

【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) アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ポンド（以下「英ポンド」という。）、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、シンガポール・ドルおよびポーランド・ズロチの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、2023年3月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝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シンガポール・ドル＝100.60円および1ポーランド・ズロチ＝31.20円）による。
- (注2) ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグの法律に基づいて設立されているが、ファンド証券（アジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（個別にまたは総称して「該当ファンド」といい、また他のサブ・ファンドと総称して「サブ・ファンド」という。）のそれぞれクラスA無分配投資証券およびクラスA毎日分配型投資証券をいう。）は米ドル建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。
- (注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。以下、別段の記載がない限り同じ。
- (注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、アジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドのみが、本書において開示される。

1【外国投資法人の概況】

(1) 【主要な経営指標等の推移】

() アジアン・ドラゴン・ファンド

	第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)	12,330,229米ドル (1,646,455千円)	24,716,945米ドル (3,300,454千円)	5,120,005米ドル (683,674千円)	17,429,372米ドル (2,327,344千円)	6,188,951米ドル (826,411千円)
(b) 経常利益（損失）金額	-351,538米ドル (-46,941千円)	1,768,715米ドル (236,177千円)	-3,078,583米ドル (-411,083千円)	2,381,159米ドル (317,956千円)	17,318米ドル (2,312千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	372,801,534米ドル (49,780,189千円)	490,176,693米ドル (65,453,294千円)	51,531,624米ドル (6,881,018千円)	2,477,085米ドル (330,765千円)	-14,733,042米ドル (-1,967,303千円)
(d) 出資総額(注2)	1,433,218,611米ドル (191,377,681千円)	1,176,221,240米ドル (157,060,822千円)	995,848,849米ドル (132,975,697千円)	865,199,577米ドル (115,530,100千円)	821,400,568米ドル (109,681,618千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	840,627	127,071	116,585	122,237	109,646
クラスA 無分配投資証券	8,228,397	7,302,577	6,565,130	6,642,214	6,414,802
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	244,861	274,214	277,305	249,176	235,001
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	181,566	168,593	143,407	127,319	105,475
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,526,944	1,146,875	890,117	838,097	800,735
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	435,218	424,522	400,218	379,424	208,441
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	7,235,055	8,373,051	8,796,728	8,718,012	7,897,880
クラスC 無分配投資証券	1,090,231	1,027,274	900,472	1,621,808	1,475,776
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	2,911,674	1,227,889	909,082	566,845	469,514
クラスD 無分配投資証券	4,818,387	4,671,904	4,436,322	4,501,985	4,043,845
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297	297	297	297	297
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	104,055	95,820	108,217	80,461	101,348
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	893,537	784,241	821,825	819,558	813,185
クラスE 無分配投資証券	1,554,847	1,603,835	1,511,371	1,457,725	1,386,879
クラスI 毎年分配型投資証券	9,399	10,584	35,289	23,589	10,595
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	50,977	49,955	65,080	46,180	14,143
クラスI 無分配投資証券	1,091,641	366,042	310,961	207,827	526,689
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	737	1,481	1,481	1,481	1,481
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	172	172	172	172	172
クラスX 無分配投資証券	1,416,410	1,543,607	1,645,463	1,649,459	1,640,692

	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)
(f) 純資産額	1,433,218,611米ドル (191,377,681千円)	1,176,221,240米ドル (157,060,822千円)	995,848,849米ドル (132,975,697千円)	865,199,577米ドル (115,530,100千円)	821,400,568米ドル (109,681,618千円)
(g) 総資産額	1,476,822,791米ドル (197,200,147千円)	1,185,783,819米ドル (158,337,713千円)	1,006,371,802米ドル (134,380,827千円)	870,964,089米ドル (116,299,835千円)	825,826,873米ドル (110,272,662千円)
(h) 1口当たり純資産価格					
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	40.31英ポンド (6,674円)	38.89英ポンド (6,439円)	36.30英ポンド (6,010円)	36.33英ポンド (6,015円)	35.01英ポンド (5,796円)
クラスA 無分配投資証券	58.51米ドル (7,813円)	55.82米ドル (7,454円)	50.70米ドル (6,770円)	43.92米ドル (5,865円)	44.25米ドル (5,909円)
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	18.95豪ドル (1,700円)	18.00豪ドル (1,614円)	16.25豪ドル (1,457円)	13.96豪ドル (1,252円)	13.77豪ドル (1,235円)
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	17.09スイス・フラン (2,498円)	16.18スイス・フラン (2,365円)	14.60スイス・フラン (2,134円)	12.48スイス・フラン (1,824円)	12.21スイス・フラン (1,785円)
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	17.34ユーロ (2,527円)	16.44ユーロ (2,396円)	14.82ユーロ (2,160円)	12.62ユーロ (1,839円)	12.37ユーロ (1,803円)
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	158.14ポーランド・ズロチ (4,934円)	150.02ポーランド・ズロチ (4,681円)	136.01ポーランド・ズロチ (4,244円)	118.58ポーランド・ズロチ (3,700円)	120.47ポーランド・ズロチ (3,759円)
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	17.95シンガポール・ドル (1,806円)	17.09シンガポール・ドル (1,719円)	15.49シンガポール・ドル (1,558円)	13.36シンガポール・ドル (1,344円)	13.30シンガポール・ドル (1,338円)
クラスC 無分配投資証券	43.58米ドル (5,819円)	41.32米ドル (5,517円)	37.29米ドル (4,979円)	32.10米ドル (4,286円)	32.14米ドル (4,292円)
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	40.72英ポンド (6,742円)	39.24英ポンド (6,497円)	36.76英ポンド (6,086円)	36.65英ポンド (6,068円)	35.45英ポンド (5,869円)
クラスD 無分配投資証券	64.54米ドル (8,618円)	61.81米ドル (8,253円)	56.34米ドル (7,523円)	48.99米ドル (6,542円)	49.55米ドル (6,616円)
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	28.47豪ドル (2,553円)	27.14豪ドル (2,434円)	24.58豪ドル (2,205円)	21.21豪ドル (1,902円)	20.99豪ドル (1,883円)
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	17.79スイス・フラン (2,600円)	16.91スイス・フラン (2,472円)	15.32スイス・フラン (2,239円)	13.15スイス・フラン (1,922円)	12.91スイス・フラン (1,887円)
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	18.09ユーロ (2,636円)	17.21ユーロ (2,508円)	15.57ユーロ (2,269円)	13.31ユーロ (1,940円)	13.09ユーロ (1,907円)
クラスE 無分配投資証券	53.27米ドル (7,113円)	50.70米ドル (6,770円)	45.93米ドル (6,133円)	39.68米ドル (5,298円)	39.89米ドル (5,327円)
クラスI 毎年分配型投資証券	16.42米ドル (2,193円)	15.63米ドル (2,087円)	14.27米ドル (1,905円)	12.30米ドル (1,642円)	12.45米ドル (1,662円)
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	11.77英ポンド (1,949円)	11.33英ポンド (1,876円)	10.63英ポンド (1,760円)	10.58英ポンド (1,752円)	10.24英ポンド (1,695円)

	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)
クラスⅠ無分配投資証券	17.37米ドル (2,319円)	16.66米ドル (2,225円)	15.20米ドル (2,030円)	13.24米ドル (1,768円)	13.40米ドル (1,789円)
クラスⅠ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	13.88豪ドル (1,245円)	13.25豪ドル (1,188円)	12.01豪ドル (1,077円)	10.38豪ドル (931円)	10.28豪ドル (922円)
クラスⅩ毎年分配英国報告型投資証券	38.85英ポンド (6,432円)	37.27英ポンド (6,170円)	35.08英ポンド (5,808円)	34.76英ポンド (5,755円)	33.79英ポンド (5,594円)
クラスⅩ無分配投資証券	71.32米ドル (9,523円)	68.66米ドル (9,168円)	62.90米ドル (8,399円)	54.97米ドル (7,340円)	55.88米ドル (7,462円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注3)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	-	334,889米ドル (44,718千円)	-	193,339米ドル (25,817千円)	-
(k) 1口当たり分配金額(注3)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	97.05%	99.19%	98.95%	99.34%	99.46%
(m) 自己資本利益率	26.01%	41.67%	5.17%	0.29%	-1.79%

