨

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

(j) 公正価値評価

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

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

2023年2月28日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（％）
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	-	0.00
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	10,130,605	1.23
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	13,771	0.02
アジアン・サステナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	68,220	0.84
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率（％）
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	131,785,900	0.43
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド ⁽¹⁾	オフショア 中国人民元	9,941,320	1.89
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	ユーロ	32,759	0.07
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	931,954	0.03
エマージング・ヨーロッパ・ファンド ⁽²⁾	ユーロ	26,579	0.01
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファン ド	米ドル	573	0.00
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	33,846,077	1.40
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイ ティ・ファンド	米ドル	68	0.00
E S Gグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	612,519	0.13
E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	207,633	0.13
E S Gマルチアセット・ファンド	ユーロ	17,665,857	0.27
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	1,000,000	0.82
ユーロ・マーケット・ファンド	ユーロ	1,612,388	0.12
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	-	0.00
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	ユーロ	8,617	0.16
フィンテック・ファンド	米ドル	3,433	0.00
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	64,684,107	0.83
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	386,605,004	2.63
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	1,580	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	10,479,961	2.65
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,197,990	0.14
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	21,295,650	0.41
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	-	0.00
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ ファンド	米ドル	305	0.00
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	2,012	0.01
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	70,899,751	2.87
ニュートリション・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレー ト・ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	-	0.00
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オ ポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	768,306	0.15
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファン ド	米ドル	210,800	0.19
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・イン カム・ファンド	米ドル	60,849	0.00
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモー ルキャップ・ファンド ⁽³⁾	米ドル	2,758	0.00
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	-	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率（％）
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,579,637	0.27
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	902	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	2,281	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	42,418,505	1.11
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	738,840	0.01
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	12,796,119	0.21
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	78,459	0.05
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	164,981,737	2.02

当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

- (1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
- (2) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
- (3) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

（ｋ）特別買収目的会社に関するコミットメント

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

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。2023年２月28日現在において、そのようなコミットメントはなかった。

３．運用会社

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

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

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

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

４．投資運用報酬

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

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

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

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

2022年3月9日付で、運用会社の取締役会は、エマージング・ヨーロッパ・ファンドの停止により、その投資運用報酬を放棄した。

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

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

2023年2月28日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

5．販売報酬

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスA、D、I、J、S、XおよびZ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドのクラスC投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2023年2月28日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

6．年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

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

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

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

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

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「EU」という。）および非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のEUにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用に

については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

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

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

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

ブラックロック・グループの従業員でない取締役は、遂行した役務の対価として報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員でない当社の取締役は、税込みで年間55,000ユーロから60,000ユーロの範囲の報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記 8 参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2023年2月28日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

7. 預託報酬

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

預託報酬はファンドに直接請求される。2023年2月28日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

8. 税金

ルクセンブルグ

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

い。2023年2月28日に終了した期間において、ルクセンブルグの税金に関連して29,588,003米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。この税金は、毎年3月に支払われる。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

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

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

その他の取引税

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

源泉徴収税

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

9．投資顧問会社

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

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

「BAMNA」という。)およびブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド(以下「BLKAUS」という。)

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ドラゴン・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BSL	-
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BSL、 BIMLLC	BAMNA、 BLKAUS
アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	BAMNA
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
チャイナ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA
チャイナ・ファンド	BIMUK	BAMNA
チャイナ・インパクト・ファンド*	BIMUK	BAMNA
チャイナ・イノベーション・ファンド	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド ⁽¹⁾	BSL	-
サーキュラー・エコノミー・ファンド	BIMUK	-
クライメイト・アクション・エクイティ・ファン*	BIMUK	-
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド*	BIMUK	-
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	BIMUK	-
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド*	BIMUK	-
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、 BSL	BAMNA、 BIMAL
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケット・ファンド ⁽²⁾	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFMLLC	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファン ド	BIMUK、BSL、BFM	BAMNA
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	BAMNA
ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	BIMUK	BAMNA
ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド	BIMUK	BAMNA
ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	BIMUK	BAMNA
ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド*	BFM、BIMUK	-
ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド*	BIMUK、BIMLLC、 BSL、BFM	BAMNA
ESGマルチアセット・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BFM、BSL	BIMAL
ESGシステムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ ファンド ⁽²⁾	BIMLLC、BIMUK、 BFM	-
ユーロ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BIMAL
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	B I M A L
ユーロ・マーケッツ・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド*	B I M U K	-
ヨーロッパ・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	B I M U K	-
フィンテック・ファンド	B I M U K	-
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K、B F M、B S L	B L K A u s
フューチャー・コンシューマー・ファンド*	B I M U K	-
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	B I M U K	-
グローバル・アロケーション・ファンド	B I M L L C、B S L	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	B I M A L
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	B I M U K、B F M	-
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	B I M U K、B I M L L C	-
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	B I M U K、B F M、 B S L	B A M N A、 B I M A L
インパクト・ボンド・ファンド ^{(1)*}	B I M U K、B F M	-
インド・ファンド	B I M U K、B S L	B A M N A
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A、 B L K J a p
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K	B L K J a p
ラテン・アメリカン・ファンド	B I M U K、B I M L L C	-
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	B I M U K、B I M L L C	-
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	B I M L L C	-
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	-
ニュートリション・ファンド	B I M U K	-
サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド*	B S L	-
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボ ンド・ ファンド*	B I M U K、B F M	-
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M	-
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボ ンド・ ファンド*	B I M U K、B F M	-
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレン シー・ ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M	-
サステイナブル・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド*	B I M U K、B S L、B F M	B L K A u s

