

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年 6 月20日
【計算期間】	第10期中（自 2024年 9 月21日 至 2025年 3 月20日）
【ファンド名】	ブラックロック E S G 世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり） ブラックロック E S G 世界株式ファンド（為替ヘッジなし）
【発行者名】	ブラックロック・ジャパン株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 橋本 幸子
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号
【事務連絡者氏名】	坂井 瑛美
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号
【電話番号】	03-6703-4100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

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

1【ファンドの運用状況】

以下の運用状況は2025年3月末現在のものです。

「ブラックロック E S G 世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）」

(1)【投資状況】

資産の種類		金額(円)	投資比率(%)
投資証券		1,377,685,287	99.00
	内 ルクセンブルグ	1,364,310,273	98.04
	内 アイルランド	13,375,014	0.96
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		13,947,819	1.00
純資産総額		1,391,633,106	100.00

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

2025年3月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2016年9月20日)	21,993,555	(同左)	1.0764	(同左)
第2期(2017年9月20日)	41,305,522	(同左)	1.2706	(同左)
第3期(2018年9月20日)	78,337,241	(同左)	1.3914	(同左)
第4期(2019年9月20日)	78,695,164	(同左)	1.3775	(同左)
第5期(2020年9月23日)	354,067,584	(同左)	1.4801	(同左)
第6期(2021年9月21日)	1,013,961,439	(同左)	1.9692	(同左)
第7期(2022年9月20日)	967,908,084	(同左)	1.6258	(同左)
第8期(2023年9月20日)	1,161,780,678	(同左)	1.8096	(同左)
第9期(2024年9月20日)	1,360,522,238	(同左)	2.2070	(同左)
2024年3月末現在	1,246,695,906	—	2.0825	—
2024年4月末現在	1,218,121,396	—	2.0220	—
2024年5月末現在	1,256,814,866	—	2.0854	—
2024年6月末現在	1,306,393,281	—	2.1469	—
2024年7月末現在	1,307,564,359	—	2.1397	—
2024年8月末現在	1,345,540,224	—	2.1936	—
2024年9月末現在	1,382,005,094	—	2.2283	—
2024年10月末現在	1,381,073,081	—	2.2123	—
2024年11月末現在	1,422,333,867	—	2.2429	—
2024年12月末現在	1,409,797,871	—	2.2177	—
2025年1月末現在	1,447,017,227	—	2.2632	—
2025年2月末現在	1,440,709,795	—	2.2284	—
2025年3月末現在	1,391,633,106	—	2.1353	—

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	—
第2期	—
第3期	—
第4期	—
第5期	—
第6期	—
第7期	—
第8期	—
第9期	—
2024年9月21日～2025年3月20日	—

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	7.6
第2期	18.0
第3期	9.5
第4期	1.0
第5期	7.4
第6期	33.0
第7期	17.4
第8期	11.3
第9期	22.0
2024年9月21日～2025年3月20日	2.7

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

「ブラックロックＥＳＧ世界株式ファンド（為替ヘッジなし）」

(1) 投資状況

資産の種類		金額(円)	投資比率(%)
投資証券		18,467,732,960	98.69
	内 ルクセンブルグ	18,280,191,609	97.69
	内 アイルランド	187,541,351	1.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		244,312,012	1.31
純資産総額		18,712,044,972	100.00

(2) 運用実績

純資産の推移

2025年3月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2016年9月20日)	82,081,176	(同左)	0.9127	(同左)
第2期(2017年9月20日)	76,299,877	(同左)	1.1964	(同左)
第3期(2018年9月20日)	93,246,847	(同左)	1.3479	(同左)
第4期(2019年9月20日)	101,421,063	(同左)	1.3255	(同左)
第5期(2020年9月23日)	1,316,993,114	(同左)	1.3992	(同左)
第6期(2021年9月21日)	3,604,800,342	(同左)	1.9521	(同左)
第7期(2022年9月20日)	5,538,606,009	(同左)	2.1324	(同左)
第8期(2023年9月20日)	9,346,877,809	(同左)	2.5794	(同左)
第9期(2024年9月20日)	15,591,300,834	(同左)	3.2200	(同左)
2024年3月末現在	13,344,425,786	—	3.1254	—
2024年4月末現在	13,716,569,404	—	3.1567	—
2024年5月末現在	14,633,240,762	—	3.2713	—
2024年6月末現在	15,918,975,039	—	3.4598	—
2024年7月末現在	15,728,872,864	—	3.3300	—
2024年8月末現在	15,462,485,937	—	3.2321	—
2024年9月末現在	15,800,850,303	—	3.2373	—
2024年10月末現在	17,279,665,487	—	3.4631	—
2024年11月末現在	17,999,406,773	—	3.4835	—
2024年12月末現在	18,858,963,387	—	3.6010	—
2025年1月末現在	19,334,037,928	—	3.5978	—
2025年2月末現在	18,999,387,781	—	3.4574	—
2025年3月末現在	18,712,044,972	—	3.3297	—

分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1期	—
第2期	—
第3期	—
第4期	—
第5期	—
第6期	—
第7期	—
第8期	—
第9期	—
2024年9月21日～2025年3月20日	—

収益率の推移

	収益率(%)
第1期	8.7
第2期	31.1
第3期	12.7
第4期	1.7
第5期	5.6
第6期	39.5
第7期	9.2
第8期	21.0
第9期	24.8
2024年9月21日～2025年3月20日	3.6

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

2【設定及び解約の実績】

「ブラックロック E S G 世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）」

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第 1 期	30,878,869	10,446,623	20,432,246
第 2 期	29,726,298	17,650,192	32,508,352
第 3 期	44,332,467	20,540,874	56,299,945
第 4 期	16,652,917	15,822,898	57,129,964
第 5 期	222,630,409	40,543,125	239,217,248
第 6 期	526,468,711	250,775,449	514,910,510
第 7 期	190,546,978	110,129,956	595,327,532
第 8 期	149,463,532	102,790,261	642,000,803
第 9 期	117,200,604	142,750,954	616,450,453
2024年 9 月21日 ~ 2025年 3 月20日	63,211,011	27,855,107	651,806,357

「ブラックロック E S G 世界株式ファンド（為替ヘッジなし）」

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第 1 期	125,058,850	35,129,882	89,928,968
第 2 期	21,795,561	47,948,173	63,776,356
第 3 期	24,908,838	19,504,633	69,180,561
第 4 期	20,526,074	13,193,037	76,513,598
第 5 期	1,025,740,912	160,976,343	941,278,167
第 6 期	1,375,410,239	470,033,002	1,846,655,404
第 7 期	1,589,502,720	838,795,144	2,597,362,980
第 8 期	1,708,176,446	681,839,136	3,623,700,290
第 9 期	2,150,298,719	932,020,057	4,841,978,952
2024年 9 月21日 ~ 2025年 3 月20日	1,347,258,753	616,446,254	5,572,791,451

3【ファンドの経理状況】

- （１） 当ファンドの中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- （２） 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間（2024年9月21日から2025年3月20日まで）の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【ブラックロックE S G世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	前計算期間末 (2024年 9 月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年 3 月20日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	26,162,413	37,702,793
投資証券	1,337,761,912	1,366,405,612
流動資産合計	1,363,924,325	1,404,108,405
資産合計	1,363,924,325	1,404,108,405
負債の部		
流動負債		
未払解約金	388,364	1,060,687
未払受託者報酬	126,710	138,215
未払委託者報酬	2,182,899	2,381,285
その他未払費用	704,114	768,108
流動負債合計	3,402,087	4,348,295
負債合計	3,402,087	4,348,295
純資産の部		
元本等		
元本	616,450,453	651,806,357
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	744,071,785	747,953,753
（ 分配準備積立金 ）	253,197,839	242,295,103
元本等合計	1,360,522,238	1,399,760,110
純資産合計	1,360,522,238	1,399,760,110
負債純資産合計	1,363,924,325	1,404,108,405

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前中間計算期間 (自 2023年 9 月21日 至 2024年 3 月20日)	当中間計算期間 (自 2024年 9 月21日 至 2025年 3 月20日)
営業収益		
有価証券売買等損益	157,871,446	36,892,627
為替差損益	119,212	605,168
営業収益合計	157,990,658	36,287,459
営業費用		
受託者報酬	116,118	138,215
委託者報酬	2,000,607	2,381,285
その他費用	658,675	774,048
営業費用合計	2,775,400	3,293,548
営業利益又は営業損失（ ）	155,215,258	39,581,007
経常利益又は経常損失（ ）	155,215,258	39,581,007
中間純利益又は中間純損失（ ）	155,215,258	39,581,007
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	10,247,361	587,642
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	519,779,875	744,071,785
剰余金増加額又は欠損金減少額	52,786,548	77,699,171
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	52,786,548	77,699,171
剰余金減少額又は欠損金増加額	81,961,711	33,648,554
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	81,961,711	33,648,554
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	635,572,609	747,953,753

