

ブラックロック・ベストバランス 戦略ファンド(年1回決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合
信 託 期 間	2028年1月28日まで(設定日:2018年1月29日)
決 算 日	2月23日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運 用 方 針	信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。
主要運用対象	子投資信託 【ブラックロック・ベストバランス戦略 ファンド(年1回決算型)】 マーケット・アドバンテージ投資マザー ファンドの受益証券を主要投資対象とし ます。
	親投資信託 【マーケット・アドバンテージ投資マザ ー ファンド】 内外の債券、株式および不動産投資信託証 券に投資するブラックロック・グループが 運用する上場投資信託証券を主要な投資 対象とします。
組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ■投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証 券を含みます。)以外への直接投資は行いません。 ■投資信託証券への実質投資割合には制限を設けませ ん。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	<p>年1回の毎決算時(原則として2月23日。休業日の場合 は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行 います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および 売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等 の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を 勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場 合は分配を行わないことがあります。なお、次期以降 の分配に充てるため、その一部または全部を分配準備 積立金として積立てることができます。 ■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社 の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 ※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わない こともあります。将来の分配金の支払いおよびその金 額について保証するものではありません。

第7期 運用報告書(全体版) (決算日:2025年2月25日)

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、当ファンドは上記の通り決算を行いましたので、
期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますよう
お願い申し上げます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問い合わせ先

電話番号:03-6703-4300

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス

www.blackrock.com/jp/

CONTENTS

子投資信託(決算日:2025年2月25日)

「ブラックロック・ベストバランス戦略ファンド(年1回決算型)」

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 資産状況

親投資信託(決算日:2025年2月25日)

「マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド」

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

- ◇ マザーファンドの組入上位ファンドの概要

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額					投資信託受益証券組入比率	純 資 産
	(分 配 落)	税 分	込 金	期 謄	中 率		
3期(2021年2月24日)	円 10,274	円 0		% 3.4		% 92.6	百万円 1,531
4期(2022年2月24日)	円 9,808	円 0		△ 4.5		% 95.2	1,110
5期(2023年2月24日)	円 8,632	円 0		△ 12.0		% 83.6	895
6期(2024年2月26日)	円 8,594	円 0		△ 0.4		% 82.5	716
7期(2025年2月25日)	円 8,648	円 0		0.6		% 87.3	579

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注4) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

■当期中の基準価額と市況の推移

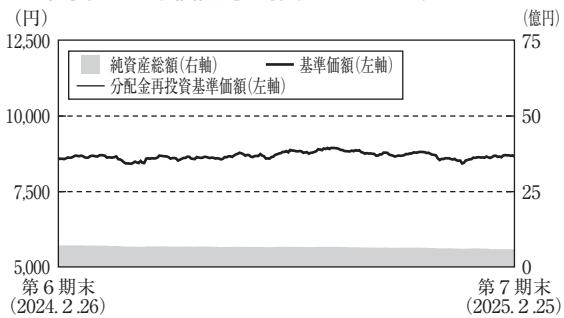
年 月 日	基 準 価 額			投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	騰	落	率	
(期 首) 2024年2月26日	円 8,594		% -	% 82.5
2月末	8,562		△ 0.4	82.2
3月末	8,697		1.2	89.3
4月末	8,504		△ 1.0	89.8
5月末	8,546		△ 0.6	88.3
6月末	8,593		△ 0.0	90.3
7月末	8,667		0.8	83.2
8月末	8,820		2.6	86.6
9月末	8,934		4.0	91.0
10月末	8,735		1.6	91.2
11月末	8,749		1.8	85.8
12月末	8,569		△ 0.3	91.0
2025年1月末	8,651		0.7	86.6
(期 末) 2025年2月25日	8,648		0.6	87.3

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

■当期中の基準価額等の推移について(第7期:2024年2月27日~2025年2月25日)



- *分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- *分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- *分配金再投資基準価額は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期前半は、2024年3月にかけて、先進国大型株が金融市场をけん引し、小型株と新興国株式も緩やかにながら上昇しました。一方で、債券市場は中央銀行のタカ派的コメントと堅調なマクロ経済データを受け、利回りが上昇し、債券のリターンはマイナスとなりました。4月は、先進国においてインフレ率が市場予想を上回って高止まりし、また中東で地政学的緊張が高まったことから金融市场全般が下落しました。5月以降はF R B (米連邦準備制度理事会)議長が利上げの停止と、その後の利下げを示唆したことから市場は反発しました。こうしたハト派的なコメントがきっかけとなり株式市場は7月下旬まで上昇傾向となりました。その後7月末は日本銀行による利上げの発表等をきっかけに、株式市場が急落し、債券市場は上昇しました。

当期後半に入ると、9月初旬にかけては、世界的に

リスク資産が急落し、市場ボラティリティが急上昇する場面がありました。その後は利下げ期待や中国当局による追加金融緩和策の発表等が市場を下支えしました。10月以降はインフレ率の高止まりが多くの中銀の利下げ計画の阻害要因となり、債券市場に悪影響が及ぼしました。一方で、株式市場においてはトランプ次期政権の政府支出計画、規制緩和、通商政策に対する楽観的見方が強まり、米国株式市場、特に小型株市場が全体の上昇をけん引しました。年初以降もこうした基調が継続し、堅調な雇用の伸びと持続的な経済成長がサポート材料となり底堅さを維持しましたが、期末にかけては新たな地政学リスク(米欧対立)の高まり等を背景に、株価下落・債券価格上昇の動きが観察されました。

ポートフォリオについて

<当ファンド>

当期、「マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド」を高位に組入れた運用を行いました。

<マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド>

足元で資産間の分散効果が回復していることを勘案し、リスクをとることに対する中長期的なリターンが見込まれるファクターを選別し、分散投資を行うことで運用目標を追求する方針を維持しました。

(主なプラス要因)

資産別:先進国株式、ハイイールド債、R E I T

ファクター別:経済成長ファクター、クレジットファクター

(主なマイナス要因)

特になし

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額の期中騰落率は+0.6%となりました。当期、「マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド」が上昇したことが、当ファンドの上昇要因となりました。

■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド	1.6%

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークおよび参考指標を設定しておりません。

分配金について

収益分配は基準価額水準、市場動向等を勘案して1万口あたり0円とさせていただきました。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2024年2月27日 ～2025年2月25日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	800

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。

また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針について

<当ファンド>

引き続き「マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド」を高位に組入れた運用を行う方針です。

<マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド>

当戦略が採用する6つのファクターは、市場において中長期的にリスクプレミアムを獲得する可能性が高い主要なリターン源泉であると考えており、当該ファクター間の低相関性を生かした形で、幅広い地域・資産クラスへの資金配分を行う方針です。足元の地政学的リスク等も考慮しつつ、市場参加者のリスク許容度、資産間・ファクター間の分散効果等、市場環境のモニタリングを行い、必要に応じて戦略全体のポジション量(リスク量)等の見直しを行う方針です。

