

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)

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日および8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 | <table border="1"><tr><td>子投資信託</td><td>【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)】<br/>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。</td></tr><tr><td>親投資信託</td><td>【マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド】<br/>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。</td></tr></table>  | 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2回決算型)】<br>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】<br>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。 |
| 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2回決算型)】<br>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】<br>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   | ■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。<br>■投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。<br>■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   | 年2回の毎決算時(原則として2月23日および8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。<br>■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。<br>■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。<br>■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。<br>※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13期 運用報告書(全体版)

(決算日:2024年8月23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/](http://www.blackrock.com/jp/)

## CONTENTS

### 子投資信託(決算日:2024年8月23日)

「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)」

- ◇ 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:2024年2月26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

※ 「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)」が組入れている親投資信託である「マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド」の決算は年1回(2月23日)です。

よって直前の計算期間(決算)である2024年2月26日現在の内容を記載しております。

## ◇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<br>組 入 比 率 | 純 資 産 |
|------------------|---------|-------|---------|---------------------|-------|
|                  | (分 配 落) | 税 込 金 | 騰 落 中 率 |                     |       |
|                  | 円       | 円     | %       | %                   | 百万円   |
| 9期(2022年 8月23日)  | 8,765   | 0     | △8.7    | 72.0                | 138   |
| 10期(2023年 2月24日) | 8,445   | 0     | △3.7    | 83.6                | 123   |
| 11期(2023年 8月23日) | 8,227   | 0     | △2.6    | 80.1                | 118   |
| 12期(2024年 2月26日) | 8,407   | 0     | 2.2     | 82.5                | 99    |
| 13期(2024年 8月23日) | 8,597   | 0     | 2.3     | 87.7                | 95    |

(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

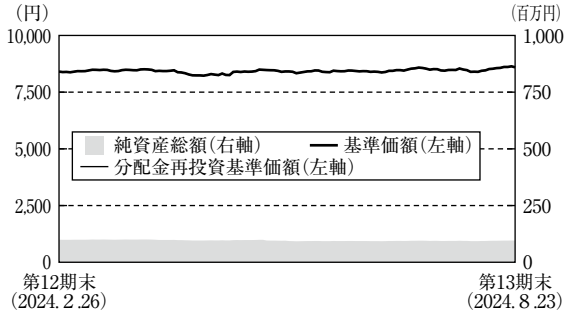
| 年 月 日                | 基 準 価 額 |       | 投資信託受益証券<br>組 入 比 率 |
|----------------------|---------|-------|---------------------|
|                      | 騰 落 率   | 騰 落 率 |                     |
| (期 首)<br>2024年 2月26日 | 円       | %     | %                   |
|                      | 8,407   | -     | 82.5                |
| 2月末                  | 8,376   | △0.4  | 82.2                |
| 3月末                  | 8,508   | 1.2   | 89.3                |
| 4月末                  | 8,320   | △1.0  | 89.8                |
| 5月末                  | 8,360   | △0.6  | 88.3                |
| 6月末                  | 8,406   | △0.0  | 90.3                |
| 7月末                  | 8,479   | 0.9   | 83.2                |
| (期 末)<br>2024年 8月23日 | 8,597   | 2.3   | 87.7                |

(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13期:2024年2月27日～2024年8月23日)



第13期首: 8,407円

第13期末: 8,597円(既払分配金0円)

騰落率: 2.3%(分配金再投資ベース)

\*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

期初から3月にかけては、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FRB(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、株式市場が急落しましたが債券市場は上昇し、期末にかけては再び株式市場が

上昇しました。

## 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對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: 先進国大型株式、新興国株式、物価連動国債、REIT

ファクター別: 経済成長ファクター、実質金利ファクター

(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騰落率は+2.3%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 | 2.8% |

### 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数を設定しておりません。

## 分配金について

収益分配金は基準価額水準、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す。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<br>2024年2月27日<br>～2024年8月23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  | 577                             |

- (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」を高位に組み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