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１ 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

（１）金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

（２）金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（基準価額を含む）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

（３）時価が入手できなかった有価証券

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

２ デリバティブ等の評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

３ 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

４ その他中間財務諸表作成のための重要な事項

外貨建資産等の会計処理

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

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	前計算期間末 (2024年9月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年3月20日現在)
１ 当該中間計算期間の末日における 受益権総数	616,450,453口	651,806,357口
２ １口当たり純資産額	2.2070円	2.1475円

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

前計算期間末 （2024年9月20日現在）	当中間計算期間末 （2025年3月20日現在）
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2 時価の算定方法 （１）有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 （２）上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務） これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て１年以内に償還予定であります。	1 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2 時価の算定方法 （１）有価証券 同左 （２）上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務） 同左 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左 4 金銭債権の中間計算期間末日後の償還予定額 同左

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和３年９月24日改正内閣府令第61号）第２条第５項に従い、記載を省略しております。

（その他の注記）

1 期中元本変動額

項目	前計算期間末 (2024年 9 月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年 3 月20日現在)
期首元本額	642,000,803円	616,450,453円
期中追加設定元本額	117,200,604円	63,211,011円
期中一部解約元本額	142,750,954円	27,855,107円

2 有価証券関係

該当事項はありません。

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

【ブラックロック ESG 世界株式ファンド（為替ヘッジなし）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	前計算期間末 (2024年 9 月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年 3 月20日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	261,729,417	470,814,658
投資証券	15,400,557,836	18,275,955,771
流動資産合計	15,662,287,253	18,746,770,429
資産合計	15,662,287,253	18,746,770,429
負債の部		
流動負債		
未払解約金	43,415,364	125,850,186
未払受託者報酬	1,458,938	1,773,714
未払委託者報酬	25,126,676	30,548,019
その他未払費用	985,441	988,622
流動負債合計	70,986,419	159,160,541
負債合計	70,986,419	159,160,541
純資産の部		
元本等		
元本	4,841,978,952	5,572,791,451
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	10,749,321,882	13,014,818,437
（ 分配準備積立金 ）	3,746,081,391	3,329,476,187
元本等合計	15,591,300,834	18,587,609,888
純資産合計	15,591,300,834	18,587,609,888
負債純資産合計	15,662,287,253	18,746,770,429

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前中間計算期間 (自 2023年 9 月21日 至 2024年 3 月20日)	当中間計算期間 (自 2024年 9 月21日 至 2025年 3 月20日)
営業収益		
有価証券売買等損益	1,879,079,448	479,722,280
為替差損益	1,273,527	6,799,729
営業収益合計	1,880,352,975	486,522,009
営業費用		
受託者報酬	1,039,621	1,773,714
委託者報酬	17,905,427	30,548,019
その他費用	1,084,001	994,562
営業費用合計	20,029,049	33,316,295
営業利益又は営業損失（ ）	1,860,323,926	453,205,714
経常利益又は経常損失（ ）	1,860,323,926	453,205,714
中間純利益又は中間純損失（ ）	1,860,323,926	453,205,714
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	79,026,512	136,067,084
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	5,723,177,519	10,749,321,882
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,731,145,724	3,335,860,794
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,731,145,724	3,335,860,794
剰余金減少額又は欠損金増加額	655,324,991	1,387,502,869
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	655,324,991	1,387,502,869
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	8,580,295,666	13,014,818,437

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１ 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（基準価額を含む）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

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

２ デリバティブ等の評価基準及び評価方法

為替予約取引

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

３ 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

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

４ その他中間財務諸表作成のための重要な事項

外貨建資産等の会計処理

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

（中間貸借対照表に関する注記）

項目	前計算期間末 (2024年9月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年3月20日現在)
１ 当該中間計算期間の末日における 受益権総数	4,841,978,952口	5,572,791,451口
２ １口当たり純資産額	3.2200円	3.3354円

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

前計算期間末 (2024年9月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年3月20日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (2) 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務） これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。	1 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務） 同左 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左 4 金銭債権の中間計算期間末日後の償還予定額 同左

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第2条第5項に従い、記載を省略しております。

（その他の注記）

1 期中元本変動額

項目	前計算期間末 (2024年 9 月20日現在)	当中間計算期間末 (2025年 3 月20日現在)
期首元本額	3,623,700,290円	4,841,978,952円
期中追加設定元本額	2,150,298,719円	1,347,258,753円
期中一部解約元本額	932,020,057円	616,446,254円

2 有価証券関係

該当事項はありません。

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（参考情報）

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

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

（１）「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックE S Gワールド・エクイティ・ファンド クラスI 投資証券」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2024年11月30日に終了する中間計算期間（2024年6月1日から2024年11月30日まで）に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2024年11月30日現在の中間財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

（２）「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券」は、アイルランドにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2024年9月30日に終了する計算期間（2023年10月1日から2024年9月30日まで）に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc」の2024年9月30日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

純資産計算書 2024年11月30日現在（未監査）

	注記	ブラックロック・ システムチック E S G ワー ルド・エクイティ・ファンド
		米ドル
資産		
投資有価証券 - 取得原価		1,550,184,640
未実現評価益		230,209,483
投資有価証券 - 時価	2 (a)	1,780,394,123
銀行預金	2 (a)	17,940,229
ブローカーに対する債権	14	526,103
未収利息および未収配当金	2 (a)、 2 (d)	2,443,642
販売投資証券未収金	2 (a)	8,776,765
以下に係る未実現評価益：		
先物取引	2 (d)	236,732
未決済先渡為替予約	2 (d)	836,613
その他の資産	2 (a)	6,676
資産合計		1,811,160,883
負債		
買戻し投資証券未払金	2 (a)	6,591,189
以下に係る未実現評価損：		
未決済先渡為替予約	2 (d)	558,853
未払費用およびその他の負債	2 (a)、 4、 5、 6、 7、 8	3,408,292
負債合計		10,558,334
純資産合計		1,800,602,549

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2024年11月30日現在（未監査）

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

	通貨	2024年	2024年	2023年	2022年
		11月30日現在	5月31日現在	5月31日現在	5月31日現在
純資産合計	米ドル	1,800,602,549	1,176,345,394	411,723,269	440,371,155
以下の1口当たり純資産価額：					
クラスA無分配投資証券	米ドル	263.38	238.65	189.45	183.89
クラスA無分配投資証券 （ユーロ） ⁽¹⁾	ユーロ	101.32	-	-	-
クラスD無分配投資証券	米ドル	127.37	115.19	-	-
クラスD無分配投資証券 （ユーロ）	ユーロ	288.60	253.41	204.00	196.63
クラスE無分配投資証券 （ユーロ）	ユーロ	281.86	248.59	201.91	196.33
クラスI無分配投資証券 （ユーロ）	ユーロ	136.64	119.92	-	-
クラスIユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	ユーロ	219.08	199.75	160.75	161.79
クラスI無分配投資証券（日 本円）	日本円	36,352.34	34,322.16	24,241.79	21,501.73
クラスI日本円ヘッジ無分配 投資証券	日本円	23,468.22	21,673.25	18,102.16	18,453.94
クラスX無分配投資証券（米 ドル） ⁽¹⁾	米ドル	102.81	-	-	-
クラスX無分配英国報告型投 資証券（英ポンド）	英ポンド	353.87	317.54	257.39	243.57

⁽¹⁾ 新たに設定された投資証券クラス。詳細についてはAppendix Iを参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2024年11月30日に終了した会計期間（未監査）

	注記	ブラックロック・ システマチックE S Gワール ド・エクイティ・ファンド
		米ドル
期首純資産		1,176,345,394
収益		
預金利息	2 (c)	143,231
配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	8,965,807
有価証券貸付	2 (c)、12	77,556
収益合計		9,186,594
費用		
銀行利息	2 (c)	6,228
年間サービス費用	5	958,157
預託報酬	2 (i)、6	106,794
税金	8	348,374
販売報酬	4	1,049,488
ローン・コミットメント・フィー	13	2,150
投資運用報酬	4	3,862,262
その他の費用		153
費用合計		6,333,606
投資純利益		2,852,988
以下に係る実現純利益 / （損失）：		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	48,754,602
先物取引	2 (d)	1,419,790
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	(144,404)
当期実現純利益		50,029,988
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)	92,302,799
先物取引	2 (d)	364,303
外国通貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	332,955
当期末実現評価益 / （損）の純変動		93,000,057
運用成績による純資産の増加		145,883,033
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		727,214,229
投資証券買戻しによる正味支払額		(248,840,107)
資本の変動による純資産の増加		478,374,122
期末純資産		1,800,602,549