◇ファンド状況

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第7期 (2024.2.27~2025.2.25)		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	78	0.899	信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 期中の平均基準価額は8,673円です。
(投信会社)	(24)	(0.274)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(52)	(0.603)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(2)	(0.022)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	6	0.069	売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資信託受益証券)	(6)	(0.069)	
(c) 有価証券取引税	1	0.011	有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(1)	(0.011)	
(d) その他費用	12	0.133	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(印刷費用・監査費用等)	(9)	(0.109)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
(その他)	(0)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	96	1.112	

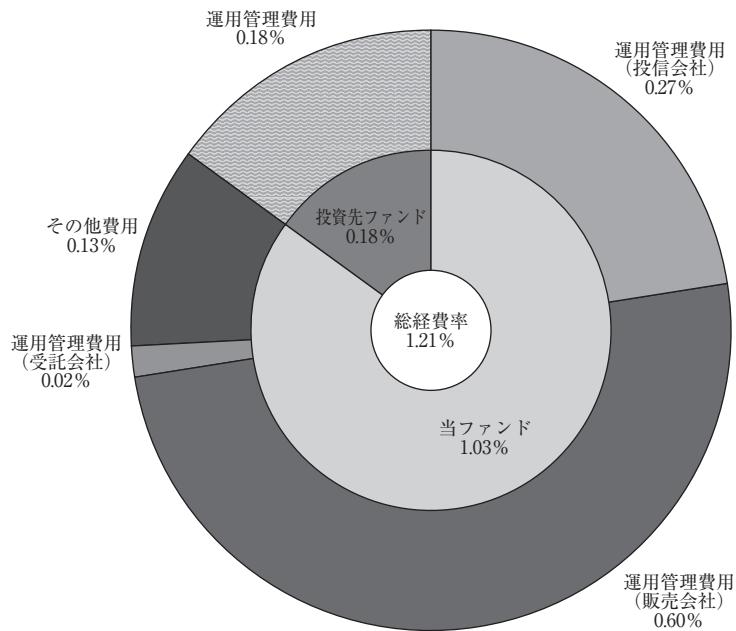
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.21%です。

総経費率(① + ②)	1.21%
①当ファンドの費用の比率	1.03%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.18%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

(注8) 投資ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2024年2月27日から2025年2月25日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 136,798	千円 148,786

(注) 単位未満は切捨て。

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2024年2月27日から2025年2月25日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2024年2月27日から2025年2月25日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末) 口 数	当 期 末	
		口 数	評 價 額
マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド	千口 670,926	千口 534,128	千円 582,627

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の受益権総口数は1,277,304千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2025年2月25日現在

項 目	当期末	
	評価額	比率
マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド	千円 582,627	% 99.3
コール・ローン等、その他	4,387	0.7
投資信託財産総額	587,015	100.0

(注1) マーケット・アドバンテージ投資マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(1,210,099千円)の投資信託財産総額(1,398,432千円)に対する比率は、86.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=150.23円、1オーストラリア・ドル=95.25円、1英国・ポンド=189.59円、1ユーロ=157.19円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年2月25日現在

項 目	当期末
(A) 資産	587,015,004円
マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド(評価額)	582,627,873
未収入金	4,387,131
(B) 負債	7,580,058
未払解約金	4,387,131
未払信託報酬	2,845,909
その他未払費用	347,018
(C) 純資産総額(A-B)	579,434,946
元本	670,056,405
次期繰越損益金	△ 90,621,459
(D) 受益権総口数	670,056,405口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,648円

<注記事項>

期首元本額	833,380,501円
期中追加設定元本額	-円
期中一部解約元本額	163,324,096円

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第7期計算期末における、費用控除後の配当等収益(13,295,063円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(675,239円)、分配準備積立金(39,700,634円)により、分配対象収益は53,670,936円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合せました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

■損益の状況

自2024年2月27日 至2025年2月25日

項 目	当期
(A) 有価証券売買損益	10,183,991円
売買益	11,569,941
売買損	△ 1,385,950
(B) 信託報酬等	△ 6,603,302
(C) 当期損益金(A+B)	3,580,689
(D) 前期繰越損益金	△ 84,325,795
(E) 追加信託差損益金	△ 9,876,353
(配当等相当額)	(675,239)
(売買損益相当額)	(△ 10,551,592)
(F) 合計(C+D+E)	△ 90,621,459
次期繰越損益金(F)	△ 90,621,459
追加信託差損益金	△ 9,876,353
(配当等相当額)	(675,239)
(売買損益相当額)	(△ 10,551,592)
分配準備積立金	52,995,697
繰越損益金	△ 133,740,803

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

運用報告書

－第10期－ 決算日 2025年2月25日
計算期間(2024年2月27日～2025年2月25日)

マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決算日	2月23日(原則)
運用方針	<p>①ブラックロック・グループが運用するE T Fを主要投資対象とし、先進国および新興国の債券市場(ハイ・イールド債券を含みます)、先進国および新興国の株式市場または不動産投資信託証券市場に投資を行います。</p> <p>②投資対象とするE T Fは、証券市場等の収益の源泉、当信託におけるリスク分散および運用の効率性等を勘案し、委託者の判断により選定し、また各E T Fへの投資割合を決定します。</p> <p>③投資するE T Fに対して為替ヘッジを行うことにより、当ファンドにおける為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。</p> <p>④資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主要運用対象	内外の債券、株式および不動産投資信託証券に投資するブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券を主要な投資対象とします。
組入制限	<p>■投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます)以外への直接投資は行いません。</p> <p>■投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 中 謄 落 率		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比	純 資 産
		円	%		
6期(2021年2月24日)	12,443		4.4	92.1	百万円 33,380
7期(2022年2月24日)	12,002		△3.5	94.6	31,449
8期(2023年2月24日)	10,672		△11.1	83.2	27,832
9期(2024年2月26日)	10,733		0.6	82.1	15,570
10期(2025年2月25日)	10,908		1.6	86.8	1,393

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

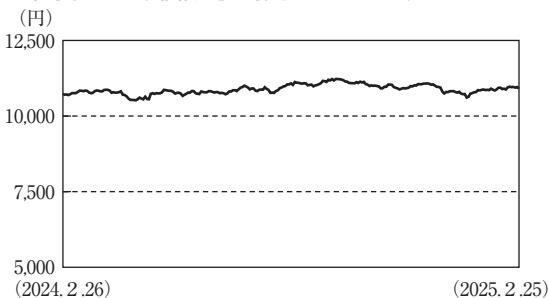
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比	% 82.1
		円	%		
(期 首) 2024年2月26日	10,733		-		
2月末	10,694		△0.4		82.2
3月末	10,871		1.3		89.2
4月末	10,640		△0.9		89.6
5月末	10,701		△0.3		88.1
6月末	10,768		0.3		90.0
7月末	10,871		1.3		82.9
8月末	11,070		3.1		86.6
9月末	11,223		4.6		90.9
10月末	10,982		2.3		91.1
11月末	11,009		2.6		85.6
12月末	10,793		0.6		90.6
2025年1月末	10,905		1.6		86.2
(期 末) 2025年2月25日	10,908		1.6		86.8