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド ^{(1)*}	BIMUK、BIMLLC、 BSL	-
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	BIMUK、BFM	-
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BSL	BLKAUS
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド ⁽²⁾	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド ⁽³⁾	BIMUK	-
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ ファンド	BIMLLC	-
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ ファンド	BIMUK	-
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アン ド・グロース・ファンド ^{(1)*}	BIMUK、BFM	-
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャッ プ・ファンド ⁽²⁾	BIMLLC	-
ユナイテッド・キングダム・ファンド	BIMUK	-
USベシック・バリュウ・ファンド	BIMLLC	-
USDollar・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
USDollar・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BFM	-
USDollar・リザーブ・ファンド	BFM	-
USDollar・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BFM	-
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	BFM	-
USグロース・ファンド	BIMLLC	-
USミッドキャップ・バリュウ・ファンド	BIMLLC	-
USサステイナブル・エクイティ・ファンド [*]	BIMLLC	-
ワールド・エネルギー・ファンド	BIMUK	-
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	BIMUK	-
ワールド・ゴールド・ファンド	BIMUK	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	BIMLLC	-
ワールド・マイニング・ファンド	BIMUK	-
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BSL	BIMAL
ワールド・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	-

* 当該ファンドは香港では認可されておらず、2023年2月28日現在、香港では一般に公開されていない。

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 一時的に停止されたたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

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

(3) 販売中止になったファンド。詳細については注記1を参照のこと。

10．関連当事者との取引

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

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

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

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

当期末において、当社の取締役であるキース・サルダニャが、以下の投資証券を保有していた。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	金額
チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	493	4,255英ポンド
チャイナ・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	593	8,219ユーロ
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	644	8,894英ポンド
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	1,228	17,646米ドル
サステナブル・エネルギー・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	409	5,697英ポンド
ワールド・マイニング・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	82	3,856英ポンド

他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

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

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

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

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

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

2023年2月28日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されているとおり、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.14%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	3,291,093	4.74
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド	米ドル	5,063,031	0.16
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,866,567	0.27
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	49,350,600	5.09
ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	26,800	0.02
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	19,388,733	0.25
グローバル・アロケーション・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	32,662,700	0.22
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	37,878,157	0.73
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	18,088,394	9.99
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - フィンテック・ファンド	米ドル	7,071,459	3.91
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	3,646,744	2.01
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	1,811,140	1.00
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ニュートリション・ファンド	米ドル	5,410,155	2.99
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	27,155,597	14.99
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	ユーロ	1,870,162	0.36

2023年2月28日に終了した期間において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌビイは、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計は6,499,770米ドルであり、平均手数料率は0.15bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は4,300億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の73%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

その他の払戻し

当会計期間において当社の一部のファンドは、証券決済の遅延に伴い証券決済機関から当ファンドに課された課徴金について、ブラックロック・グループの関連会社から払戻しを受けた。当会計期間において

当ファンドが受取った当該払戻しは、損益および純資産変動計算書の「その他の払戻し」にて開示されている。

11．コミッションの使用

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

12．デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2023年2月28日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

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

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2023年2月28日現在、その評価額は587,923,074米ドルである。

システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド、メリルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」と示されており、2023年2月28日現在、その評価額は67,508,395米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2023年2月28日現在、これらの有価証券の評価額は3,170,900米ドルである。