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 2024年11月30日に終了した会計期間（未監査）

ブラックロック・システマチック ESGワールド・エクイティ・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラス A 無分配投資証券	274,846	102,066	17,861	359,051
クラス A 無分配投資証券（ユーロ） ⁽¹⁾	-	47	-	47
クラス D 無分配投資証券	2,277	7,261	-	9,538
クラス D 無分配投資証券（ユーロ）	1,824,897	1,049,667	352,490	2,522,074
クラス E 無分配投資証券（ユーロ）	1,217,085	612,451	124,676	1,704,860
クラス I 無分配投資証券（ユーロ）	887,754	485,128	499,018	873,864
クラス I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,537	200,653	141,833	60,357
クラス I 無分配投資証券（日本円）	533,499	62,614	-	596,113
クラス I 日本円ヘッジ無分配投資証券	56,958	1,995	-	58,953
クラス X 無分配投資証券（米ドル） ⁽¹⁾	-	158,091	-	158,091
クラス X 無分配英国報告型投資証券（英ポンド）	94,458	181,502	9,206	266,754

⁽¹⁾ 新たに設定された投資証券クラス。詳細についてはAppendix I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。

ブラックロック・システマチック E S G ワールド・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表 2024年11月30日現在（未監査）

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
普通および優先株式			
オーストラリア			
32,312	Aristocrat Leisure Ltd	1,426,333	0.08
65,449	Brambles Ltd	811,502	0.04
3,609	Cochlear Ltd	715,403	0.04
86,197	Coles Group Ltd	1,044,045	0.06
23,557	Computershare Ltd	489,466	0.03
7,111	CSL Ltd	1,307,574	0.07
248,078	GPT Group (REIT)	769,383	0.04
333,233	IGO Ltd	1,053,022	0.06
11,038	JB Hi-Fi Ltd	653,448	0.04
16,961	Macquarie Group Ltd	2,553,982	0.14
120,522	Northern Star Resources Ltd	1,374,992	0.08
3,061	Orica Ltd	36,118	0.00
10,397	REA Group Ltd^	1,703,905	0.09
27,884	Santos Ltd	120,089	0.01
406,538	Scentre Group (REIT)	974,758	0.05
331,465	Telstra Group Ltd	850,906	0.05
15,291	Wesfarmers Ltd^	715,631	0.04
40,459	Woodside Energy Group Ltd	646,109	0.04
155,481	Worley Ltd	1,405,081	0.08
		18,651,747	1.04
ベルギー			
51,457	Anheuser-Busch InBev SA	2,744,191	0.15
3,471	Groupe Bruxelles Lambert NV	239,168	0.02
14,914	KBC Group NV	1,066,670	0.06
		4,050,029	0.23
バミューダ			
35,580	Aegon Ltd	226,616	0.01
654	Arch Capital Group Ltd	65,812	0.00
11,278	Essent Group Ltd	650,853	0.04
153,242	Invesco Ltd	2,781,342	0.16
		3,724,623	0.21
カナダ			
7,265	Algonquin Power & Utilities Corp	35,914	0.00
74,662	Brookfield Corp	4,575,002	0.25
1,232	Canadian Apartment Properties (REIT)	40,145	0.00
3,874	Canadian Utilities Ltd 'A'	98,712	0.01
7,763	CGI Inc	875,009	0.05
8,865	Dollarama Inc	918,909	0.05
6,369	Empire Co Ltd 'A'	191,090	0.01
85,670	Enbridge Inc	3,693,615	0.20
503	Fairfax Financial Holdings Ltd	708,413	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ（続き）			
8,126	Finning International Inc	219,286	0.01
21,183	First Quantum Minerals Ltd	284,687	0.02
8,445	FirstService Corp	1,636,710	0.09
11,019	Hudbay Minerals Inc	96,525	0.01
1,334	IA Financial Corp Inc^	126,487	0.01
14,406	IGM Financial Inc	483,711	0.03
8,636	Intact Financial Corp	1,641,077	0.09
70,901	Keyera Corp	2,337,404	0.13
104,152	Kinross Gold Corp	1,040,146	0.06
7,426	Loblaw Cos Ltd	963,311	0.05
32,044	Pembina Pipeline Corp	1,320,756	0.07
9,220	RioCan Real Estate Investment Trust (REIT)^	123,780	0.01
4,031	Royal Bank of Canada	506,258	0.03
33,708	Stantec Inc	2,909,009	0.16
39,050	TC Energy Corp	1,895,326	0.11
39,026	Thomson Reuters Corp	6,326,118	0.35
9,235	Toronto-Dominion Bank	520,957	0.03
119,287	Wheaton Precious Metals Corp	7,441,344	0.41
		41,009,701	2.28
ケイマン諸島			
730,400	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	694,404	0.04
88,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	235,726	0.01
		930,130	0.05
キュラソー島			
131,992	Schlumberger NV	5,795,109	0.32
		5,795,109	0.32
デンマーク			
771	AP Moller - Maersk A/S 'B'	1,306,854	0.07
5,792	Genmab A/S	1,248,085	0.07
119,400	Novo Nordisk A/S 'B'	12,609,321	0.70
66,226	Vestas Wind Systems A/S	1,023,683	0.06
		16,187,943	0.90
フィンランド			
403,298	Nokia Oyj	1,692,452	0.09
224,732	Nordea Bank Abp	2,530,253	0.14
55,414	Wartsila Oyj Abp	1,001,347	0.06
		5,224,052	0.29
フランス			
7,968	Amundi SA	510,776	0.03
85,443	AXA SA	2,943,705	0.16
132,406	BNP Paribas SA	7,853,367	0.44
179,854	Credit Agricole SA	2,395,996	0.13
78,187	Danone SA	5,301,636	0.29
25,744	Eiffage SA	2,300,337	0.13
383,628	Engie SA	6,068,014	0.34

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス（続き）			
3,787	Gaztransport Et Technigaz SA	546,658	0.03
1,518	Gecina SA (REIT)	152,170	0.01
126	Hermes International SCA	272,026	0.01
3,560	Kering SA	823,051	0.04
4,781	Klepierre SA (REIT)^	144,083	0.01
6,019	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3,735,168	0.21
1,205	Pernod Ricard SA	133,128	0.01
9,694	Publicis Groupe SA	1,043,369	0.06
54,274	Schneider Electric SE	13,847,863	0.77
2,413	Veolia Environnement SA	69,689	0.00
		48,141,036	2.67
ドイツ			
8,399	adidas AG	1,966,616	0.11
23,277	Allianz SE Reg	7,113,121	0.39
23,590	Bayer AG RegS^	479,274	0.03
60,073	Deutsche Bank AG^	1,010,167	0.06
282,029	Deutsche Telekom AG RegS	8,969,570	0.50
80,538	E.ON SE	1,031,277	0.06
2,697	Fresenius SE & Co KGAA	94,369	0.01
3,115	Hannover Rueck SE	808,260	0.04
615	Henkel AG & Co KGAA	46,497	0.00
6,078	Henkel AG & Co KGaA (Pref)	516,030	0.03
23,509	HUGO BOSS AG^	798,527	0.04
2,533	Merck KGaA	375,264	0.02
386	Rational AG	358,634	0.02
28,591	SAP SE	6,721,700	0.37
16,732	Zalando SE^	517,486	0.03
		30,806,792	1.71
香港			
900,200	AIA Group Ltd	6,725,247	0.37
231,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	709,299	0.04
110,000	Galaxy Entertainment Group Ltd	488,270	0.03
224,300	Link (REIT)	975,456	0.05
28,500	Sun Hung Kai Properties Ltd^	282,854	0.02
		9,181,126	0.51
アイルランド			
22,607	Accenture Plc 'A'	8,207,697	0.46
31,273	Alkermes Plc	913,328	0.05
11,601	Eaton Corp Plc	4,355,364	0.24
7,480	James Hardie Industries Plc - CDI	273,945	0.02
6,849	Johnson Controls International Plc	579,973	0.03
1,934	Kingspan Group Plc	144,792	0.01
156,757	Medtronic Plc	13,523,426	0.75
161	STERIS Plc	35,133	0.00
48,968	TE Connectivity PLC	7,415,714	0.41