(注1) 基準価額は1万口当り。謄落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

■当期中の基準価額等の推移について(第10期:2024年2月27日～2025年2月25日)



◇運用担当者コメント

投資環境について

当期前半は、2024年3月にかけて、先進国大型株が金融市場をけん引し、小型株と新興国株式も緩やかにながら上昇しました。一方で、債券市場は中央銀行のタカ派的コメントと堅調なマクロ経済データを受け、利回りが上昇し、債券のリターンはマイナスとなりました。4月は、先進国においてインフレ率が市場予想を上回って高止まりし、また中東で地政学的緊張が高まったことから金融市場全般が下落しました。5月以降はF R B (米連邦準備制度理事会)議長が利上げの停止と、その後の利下げを示唆したことから市場は反発しました。こうしたハト派的なコメントがきっかけとなり株式市場は7月下旬まで上昇傾向となりました。その後7月末は日本銀行による利上げの発表等をきっかけに、株式市場が急落し、債券市場は上昇しました。

当期後半に入ると、9月初旬にかけては、世界的にリスク資産が急落し、市場ボラティリティが急上昇する場面がありました。その後は利下げ期待や中国当局による追加金融緩和策の発表等が市場を下支えしました。10月以降はインフレ率の高止まりが多くの中銀の利下げ計画の阻害要因となり、債券市場に悪影響が及ぼしました。一方で、株式市場においてはトランプ次期政権の政府支出計画、規制緩和、通商政策に対する楽観的見方が強まり、米国株式市場、特に小型株市場が全体の上昇をけん引しました。年

初以降もこうした基調が継続し、堅調な雇用の伸びと持続的な経済成長がサポート材料となり底堅さを維持しましたが、期末にかけては新たな地政学リスク(米欧対立)の高まり等を背景に、株価下落・債券価格上昇の動きが観察されました。

ポートフォリオについて

足元で資産間の分散効果が回復していることを勘案し、リスクをとることに対する中長期的なリターンが見込まれるファクターを選別し、分散投資を行うことで運用目標を追求する方針を維持しました。

(主なプラス要因)

資産別:先進国株式、ハイイールド債、R E I T

ファクター別:経済成長ファクター、クレジットファクター

(主なマイナス要因)

特になし

今後の運用方針について

当戦略が採用する6つのファクターは、市場において中長期的にリスクプレミアムを獲得する可能性が高い主要なリターン源泉であると考えており、当該ファクター間の低相関性を生かした形で、幅広い地域・資産クラスへの資金配分を行う方針です。足元の地政学的リスク等も考慮しつつ、市場参加者のリスク許容度、資産間・ファクター間の分散効果等、市場環境のモニタリングを行い、必要に応じて戦略全体のポジション量(リスク量)等の見直しを行う方針です。

◇ファンド状況

■1万口当たりの費用明細

項目	当期
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券)	円 2 (2)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (1)
合計	4

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加、解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数

(c) その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2024年2月27日から2025年2月25日まで)

外国投資信託受益証券

外 国	ア メ リ カ	iShares TIPS Bond ETF(アメリカ) iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ) iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF(アメリカ) iShares Core S&P Small-Cap ETF(アメリカ) iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF(アメリカ) iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF(アメリカ) iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF(アメリカ) iShares Core MSCI EAFE ETF(アメリカ) iShares Core MSCI Emerging Markets ETF(アメリカ) iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF(アイルランド) iShares Global Govt Bond UCITS ETF(アイルランド) iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF(アイルランド)	買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
		iShares TIPS Bond ETF(アメリカ)	千口 4	千米・ドル 518	千口 58	千米・ドル 6,413
		iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	9	5,109	29	16,526
		iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF(アメリカ)	9	1,019	16	1,828
		iShares Core S&P Small-Cap ETF(アメリカ)	2	318	24	2,789
		iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF(アメリカ)	2	152	28	1,878
		iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF(アメリカ)	42	3,790	93	8,593
		iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF(アメリカ)	15	1,188	35	2,854
		iShares Core MSCI EAFE ETF(アメリカ)	37	2,800	111	8,433
		iShares Core MSCI Emerging Markets ETF(アメリカ)	12	643	221	11,823
		iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF(アイルランド)	18	436	254	6,279
		iShares Global Govt Bond UCITS ETF(アイルランド)	13	1,212	189	17,504
		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF(アイルランド)	19	1,793	44	4,254
	オ ー ス ト ラ リ ア	iShares Government Inflation ETF(オーストラリア)	千口 1	千オーストラリア・ドル 129	千口 18	千オーストラリア・ドル 2,402
		iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF(アイルランド)	千口 10	千英國・ポンド 137	千口 159	千英國・ポンド 2,113
		iShares € Corp Bond Large Cap UCITS ETF(アイルランド) iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF(アイルランド)	千口 7 2	千ユーロ 950 523	千口 13 29	千ユーロ 1,654 6,696

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は発行国です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

銘 柄	期首(前期末) 口 数	当 期 末		
		口 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	257	21	500	75,140
iShares Global Govt Bond UCITS ETF	192	15	1,377	206,966
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	29	3	352	52,993
iShares TIPS Bond ETF	58	4	544	81,749
iShares Core S&P 500 ETF	21	2	1,302	195,689
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	8	1	166	24,945
iShares Core S&P Small-Cap ETF	23	1	201	30,246
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF	28	2	149	22,398
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	59	8	753	113,124
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	23	3	253	38,123
iShares Core MSCI EAFE ETF	82	9	703	105,656
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	218	9	517	77,748
通貨小計	口 数 ・ 銘 柄 数(比 率)	1,004	83	6,821 1,024,781 ⟨73.6%⟩
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
iShares Government Inflation ETF	19	2	255	24,320
通貨小計	口 数 ・ 銘 柄 数(比 率)	19	2	255 24,320 ⟨1.7%⟩
(イギリス)	千口	千口	千英國・ポンド	千円
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	164	16	195	37,157
通貨小計	口 数 ・ 銘 柄 数(比 率)	164	16	195 37,157 ⟨2.7%⟩
ユーロ(アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円
iShares € Corp Bond Large Cap UCITS ETF	6	1	162	25,544
iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	29	2	620	97,522
通貨小計	口 数 ・ 銘 柄 数(比 率)	36	4	782 123,066 ⟨8.8%⟩
合 計	口 数 ・ 銘 柄 数(比 率)	1,226	105	— 1,209,325 ⟨86.8%⟩

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) ()内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2025年2月25日現在

項 目	当期末	
	評価額	比率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,209,325	% 86.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、そ の 他	189,106	13.5
投 資 信 託 財 产 総 額	1,398,432	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(1,210,099千円)の投資信託財産総額(1,398,432千円)に対する比率は、86.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したもので。換算レートは、1米・ドル=150.23円、1オーストラリア・ドル=95.25円、1英国・ポンド=189.59円、1ユーロ=157.19円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年2月25日現在