ファンド	額面 金額	銘柄	通貨	評価額 (単位：米ドル)
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	1,503,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/2/2026	米ドル	1,299,432
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	1,454,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/1/2024	米ドル	1,399,986
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	349,500	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/3/2028	米ドル	295,677
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	71,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2023	米ドル	69,601
サステイナブル・エマージング・ マーケッツ・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド	122,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/9/2025	米ドル	106,204

14. 現金担保

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

2023年2月28日現在の保有CFD、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2023年2月28日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカー からのＣＦＤ、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するＣＦＤ、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
アジア・グロース・リーダーズ・ ファンド	米ドル	-	-	13	-
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファ ンド	米ドル	17,892,351	(3,058,927)	1,234,000	(380,279)
アジア・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	299,902	-	141,585	(20)
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	18,562,474	(2,502,577)	278,293	(5)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	14,144,964	(25,575,682)	86,992,067	(2,930,563)
チャイナ・ファンド	米ドル	2,610,000	-	-	-
チャイナ・インバクト・ファンド	米ドル	-	-	7	-
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド (1)	オフショア 中国人民元	-	-	1,263,656	-
クライメイト・アクション・マルチアセッ ト・ファンド	ユーロ	-	-	409,903	(38,000)
コンチネンタル・ヨーロッパ・ フレキシブル・ファンド	ユーロ	-	-	1,687,807	-
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	-	-	17,498,737	-
エマージング・ヨーロッパ・ファンド ⁽¹⁾	ユーロ	-	-	-	(4)
エマージング・マーケット・ボンド・ ファンド	米ドル	3,839	(6,740,000)	3,832,000	(1,276,813)
エマージング・マーケット・コーポレー ト・ボンド・ファンド	米ドル	-	(5,060,000)	295,000	(11,318)
エマージング・マーケット・エクイティ・ インカム・ファンド	米ドル	-	-	446,840	-
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	7,140,000	(240,000)	1,714,801	-
エマージング・マーケット・ローカル・ カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	4,057,417	(3,577,428)	1,434,057	-
エマージング・マーケット・サステイナブ ル・エクイティ・ファンド	米ドル	-	-	67,093	-
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・イン カム・ファンド	ユーロ	-	-	3,778,206	-
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・イン カム・ファンド	米ドル	-	-	1,257,414	(338,805)
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	26,300,000	(6,280,000)	51,807,875	(87,770)
ＥＳＧシステムティック・マルチ・アロー ケーション・クレジット・ファンド ⁽²⁾	米ドル	-	-	190,531	(30,128)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	7,435,608	(1,662,807)	25,429,045	(237,094)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	65,625,832	(7,933,085)	5,965,631	(2,100,226)
ユーロ・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	ユーロ	11,844,720	(992,330)	20,529,981	(334,673)
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	ユーロ	1,203,000	(36,723)	8,410	-
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	151,069,058	(13,067,634)	89,488,559	(10,169,054)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	39,717,952	(20,690,103)	47,232,874	(2,430,229)
グローバル・コーポレート・ボンド・ ファンド	米ドル	2,553,405	(3,112,844)	7,646,291	(942,471)

ファンド	通貨	ブローカー からのＣＦＤ、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するＣＦＤ、 スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ ファンド	米ドル	-	-	3,213,390	(22,686)
グローバル・ガバメント・ボンド・ ファンド	米ドル	2,296,388	(578,685)	5,578,597	(289,774)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	5,393,000	(1,093,539)	2,536,695	(306,914)
グローバル・インフレーション・リンク ド・ ボンド・ファンド	米ドル	524,563	(42,071)	630,048	(133,431)
グローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	916,158	(14,640)	24,647,567	(691,346)
インバクト・ボンド・ファンド ⁽¹⁾	ユーロ	59,000	(20,641)	171,018	(114,270)
インディア・ファンド	米ドル	-	-	3	-
サステイナブル・アジア・ボンド・ ファンド	米ドル	195,511	-	84,609	-
サステイナブル・エマージング・マーケッ ツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	246,565	-	91,569	(12,226)
サステイナブル・エマージング・ マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	-	(2,611,076)	1,495,000	(509,266)
サステイナブル・エマージング・ マーケット・コーポレート・ボンド・ ファンド	米ドル	-	(660,000)	21,000	(632)
サステイナブル・エマージング・ マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド	米ドル	1,687,657	(1,170,698)	380,808	-
サステイナブル・フィクスト・インカム・ グローバル・オポチュニティーズ ・ファンド	ユーロ	8,309,430	(900,035)	5,832,009	(983,008)
サステイナブル・グローバル・アロケー ション・ファンド ⁽¹⁾	米ドル	134,683	-	817,507	-
サステイナブル・グローバル・ボンド・ インカム・ファンド	米ドル	267,305	(13,185)	950,000	(208,103)
サステイナブル・ワールド・ボンド・ ファンド ⁽²⁾	米ドル	17,419,467	(590,489)	7,991,329	(82,743)
システムティック・チャイナ・Ａ株式・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	-	-	1,164,468	(3)
システムティック・グローバル・ エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	-	-	173,800,833	(98,585)
システムティック・グローバル・サステイ ナブル・インカム・アンド・グロース・ ファンド ⁽¹⁾	米ドル	-	-	628,074	(426)
システムティック・サステイナブル・ グローバル・スモールキャップ・ファンド ⁽²⁾	米ドル	-	-	329,508	-
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	400,570	(475,884)	2,424,857	(226,486)
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	3,169,000	(682,065)	4,238,474	(186,424)
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	米ドル	1,569,945	(339,911)	6,472,677	(1,224,917)
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	480,000	-	-	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	4,750,000	-	-	-