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド（続き）			
33,872	Trane Technologies Plc	14,130,721	0.78
		49,580,093	2.75
イスラエル			
5,897	Bank Hapoalim BM	67,509	0.00
4,562	Nice Ltd	819,166	0.05
24,663	Wix.com Ltd	5,478,885	0.30
		6,365,560	0.35
イタリア			
18,912	Banco BPM SpA	143,084	0.01
596,260	Enel SpA	4,263,908	0.24
511,116	Intesa Sanpaolo SpA	1,937,002	0.11
18	Italgas SpA	108	0.00
2,408	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA^	34,823	0.00
41,396	Moncler SpA	2,006,707	0.11
78,734	Saipem SpA	201,635	0.01
19,655	UniCredit SpA	749,334	0.04
		9,336,601	0.52
日本			
7,200	Ajinomoto Co Inc	301,606	0.02
221,600	Amada Co Ltd	2,131,551	0.12
116,900	ANA Holdings Inc	2,252,020	0.12
55,500	Asahi Group Holdings Ltd	603,056	0.03
83,700	Asahi Kasei Corp	596,083	0.03
165,500	Astellas Pharma Inc	1,723,257	0.10
1,700	Bandai Namco Holdings Inc	35,822	0.00
60,000	Central Japan Railway Co	1,235,088	0.07
14,800	Credit Saison Co Ltd	353,210	0.02
11,300	Dai-ichi Life Holdings Inc	305,247	0.02
93,800	Daiichi Sankyo Co Ltd	2,970,401	0.16
29,400	Daikin Industries Ltd	3,547,448	0.20
40,000	Daiwa House Industry Co Ltd	1,254,960	0.07
287,500	Daiwa Securities Group Inc	1,927,658	0.11
16,900	DMG Mori Co Ltd^	287,592	0.02
58,000	ENEOS Holdings Inc	312,809	0.02
77,500	FANUC Corp	2,008,752	0.11
4,200	Fast Retailing Co Ltd^	1,431,414	0.08
32,400	Fujitsu Ltd	619,201	0.03
4,000	Hirose Electric Co Ltd	479,845	0.03
700	Horiba Ltd	39,900	0.00
4,800	Hulic Co Ltd^	43,178	0.00
4,700	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd^	66,771	0.00
100,600	J Front Retailing Co Ltd^	1,193,730	0.07
88	Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	53,575	0.00
25,000	Japan Post Insurance Co Ltd	523,289	0.03
78,400	KDDI Corp	2,587,804	0.14
12,700	Kirin Holdings Co Ltd^	176,952	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
日本（続き）			
5,700	Koito Manufacturing Co Ltd	74,041	0.00
126,100	LY Corp	346,351	0.02
3,400	MISUMI Group Inc	55,025	0.00
95,500	Mitsubishi Estate Co Ltd	1,349,730	0.07
177,400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2,119,833	0.12
477,300	Mitsui Fudosan Co Ltd	3,991,159	0.22
507,800	Mizuho Financial Group Inc	12,813,091	0.71
134,600	Murata Manufacturing Co Ltd	2,252,832	0.13
62,300	NIDEC CORP	1,144,510	0.06
158,400	Nintendo Co Ltd	9,305,531	0.52
359,800	Nomura Holdings Inc	2,162,663	0.12
31,600	Nomura Real Estate Holdings Inc	783,441	0.04
95,600	Obayashi Corp	1,361,024	0.08
19,100	Ono Pharmaceutical Co Ltd	220,593	0.01
103,100	Panasonic Holdings Corp	1,007,522	0.06
70,900	Recruit Holdings Co Ltd	4,909,789	0.27
24,100	Santen Pharmaceutical Co Ltd	276,733	0.02
13,100	Shionogi & Co Ltd	185,103	0.01
6,300	Skylark Holdings Co Ltd^	95,614	0.01
695,800	SoftBank Corp	895,936	0.05
23,900	SoftBank Group Corp	1,424,135	0.08
6,800	Sompo Holdings Inc	178,927	0.01
374,600	Sony Group Corp	7,511,234	0.42
155,200	Sumitomo Chemical Co Ltd	374,844	0.02
114,200	Sumitomo Corp	2,442,927	0.14
79,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1,941,746	0.11
34,000	Sumitomo Mitsui Trust Group Inc	849,292	0.05
16,500	Suntory Beverage & Food Ltd	560,361	0.03
42,700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1,162,565	0.06
6,300	TDK Corp	81,037	0.00
72,100	Tokyo Electron Ltd	11,206,955	0.62
138,300	Toyota Motor Corp	2,353,032	0.13
19,300	Unicharm Corp	500,759	0.03
58,600	USS Co Ltd	542,177	0.03
		105,542,731	5.86
ジャージー			
3,050	Experian Plc	144,202	0.01
		144,202	0.01
ルクセンブルグ			
3,399	Spotify Technology SA	1,618,672	0.09
		1,618,672	0.09
オランダ			
772	Arcadis NV	50,506	0.00
610	ASML Holding NV	421,348	0.03
633	Heineken NV	46,555	0.00
311,303	ING Groep NV	4,786,053	0.27

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ（続き）			
27,743	Koninklijke Philips NV^	748,839	0.04
32,547	NN Group NV	1,497,380	0.08
4,048	STMicroelectronics NV	102,643	0.01
10,804	Wolters Kluwer NV	1,786,439	0.10
		9,439,763	0.53
ニュージーランド			
26,275	Meridian Energy Ltd	96,644	0.01
53,973	Spark New Zealand Ltd	93,667	0.00
17,470	Xero Ltd	1,978,861	0.11
		2,169,172	0.12
ノルウェー			
38,728	Aker BP ASA	792,146	0.04
		792,146	0.04
パナマ			
7,872	Carnival Corp^	200,657	0.01
		200,657	0.01
シンガポール			
121,200	CapitaLand Integrated Commercial Trust (REIT)^	177,192	0.01
100,400	DBS Group Holdings Ltd	3,177,542	0.18
413,100	Singapore Telecommunications Ltd	955,216	0.05
29,000	United Overseas Bank Ltd	786,514	0.04
498,100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	895,402	0.05
		5,991,866	0.33
スペイン			
2,980	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	137,289	0.01
534	Aena SME SA^	115,062	0.01
223,719	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2,089,203	0.11
943,918	Banco Santander SA	4,296,340	0.24
343,407	Iberdrola SA	4,870,158	0.27
121,272	Industria de Diseño Textil SA	6,628,647	0.37
297,666	International Consolidated Airlines Group SA^	978,149	0.05
		19,114,848	1.06
スウェーデン			
10,626	AddTech AB 'B'	294,040	0.02
33,200	Alfa Laval AB	1,411,535	0.08
26,308	Boliden AB	778,642	0.04
75,847	Investor AB 'B'	2,066,825	0.12
4,024	Skanska AB 'B'^	83,938	0.00
222,326	Svenska Handelsbanken AB 'A'	2,311,638	0.13
176,831	Swedbank AB 'A'	3,453,461	0.19
264,528	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	2,160,571	0.12
		12,560,650	0.70
スイス			
220,244	ABB Ltd Reg	12,500,436	0.69
48	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	550,967	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スイス（続き）			
32,079	DSM-Firmenich AG	3,503,449	0.19
11,495	Garmin Ltd	2,448,895	0.14
223	Givaudan SA Reg	974,305	0.05
21,964	Kuehne + Nagel International AG Reg	5,236,582	0.29
28,485	Logitech International SA Reg	2,304,905	0.13
20,174	Nestle SA RegS	1,735,836	0.10
109,599	Novartis AG Reg	11,513,707	0.64
3,549	Roche Holding AG	1,020,441	0.06
3,864	Swatch Group AG^	700,135	0.04
3,017	Swatch Group AG RegS^	107,108	0.01
3,267	Zurich Insurance Group AG	2,057,323	0.11
		44,654,089	2.48
英国			
6,749	Antofagasta Plc^	144,643	0.01
38,305	AstraZeneca Plc	5,138,544	0.29
160,205	Auto Trader Group Plc^	1,707,994	0.10
79,421	Aviva Plc	485,747	0.03
122,822	Barclays Plc	408,558	0.02
388,565	British Land Co Plc (REIT)	1,918,951	0.11
40,388	BT Group Plc^	81,049	0.00
2,615	Bunzl Plc	117,132	0.01
27,127	Compass Group Plc (traded in United Kingdom)^	926,281	0.05
14,094	Drax Group Plc	119,375	0.01
10,779	easyJet Plc^	75,171	0.00
213,349	GSK Plc	3,591,082	0.20
1,713	IMI Plc	39,364	0.00
440,307	Informa Plc	4,744,529	0.26
25,645	Intertek Group Plc	1,523,567	0.09
296,047	J Sainsbury Plc	981,209	0.05
13,100	Land Securities Group Plc (REIT)	100,484	0.01
21,375	Marks & Spencer Group Plc^	103,555	0.01
152,706	National Grid Plc	1,921,410	0.11
156,966	NatWest Group Plc	796,298	0.04
92,188	Prudential Plc	744,912	0.04
365,764	Shell Plc	11,739,866	0.65
145,677	Smiths Group Plc	3,269,989	0.18
407,773	Standard Chartered Plc	5,014,866	0.28
35,948	Taylor Wimpey Plc	59,392	0.00
88,386	TechnipFMC Plc	2,747,037	0.15
869,985	Tesco Plc	4,040,363	0.22
2,798	TORM Plc 'A'	58,870	0.00
59,349	United Utilities Group Plc	843,449	0.05
5,584,833	Vodafone Group Plc	5,032,900	0.28
		58,476,587	3.25
米国			
34,582	3M Co	4,573,815	0.25