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

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

(注3) (i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

（ ）USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	第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	3,062,078米ドル (408,879千円)	5,982,512米ドル (798,845千円)	2,486,558米ドル (332,030千円)	4,541,023米ドル (606,363千円)	1,767,482米ドル (236,012千円)
(b) 経常利益（損失）金額	2,307,898米ドル (308,174千円)	4,506,229米ドル (601,717千円)	1,865,047米ドル (249,040千円)	3,423,584米ドル (457,151千円)	1,357,542米ドル (181,273千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	-616,383米ドル (-82,306千円)	-2,277,832米ドル (-304,159千円)	-2,573,919米ドル (-343,695千円)	-4,438,674米ドル (-592,696千円)	-2,821,606米ドル (-376,769千円)
(d) 出資総額	164,658,837米ドル (21,986,895千円)	139,597,939米ドル (18,640,513千円)	127,772,689米ドル (17,061,487千円)	101,674,992米ドル (13,576,662千円)	85,900,552米ドル (11,470,301千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラスA毎日分配型投資証券	748,715	741,857	721,211	755,857	669,353
クラスA毎月分配型投資証券	530,316	406,265	282,864	269,995	262,809
クラスA無分配投資証券	2,360,170	1,866,069	1,507,594	1,546,416	1,418,268
クラスC毎日分配型投資証券	196,356	197,600	164,814	56,668	52,252
クラスC無分配投資証券	660,379	313,457	302,243	227,669	218,948
クラスD毎月分配型投資証券	1,329,968	1,039,408	708,649	564,005	425,916
クラスD無分配投資証券	2,218,947	1,922,365	2,293,810	1,672,336	1,317,548
クラスE無分配投資証券	637,322	580,589	505,966	448,958	406,529
クラス 毎月分配型投資証券	500	500	500	500	500
クラス 無分配投資証券	1,700,500	1,920,500	1,920,500	1,700,500	1,700,500
クラスX毎月分配型投資証券	500	500	500	500	500
クラスZ I 無分配投資証券(注1)	-	-	-	-	500
クラスZ I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券(注1)	-	-	-	-	509
(f) 純資産額	164,658,837米ドル (21,986,895千円)	139,597,939米ドル (18,640,513千円)	127,772,689米ドル (17,061,487千円)	101,674,992米ドル (13,576,662千円)	85,900,552米ドル (11,470,301千円)
(g) 総資産額	319,392,054米ドル (42,648,421千円)	330,122,990米ドル (44,081,323千円)	278,919,147米ドル (37,244,074千円)	180,071,590米ドル (24,044,959千円)	107,213,641米ドル (14,316,237千円)
(h) 1口当たり純資産価格					
クラスA毎日分配型投資証券	9.27米ドル (1,238円)	9.16米ドル (1,223円)	8.64米ドル (1,154円)	7.95米ドル (1,062円)	7.52米ドル (1,004円)
クラスA毎月分配型投資証券	9.27米ドル (1,238円)	9.16米ドル (1,223円)	8.63米ドル (1,152円)	7.95米ドル (1,062円)	7.52米ドル (1,004円)
クラスA無分配投資証券	20.79米ドル (2,776円)	20.84米ドル (2,783円)	19.90米ドル (2,657円)	18.57米ドル (2,480円)	17.80米ドル (2,377円)

	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)
クラスC 毎日分配型投資証券	9.78米ドル (1,306円)	9.66米ドル (1,290円)	9.11米ドル (1,216円)	8.39米ドル (1,120円)	7.93米ドル (1,059円)
クラスC 無分配投資証券	16.76米ドル (2,238円)	16.68米ドル (2,227円)	15.83米ドル (2,114円)	14.68米ドル (1,960円)	13.99米ドル (1,868円)
クラスD 毎月分配型投資証券	9.29米ドル (1,240円)	9.18米ドル (1,226円)	8.65米ドル (1,155円)	7.97米ドル (1,064円)	7.54米ドル (1,007円)
クラスD 無分配投資証券	21.65米ドル (2,891円)	21.73米ドル (2,902円)	20.79米ドル (2,776円)	19.43米ドル (2,594円)	18.67米ドル (2,493円)
クラスE 無分配投資証券	18.85米ドル (2,517円)	18.84米ドル (2,516円)	17.95米ドル (2,397円)	16.70米ドル (2,230円)	15.98米ドル (2,134円)
クラス 毎月分配型投資証券	9.47米ドル (1,265円)	9.35米ドル (1,249円)	8.82米ドル (1,178円)	8.12米ドル (1,084円)	7.68米ドル (1,026円)
クラス 無分配投資証券	10.78米ドル (1,439円)	10.83米ドル (1,446円)	10.37米ドル (1,385円)	9.70米ドル (1,295円)	9.32米ドル (1,244円)
クラスX 毎月分配型投資証券	9.45米ドル (1,262円)	9.34米ドル (1,247円)	8.81米ドル (1,176円)	8.11米ドル (1,083円)	7.67米ドル (1,024円)
クラスZ I 無分配投資証券(注1)	-	-	-	-	10.40米ドル (1,389円)
クラスZ I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券(注1)	-	-	-	-	10.28ユーロ (1,498円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注2)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	415,261米ドル (55,450千円)	776,430米ドル (103,677千円)	245,963米ドル (32,843千円)	432,806米ドル (57,793千円)	165,018米ドル (22,035千円)
(k) 1口当たり分配金額(注2)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	51.55%	42.29%	45.81%	56.46%	80.12%
(m) 自己資本利益率	-0.37%	-1.63%	-2.01%	-4.37%	-3.28%

(注1)クラスZ I 無分配投資証券 - 米ドル建およびクラスZ I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券は、それぞれ2022年10月19日に運用を開始した。以下同じ。

(注2)(i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

(2) 【外国投資法人の出資総額】

該当ファンドの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ファンド証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

該当ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

() アジアン・ドラゴン・ファンド

	2023年3月末日
発行済投資証券総口数	□
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	109,359
クラスA 無分配投資証券	6,429,238
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	239,774
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	105,518
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	792,695
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	210,322
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	7,896,470
クラスC 無分配投資証券	1,485,413
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	446,635
クラスD 無分配投資証券	3,891,556
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	98,848
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	808,992
クラスE 無分配投資証券	1,380,233
クラスI 毎年分配型投資証券	10,595
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	14,143
クラスI 無分配投資証券	527,073
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,481
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	172
クラスX 無分配投資証券	1,952,110

会計年度	純資産総額	クラスA無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第56会計年度末 (2017年8月末日)	4,232,348,277米ドル (565,145,465千円)	55,284,389口
第57会計年度末 (2018年8月末日)	3,662,019,684米ドル (488,989,488千円)	40,341,700口
第58会計年度末 (2019年8月末日)	2,329,720,395米ドル (311,087,564千円)	19,539,008口
第59会計年度末 (2020年8月末日)	2,058,807,697米ドル (274,912,592千円)	9,841,358口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	1,176,221,240米ドル (157,060,822千円)	7,302,577口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	865,199,577米ドル (115,530,100千円)	6,642,214口
2023年3月末日	859,453,161米ドル (114,762,781千円)	6,429,238口

() U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	2023年 3 月末日
発行済投資証券総口数	口
クラス A 毎日分配型投資証券	541,044
クラス A 毎月分配型投資証券	262,362
クラス A 無分配投資証券	1,491,221
クラス C 毎日分配型投資証券	52,280
クラス C 無分配投資証券	217,047
クラス D 毎月分配型投資証券	532,170
クラス D 無分配投資証券	1,300,928
クラス E 無分配投資証券	403,122
クラス I 毎月分配型投資証券	500
クラス 無分配投資証券	1,700,500
クラス X 毎月分配型投資証券	500
クラス Z I 無分配投資証券	500
クラス Z I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	509