- (1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。
- (1) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。
- (2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記 1 を参照のこと。

15. 配当金

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

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

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

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

16. 信用供与

J P モルガン・チェース銀行・エヌ・イー（以下「J P モルガン」という。）によって設定された21.50 億米ドルの信用供与により、当社は約定済み12.25億米ドルのトランシェにこれを利用することができる。信用供与枠の一部である12.25億米ドルが、2022年 4 月22日付の割当通知に基づき当ファンドに割り当てられる予定である。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

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

2022年9月1日から2023年2月28日までの期間において使用した信用供与枠はなかった。

17．下引受けに係る収益

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

18．後発事象

2023年3月2日付で、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドが終了した。

2023年3月3日付で、ヴァシリキ・パチャトゥリディが当社の取締役会に任命された。

アペンディクス - 投資証券クラス

投資証券クラスの設定および再開

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

設定日	ファンド	種類
2022年9月6日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスA オフショア中国人民元安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年9月6日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスA オフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2022年9月6日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスI オフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2022年9月6日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスX オフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2022年9月6日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスX米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年9月7日	エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル毎月分配型投資証券
2022年9月7日	ワールド・リアル・エスレート・セキュリティーズ・ファンド	クラスD米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年9月14日	サステナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスXユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年9月21日	ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	クラスSユーロ毎四半期総収益分配型投資証券
2022年9月21日	ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	クラスS米ドル毎四半期総収益分配型投資証券
2022年9月21日	ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	クラスSユーロ無分配投資証券
2022年9月21日	ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	クラスS米ドル無分配投資証券
2022年9月21日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスI 英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2022年9月21日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスI 英ポンド無分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスA米ドル毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスA米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスI 米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスI ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年9月22日	システムティック・グローバル・サステナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスZ I 米ドル無分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスAユーロ毎年分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスAユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスDユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスEユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスZ I米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月 4 日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスZ Iユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 6 日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスAユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 6 日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスDユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 6 日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスIユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 6 日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスXユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 6 日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスX米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 6 日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスZユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月 6 日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスZ Iユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月12日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスIユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド	クラスZ I米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケット・ブレンディッド・ボンド・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスZ Iユーロ無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスZ I米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスZ I米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年10月19日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスZ I オフショア中国人民元無分配投資証券
2022年10月19日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年10月19日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2022年10月19日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスZ Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2022年10月19日	U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスZ Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月19日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月19日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	チャイナ・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	U S ベーシック・バリュー・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・リアル・エスレート・セキュリティーズ・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスA 香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスA 米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスA 香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスA 米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	クラスX カナダ・ドル無分配投資証券
2022年11月23日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスX カナダ・ドル無分配投資証券
2023年 1 月 4 日	システムティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスD 米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2023年 1 月18日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスX カナダ・ドル無分配投資証券
2023年 1 月18日	ワールド・リアル・エスレート・セキュリティーズ・ファンド	クラスX カナダ・ドル無分配投資証券
2023年 2 月 1 日	アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZ Iユーロ無分配投資証券
2023年 2 月 1 日	アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2023年 2 月 1 日	デベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZ Iユーロ無分配投資証券
2023年 2 月 1 日	デベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券
2023年 2 月 1 日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZ Iユーロ無分配投資証券
2023年 2 月 1 日	エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZ I米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年2月1日	ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZユーロ無分配投資証券
2023年2月1日	ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZ米ドル無分配投資証券
2023年2月1日	USサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZユーロ無分配投資証券
2023年2月1日	USサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスZ米ドル無分配投資証券
2023年2月15日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2023年2月15日	システムティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2023年2月28日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