項 目	当期末
(A) 資 産	2,610,977,996円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	178,445,548
投資信託受益証券(評価額)	1,209,325,756
未 収 入 金	1,222,686,946
未 収 配 当 金	519,746
(B) 負 債	1,217,669,333
未 払 金	1,213,282,202
未 払 解 約 金	4,387,131
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,393,308,663
元 本	1,277,304,613
次 期 繰 越 損 益 金	116,004,050
(D) 受 益 権 総 口 数	1,277,304,613口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,908円

<注記事項>

期首元本額	14,506,130,862円
期中追加設定元本額	-円
期中一部解約元本額	13,228,826,249円

期末における元本の内訳

マーケット・アドバンテージ投資ファンドA(適格機関投資家限定)	660,217,921円
ブラックロック・ベストバランス戦略ファンド(年1回決算型)	534,128,964円
ブラックロック・ベストバランス戦略ファンド(年2回決算型)	82,957,728円
合計	1,277,304,613円

■損益の状況

自2024年2月27日 至2025年2月25日

項 目	当期
(A) 配 当 等 収 益	199,562,175円
受 取 配 当 金	199,256,422
受 取 利 息	305,621
そ の 他 収 益 金	132
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	309,324,960
売 買 益	3,013,157,956
売 買 損	△2,703,832,996
(C) そ の 他 費 用	△ 1,119,579
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	507,767,556
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,063,933,948
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,455,697,454
(G) 合 計(D+E+F)	116,004,050
次 期 繰 越 損 益 金(G)	116,004,050

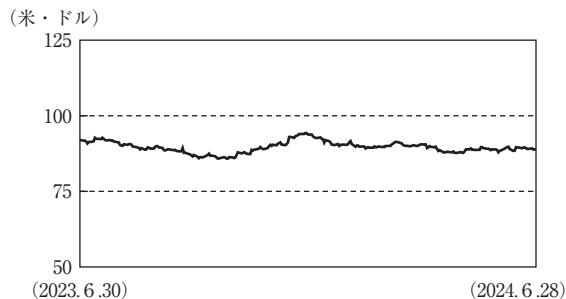
(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇マザーファンドの組入上位ファンドの概要

◆iShares Global Govt Bond UCITS ETF

○基準価額の推移



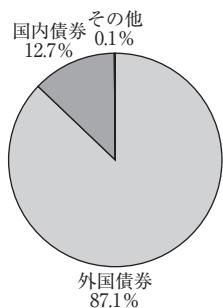
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TREASURY NOTE 4.5 15-NOV-2033	米・ドル	0.6%
TREASURY NOTE 4.0 15-FEB-2034	米・ドル	0.6
TREASURY NOTE 3.875 15-AUG-2033	米・ドル	0.5
TREASURY NOTE 3.375 15-MAY-2033	米・ドル	0.5
TREASURY NOTE 2.875 15-MAY-2032	米・ドル	0.5
TREASURY NOTE 3.5 15-FEB-2033	米・ドル	0.5
TREASURY NOTE 1.875 15-FEB-2032	米・ドル	0.4
TREASURY NOTE 1.625 15-MAY-2031	米・ドル	0.4
TREASURY NOTE 0.875 15-NOV-2030	米・ドル	0.4
TREASURY NOTE 4.125 15-NOV-2032	米・ドル	0.4
組入銘柄数		847銘柄

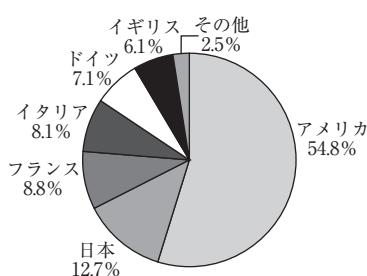
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

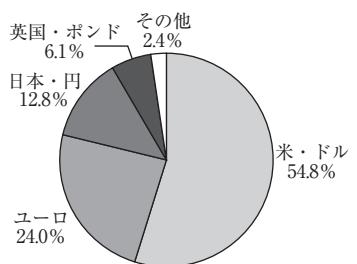
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

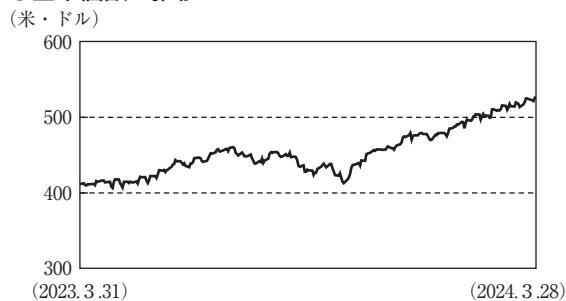
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Core S&P 500 ETF

○基準価額の推移



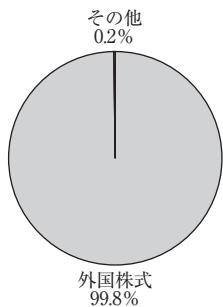
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
MICROSOFT CORP	米・ドル	7.1%
APPLE INC	米・ドル	5.6
NVIDIA CORP	米・ドル	5.1
AMAZON COM INC	米・ドル	3.7
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	2.4
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	2.0
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B B	米・ドル	1.7
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	1.7
ELI LILLY	米・ドル	1.4
BROADCOM INC	米・ドル	1.3
組入銘柄数		504銘柄

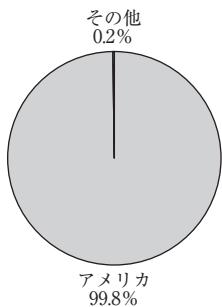
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

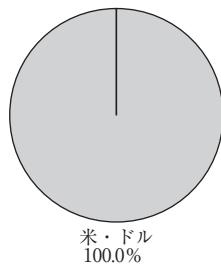
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

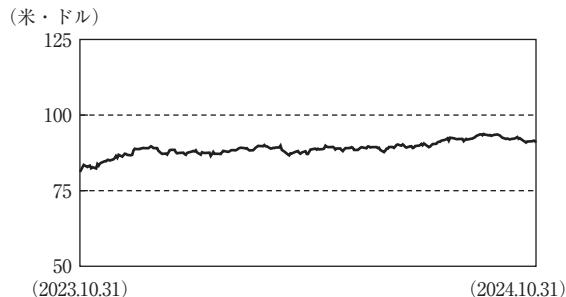
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF

○基準価額の推移



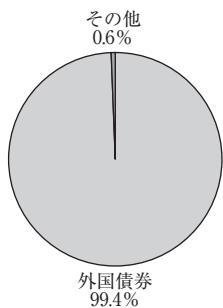
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 4.125 09-JUL-2035	米・ドル	0.8%
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.75 09-JUL-2030	米・ドル	0.7
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	0.7
KUWAIT STATE OF (GOVERNMENT) 3.5 20-MAR-2027 RegS	米・ドル	0.7
ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 5.5 31-JUL-2035 RegS	米・ドル	0.6
URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 5.1 18-JUN-2050	米・ドル	0.6
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 5.0 09-JAN-2038	米・ドル	0.5
QATAR (STATE OF) 5.103 23-APR-2048 RegS	米・ドル	0.5
POLAND (REPUBLIC OF) 5.5 18-MAR-2054	米・ドル	0.5
QATAR (STATE OF) 4.817 14-MAR-2049 RegS	米・ドル	0.5
組入銘柄数	629銘柄	