会計年度	純資産総額	クラス A 毎日分配型投資証券 発行済投資証券総口数
第56会計年度末 (2017年 8 月末日)	190,273,505米ドル (25,407,221千円)	1,198,938口
第57会計年度末 (2018年 8 月末日)	102,424,117米ドル (13,676,692千円)	794,377口
第58会計年度末 (2019年 8 月末日)	108,660,201米ドル (14,509,397千円)	628,633口
第59会計年度末 (2020年 8 月末日)	145,966,158米ドル (19,490,861千円)	919,212口
第60会計年度末 (2021年 8 月末日)	139,597,939米ドル (18,640,513千円)	741,857口
第61会計年度末 (2022年 8 月末日)	101,674,992米ドル (13,576,662千円)	755,857口
2023年 3 月末日	88,215,326米ドル (11,779,392千円)	541,044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・マッツォッキ (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E M E A・ウェルス・プロダクト・グループのヘッド	0
ダヴィーナ・セイント (Davina Saint)	独立 非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの独立非常勤取締役	0
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E M E A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)

() アジアン・ドラゴン・ファンド

(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) (%)
普通株式	ケイマン諸島	198,891,174	23.09
	台湾	133,879,613	15.54
	中国	129,358,097	15.02
	韓国	104,812,978	12.17
	インド	67,922,290	7.88
	香港	48,811,208	5.67
	米国	32,973,464	3.83
	シンガポール	28,021,593	3.25
	インドネシア	27,336,138	3.17
	マレーシア	15,477,414	1.80
	タイ	10,108,925	1.17
	連合王国	7,423,223	0.86
	小計	805,016,117	93.45
投資信託	アイルランド	45,450,737	5.28
	小計	45,450,737	5.28
投資資産合計		850,466,854	98.72
現金・その他の資産（負債控除後）		11,000,777	1.28
資産総額		861,467,631	100.00
負債総額		2,014,470	0.23（注2）
純資産総額		859,453,161 (114,763百万円)	99.77（注3）

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

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。以下同じ。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。以下同じ。

（ ）USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

（2023年3月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
政府・政府機関債	米国	84,694,907	69.05
	投資有価証券合計	84,694,907	69.05
投資資産合計		84,694,907	69.05
現金・その他の資産（負債控除後）		37,971,148	30.95
資産総額		122,666,055	100.00
負債総額		34,450,729	28.08
純資産総額		88,215,326 (11,779百万円)	71.92

(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該当ファンドの総資産額および純資産総額ならびにファンド証券の1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

() アジアン・ドラゴン・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスA無分配投資証券 1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年4月末日	905,639	120,930	900,554	120,251	46.88	6,260
5月末日	907,487	121,177	904,954	120,839	47.24	6,308
6月末日	893,346	119,288	884,218	118,070	44.96	6,004
7月末日	880,283	117,544	878,027	117,243	44.22	5,905
8月末日	870,964	116,300	865,200	115,530	43.92	5,865
9月末日	755,248	100,848	750,226	100,178	38.57	5,150
10月末日	694,688	92,762	689,822	92,112	36.11	4,822
11月末日	818,078	109,238	813,903	108,680	42.82	5,718
12月末日	818,010	109,229	814,874	108,810	42.98	5,739
2023年1月末日	929,383	124,101	899,571	120,120	47.36	6,324
2月末日	821,401	109,682	825,827	110,273	44.25	5,909
3月末日	861,468	115,032	859,453	114,763	45.68	6,100

() USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスA毎日分配型投資証券 1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年4月末日	279,045	37,261	115,391	15,408	8.10	1,082
5月末日	253,380	33,834	113,381	15,140	8.15	1,088
6月末日	239,383	31,965	112,678	15,046	7.96	1,063
7月末日	219,043	29,249	107,406	14,342	8.20	1,095
8月末日	180,072	24,045	101,675	13,577	7.95	1,062
9月末日	218,000	29,110	95,933	12,810	7.55	1,008
10月末日	228,168	30,467	92,231	12,316	7.37	984
11月末日	268,788	35,891	91,986	12,283	7.56	1,009
12月末日	181,376	24,219	93,566	12,494	7.57	1,011
2023年1月末日	162,529	21,702	90,467	12,080	7.74	1,034
2月末日	107,214	14,316	85,901	11,470	7.52	1,004
3月末日	122,666	16,380	88,215	11,779	7.64	1,020

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

【分配の推移】

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

() アジアン・ドラゴン・ファンド

該当事項なし。

() USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

総額 341,872.73米ドル（約46百万円）

（注） 上記金額は、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの分配金の総額である。クラスA毎日分配型投資証券につき、2023年3月末日前1年間における各月の1口当たり分配金は、以下のとおりである。

1口当たり分配金	分配落ち日	分配支払日
0.0170米ドル（2.27円）	2022年4月29日	2022年5月2日
0.0178米ドル（2.38円）	2022年5月31日	2022年6月1日
0.0187米ドル（2.50円）	2022年6月30日	2022年7月1日
0.0163米ドル（2.18円）	2022年7月29日	2022年8月1日
0.0180米ドル（2.40円）	2022年8月31日	2022年9月1日
0.0175米ドル（2.34円）	2022年9月30日	2022年10月3日
0.0190米ドル（2.54円）	2022年10月31日	2022年11月2日
0.0186米ドル（2.48円）	2022年11月30日	2022年12月1日
0.0174米ドル（2.32円）	2022年12月30日	2023年1月2日
0.0175米ドル（2.34円）	2023年1月31日	2023年2月1日
0.0165米ドル（2.20円）	2023年2月28日	2023年3月1日
0.0164米ドル（2.19円）	2023年3月31日	2023年4月3日

【自己資本利益率（収益率）の推移】

2023年3月末日前1年間における該当ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

	該当ファンド名	自己資本利益率（収益率）
()	アジアン・ドラゴン・ファンド	- 4.53%
()	USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	- 0.65%

(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・ブトピナ （Svetlana Butvina）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよび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・ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成されたファンドの原文（英文）の中間財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。）第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである（但し、円換算額を除く。）。
- (b) ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- (c) ファンドの原文の中間財務書類は、外貨で表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、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シンガポール・ドル＝100.60円および1ポーランド・ズロチ＝31.20円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため、合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- （注） ファンドの原文の中間財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本語の中間財務書類には、アジア・ドラゴン・ファンドおよびUSガバメント・モーゲージ・インバクト・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

（１）【資産及び負債の状況】

純資産計算書 2023年2月28日現在（未監査）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		834,657,418	111,451,805
未実現評価損		(15,218,182)	(2,032,084)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	819,439,236	109,419,721
銀行預金	2 (a)	4,770,433	636,996
未収利息および未収配当金	2 (a)	1,013,828	135,376
販売投資証券未収金	2 (a)	603,376	80,569
資産合計		825,826,873	110,272,662
負債			
買戻し投資証券未払金	2 (a)	1,011,436	135,057
以下に係る未実現評価損：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	2,061,844	275,318
その他の負債	4 , 5 , 6 , 7 , 8	1,353,025	180,669
負債合計		4,426,305	591,045
純資産合計		821,400,568	109,681,618

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2023年2月28日現在（未監査）（続き）

		U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		101,648,773	13,573,161
未実現評価損		(16,835,599)	(2,248,058)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	84,813,174	11,325,103
銀行預金	2 (a)	575,367	76,829
未収利息および未収配当金	2 (a)	308,183	41,152
売却投資有価証券未収金	2 (a)	21,215,719*	2,832,935*
販売投資証券未収金	2 (a)	301,198	40,219
資産合計		107,213,641	14,316,237
負債			
未払収益分配金	2 (a)	23,777	3,175
購入投資有価証券未払金	2 (a)	16,959,450*	2,264,595*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	32,175	4,296
以下に係る未実現評価損：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	74	10
事後通告証券契約の時価	2 (c)	4,097,316	547,115
その他の負債	4 , 5 , 6 , 7 , 8	200,297	26,746
負債合計		21,313,089	2,845,937
純資産合計		85,900,552	11,470,301