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国（続き）			
38,803	AbbVie Inc	7,090,472	0.39
761	ACI Worldwide Inc	43,377	0.00
12,000	Acuity Brands Inc	3,862,560	0.21
25,394	Adobe Inc	13,075,878	0.73
426	Advanced Drainage Systems Inc^	57,749	0.00
39,618	AECOM	4,625,401	0.26
40,681	Agilent Technologies Inc	5,650,591	0.31
31,560	Alaska Air Group Inc^	1,656,900	0.09
17,598	Allstate Corp	3,646,130	0.20
163,225	Alphabet Inc 'A'	27,465,871	1.53
111,149	Alphabet Inc 'C'	18,877,546	1.05
253,344	Amazon.com Inc	52,130,595	2.90
61,366	American Express Co	18,751,609	1.04
10,023	Amgen Inc	2,822,377	0.16
434,400	Apple Inc	102,288,168	5.68
60,958	Applied Materials Inc	10,779,203	0.60
975	Aramark	39,790	0.00
7,148	Arista Networks Inc	2,910,952	0.16
224	Armstrong World Industries Inc	36,142	0.00
37,312	Automatic Data Processing Inc	11,463,739	0.64
3,703	Axon Enterprise Inc	2,385,399	0.13
1,032	AZEK Co Inc	54,634	0.00
622	Badger Meter Inc	134,738	0.01
33,845	Baker Hughes Co	1,481,057	0.08
481,495	Bank of America Corp	22,986,571	1.28
2,966	Bank of New York Mellon Corp	243,093	0.01
26,663	Becton Dickinson & Co	5,929,585	0.33
20,864	Berkshire Hathaway Inc 'B'	10,065,628	0.56
1,242	Biogen Inc	197,515	0.01
18,394	BioMarin Pharmaceutical Inc	1,202,048	0.07
9,468	Blueprint Medicines Corp^	913,283	0.05
2,885	Booking Holdings Inc	14,936,684	0.83
4,065	Booz Allen Hamilton Holding Corp	606,986	0.03
43,414	Boston Scientific Corp	3,958,054	0.22
8,757	Box Inc 'A'	306,495	0.02
140,577	Bristol-Myers Squibb Co	8,315,130	0.46
50,930	Broadcom Inc	8,192,854	0.46
1,558	Burlington Stores Inc	440,945	0.02
1,149	Carlisle Cos Inc	523,921	0.03
9,553	Cboe Global Markets Inc	2,082,554	0.12
29,251	CBRE Group Inc 'A'	4,111,813	0.23
10,414	Centene Corp	623,694	0.03
24,072	Charles Schwab Corp	1,990,032	0.11
24,961	Cheniere Energy Inc	5,592,262	0.31
97,454	Chevron Corp	15,759,286	0.88
34,728	Cigna Group	11,740,495	0.65

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国（続き）		
2,420	Cintas Corp	543,580	0.03
130,058	Citigroup Inc	9,149,580	0.51
29,855	CME Group Inc	7,079,218	0.39
80,728	Coca-Cola Co	5,171,436	0.29
282	Coinbase Global Inc 'A'	88,255	0.01
161,726	Colgate-Palmolive Co	15,520,844	0.86
146,578	Comcast Corp 'A'	6,285,265	0.35
3,437	Comfort Systems USA Inc	1,702,690	0.09
62,296	Conagra Brands Inc	1,706,287	0.09
16,547	ConocoPhillips	1,781,202	0.10
13,879	Consolidated Edison Inc	1,407,331	0.08
20,562	Costco Wholesale Corp	19,894,763	1.10
27,339	Crown Holdings Inc	2,545,808	0.14
20,642	Curtiss-Wright Corp^	7,730,635	0.43
50,131	Deckers Outdoor Corp	9,801,613	0.54
10,853	Donaldson Co Inc^	845,883	0.05
71,634	Dropbox Inc 'A'	2,000,021	0.11
38,041	DuPont de Nemours Inc	3,175,282	0.18
209	EastGroup Properties Inc (REIT)	36,356	0.00
28,466	Ecolab Inc	7,054,444	0.39
4,665	Edison International	411,593	0.02
7,475	Elevance Health Inc	3,038,027	0.17
13,923	Eli Lilly & Co	11,055,697	0.61
9,854	EMCOR Group Inc	5,092,646	0.28
28,056	Emerson Electric Co^	3,718,823	0.21
17,493	EOG Resources Inc	2,338,814	0.13
27,652	Etsy Inc^	1,518,095	0.08
2,929	Eversource Energy	188,686	0.01
173,236	Exelon Corp	6,828,963	0.38
17,703	Expeditors International of Washington Inc	2,144,541	0.12
28,428	Exxon Mobil Corp	3,356,778	0.19
527	Ferguson Enterprises Inc	112,752	0.01
3,992	First Horizon Corp^	84,311	0.00
22,357	Flowserve Corp	1,363,777	0.08
65,811	Fortinet Inc	6,244,148	0.35
82,863	Fox Corp 'A'	3,878,817	0.22
22,613	Fox Corp 'B'	1,002,660	0.06
202,157	Freeport-McMoRan Inc	8,882,779	0.49
2,884	Freshpet Inc	441,281	0.02
11,907	Gap Inc^	285,530	0.02
109,721	General Mills Inc	7,218,545	0.40
40,686	Gilead Sciences Inc	3,761,828	0.21
7,729	Goldman Sachs Group Inc	4,701,319	0.26
25,858	Guidewire Software Inc	5,261,327	0.29
26,648	H&R Block Inc^	1,591,685	0.09
187,471	Halliburton Co	5,965,327	0.33

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国（続き）			
39,418	Hartford Financial Services Group Inc	4,889,409	0.27
9,746	Hasbro Inc	642,700	0.04
19,637	HCA Healthcare Inc	6,382,516	0.35
18,688	HEICO Corp^	5,079,025	0.28
22,472	HEICO Corp 'A'	4,741,817	0.26
9,951	Hexcel Corp^	628,207	0.03
8,550	Ingredion Inc	1,258,047	0.07
6,591	Intel Corp	158,151	0.01
443	Interactive Brokers Group Inc 'A' ^	84,569	0.00
13,306	Intuit Inc	8,542,186	0.47
1,952	Ionis Pharmaceuticals Inc^	69,725	0.00
16,853	IQVIA Holdings Inc	3,383,240	0.19
74,560	Johnson & Johnson	11,559,782	0.64
40,432	JPMorgan Chase & Co	10,089,199	0.56
485	Keysight Technologies Inc	82,450	0.00
23,721	Kimberly-Clark Corp	3,295,559	0.18
7,956	KLA Corp	5,199,246	0.29
121,448	Lam Research Corp	9,063,664	0.50
358	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	48,029	0.00
14,930	Lennar Corp 'A'	2,612,750	0.15
181	Lennox International Inc	121,277	0.01
4,982	Manhattan Associates Inc	1,444,780	0.08
11,582	MasTec Inc	1,687,961	0.09
45,338	Mastercard Inc 'A'	24,044,102	1.34
35,265	McCormick & Co Inc	2,746,086	0.15
1,565	MercadoLibre Inc	3,106,525	0.17
136,387	Merck & Co Inc	13,893,744	0.77
50,398	Meta Platforms Inc 'A'	28,855,375	1.60
6,992	MetLife Inc^	615,716	0.03
574	Mettler-Toledo International Inc	716,748	0.04
38,794	MGIC Investment Corp	1,017,567	0.06
106,389	Micron Technology Inc	10,307,498	0.57
206,941	Microsoft Corp	86,826,235	4.82
622	Moody's Corp	310,191	0.02
131,904	Morgan Stanley	17,344,057	0.96
16,205	Motorola Solutions Inc	8,115,707	0.45
5,318	Natera Inc	888,212	0.05
82,023	NetApp Inc	10,169,212	0.56
8,917	Netflix Inc	7,889,316	0.44
9,546	Neurocrine Biosciences Inc	1,198,596	0.07
15,474	NOV Inc^	248,048	0.01
55,965	Nutanix Inc 'A'	3,724,471	0.21
685,633	NVIDIA Corp	94,823,044	5.27
401	NVR Inc	3,700,633	0.21
5,017	OneMain Holdings Inc^	286,671	0.02
542	Parker-Hannifin Corp	381,118	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国（続き）		
15,080	Pegasystems Inc	1,438,934	0.08
477,632	Pfizer Inc	12,392,162	0.69
29,019	PNC Financial Services Group Inc	6,208,905	0.34
91,830	Procter & Gamble Co	16,410,939	0.91
34,072	Progressive Corp	9,134,022	0.51
98,952	Prologis Inc (REIT)	11,634,776	0.65
85,174	QUALCOMM Inc	13,609,953	0.76
2,960	Qualys Inc^	455,662	0.03
1,511	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1,119,696	0.06
16,346	Reinsurance Group of America Inc	3,753,859	0.21
19,890	ResMed Inc	4,974,489	0.28
23,323	Robert Half Inc	1,744,327	0.10
8,058	Royal Gold Inc^	1,182,632	0.07
29,859	S&P Global Inc	15,595,057	0.87
15,312	ServiceNow Inc	16,090,998	0.89
37,569	Simon Property Group Inc (REIT)	6,954,398	0.39
7,691	State Street Corp^	760,409	0.04
26,093	Stryker Corp	10,175,226	0.57
5,619	Target Corp^	737,775	0.04
19,610	Taylor Morrison Home Corp^	1,452,905	0.08
62,282	Tesla Inc	21,168,406	1.18
1,144	The Campbell 's Company^	52,910	0.00
5,249	TJX Cos Inc	661,269	0.04
14,677	Toll Brothers Inc	2,423,466	0.13
4,230	TransUnion^	426,786	0.02
29,074	Travelers Cos Inc	7,776,714	0.43
2,270	Trimble Inc	165,710	0.01
2,285	Truist Financial Corp	108,697	0.01
21,165	Tyson Foods Inc ' A '	1,358,581	0.08
74,377	Uber Technologies Inc^	5,348,450	0.30
42,928	United Parcel Service Inc ' B '	5,830,052	0.32
5,858	UnitedHealth Group Inc	3,580,351	0.20
1,292	Universal Health Services Inc ' B ' (traded in United States)	263,348	0.01
215	Veralto Corp	23,254	0.00
8,938	VeriSign Inc	1,697,594	0.09
15,625	Verisk Analytics Inc	4,603,594	0.26
218,864	Verizon Communications Inc	9,665,034	0.54
4,510	Vertex Pharmaceuticals Inc	2,101,074	0.12
43,558	VICI Properties Inc (REIT)	1,431,316	0.08
24,591	Visa Inc ' A ' ^	7,721,820	0.43
222,620	Walmart Inc	20,542,260	1.14
162,190	Wells Fargo & Co	12,462,680	0.69
30,189	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	6,058,630	0.34
13,225	Williams Cos Inc	773,927	0.04
2,988	Wingstop Inc^	992,793	0.06