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

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

クラスD 毎年総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 毎年分配型投資証券

クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスD 毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 毎月分配型投資証券

クラスD 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD 香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD 毎月分配英国報告型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスD 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期
総収益分配型投資証券

クラスD 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配
英国報告型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配
英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配
英国報告型投資証券

クラスD 毎四半期分配型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月
総収益分配型投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD 無分配投資証券

クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスD オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 香港ドル無分配投資証券

クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 無分配英国報告型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスD オフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型
投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスE

クラスE 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE 毎四半期分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスE 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスE 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型
投資証券

クラスE 無分配投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスE 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスE ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスE 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスE 無分配英国報告型投資証券

クラスE ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI *

クラスI 毎年総収益分配型投資証券

クラスI 毎年分配型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスI 毎年分配英国報告型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスI 毎月総収益分配型投資証券

クラスI 毎月分配型投資証券

クラスI カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスI 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月
総収益分配型投資証券

クラスI 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスI 無分配投資証券

クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI ブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスⅠ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスⅠユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅠ 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスⅠ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅠユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスⅠ円ヘッジ無分配投資証券
クラスⅠ 毎四半期分配型投資証券	クラスⅠスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅠユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスⅠシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅠ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスⅠ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅠ円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスⅠ無分配英国報告型投資証券
クラスⅠ 毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスⅠスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスⅠスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスⅠユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスⅠユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスⅠ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスⅠ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスⅠ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスⅠ *	
クラスⅠ 毎月分配型投資証券	クラスⅠ無分配投資証券
クラスⅡ	
クラスⅡ 毎年分配型投資証券	クラスⅡユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅡユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスⅡ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅡ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスⅡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅡ 毎四半期分配型投資証券	クラスⅡ無分配英国報告型投資証券
クラスⅡ 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスⅡスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスⅡ無分配投資証券	クラスⅡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスⅡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	クラスⅡ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスⅢⅠ	
クラスⅢⅠ無分配投資証券	クラスⅢⅠ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅢⅡ	
クラスⅢⅡ 毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスⅢⅡユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスⅢⅡ 毎年分配英国報告型投資証券	クラスⅢⅡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスⅢⅡ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスⅢⅡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスⅢⅡ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスⅢⅡ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスⅢⅡ 毎月分配型投資証券	クラスⅢⅡ無分配投資証券
クラスⅢⅡ 毎月分配英国報告型投資証券	クラスⅢⅡ無分配英国報告型投資証券
クラスⅢⅡ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスⅢⅡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスⅢⅡ 安定毎月総収益分配型投資証券	クラスⅢⅡ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスⅢⅡ 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券	
クラスⅣ *	
クラスⅣ 毎年分配型投資証券	クラスⅣ トータル・リターン分配型投資証券
クラスⅣユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスⅣ無分配投資証券
クラスⅣ 毎年分配英国報告型投資証券	クラスⅣ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅣ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスⅣカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅣ 毎月分配型投資証券	クラスⅣスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅣ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスⅣデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスⅣユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスⅣユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
 クラスX毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
 クラスX毎四半期分配型投資証券
 クラスXスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
 クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
 クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
 クラスX豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
 クラスX安定毎月総収益分配型投資証券
 クラスXユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
 クラスX円ヘッジ無分配投資証券
 クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
 クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスXスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
 クラスX米ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスX無分配英国報告型投資証券
 クラスX米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスZ

クラスZ無分配投資証券
 クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
 クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスZ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスZ無分配英国報告型投資証券
 クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスZ I

クラスZ I米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
 クラスZ I安定毎月総収益分配型投資証券
 クラスZ I無分配投資証券
 クラスZ Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスZ I米ドル・ヘッジ無分配投資証券
 クラスZ I無分配英国報告型投資証券
 クラスZ Iユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

＊ 機関投資家が購入可能

5【販売及び買戻しの実績】

2023年3月末日前1年間におけるファンド証券の販売および買戻しの実績ならびに2023年3月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

クラスA投資証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2022年4月1日～	7,174,116	15,813,645	46,759,741
2023年3月31日	(7,092,001)	(15,521,153)	(46,086,664)

（注1）（ ）内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。

（注2）上記の各数値は、未決済の取引を含まず、また小数点以下を四捨五入して記載している。これらの理由により、上記の各数値が本書の中の他の箇所に記載された数値と一致しない場合がある。