* 事後通告証券を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

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	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		（円換算額）	
2023年 2 月28日現在			
純資産合計	米ドル	821,400,568	109,681,618 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	35.01	5,796 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	44.25	5,909 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.77	1,235 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.21	1,785 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.37	1,803 円
クラス A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	120.47	3,759 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	13.30	1,338 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	32.14	4,292 円
クラス D 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	35.45	5,869 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	49.55	6,616 円
クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.99	1,883 円
クラス D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.91	1,887 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.09	1,907 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	39.89	5,327 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	12.45	1,662 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.24	1,695 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	13.40	1,789 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.28	922 円
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	33.79	5,594 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	55.88	7,462 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	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		（円換算額）	
2022年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	865,199,577	115,530,100 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	36.33	6,015 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	43.92	5,865 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.96	1,252 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.48	1,824 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.62	1,839 円
クラス A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	118.58	3,700 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	13.36	1,344 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	32.10	4,286 円
クラス D 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	36.65	6,068 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	48.99	6,542 円
クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.21	1,902 円
クラス D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	13.15	1,922 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.31	1,940 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	39.68	5,298 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	12.30	1,642 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.58	1,752 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	13.24	1,768 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.38	931 円
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.76	5,755 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	54.97	7,340 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	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		（円換算額）	
2021年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	1,176,221,240	157,060,822 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	38.89	6,439 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	55.82	7,454 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.00	1,614 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.18	2,365 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	16.44	2,396 円
クラス A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	150.02	4,681 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.09	1,719 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	41.32	5,517 円
クラス D 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	39.24	6,497 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	61.81	8,253 円
クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	27.14	2,434 円
クラス D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.91	2,472 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.21	2,508 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	50.70	6,770 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	15.63	2,087 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.33	1,876 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	16.66	2,225 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.25	1,188 円
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	37.27	6,170 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	68.66	9,168 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	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		（円換算額）	
2020年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,058,807,697	274,912,592 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.22	5,665 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	47.48	6,340 円
クラス A 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	15.44	1,385 円
クラス A スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	13.97	2,042 円
クラス A ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.16	2,063 円
クラス A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	128.62	4,013 円
クラス A シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	14.60	1,469 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	35.58	4,751 円
クラス D 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	34.44	5,702 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	52.17	6,966 円
クラス D 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	23.09	2,071 円
クラス D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	14.49	2,118 円
クラス D ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.71	2,144 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	43.33	5,786 円
クラス I 毎年分配型投資証券	米ドル	13.26	1,771 円
クラス I 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.94	1,646 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	14.03	1,873 円
クラス I 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	11.24	1,008 円
クラス X 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	32.70	5,414 円
クラス X 無分配投資証券	米ドル	57.38	7,662 円

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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

		U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド	
	通貨	(円換算額)	
2023年 2 月28日現在			
純資産合計	米ドル	85,900,552	11,470,301 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎日分配型投資証券	米ドル	7.52	1,004 円
クラス A 毎月分配型投資証券	米ドル	7.52	1,004 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	17.80	2,377 円
クラス C 毎日分配型投資証券	米ドル	7.93	1,059 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	13.99	1,868 円
クラス D 毎月分配型投資証券	米ドル	7.54	1,007 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	18.67	2,493 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	15.98	2,134 円
クラス I 毎月分配型投資証券	米ドル	7.68	1,026 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	9.32	1,244 円
クラス X 毎月分配型投資証券	米ドル	7.67	1,024 円
クラス Z I 無分配投資証券	米ドル	10.40	1,389 円
クラス Z I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.28	1,498 円
2022年 8 月31日現在			
純資産合計	米ドル	101,674,992	13,576,662 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎日分配型投資証券	米ドル	7.95	1,062 円
クラス A 毎月分配型投資証券	米ドル	7.95	1,062 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	18.57	2,480 円
クラス C 毎日分配型投資証券	米ドル	8.39	1,120 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	14.68	1,960 円
クラス D 毎月分配型投資証券	米ドル	7.97	1,064 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	19.43	2,594 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	16.70	2,230 円
クラス I 毎月分配型投資証券	米ドル	8.12	1,084 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	9.70	1,295 円
クラス X 毎月分配型投資証券	米ドル	8.11	1,083 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	U S ガバメント・モーゲージ・ インパクト・ファンド (円換算額)	
2021年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	139,597,939	18,640,513 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎日分配型投資証券	米ドル	9.16	1,223 円
クラス A 毎月分配型投資証券	米ドル	9.16	1,223 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	20.84	2,783 円
クラス C 毎日分配型投資証券	米ドル	9.66	1,290 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	16.68	2,227 円
クラス D 毎月分配型投資証券	米ドル	9.18	1,226 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	21.73	2,902 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	18.84	2,516 円
クラス I 毎月分配型投資証券	米ドル	9.35	1,249 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	10.83	1,446 円
クラス X 毎月分配型投資証券	米ドル	9.34	1,247 円
2020年 8月31日現在			
純資産合計	米ドル	145,966,158	19,490,861 千円
以下の 1 口当たり純資産価額：			
クラス A 毎日分配型投資証券	米ドル	9.41	1,257 円
クラス A 毎月分配型投資証券	米ドル	9.41	1,257 円
クラス A 無分配投資証券	米ドル	20.80	2,777 円
クラス C 毎日分配型投資証券	米ドル	9.93	1,326 円
クラス C 無分配投資証券	米ドル	16.86	2,251 円
クラス D 毎月分配型投資証券	米ドル	9.43	1,259 円
クラス D 無分配投資証券	米ドル	21.62	2,887 円
クラス E 無分配投資証券	米ドル	18.90	2,524 円
クラス I 毎月分配型投資証券	米ドル	9.61	1,283 円
クラス I 無分配投資証券	米ドル	10.75	1,435 円
クラス X 毎月分配型投資証券	米ドル	9.60	1,282 円

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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	アジアン・ドラゴン・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		865,199,577	115,530,100
収益			
銀行利息	2 (b)	20,967	2,800
集団投資スキームによる収益（源泉徴収税控除後）	2 (b)	445,955	59,548
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	5,702,158	761,409
差金決済取引契約による配当金（源泉徴収税控除後）	2 (c)	57	8
有価証券貸付収益	2 (b)	19,814	2,646
収益合計		6,188,951	826,411
費用			
差金決済取引契約に係る利息	2 (c)	49,107	6,557
差金決済取引契約による配当金（源泉徴収税控除後）	2 (c)	590	79
年次サービス料	6	905,131	120,862
ローン・コミットメント・フィー	16	2,538	339
保管および預託報酬	2 (h), 7	161,210	21,526
販売報酬	5	417,068	55,691
税金	8	173,962	23,229
投資運用報酬	4	4,462,027	595,814
費用合計		6,171,633	824,098
純利益		17,318	2,312
以下に係る実現純評価益 / （損）：			
投資有価証券	2 (a)	(19,360,661)	(2,585,229)
差金決済取引契約	2 (c)	1,074,789	143,517
上場先物取引	2 (c)	287,625	38,407
先渡為替予約	2 (c)	3,126,523	417,485
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	138,682	18,518
当期実現純評価損		(14,733,042)	(1,967,303)
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)	22,906,788	3,058,743
差金決済取引契約	2 (c)	287,625	38,407
先渡為替予約	2 (c)	(72,577)	(9,691)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(16,275)	(2,173)
当期末実現評価益 / （損）の純変動		23,105,561	3,085,286
運用成績による純資産の増加		8,389,837	1,120,295
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		83,368,574	11,132,206
投資証券買戻しによる正味支払額		(135,557,420)	(18,100,982)
資本の変動による純資産の減少		(52,188,846)	(6,968,777)
期末純資産		821,400,568	109,681,618