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国（続き）		
2,869	Workiva Inc [^]	279,182	0.02
3,680	Xylem Inc	466,035	0.03
413	Zebra Technologies Corp 'A'	168,355	0.01
21,614	Zoetis Inc	3,818,762	0.21
		1,270,704,198	70.57
普通および優先株式合計		1,780,394,123	98.88
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		1,780,394,123	98.88
投資有価証券（時価）合計		1,780,394,123	98.88
その他の純資産		20,208,426	1.12
純資産合計（米ドル）		1,800,602,549	100.00

[^] 当該有価証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

契約数	契約通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現 純評価益 (米ドル)
金融デリバティブ商品				
先物取引				
33	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2024	2024年12月	9,952,388
45	USD	MSCI EAFE Index Futures December 2024	2024年12月	5,204,250
合計				236,732

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益 / (損) (米ドル)
金融デリバティブ商品						
未決済先渡為替予約						
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	43,860,991	USD	46,549,244	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(248,256)
USD	32,795,761	EUR	30,691,380	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	397,012
						148,756
日本円ヘッジ投資証券クラス						
JPY	1,434,339,354	USD	9,440,517	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	136,254
USD	377,875	JPY	57,681,329	State Street Bank & Trust Company	13/12/2024	(7,250)
						129,004
合計						277,760

業種別内訳 2024年11月30日現在

	純資産比率 (%)
技術	24.67
金融	18.66
消費財、非循環型	17.98
コミュニケーション	13.31
資本財	8.76
消費財、循環型	7.89
エネルギー	3.91
素材	2.11
電気・ガス・水道	1.58
総合事業	0.01
投資有価証券 - 時価	98.88
その他の純資産	1.12
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ＩＣＳ・ＵＳトレジャリー・ファンド

損益計算書

2024年９月30日に終了した会計年度

		2024年	2023年
	注記	千米ドル	千米ドル
営業収益	5	1,323,445	863,938
金融商品に係る純利益 / （損失）	7	1,193	(4,681)
投資収益合計		1,324,638	859,257
営業費用	6	(34,746)	(27,171)
純営業利益		1,289,892	832,086
財務費用：			
償還可能投資証券保有者への分配金	9	(1,181,253)	(788,642)
財務費用合計		(1,181,253)	(788,642)
純利益		108,639	43,444
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加		108,639	43,444

本損益計算書に計上された損益以外で当会計年度に認識された損益はない。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ＩＣＳ・ＵＳトレジャリー・ファンド

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2024年９月30日に終了した会計年度

	2024年	2023年
	千米ドル	千米ドル
期首純資産	22,509,833	21,521,671
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	108,639	43,444
投資証券取引：		
償還可能投資証券の発行	233,764,457	166,882,824
償還可能投資証券の買戻し	(227,864,052)	(166,260,950)
分配金再投資額	501,518	322,844
投資証券取引による純資産の増加	6,401,923	944,718
期末純資産	29,020,395	22,509,833

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ＩＣＳ・ＵＳトレジャリー・ファンド
貸借対照表
2024年９月30日現在

		2024年	2023年
	注記	千米ドル	千米ドル
流動資産			
現金		506,027	583,687
未収金	11	55,515	36,546
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4	30,033,639	22,102,897
流動資産合計		30,595,181	22,723,130
流動負債			
未払金	12	(1,574,786)	(213,297)
流動負債合計		(1,574,786)	(213,297)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産	14	29,020,395	22,509,833

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド

投資有価証券明細表 2024年9月30日現在

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千円ドル)	純資産比率 (%)
債券				
国債（2023年9月30日：42.52%）				
米国（2023年9月30日：42.52%）				
34,020,000	USD	US Treasury, 1.50%, 31/10/2024	33,920	0.12
30,050,000	USD	US Treasury, 2.25%, 31/12/2024	29,848	0.10
60,960,000	USD	US Treasury, 1.13%, 28/02/2025	60,013	0.21
75,943,000	USD	US Treasury, 2.75%, 28/02/2025	75,250	0.26
5,570,000	USD	US Treasury, 3.88%, 31/03/2025	5,539	0.02
737,040,000	USD	US Treasury, FRN, 4.73%, 31/10/2024	737,086	2.54
319,475,000	USD	US Treasury, FRN, 4.79%, 31/01/2025	319,519	1.10
500,000,000	USD	US Treasury, FRN, 4.76%, 30/04/2025	500,301	1.72
814,475,000	USD	US Treasury, FRN, 4.72%, 31/07/2025	814,360	2.81
354,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 01/10/2024 ¹	354,000	1.22
256,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/10/2024 ¹	255,926	0.88
600,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 08/10/2024 ¹	599,394	2.06
645,757,600	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/10/2024 ¹	644,918	2.22
63,500,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 15/10/2024 ¹	63,371	0.22
336,600,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 17/10/2024 ¹	335,833	1.16
1,352,900,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 22/10/2024 ¹	1,348,876	4.65
122,563,600	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2024 ¹	122,160	0.42
898,855,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 29/10/2024 ¹	895,468	3.09
407,981,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 31/10/2024 ¹	406,232	1.40
727,200,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 05/11/2024 ¹	723,614	2.49
1,496,388,400	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 07/11/2024 ¹	1,489,007	5.13
90,645,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2024 ¹	90,104	0.31
311,100,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 14/11/2024 ¹	309,137	1.06
97,939,900	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/11/2024 ¹	97,256	0.33
772,855,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 21/11/2024 ¹	767,251	2.64
448,585,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 26/11/2024 ¹	445,128	1.53
647,458,400	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 29/11/2024 ¹	642,088	2.21
239,118,600	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/12/2024 ¹	236,995	0.82
342,040,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 05/12/2024 ¹	338,896	1.17
354,105,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/12/2024 ¹	350,669	1.21
321,545,900	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 12/12/2024 ¹	318,398	1.10
411,600,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 17/12/2024 ¹	407,216	1.40
334,785,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/12/2024 ¹	331,001	1.14
84,366,300	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 24/12/2024 ¹	83,398	0.29
335,415,600	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2024 ¹	331,444	1.14
390,800,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 31/12/2024 ¹	386,002	1.33
380,800,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 02/01/2025 ¹	376,202	1.30
379,700,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 07/01/2025 ¹	374,728	1.29
163,540,100	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 09/01/2025 ¹	161,232	0.56
344,795,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 14/01/2025 ¹	340,028	1.17
342,540,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2025 ¹	337,593	1.16
132,363,700	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 23/01/2025 ¹	130,446	0.45