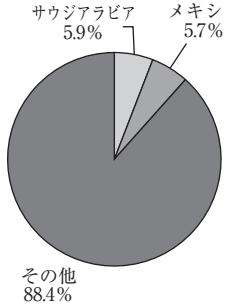
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

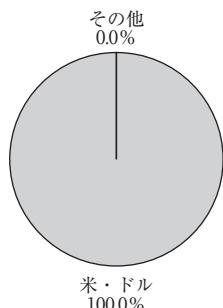
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

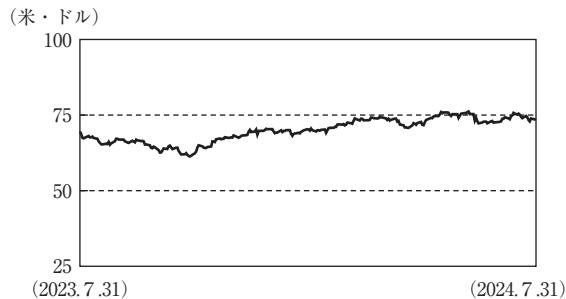
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Core MSCI EAFE ETF

○基準価額の推移



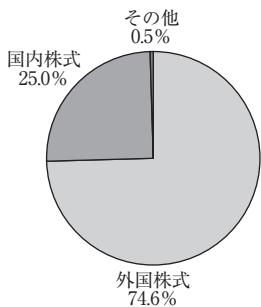
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
NOVO NORDISK CLASS B B	デンマーク・クローネ	2.2%
ASML HOLDING NV	ユーロ	1.9
NESTLE SA N	スイス・フラン	1.4
ASTRAZENECA PLC	英国・ポンド	1.2
SHELL PLC	英国・ポンド	1.2
ROCHE HOLDING PAR AG	スイス・フラン	1.1
NOVARTIS AG N	スイス・フラン	1.1
SAP	ユーロ	1.1
TOYOTA MOTOR CORP	日本・円	1.0
LVMH	ユーロ	1.0
組入銘柄数		2,741銘柄

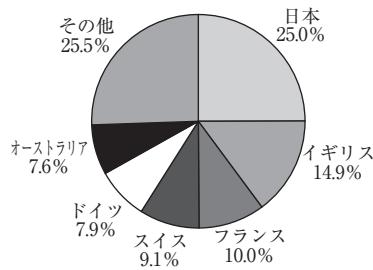
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

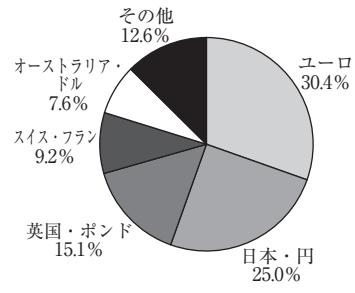
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

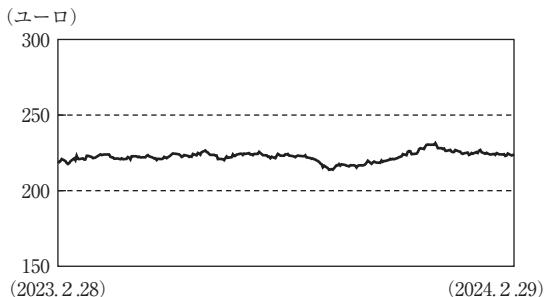
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF

○基準価額の推移



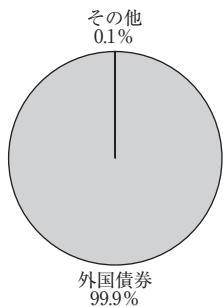
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 25-JUL-2027 RegS	ユーロ	5.7%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 15-APR-2030 RegS	ユーロ	5.0
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.1 15-APR-2026 RegS	ユーロ	4.2
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.15 25-JUL-2032 RegS	ユーロ	4.1
SPAIN (KINGDOM OF) 0.7 30-NOV-2033 Dual 144a RegS	ユーロ	4.0
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.7 25-JUL-2030 Dual 144a RegS	ユーロ	3.9
ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 15-SEP-2041 Dual 144a RegS	ユーロ	3.9
SPAIN (KINGDOM OF) 1.0 30-NOV-2030 Dual 144a RegS	ユーロ	3.9
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01-MAR-2029 RegS	ユーロ	3.8
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.8 25-JUL-2040 Dual 144a RegS	ユーロ	3.8
組入銘柄数		36銘柄

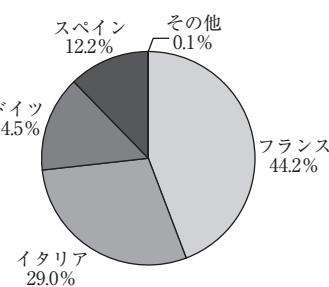
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

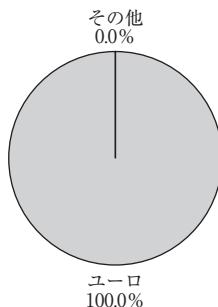
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

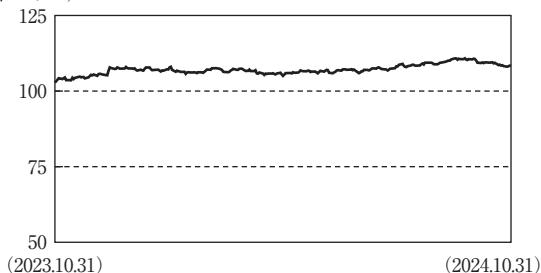
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares TIPS Bond ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



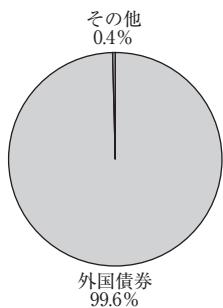
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TREASURY (CPI) NOTE 1.75 15-JAN-2034	米・ドル	3.8%
TREASURY (CPI) NOTE 0.625 15-JUL-2032	米・ドル	3.7
TREASURY (CPI) NOTE 1.125 15-JAN-2033	米・ドル	3.7
TREASURY (CPI) NOTE 1.375 15-JUL-2033	米・ドル	3.5
TREASURY (CPI) NOTE 2.125 15-APR-2029	米・ドル	3.4
TREASURY (CPI) NOTE 2.375 15-OCT-2028	米・ドル	3.4
TREASURY (CPI) NOTE 1.625 15-OCT-2027	米・ドル	3.3
TREASURY (CPI) NOTE 0.125 15-JAN-2032	米・ドル	3.3
TREASURY (CPI) NOTE 1.25 15-APR-2028	米・ドル	3.3
TREASURY (CPI) NOTE 0.125 15-JUL-2031	米・ドル	3.2
組入銘柄数	50銘柄	

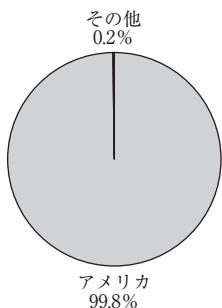
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

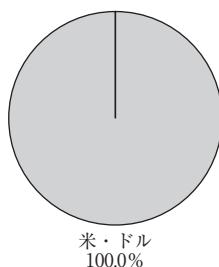
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