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）（続き）

U S ガバメント・モーゲージ・
インパクト・ファンド

	注記	米ドル	千円
期首純資産		101,674,992	13,576,662
収益			
銀行利息	2 (b)	10,262	1,370
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	1,757,220	234,642
収益合計	2 (b)	1,767,482	236,012
費用			
年次サービス料	6	59,461	7,940
ローン・コミットメント・フィー	16	324	43
保管および預託報酬	2 (h), 7	30,961	4,134
販売報酬	5	39,278	5,245
税金	8	19,282	2,575
投資運用報酬	4	260,634	34,802
費用合計		409,940	54,739
純利益		1,357,542	181,273
以下に係る実現純評価益 / (損) :			
投資有価証券	2 (a)	(2,922,591)	(390,254)
事後通告証券契約	2 (c)	(394,481)	(52,675)
上場先物取引	2 (c)	491,995	65,696
オプション / スワップション契約	2 (c)	3,004	401
先渡為替予約	2 (c)	337	45
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	130	17
当期実現純評価損		(2,821,606)	(376,769)
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)	(2,789,508)	(372,483)
事後通告証券契約	2 (c)	169,980	22,697
上場先物取引	2 (c)	(80,573)	(10,759)
オプション / スワップション契約	2 (c)	(9,547)	(1,275)
先渡為替予約	2 (c)	(74)	(10)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	15	2
当期末実現評価益 / (損) の純変動		(2,709,707)	(361,827)
運用成績による純資産の減少		(4,173,771)	(557,324)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		5,713,710	762,952
投資証券買戻しによる正味支払額		(17,149,361)	(2,289,954)
資本の変動による純資産の減少		(11,435,651)	(1,527,002)
配当金宣言額	15	(165,018)	(22,035)
期末純資産		85,900,552	11,470,301

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）

	アジアン・ドラゴン・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	122,237	43	12,634	109,646
クラスA 無分配投資証券	6,642,214	690,454	917,866	6,414,802
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	249,176	22,297	36,472	235,001
クラスA スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	127,319	798	22,642	105,475
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	838,097	68,927	106,289	800,735
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ 無分配投資証券	379,424	8,628	179,611	208,441
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	8,718,012	718,354	1,538,486	7,897,880
クラスC 無分配投資証券	1,621,808	199,815	345,847	1,475,776
クラスD 毎年分配英国報告型投資証券	566,845	1,962	99,293	469,514
クラスD 無分配投資証券	4,501,985	576,336	1,034,476	4,043,845
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297	-	-	297
クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	80,461	20,887	-	101,348
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	819,558	104,440	110,813	813,185
クラスE 無分配投資証券	1,457,725	69,573	140,419	1,386,879
クラスI 毎年分配型投資証券	23,589	7	13,001	10,595
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	46,180	-	32,037	14,143
クラスI 無分配投資証券	207,827	382,576	63,714	526,689
クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,481	-	-	1,481
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	172	-	-	172
クラスX 無分配投資証券	1,649,459	10,295	19,062	1,640,692

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）（続き）

	U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・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 毎日分配型投資証券	755,857	4,909	91,413	669,353
クラス A 毎月分配型投資証券	269,995	3,674	10,860	262,809
クラス A 無分配投資証券	1,546,416	30,005	158,153	1,418,268
クラス C 毎日分配型投資証券	56,668	209	4,625	52,252
クラス C 無分配投資証券	227,669	19,264	27,985	218,948
クラス D 毎月分配型投資証券	564,005	200,933	339,022	425,916
クラス D 無分配投資証券	1,672,336	160,357	515,145	1,317,548
クラス E 無分配投資証券	448,958	20,019	62,448	406,529
クラス I 毎月分配型投資証券	500	-	-	500
クラス I 無分配投資証券	1,700,500	-	-	1,700,500
クラス X 毎月分配型投資証券	500	-	-	500
クラス Z I 無分配投資証券	-	500	-	500
クラス Z I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	-	509	-	509

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

（２）【投資有価証券明細表等】

アジアン・ドラゴン・ファンド

投資有価証券明細表 2023年２月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品 ファンド				4,762,749	Mahindra & Mahindra Financial Services	14,507,031	1.76
	アイルランド			398,862	Reliance Industries	11,206,057	1.36
310,685	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	31,077,733	3.78	2,205,029	Zee Entertainment Enterprises	5,217,330	0.64
ファンド合計						75,327,262	9.17
普通株式 / 優先株式				インドネシア			
	ケイマン諸島			26,464,400	Bank Central Asia	15,184,491	1.85
2,576,492	Alibaba	28,394,265	3.46	17,271,500	Bank Mandiri Persero	11,325,573	1.38
41,386	Alibaba	3,683,354	0.45			26,510,064	3.23
4,385,000	China Mengniu Dairy	19,274,114	2.35	マレーシア			
3,290,666	China Resources Land	14,589,781	1.78	4,304,100	Malayan Banking	8,440,393	1.03
2,862,500	CK Hutchison	17,067,781	2.08	7,852,000	Public Bank	7,226,499	0.88
1,006,300	ENN Energy	14,295,128	1.74			15,666,892	1.91
1,676,000	Li Ning	14,253,155	1.73	シンガポール			
1,105,608	Meituan	19,171,011	2.33	1,871,400	Oversea-Chinese Banking*	17,599,574	2.14
1,015,300	NetEase	15,664,778	1.91	5,730,100	Singapore Telecommunications*	10,080,207	1.23
779,880	Tencent	34,140,247	4.16			27,679,781	3.37
375,258	ZTO Express Cayman*	9,152,543	1.11	韓国			
		189,686,157	23.10	979,762	Samsung Electronics	44,869,507	5.47
中国				283,933	Samsung Electronics	11,458,169	1.40
37,742,000	Bank of China	13,848,512	1.69	25,522	Samsung SDI	13,424,002	1.63
2,140,000	China Merchants Bank	11,587,465	1.41	126,716	SK Hynix	8,561,050	1.04
2,333,464	China Yangtze Power	7,104,563	0.86	70,531	SK Innovation	8,000,531	0.97
6,237,000	CMOC	3,504,290	0.42			86,313,259	10.51
8,006,900	CMOC	6,797,309	0.83	台湾			
2,731,600	Haier Smart Home	10,340,905	1.26	1,391,000	Accton Technology	12,919,567	1.58
2,033,768	Han's Laser Technology Industry	8,588,753	1.05	1,221,000	Delta Electronics	11,480,867	1.40
358,700	Jiangsu Yanghe Brewery Joint- Stock	8,774,582	1.07	1,195,420	Hiwin Technologies	9,847,560	1.20
1,350,594	LONGi Green Energy Technology	8,597,270	1.05	183,600	momo.com	4,784,401	0.58
34,682,000	PetroChina	17,762,983	2.16	4,699,952	Taiwan Semiconductor Manufacturing	78,822,229	9.60
1,013,300	Shanghai International Airport	8,549,734	1.04	557,147	Yageo	9,837,539	1.19
199,200	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	9,000,513	1.09			127,692,163	15.55
4,338,000	Zijin Mining*	6,543,754	0.80	タイ			
3,503,142	Zijin Mining	5,751,273	0.70	5,575,400	CP ALL	9,781,056	1.19
		126,751,906	15.43	英国			
香港				544,213	Prudential	8,310,602	1.01
1,363,600	AIA	14,462,952	1.76	米国			
4,278,000	BOC Hong Kong	14,470,750	1.76	287,170	Air Lease*	12,428,717	1.51
9,770,000	Guangdong Investment*	9,870,826	1.20	177,282	Cognizant Technology Solutions	11,151,038	1.36
1,442,405	Link REIT	9,482,495	1.15	214,358	Yum China	12,644,978	1.54
		48,287,023	5.87			36,224,733	4.41
インド				普通株式 / 優先株式合計			
1,695,776	Axis Bank	17,315,199	2.11			778,230,898	94.75
3,387,454	Bandhan Bank	9,461,553	1.15	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			
467,513	Godrej Properties	6,223,137	0.76			809,308,631	98.53
588,996	HDFC Bank	11,396,955	1.39	その他の譲渡可能な有価証券			
				普通株式			
				9,828,600	香港 Euro-Asia Agricultural**	-	0.00