保有高	通貨	銘柄			公正価値 (千円ドル)	純資産比率 (%)
米国（2023年9月30日：42.52%）（続き）						
269,660,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 28/01/2025 ¹			265,711	0.92
134,400,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 30/01/2025 ¹			132,173	0.45
182,400,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 13/02/2025 ¹			179,126	0.62
256,186,400	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2025 ¹			251,410	0.87
188,572,500	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/04/2025 ¹			184,554	0.64
192,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/07/2025 ¹			184,818	0.64
米国合計					17,867,639	61.57
国債に対する投資合計					17,867,639	61.57
債券に対する投資合計					17,867,639	61.57

保有高	通貨	取引相手	金利	期日	公正価値 (千円ドル)	純資産比率 (%)
リバースレボ取引（2023年9月30日：55.67%）						
カナダ（2023年9月30日：7.99%）						
1,800,000,000	USD	TD Securities (USA) LLC	4.88%	01/10/2024	1,800,000	6.20
カナダ合計					1,800,000	6.20
フランス（2023年9月30日：30.09%）						
2,850,000,000	USD	BNP Paribas SA	4.87%	01/10/2024	2,850,000	9.82
190,000,000	USD	BNP Paribas SA	4.87%	01/10/2024	190,000	0.65
1,037,000,000	USD	Credit Agricole SA	4.88%	01/10/2024	1,037,000	3.57
290,000,000	USD	Credit Agricole SA	4.88%	01/10/2024	290,000	1.00
1,125,000,000	USD	Natixis SA	4.88%	01/10/2024	1,125,000	3.88
1,173,000,000	USD	Societe Generale SA	4.88%	01/10/2024	1,173,000	4.04
フランス合計					6,665,000	22.96
英国（2023年9月30日：2.22%）						
1,012,000,000	USD	Bank of Nova Scotia plc	4.86%	01/10/2024	1,012,000	3.49
155,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	4.87%	01/10/2024	155,000	0.53
72,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	4.87%	01/10/2024	72,000	0.25
1,765,000,000	USD	Wells Fargo Securities LLC	4.88%	01/10/2024	1,765,000	6.08
英国合計					3,004,000	10.35
米国（2023年9月30日：15.37%）						
402,000,000	USD	Bofa Securities Inc.	4.87%	01/10/2024	402,000	1.39
295,000,000	USD	Bofa Securities Inc.	4.87%	01/10/2024	295,000	1.02
米国合計					697,000	2.41
リバースレボ取引に対する投資合計					12,166,000	41.92
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					30,033,639	103.49
現金					506,027	1.74
その他の資産および負債					(1,519,271)	(5.23)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産					29,020,395	100.00

資産合計額の内訳

公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券
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
その他の資産
資産合計

資産合計に
対する割合
(%)

15.62

82.55

1.83

100.00

¹ レートは期末現在の割引率または割引率のレンジである。

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

(2)【事業の内容及び営業の状況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2025年3月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)。

種類	本数（本）	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	198	13,193,652
単位型株式投資信託	71	477,676
合計	269	13,671,327

(3)【その他】

訴訟事件その他委託会社等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に関する事項

該当事項はありません。

5【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第38期事業年度（自2024年1月1日 至2024年12月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

		第37期 (2023年12月31日現在)	第38期 (2024年12月31日現在)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		19,222	18,849
立替金		42	40
前払費用		153	163
未収入金	2	2	0
未収委託者報酬		2,178	2,623
未収運用受託報酬		2,712	3,431
未収収益	2	1,839	1,933
為替予約		1	-
その他流動資産		-	-
流動資産計		26,153	27,042
固定資産			
有形固定資産			
建物附属設備	1	500	408
器具備品	1	432	334
有形固定資産計		932	742
無形固定資産			
ソフトウェア		12	7
無形固定資産計		12	7
投資その他の資産			
投資有価証券		22	32
長期差入保証金		812	820
前払年金費用		1,142	1,241
長期前払費用		6	3
繰延税金資産		732	955
投資その他の資産計		2,717	3,054
固定資産計		3,662	3,805
資産合計		29,815	30,847

	第37期 (2023年12月31日現在)	第38期 (2024年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	144	85
未払金	2	
未払収益分配金	5	5
未払償還金	70	70
未払手数料	432	530
その他未払金	69	62
未払費用	2	
未払消費税等	192	424
未払法人税等	1,472	2,223
為替予約	-	3
前受金	254	162
賞与引当金	1,902	2,330
役員賞与引当金	146	147
早期退職慰労引当金	176	129
流動負債計	5,814	7,420
固定負債		
退職給付引当金	101	103
資産除去債務	963	964
固定負債計	1,064	1,068
負債合計	6,879	8,488
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	12,632	12,054
利益剰余金合計	12,968	12,391
株主資本合計	22,936	22,359
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	0
評価・換算差額等合計	0	0
純資産合計	22,936	22,359
負債・純資産合計	29,815	30,847

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第37期 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	第38期 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		6,885	8,337
運用受託報酬	1	8,621	10,459
その他営業収益	1	18,148	19,213
営業収益計		33,655	38,009
営業費用			
支払手数料		1,597	1,990
広告宣伝費		152	259
調査費			
調査費		357	352
委託調査費	1	4,651	5,494
調査費計		5,009	5,846
委託計算費		117	92
営業雑経費			
通信費		88	119
印刷費		87	81
諸会費		44	39
営業雑経費計		220	240
営業費用計		7,097	8,430
一般管理費			
給料			
役員報酬		694	425
給料・手当		5,875	5,749
賞与		2,563	2,880
給料計		9,133	9,055
退職給付費用		489	430
福利厚生費		1,185	1,151
事務委託費	1	4,562	6,695
交際費		69	52
旅費交通費		193	223
租税公課		294	317
不動産賃借料		904	814
水道光熱費		82	70
固定資産減価償却費		473	298
資産除去債務利息費用		2	1
事務過誤取引損		3	0
諸経費		484	459
一般管理費計		17,878	19,571
営業利益		8,678	10,007

	第37期 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	第38期 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
営業外収益		
受取利息	-	3
有価証券売却益	-	6
為替差益	-	153
その他	0	1
営業外収益計	0	164
営業外費用		
支払手数料	-	1
有価証券売却損	0	-
為替差損	16	-
固定資産除却損	4	0
その他	0	0
営業外費用計	23	2
経常利益	8,656	10,169
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	203	128
特別損失計	203	128
税引前当期純利益	8,453	10,041
法人税、住民税及び事業税	2,633	3,441
法人税等調整額	163	223
当期純利益	5,656	6,822

(3)【株主資本等変動計算書】

第37期（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

(単位：百万円)

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価証 券評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計				
						繰越利益 剰余金					
2023年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	3	3	20,576
当期変動額											
剰余金の配当						3,300	3,300	3,300			3,300
当期純利益						5,656	5,656	5,656			5,656
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）									3	3	3
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,356	2,356	2,356	3	3	2,359
2023年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,632	12,968	22,936	0	0	22,936

第38期（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

(単位：百万円)

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		株主資本 合計	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計		
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金					利益剰余金 合計
						繰越利益 剰余金					
2024年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,632	12,968	22,936	0	0	22,936
当期変動額											
剰余金の配当						7,400	7,400	7,400			7,400
当期純利益						6,822	6,822	6,822			6,822
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）									0	0	0
当期変動額合計	-	-	-	-	-	577	577	577	0	0	577
2024年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	12,054	12,391	22,359	0	0	22,359

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

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

(2) 無形固定資産

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

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

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

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

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

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）については拠出額を費用計上しております。

確定給付年金制度

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

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

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間（12年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間（8年～12年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

(3) 賞与引当金の計上方法

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

(4) 役員賞与引当金の計上方法

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

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

6. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益を稼得しております。委託者報酬、運用受託報酬には成功報酬が含まれる場合があります。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

委託者報酬：当社は投資信託の信託約款に基づき、投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として計算され、投資信託の運用期間にわたり収益認識しております。

運用受託報酬：当社は顧客との投資一任契約及び投資助言契約に基づき運用及び助言について履行義務を負っております。運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額に対する一定割合として計算され、対象口座の運用期間にわたり収益認識しております。

その他営業収益：当社はグループ会社との契約に基づき委託された業務について履行義務を負っております。グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき、当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり月次で収益認識しております。

成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として計算されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益認識しております。