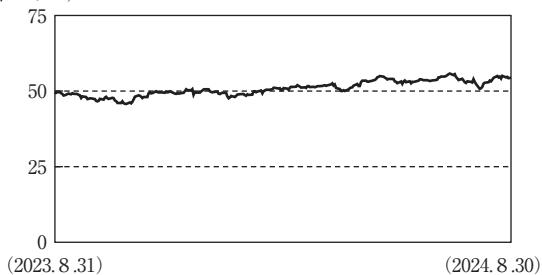
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Core MSCI Emerging Markets ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



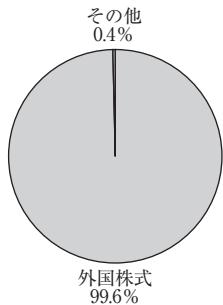
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾・ドル	7.9%
TENCENT HOLDINGS LTD	香港・ドル	3.5
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	韓国・ウォン	2.9
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	香港・ドル	1.7
RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド・ルピー	1.2
HDFC BANK LTD	インド・ルピー	0.9
INFOSYS LTD	インド・ルピー	0.8
ICICI BANK LTD	インド・ルピー	0.8
MEITUAN	香港・ドル	0.8
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	台湾・ドル	0.8
組入銘柄数	2,889銘柄	

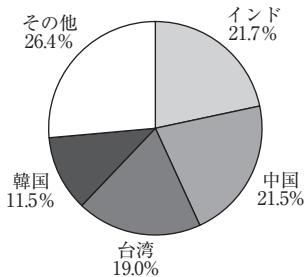
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

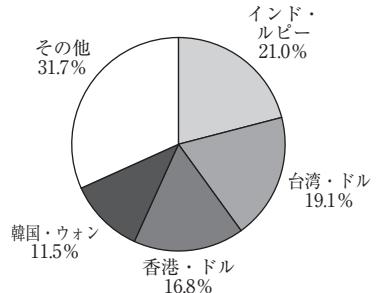
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

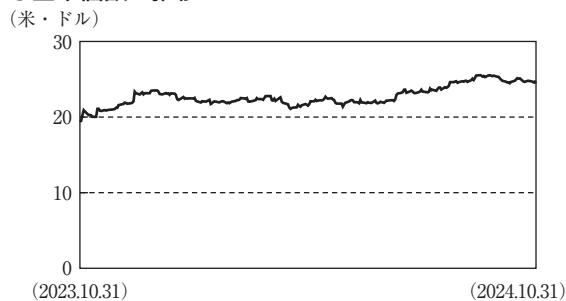
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

○基準価額の推移



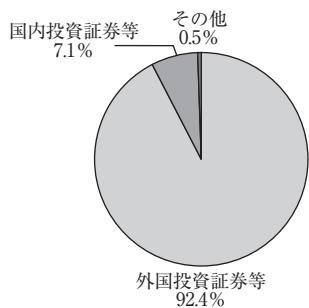
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS REIT INC	米・ドル	6.1%
EQUINIX REIT INC	米・ドル	5.1
WELLTOWER INC	米・ドル	4.8
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	米・ドル	3.4
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	米・ドル	3.2
PUBLIC STORAGE REIT	米・ドル	3.1
REALTY INCOME REIT CORP	米・ドル	3.0
IRON MOUNTAIN INC	米・ドル	2.1
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	米・ドル	2.0
VICI PPTYS INC	米・ドル	1.9
組入銘柄数		339銘柄

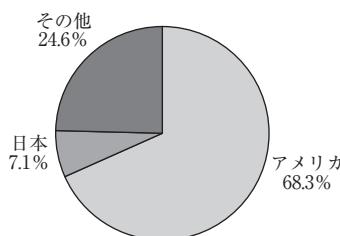
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

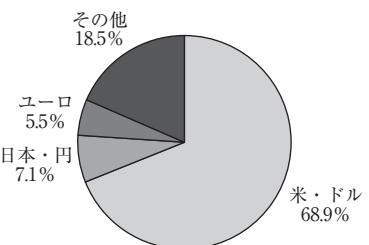
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

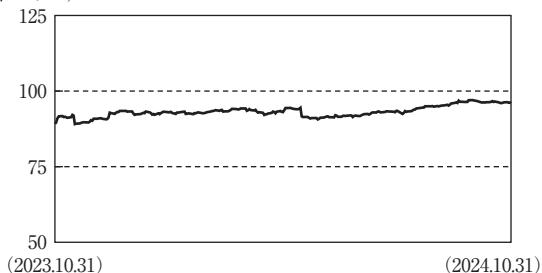
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



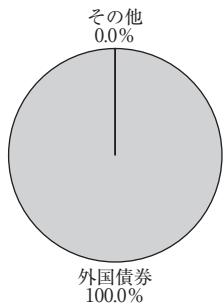
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TRANSDIGM INC 5.5 15-NOV-2027	米・ドル	1.5%
CCO HOLDINGS LLC 4.5 01-MAY-2032	米・ドル	1.4
WESTERN DIGITAL CORPORATION 4.75 15-FEB-2026	米・ドル	1.3
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHER 3.15 01-OCT-2025	米・ドル	1.2
VODAFONE GROUP PLC HYBRID 7.0 04-APR-2079	米・ドル	1.2
NEWELL BRANDS INC 5.7 01-APR-2026	米・ドル	1.1
DISH DBS CORP 7.75 01-JUL-2026	米・ドル	1.0
BLK ICS USD LEAF AGENCY DIST IOH	米・ドル	1.0
UNITED RENTALS (NORTH AMERICA) INC 4.875 15-JAN-2028	米・ドル	0.8
SBA COMMUNICATIONS CORP REIT 3.875 15-FEB-2027	米・ドル	0.8
組入銘柄数		1,247銘柄

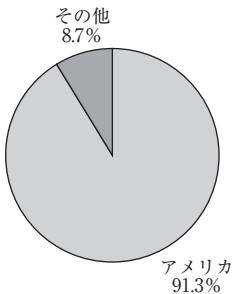
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

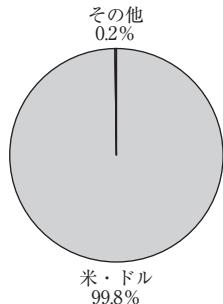
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

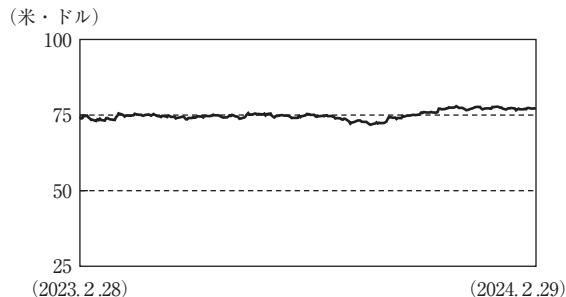
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF

○基準価額の推移



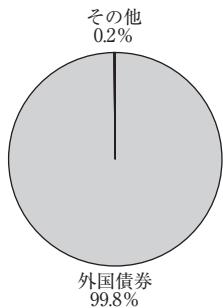
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	0.8%
DISH NETWORK CORP 11.75 15-NOV-2027 144a	米・ドル	0.5
MEDLINE BORROWER LP 3.875 01-APR-2029 144a	米・ドル	0.4
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 6.5 31-MAR-2029 144a	米・ドル	0.4
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 9.0 30-SEP-2029 144a	米・ドル	0.4
DIRECTV FINANCING LLC 5.875 15-AUG-2027 144a	米・ドル	0.4
HUB INTERNATIONAL LTD 7.25 15-JUN-2030 144a	米・ドル	0.3
VENTURE GLOBAL LNG INC 9.5 01-FEB-2029 144a	米・ドル	0.3
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHER 3.15 01-OCT-2026	米・ドル	0.3
CCO HOLDINGS LLC 5.125 01-MAY-2027 144a	米・ドル	0.3
組入銘柄数		1,199銘柄

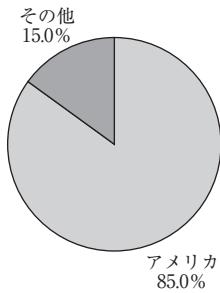
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

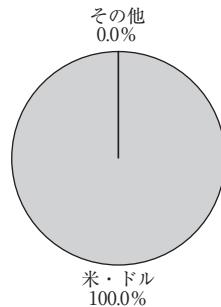
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

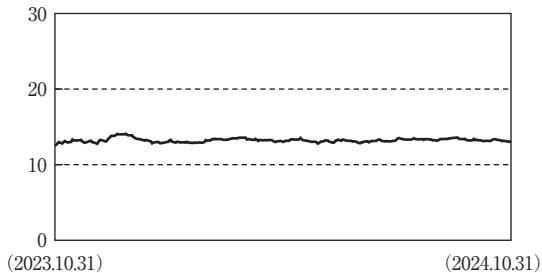
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF

○基準価額の推移

(英国・ポンド)



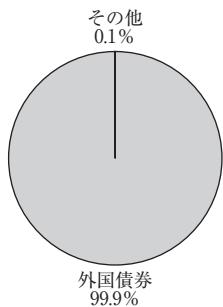
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
UK I/L GILT 1.25 22-NOV-2027 RegS	英国・ポンド	5.4%
UK I/L GILT 1.25 22-NOV-2032 RegS	英国・ポンド	5.1
UK I/L GILT 1.125 22-NOV-2037 RegS	英国・ポンド	4.7
UK I/L GILT 0.125 10-AUG-2028 RegS	英国・ポンド	4.6
UK I/L GILT 0.125 22-MAR-2029 RegS	英国・ポンド	4.6
UK I/L GILT 0.75 22-MAR-2034 RegS	英国・ポンド	4.5
UK I/L GILT 0.625 22-MAR-2040 RegS	英国・ポンド	4.3
UK I/L GILT 2.0 26-JAN-2035 RegS	英国・ポンド	4.2
UK I/L GILT 0.625 22-NOV-2042 RegS	英国・ポンド	3.8
UK I/L GILT 0.125 22-MAR-2044 RegS	英国・ポンド	3.7
組入銘柄数		33銘柄

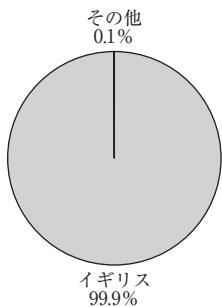
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

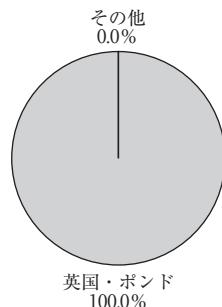
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

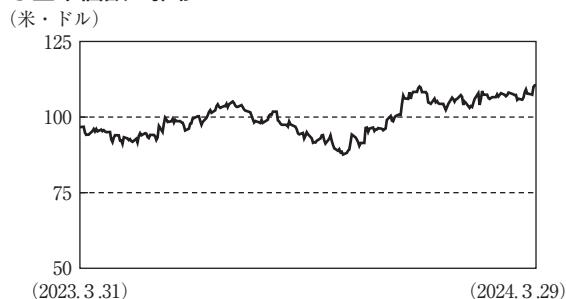
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Core S&P Small-Cap ETF

○基準価額の推移



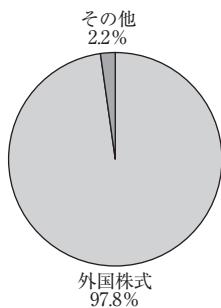
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	2.1%
ENSIGN GROUP INC	米・ドル	0.6
FABRINET	米・ドル	0.6
SPS COMMERCE INC	米・ドル	0.6
ATI INC	米・ドル	0.5
MERITAGE CORP	米・ドル	0.5
ABERCROMBIE AND FITCH CLASS A A	米・ドル	0.5
MUELLER INDUSTRIES INC	米・ドル	0.5
BOISE CASCADE	米・ドル	0.5
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	米・ドル	0.5
組入銘柄数	604銘柄	

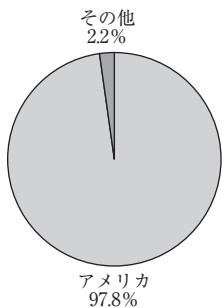
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

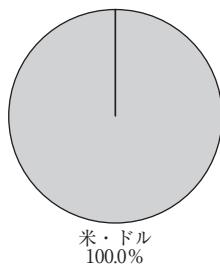
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

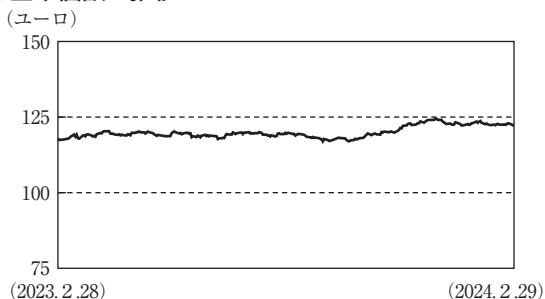
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares € Corp Bond Large Cap UCITS ETF

○基準価額の推移



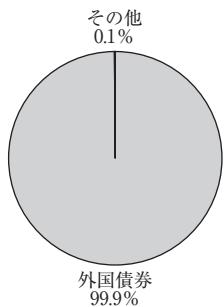
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
UBS GROUP AG 7.75 01-MAR-2029 RegS	ユーロ	0.2%
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.0 17-MAR-2028 RegS	ユーロ	0.2
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.125 14-JUL-2025 RegS	ユーロ	0.2
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.75 17-MAR-2036 RegS	ユーロ	0.1
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N 1.875 30-MAR-2027 RegS	ユーロ	0.1
JPMORGAN CHASE & CO 1.963 23-MAR-2030 RegS	ユーロ	0.1
ORANGE SA 8.125 28-JAN-2033	ユーロ	0.1
BNP PARIBAS SA 2.125 23-JAN-2027 RegS	ユーロ	0.1
JPMORGAN CHASE & CO 4.457 13-NOV-2031 RegS	ユーロ	0.1
BANCO SANTANDER SA 4.875 18-OCT-2031 RegS	ユーロ	0.1
組入銘柄数		2,364銘柄