～ 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。

** 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。

アジアン・ドラゴン・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 (%)
313,592	韓国 Hanwha Solutions**	9,858,626	1.20
普通株式合計		9,858,626	1.20
ライツ			
288,481	香港 Link REIT (23/3/2023)**	271,979	0.03
ライツ合計		271,979	0.03
その他の譲渡可能な有価証券合計		10,130,605	1.23
投資有価証券合計		819,439,236	99.76
その他の純資産		1,961,332	0.24
純資産合計（米ドル）		821,400,568	100.00

** 注記2(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

未決済先渡為替予約 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	3,580,373	USD	2,500,262	BNY Mellon	15/3/2023	(84,365)
USD	209,564	AUD	306,310	BNY Mellon	15/3/2023	2,880
未実現純評価損						(81,485)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	2,845,354	USD	3,101,596	BNY Mellon	15/3/2023	(55,024)
USD	257,404	CHF	238,768	BNY Mellon	15/3/2023	1,756
未実現純評価損						(53,268)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	23,192,568	USD	25,002,696	BNY Mellon	15/3/2023	(311,926)
USD	2,711,332	EUR	2,546,527	BNY Mellon	15/3/2023	330
未実現純評価損						(311,596)
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	27,836,604	USD	6,300,375	BNY Mellon	15/3/2023	(18,942)
USD	571,816	PLN	2,559,035	BNY Mellon	15/3/2023	(5,647)
未実現純評価損						(24,589)
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	116,634,008	USD	88,240,787	BNY Mellon	15/3/2023	(1,638,423)
USD	8,222,600	SGD	11,010,054	BNY Mellon	15/3/2023	47,517
未実現純評価損						(1,590,906)
未実現純評価損合計						(2,061,844)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

アジアン・ドラゴン・ファンド（続き）

業種別内訳 2023年2月28日現在

	純資産比率 (%)
金融	26.55
テクノロジー	20.78
通信	16.06
工業	6.99
景気連動型消費財	5.72
エネルギー	5.54
生活必需品	4.51
素材	3.95
電気・ガス・水道	3.80
投資ファンド	3.78
各種	2.08
その他の純資産	0.24
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

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 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品債券				USD 4,514,171	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	3,850,867	4.48
USD 3,190,857	米国 Fannie Mae Pool 2% 1/5/2051	2,596,670	3.02	USD 92,044	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	78,681	0.09
USD 1,139,196	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	934,701	1.09	USD 895,042	Freddie Mac REMICS 1.333% 25/12/2049	72,101	0.08
USD 758,631	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	626,504	0.73	USD 348,710	Freddie Mac REMICS 4% 15/9/2054	314,987	0.37
USD 958,952	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	791,900	0.92	USD 82,609	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	76,344	0.09
USD 896,115	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	729,768	0.85	USD 43,144	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	40,774	0.05
USD 573,093	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	467,981	0.54	USD 46,224	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	43,692	0.05
USD 308,927	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	255,121	0.30	USD 32,625	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	30,838	0.04
USD 297,960	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	244,473	0.28	USD 54,617	Ginnie Mae I Pool 4% 15/1/2041	52,710	0.06
USD 467,395	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	380,631	0.44	USD 29,506	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	28,490	0.03
USD 53,367	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	43,819	0.05	USD 57,373	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	56,624	0.07
USD 1,821,614	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	1,549,115	1.80	USD 36,008	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	35,540	0.04
USD 4,679,905	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	3,976,187	4.63	USD 54,956	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/7/2040	54,140	0.06
USD 470,363	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	405,541	0.47	USD 197,000	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2034	199,470	0.23
USD 821,383	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	702,788	0.82	USD 93,919	Ginnie Mae I Pool 5% 15/9/2035	94,400	0.11
USD 2,864,659	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	2,423,450	2.82	USD 156,799	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2037	157,869	0.18
USD 58,201	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	49,764	0.06	USD 56,313	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/7/2038	57,471	0.07
USD 36,793	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	31,640	0.04	USD 58,898	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/12/2040	60,347	0.07
USD 251,342	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	231,583	0.27	USD 116	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	114	0.00
USD 120,121	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2047	111,033	0.13	USD 427	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	429	0.00
USD 53,174	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	48,995	0.06	USD 20,414	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	19,972	0.02
USD 53,830	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2047	49,901	0.06	USD 44,380	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	45,501	0.05
USD 1,309	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2048	1,220	0.00	USD 16,034	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/10/2038	16,569	0.02
USD 193,794	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2049	178,939	0.21	USD 20,569	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	21,310	0.02
USD 20	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	20	0.00	USD 346	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	367	0.00
USD 2,776	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2048	2,717	0.00	USD 229,755	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2040	198,424	0.23
USD 60	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2048	59	0.00	USD 15,328	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2041	13,593	0.02
USD 450,000	Fannie Mae REMICS 3% 25/10/2057	341,289	0.40	USD 17,549	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2041	15,520	0.02
USD 58,326	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2048	56,594	0.07	USD 104,857	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2045	89,992	0.10
USD 600,000	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2020-P003 1.783% 25/6/2034	469,990	0.55	USD 288,419	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2045	247,543	0.29
USD 1,923,066	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	1,565,644	1.82	USD 17,803	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	15,749	0.02
				USD 16,196	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	13,871	0.02
				USD 12,748	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	11,088	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（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 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 26,231	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2046	22,769	0.03	USD 765,425	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	684,856	0.80
USD 22,490	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2046	19,570	0.02	USD 643,185	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	575,890	0.67
USD 1,359,369	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/6/2050	1,168,976	1.36	USD 555,292	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	497,187	0.58
USD 901,585	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	781,653	0.91	USD 807,027	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	722,579	0.84
USD 818,806	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	704,172	0.82	USD 1,007,356	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	900,709	1.05
USD 764,561	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	666,279	0.78	USD 731,549	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	653,197	0.76
USD 630,077	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	551,490	0.64	USD 57,172	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	51,189	0.06
USD 936,540	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	819,729	0.95	USD 90,792	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	80,955	0.09
USD 1,438,594	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	1,253,667	1.46	USD 30,412	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	27,357	0.03
USD 38,801	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	33,742	0.04	USD 69,666	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	62,107	0.07
USD 32,926	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	28,964	0.03	USD 42,847	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	38,305	0.04
USD 58,295	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	49,481	0.06	USD 32,387	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	29,126	0.03
USD 136,982	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	117,548	0.14	USD 272,778	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	244,242	0.28
USD 316,429	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	271,645	0.32	USD 125,543	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	112,405	0.13
USD 20,123	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	17,801	0.02	USD 174,300	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	155,948	0.18
USD 21,926	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	19,076	0.02	USD 129,465	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	115,438	0.13
USD 2,399,876	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	2,102,281	2.45	USD 200,002	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	178,827	0.21
USD 2,394,953	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	2,095,007	2.44	USD 226,530	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	202,697	0.24
USD 592,830	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	519,892	0.61	USD 484,733	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	433,709	0.50
USD 17,360	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	14,903	0.02	USD 395,574	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	353,698	0.41
USD 17,182	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	14,792	0.02	USD 272,338	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	242,838	0.28
USD 652,199	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	571,954	0.67	USD 24,593	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	22,123	0.03
USD 2,892,853	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	2,508,951	2.92	USD 22,324	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	19,911	0.02
USD 6,303,923	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	5,255,687	6.12	USD 18,750	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	16,765	0.02
USD 2,251,685	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,877,229	2.19	USD 14,164	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	12,685	0.01
USD 103,488	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	88,810	0.10	USD 22,145	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	19,835	0.02
USD 76,140	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2045	68,130	0.08	USD 21,915	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	19,320	0.02
USD 160,956	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2045	144,024	0.17	USD 15,018	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	13,478	0.02
USD 16,167	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2046	14,462	0.02	USD 20,117	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	18,148	0.02
USD 458,121	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	409,904	0.48	USD 19,701	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	17,615	0.02
USD 1,222,597	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,093,387	1.27	USD 20,896	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	18,421	0.02
USD 1,499,568	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,338,665	1.56	USD 32,116	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2051	28,333	0.03
USD 1,630,922	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,459,287	1.70	USD 18,206	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	16,306	0.02