7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

グループ通算制度

当社は、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しております。

（未適用の会計基準等）

（リースに関する会計基準等）

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）等

(1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要になることを目指したリース会計基準が公表されました。

借手の会計処理として、すべてのリースを使用権の取得として捉えて使用権資産を貸借対照表に計上するとともに、借手のリース費用配分の方法については、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上するIFRS第16号と同様の単一の会計処理モデルが適用されます。

(2) 適用予定日

2028年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
建物附属設備	2,737 百万円	2,852 百万円
器具備品	1,482 百万円	1,455 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
未収収益	302 百万円	189 百万円
その他未払金	53 百万円	54 百万円
未払費用	52 百万円	27 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約及びグループ会社と貸出コミットメント契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	3,500 百万円	3,500 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	3,500 百万円	3,500 百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社との営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
運用受託報酬	282 百万円	284 百万円
その他営業収益	6,983 百万円	6,381 百万円
委託調査費	1,196 百万円	1,222 百万円
事務委託費	1,619 百万円	2,430 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年3月30日 株主総会決議	普通株式	3,300	220,000	2022年12月31日	2023年3月31日

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年3月28日 株主総会決議	普通株式	7,400	493,333	2023年12月31日	2024年3月28日

（リース取引関係）

オペレーティング・リース取引

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

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
1年以内	522 百万円	737 百万円
1年超	1,413 百万円	676 百万円
合計	1,936 百万円	1,413 百万円

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達についてはグループ会社からの長期借入及び銀行借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（2023年12月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	812	791	21

当事業年度（2024年12月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	820	793	27

（注1）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金、未払手数料、未払費用、その他未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記述を省略しています。

（注2）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

（注3）金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2023年12月31日）

	1年以内 （百万円）	1年超 5年以内 （百万円）	5年超 10年以内 （百万円）	10年超 （百万円）
(1) 現金・預金	19,222	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	2,178	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,712	-	-	-
(4) 未収収益	1,839	-	-	-
合計	25,953	-	-	-

当事業年度（2024年12月31日）

	1年以内 （百万円）	1年超 5年以内 （百万円）	5年超 10年以内 （百万円）	10年超 （百万円）
(1) 現金・預金	18,849	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	2,623	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	3,431	-	-	-
(4) 未収収益	1,933	-	-	-
合計	26,837	-	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価等の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

前事業年度（2023年12月31日）

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	791	-	791

当事業年度（2024年12月31日）

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	793	-	793

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金の時価について、そのうち事務所敷金については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。また従業員社宅敷金については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで現在価値に割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。

（退職給付関係）

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,803
勤務費用	421
利息費用	35
数理計算上の差異の発生額	1
退職給付の支払額	427
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,834

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
年金資産の期首残高	3,368
期待運用収益	97
数理計算上の差異の発生額	9
事業主からの拠出額	452
退職給付の支払額	427
年金資産の期末残高	3,500

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

(単位：百万円)

	前事業年度 (2023年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,733
年金資産	3,500
	767
非積立型制度の退職給付債務	101
未積立退職給付債務	666
未認識数理計算上の差異	401
未認識過去勤務費用	25
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,041
退職給付引当金	101
前払年金費用	1,142
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,041

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
勤務費用	421
利息費用	35
期待運用収益	97
数理計算上の差異の費用処理額	47
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	402
特別退職金	203
合計	605

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2023年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式12%及びその他1%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)
割引率	1.3%
長期期待運用収益率	2.9%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円でありました。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,834
勤務費用	397
利息費用	35
数理計算上の差異の発生額	25
退職給付の支払額	390
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,901

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
年金資産の期首残高	3,500
期待運用収益	147
数理計算上の差異の発生額	36
事業主からの拠出額	441
退職給付の支払額	390
年金資産の期末残高	3,661

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

(単位：百万円)

	当事業年度 (2024年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,798
年金資産	3,661
	862
非積立型制度の退職給付債務	103
未積立退職給付債務	759
未認識数理計算上の差異	400
未認識過去勤務費用	21
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,138
退職給付引当金	103
前払年金費用	1,241
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,138

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
勤務費用	397
利息費用	35
期待運用収益	147
数理計算上の差異の費用処理額	62
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	344
特別退職金	128
合計	473

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2024年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券74%、株式25%及びその他1%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
割引率	1.8%
長期期待運用収益率	3.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、86百万円 でありました。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	（単位：百万円）	
	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	192	286
賞与引当金	582	713
資産除去債務	295	295
未払事業税	89	122
早期退職慰労引当金	54	39
退職給付引当金	30	31
その他	0	0
繰延税金資産合計	1,244	1,489
繰延税金負債		
前払年金費用	349	380
資産除去債務に対応する除去費用	44	35
その他	117	117
繰延税金負債合計	512	533
繰延税金資産の純額	732	955

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

	（単位：百万円）	
	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	732	955

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

	前事業年度 (2023年12月31日)	当事業年度 (2024年12月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.5	1.3
その他	0.1	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.0%	32.0%

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.72%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
期首残高	961	963
見積りの変更による増加額	-	-
時の経過による調整額	2	1
期末残高	963	964

（収益認識関係）**1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報**

	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
委託者報酬	6,885 百万円	8,337 百万円
運用受託報酬	8,526 百万円	10,000 百万円
成功報酬（注）	95 百万円	458 百万円
その他営業収益	18,148 百万円	19,213 百万円
合計	33,655 百万円	38,009 百万円

（注）成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

（重要な会計方針）6. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに会計期間末において存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報重要性が乏しいため、記載を省略しています。

（セグメント情報等）

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,885	8,621	18,148	33,655

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
15,053	14,702	3,899	33,655

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	7,266	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	5,097	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

1. セグメント情報

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

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	8,337	10,459	19,213	38,009

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
18,430	15,156	4,422	38,009

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	6,666	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	6,520	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連 当事者 との 関係	取引の 内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	ブラックロック・ ファイナンシャル・ マネジメント・イン ク	米国 ニュー ヨーク州	1,190 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	282	未収収益	302
							受入手数料	6,983		
							委託調査費	1,196	未払費用	52
							事務委託費	1,619		
親会社	ブラックロック・ ジャパン・ホール ディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	通算税効果額	53	その他未払金	53

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連 当事者 との 関係	取引の 内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	ブラックロック・ ファイナンシャル・ マネジメント・イン ク	米国 ニュー ヨーク州	1,190 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	284	未収収益	189
							受入手数料	6,381		
							委託調査費	1,222	未払費用	27
							事務委託費	2,430		
親会社	ブラックロック・ ジャパン・ホール ディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	通算税効果額	53	その他未払金	53

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

該当事項はありません。

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

前事業年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連 当事者 との 関係	取引の 内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
同一の 親会社を 持つ会社	ブラックロック・ ファンド・アドバイ ザーズ	米国 カリフォル ニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	5,097	未収収益	886
							委託調査費	11		
							事務委託費	24		

当事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の 内容又は 職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連 当事者 との 関係	取引の 内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
同一の 親会社を 持つ会社	ブラックロック・ ファンド・アドバイ ザーズ	米国 カリフォル ニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	6,520	未収収益	1,174
							委託調査費	10		
							事務委託費	98		

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）

ブラックロック・ファイナンス・インク（非上場）

ブラックロック・ホールドコ・2・インク（非上場）

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（非上場）

ブラックロック・インターナショナル・ホールディングス・インク（非上場）

ピーアール・ジャーニー・インターナショナル・ホールディングス・L.P.（非上場）

ブラックロック・シンガポール・ホールドコ・ピーティーイー・リミテッド（非上場）

ブラックロック・エイチケー・ホールドコ・リミテッド（非上場）

ブラックロック・ルクス・フィンコ・エスエーアールエル（非上場）

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社（非上場）

（１株当たり情報）

項目	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
１株当たり純資産額	1,529,103 円 11 銭	1,490,611 円 39 銭
１株当たり当期純利益金額	377,073 円 92 銭	454,844 円 60 銭

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

２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日)	当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日)
当期純利益 (百万円)	5,656	6,822
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	5,656	6,822
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

独立監査人の監査報告書

2025年3月3日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御 中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 若 林 亜 希

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2024年1月1日から2024年12月31日までの第38期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2024年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年6月6日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 鶴田 光夫

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 奈良 将太朗

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック E S G 世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）の2024年9月21日から2025年3月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック E S G 世界株式ファンド（限定為替ヘッジあり）の2025年3月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2024年9月21日から2025年3月20日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年6月6日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 鶴田 光夫

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 奈良 将太郎

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック E S G 世界株式ファンド（為替ヘッジなし）の2024年9月21日から2025年3月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック E S G 世界株式ファンド（為替ヘッジなし）の2025年3月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2024年9月21日から2025年3月20日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。