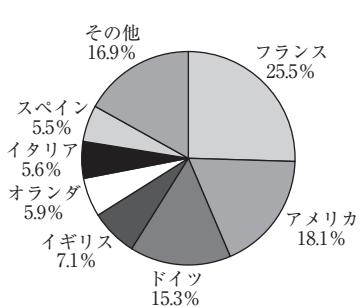
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

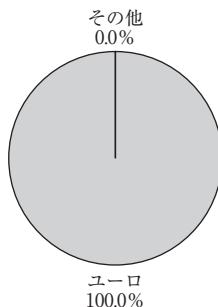
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

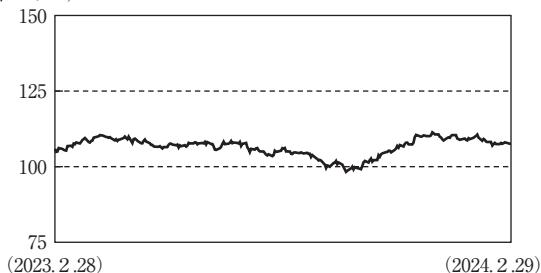
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



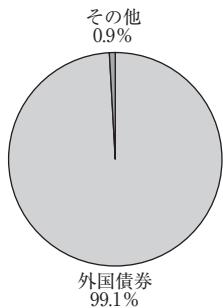
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	0.4%
ANHEUSER-BUSCH COMPANIES LLC 4.9 01-FEB-2046	米・ドル	0.3
CVS HEALTH CORP 5.05 25-MAR-2048	米・ドル	0.2
T-MOBILE USA INC 3.875 15-APR-2030	米・ドル	0.2
GOLDMAN SACHS GROUP INC/T2 6.75 01-OCT-2037	米・ドル	0.2
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 5.3 19-MAY-2053	米・ドル	0.2
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.141 15-MAR-2052	米・ドル	0.2
BOEING CO 5.805 01-MAY-2050	米・ドル	0.2
AT&T INC 3.5 15-SEP-2053	米・ドル	0.2
WELLS FARGO & COMPANY 5.013 04-APR-2051	米・ドル	0.2
組入銘柄数		2,764銘柄

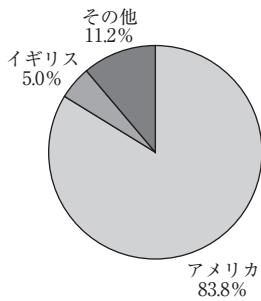
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

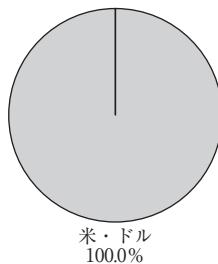
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

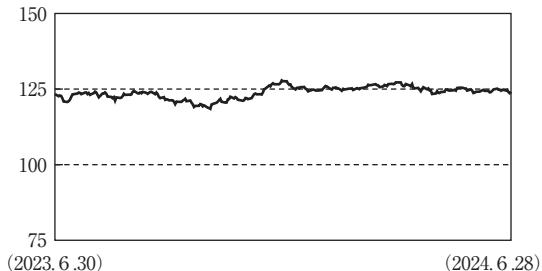
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Government Inflation ETF

○基準価額の推移

(オーストラリア・ドル)



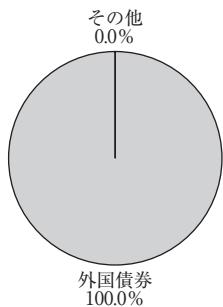
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 2.5 20-SEP-2030 RegS	オーストラリア・ドル	17.5%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 3.0 20-SEP-2025 RegS	オーストラリア・ドル	16.4
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 0.75 21-NOV-2027 RegS	オーストラリア・ドル	14.6
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 2.0 21-AUG-2035 RegS	オーストラリア・ドル	14.0
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 125 21-AUG-2040 RegS	オーストラリア・ドル	9.7
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 0.25 21-NOV-2032 RegS	オーストラリア・ドル	8.9
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 1.0 21-FEB-2050 RegS	オーストラリア・ドル	7.0
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP NOND MUNI 2.75 20-NOV-2025	オーストラリア・ドル	6.2
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP NOND MUNI 2.5 20-NOV-2035	オーストラリア・ドル	3.5
QUEENSLAND TREASURY CORP NOND MUNI 2.75 20-AUG-2030	オーストラリア・ドル	1.7
組入銘柄数	13銘柄	

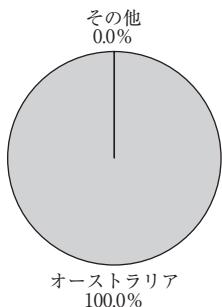
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

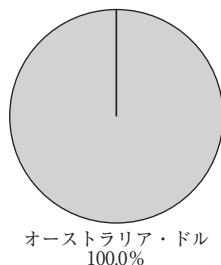
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

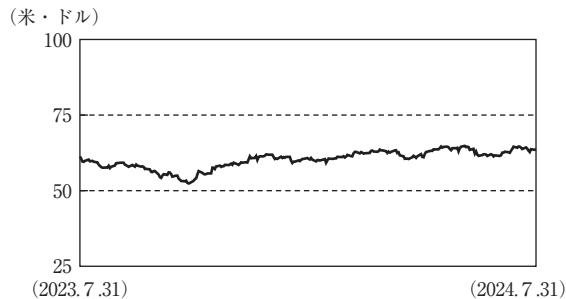
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF

○基準価額の推移



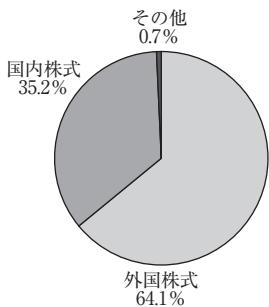
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
ZEALAND PHARMA	デンマーク・クローネ	0.3%
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	英国・ポンド	0.3
ADDTECH CLASS B	スウェーデン・クローナ	0.3
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	英国・ポンド	0.3
SMITH (DS) PLC	英国・ポンド	0.3
DIPLOMA PLC	英国・ポンド	0.3
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS LTD	日本・円	0.2
EBARA CORP	日本・円	0.2
WEIR GROUP PLC	英国・ポンド	0.2
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	英国・ポンド	0.2
組入銘柄数	2,127銘柄	

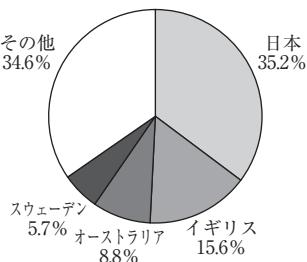
○1万口当たりの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

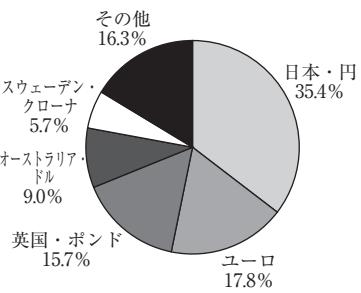
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。