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(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 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 20,387	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	18,254	0.02	USD 1,042,147	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	961,480	1.12
USD 30,778	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	27,547	0.03	USD 1,153,774	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	1,067,325	1.24
USD 29,812	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	26,655	0.03	USD 931,343	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	856,139	1.00
USD 31,720	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	28,342	0.03	USD 48,953	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	45,285	0.05
USD 16,372	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	14,598	0.02	USD 44,039	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	40,839	0.05
USD 26,090	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	23,328	0.03	USD 38,455	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	35,604	0.04
USD 28,073	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	25,144	0.03	USD 21,891	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	20,293	0.02
USD 46,368	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	41,488	0.05	USD 92,299	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	85,069	0.10
USD 1,395,710	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,272,131	1.48	USD 104,493	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	96,666	0.11
USD 1,548,028	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	1,409,980	1.64	USD 68,386	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	63,262	0.07
USD 113,806	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	101,476	0.12	USD 167,497	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	153,910	0.18
USD 123,994	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	111,020	0.13	USD 103,514	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	95,757	0.11
USD 87,748	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	78,509	0.09	USD 21,432	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	19,827	0.02
USD 94,050	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	84,092	0.10	USD 30,142	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	27,699	0.03
USD 149,742	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	133,517	0.16	USD 20,884	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	19,319	0.02
USD 59,239	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	52,930	0.06	USD 17,110	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	15,668	0.02
USD 1,217,494	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	1,108,912	1.29	USD 18,079	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	16,748	0.02
USD 3,382,505	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	3,080,905	3.59	USD 24,813	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2051	22,722	0.03
USD 44,900	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	42,309	0.05	USD 24,090	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2051	22,396	0.03
USD 31,246	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	29,479	0.03	USD 20,295	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	18,775	0.02
USD 24,980	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	23,265	0.03	USD 22,047	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	20,396	0.02
USD 27,528	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	25,658	0.03	USD 33,909	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	31,171	0.04
USD 21,367	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	19,899	0.02	USD 17,417	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	16,174	0.02
USD 55,535	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	51,726	0.06	USD 17,693	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	16,368	0.02
USD 35,609	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	33,174	0.04	USD 16,998	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	15,725	0.02
USD 678,055	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	627,478	0.73	USD 17,469	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	16,052	0.02
USD 1,254,390	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	1,160,408	1.35	USD 17,890	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	16,549	0.02
USD 988,206	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	914,160	1.06	USD 37,739	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	34,678	0.04
USD 640,180	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	594,597	0.69	USD 869,997	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2051	804,903	0.94
USD 648,268	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	599,692	0.70	USD 422,284	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	390,644	0.45
USD 348,422	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	322,316	0.38	USD 85,803	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	78,924	0.09
USD 728,110	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	673,551	0.78	USD 71,322	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	66,046	0.08
USD 466,589	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	431,628	0.50	USD 49,406	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	45,751	0.05

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

US ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（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 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 1,156	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	1,121	0.00	USD 51,967	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2047	51,341	0.06
USD 7,837	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	7,600	0.01	USD 55,276	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2049	53,819	0.06
USD 1,915	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	1,857	0.00	USD 397,759	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2050	386,815	0.45
USD 62,506	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	60,618	0.07	USD 18,385	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	18,003	0.02
USD 50,615	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	49,087	0.06	USD 109,807	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	111,258	0.13
USD 44,016	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	42,518	0.05	USD 16,363	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	16,577	0.02
USD 1,815	Ginnie Mae II Pool 4% 20/2/2041	1,760	0.00	USD 1,802	Ginnie Mae II Pool 5% 20/5/2050	1,811	0.00
USD 23,306	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2042	22,603	0.03	USD 272,610	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/5/2041	282,959	0.33
USD 4,366	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	4,201	0.00	USD 12,337	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/11/2038	13,047	0.02
USD 9,476	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	9,144	0.01	USD 5,010	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/6/2040	5,143	0.01
USD 6,259	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	6,041	0.01	USD 70,738	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/2/2041	73,830	0.09
USD 8,750	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	8,365	0.01	USD 633,547	Government National Mortgage Association 0.587% 16/8/2058	17,211	0.02
USD 78,896	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	75,574	0.09	USD 481,365	Government National Mortgage Association 0.746% 16/5/2059	18,048	0.02
USD 14,672	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	14,068	0.02	USD 3,790,542	Government National Mortgage Association 0.847% 16/6/2058	137,948	0.16
USD 67,299	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	64,532	0.08	USD 304,935	Government National Mortgage Association 1.602% 20/7/2047	31,118	0.04
USD 56,202	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	53,849	0.06	USD 452,289	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	56,728	0.07
USD 27,566	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	26,412	0.03	USD 144,748	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	17,830	0.02
USD 824,041	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	782,407	0.91	USD 544,729	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	70,336	0.08
USD 1,017,854	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	966,450	1.12	USD 9,728,914	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2051	1,333,943	1.55
USD 500,981	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2050	474,441	0.55	USD 100,000	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2046	83,974	0.10
USD 13,938	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	13,719	0.02	USD 451,336	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	69,296	0.08
USD 27,396	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	26,177	0.03	USD 662,775	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	104,252	0.12
USD 19,334	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	18,358	0.02	USD 353,256	Government National Mortgage Association 3.5% 20/8/2050	59,486	0.07
USD 22,810	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	21,611	0.03	USD 89,470	Government National Mortgage Association 6.719% 20/7/2039	92,628	0.11
USD 584,528	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	555,314	0.65	USD 1,402,000	United States Treasury Bill 0% 13/4/2023	1,394,428	1.62
USD 4,405	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	4,386	0.01				
USD 5,396	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	5,372	0.01				
USD 4,413	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	4,394	0.01				
USD 282	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	280	0.00				
USD 1,416	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1,410	0.00				
USD 11,070	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2040	11,021	0.01				
USD 2,614	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,602	0.00				
USD 4,968	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2044	5,003	0.01				

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

U S ガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（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 (%)
USD 575,000	United States Treasury Bill 0% 18/5/2023	569,168	0.66
		84,813,174	98.73
債券合計		84,813,174	98.73
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			
		84,813,174	98.73
投資有価証券合計		84,813,174	98.73
その他の純資産			
		1,087,378	1.27
純資産合計（米ドル）		85,900,552	100.00

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	未実現評価損 (米ドル)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	5,369	USD	5,790	BNY Mellon	15/3/2023	(74)
USD	118	EUR	110	BNY Mellon	15/3/2023	-
未実現純評価損						(74)
未実現純評価損合計						(74)

事後通告証券契約 2023年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
T B A			
	米国		
USD 12,143,000	Ginnie Mae 2% TBA	10,143,200	11.81
USD (6,439,400)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(5,554,989)	(6.47)
USD (11,086,526)	Ginnie Mae 3% TBA	(9,877,402)	(11.50)
USD (2,502,476)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(2,297,390)	(2.67)
USD 1,653,529	Ginnie Mae 4% TBA	1,560,647	1.82
USD 1,706,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	1,649,489	1.92
USD 283,000	Ginnie Mae 5% TBA	279,129	0.32
T B A 合計		(4,097,316)	(4.77)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

1. 組織

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

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

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。OTC市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額が償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。

- ・ ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- ・ 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、これらの額面金額で評価される。

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

（b）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアム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・コンサパティブ・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「TBA」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。TBAは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。TBAは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。TBAの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。TBA売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）TBA購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のTBA契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の2日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。

ただし実務上は、ほとんどのT B A取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

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

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
サウジ・リアル	0.2195	0.2665	0.2505	36.3982	0.2493	1.8520
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。純変動により当該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の有価証券を取得、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・ドラゴン・ファンド	米ドル	10,130,605	1.23
アジア・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・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・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民币	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 中国人民币	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
ユーロピアン・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・コンサパティブ・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

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（％）
サステイナブル・フィクスト・インカム・グローバル・オパ 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	60,849	0.00
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 ⁽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
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、事業を有さずに、ＳＰＡＣの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、ＳＰＡＣとの間で、上場企業の私募増資（以下「ＰＩＰＥ」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、ＳＰＡＣが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。ＰＩＰＥ取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。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SR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レポ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・コンサパティブ・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・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システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、ヨーロッパ・フォーカス・ファンド、ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラリ・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・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、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、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、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分配される。当社のEUにおける(当社が支払った)源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に分配されている。

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/エヌビイ、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ⅡおよびクラスⅢ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「B L K J a p」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「B A M N A」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「B L K A u s」という。)。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・ドラゴン・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B S L	-
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	B I M U K、B S L、 B I M L L C	B A M N A、 B L K A u s
アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	B A M N A
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	B A M N A
チャイナ・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	B A M N A
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A
チャイナ・ファンド	B I M U K	B A M N A
チャイナ・インパクト・ファンド*	B I M U K	B A M N A
チャイナ・イノベーション・ファンド	B I M U K、B I M L L C	B A M N A
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド ⁽¹⁾	B S L	-
サーキュラー・エコノミー・ファンド	B I M U K	-
クライメイト・アクション・エクイティ・ファン*	B I M U K	-
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド*	B I M U K	-
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	B I M U K	-
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド*	B I M U K	-
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	B I M U K、B F M、 B S L	B A M N A、 B I M A L
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	B I M U K	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K、B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット・ファンド ⁽²⁾	B I M U K、B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド*	B I M U K、B F M L L C	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	B A M N A
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	B A M N A
E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	B I M U K	B A M N A
E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	B I M U K	B A M N A
E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	B I M U K	B A M N A
E S Gグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド*	B F M、B I M U K	-
E S G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 I M L L C、 B S L、B F M	B A M N A
E S Gマルチアセット・ファンド	B I M U K、B I M L L C、 B F M、B S L	B I M A L
E S G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⁾	B I M L L C、B I M U K、 B F M	-
ユーロ・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	B I M A L
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L	B I M A L
ユーロ・マーケット・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド*	B I M U K	-
ヨーロッパ・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	B I M U K	-
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	BIMUK	-
フィンテック・ファンド	BIMUK	-
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	BIMUK、BFM、BSL	BLKAus
フューチャー・コンシューマー・ファンド*	BIMUK	-
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	BIMUK	-
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMLLC、BSL	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	-
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	BIMAL
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	-
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BAMNA、BIMAL
インバクト・ボンド・ファンド(1)*	BIMUK、BFM	-
インディア・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA、BLKJap
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	BIMUK	BLKJap
ラテン・アメリカン・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	BIMUK	-
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	BIMLLC	-
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	-
ニュートリション・ファンド	BIMUK	-
サステイナブル・アジア・ボンド・ファンド*	BSL	-
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*	BIMUK、BFM	-
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*	BIMUK、BFM	-
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*	BIMUK、BFM	-
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*	BIMUK、BFM	-
サステイナブル・エネルギー・ファンド	BIMUK	-
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*	BIMUK、BSL、BFM	BLKAus
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	BIMLLC	-
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	BIMUK	-
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)*	BIMUK、BFM	-
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)	BIMLLC	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ユナイテッド・キングダム・ファンド	B I M U K	-
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	B I M L L C	-
ＵＳドル・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B F M	-
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	B F M	-
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B F M	-
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	B F M	-
ＵＳグロース・ファンド	B I M L L C	-
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド	B I M L L C	-
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M L L C	-
ワールド・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ゴールド・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	B I M L L C	-
ワールド・マイニング・ファンド	B I M U K	-
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	B I M U K、B I M L L C、 B S L	B I M A L
ワールド・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	-

* 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 - U S 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
E S G 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・インバクト・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 - U S 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なため、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買入ることがある。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・ マーケット・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、バークレイズ、BNPパリバ、BNYメロン、シティバンク、シティグループ、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）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引の「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システマティック・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)
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)

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・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)
インド・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・ マーケッツ・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・ マーケッツ・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・ マーケッツ・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)
システマティック・チャイナ・Ａ株式・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	-	-	1,164,468	(3)
システマティック・グローバル・ エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	-	-	173,800,833	(98,585)
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⁾	米ドル	-	-	628,074	(426)
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⁾	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）の両方からの分配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・エー（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。

[次へ](#)

アペンディクス - 投資証券クラス

投資証券クラスの設定および再開

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

設定日	ファンド	種類
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SR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・エステート・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	サステイナブル・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英ボ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英ボ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・サステイナブル・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・サステイナブル・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・サステイナブル・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・サステイナブル・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・サステイナブル・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・サステイナブル・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・サステイナブル・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・サステイナブル・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・サステイナブル・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・サステイナブル・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・サステイナブル・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
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

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ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	USガバメント・モーゲージ・インバクト・ファンド	クラスZ米ドル無分配投資証券
2022年10月19日	USガバメント・モーゲージ・インバクト・ファンド	クラスZ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	USベシック・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・エステート・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・エステート・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米ドル無分配投資証券
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	インバクト・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 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 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 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 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 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 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスA 豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスA 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 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 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・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA I 毎四半期分配型投資証券

クラスC

クラスC 毎日分配型投資証券

クラスC ユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券

クラスC 毎月分配型投資証券

クラスC 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスC 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 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 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 ユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券

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A ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

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・ヘッジ無分配投資証券

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・ヘッジ無分配投資証券

クラスA 無分配英国報告型投資証券

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 ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

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 ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスA I 無分配投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスC 無分配投資証券

クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスC 無分配英国報告型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

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 毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD 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英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスI 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスI 毎四半期分配型投資証券

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英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスI円ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスI 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・ヘッジ毎四半期分配英国報告型
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ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスI円ヘッジ無分配投資証券

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シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスI 無分配英国報告型投資証券

クラスIスイス・フラン・ヘッジ無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英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスJ *

クラスJ 毎月分配型投資証券

クラスJ 無分配投資証券

クラスS

クラスS 毎年分配型投資証券

クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスS英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスS 毎四半期分配型投資証券

クラスS 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスS 無分配投資証券

クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスS英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスSシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスS 無分配英国報告型投資証券

クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスSユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスS英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスS I

クラスS I 無分配投資証券

クラスS I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳＲ

クラスＳＲ 毎年総収益分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 毎年分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 毎月分配型投資証券

クラスＳＲ 毎月分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスＳＲ 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 無分配投資証券

クラスＳＲ 無分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＸ＊

クラスＸ 毎年分配型投資証券

クラスＸ ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスＸ 毎年分配英国報告型投資証券

クラスＸ 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスＸ 毎月分配型投資証券

クラスＸ 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスＸ ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスＸ 英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスＸ 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスＸ 毎四半期分配型投資証券

クラスＸ スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスＸ ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスＸ 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスＸ 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスＸ 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 トータル・リターン分配型投資証券

クラスＸ 無分配投資証券

クラスＸ 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ デンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ 円ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＸ 無分配英国報告型投資証券

クラス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ＺＩ

クラスＺＩ 米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスＺＩ 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスＺＩ 無分配投資証券

クラスＺＩ ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスＺＩ 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＺＩ 無分配英国報告型投資証券

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

（ ）アジアン・ドラゴン・ファンド

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA無分配投資証券	2,003,499	2,050,377	6,428,030
	(2,003,499)	(2,050,377)	(6,424,441)

（注1）（ ）内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。

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

（注3）本邦外における販売、買戻し及び発行済口数には、海外で販売されたファンド証券の日本国内の口座への移管分は含まれていない。

（注4）クラスA無分配投資証券に関しては、米ドル・クラス、ユーロ・クラスおよび英ポンド・クラスの3種類のクラス投資証券が発行されており、その3種類のクラス投資証券の集計値を各欄に開示している。

（ ）USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	販売口数	買戻口数	発行済口数
クラスA毎日分配型投資証券	78,158	264,857	541,731
	(78,158)	(263,857)	(515,051)