## ■ 1万口当りの費用明細

| 項目           | 第13期                      |            | 項目の概要   |
|--------------|---------------------------|------------|---|
|              | (2024. 2. 27～2024. 8. 23) |            |   |
|              | 金額                        | 比率         |   |
| (a) 信託報酬     | 円<br>37                   | %<br>0.441 | 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率<br>期中の平均基準価額は8,434円です。                       |
| (投信会社)       | (11)                      | (0.134)    | 投信会社分は、委託した資金の運用の対価   |
| (販売会社)       | (25)                      | (0.296)    | 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)       | ( 1)                      | (0.011)    | 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  | 1                         | 0.008      | 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<br>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)   | ( 1)                      | (0.008)    |   |
| (c) 有価証券取引税  | 0                         | 0.000      | 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<br>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)   | ( 0)                      | (0.000)    |   |
| (d) その他費用    | 5                         | 0.059      | 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)       | ( 0)                      | (0.002)    | 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) | ( 5)                      | (0.054)    | 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           | 43                        | 0.508      |   |

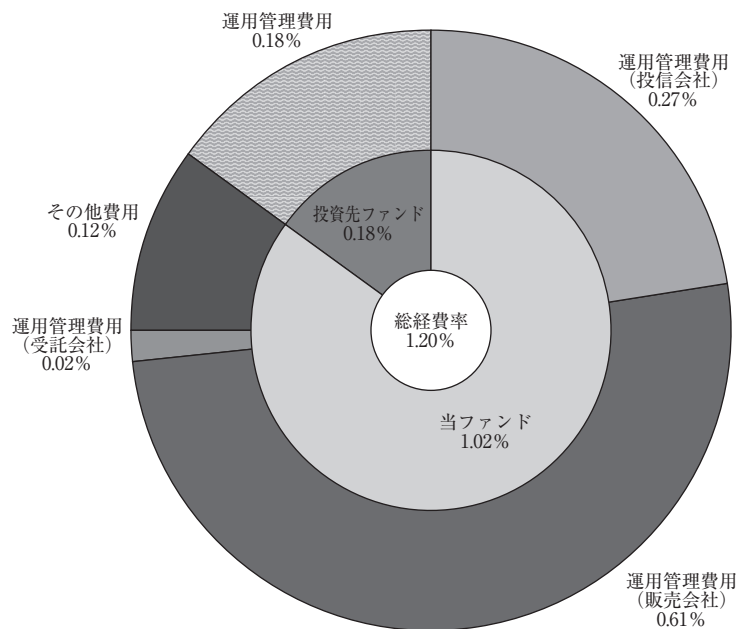
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当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1.20%です。

|                    |       |
|--------------------|-------|
| 総経費率(①+②)          | 1.20% |
| ①当ファンドの費用の比率       | 1.02% |
| 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2024年8月23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<br>- | 千円<br>- | 千口<br>6,017 | 千円<br>6,500 |

(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2024年8月23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2024年8月23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)      | 当 期 末        |              |
|------------------------|---|--------------|--------------|--------------|
|                        |   | 口 数          | 口 数          | 評 価 額        |
| マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド |   | 千口<br>92,972 | 千口<br>86,955 | 千円<br>95,903 |

(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11,692,797千口です。

## ■マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド組入資産の明細(2024年8月23日現在)

下記は、マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド全体(11,692,797千口)の内容です。

外国投資信託受益証券

| 銘  | 柄                       | 期首(前期末) | 当 期 末 |           |             |
|--|-------------------------|---------|-------|-----------|-------------|
|  |                         | 口 数     | 口 数   | 評 価 額     |             |
|  |                         |         |       | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |
|  |                         | 千口      | 千口    | 千米・ドル     | 千円          |
| (アメリカ)   |                         |         |       |           |             |
| iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF   |                         | 257     | 201   | 4,847     | 708,977     |
| iShares Global Govt Bond UCITS ETF                   |                         | 192     | 139   | 12,882    | 1,884,269   |
| iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF            |                         | 29      | 35    | 3,309     | 484,014     |
| iShares TIPS Bond ETF                                |                         | 58      | 46    | 5,072     | 741,962     |
| iShares Core S&P 500 ETF                             |                         | 21      | 23    | 12,876    | 1,883,440   |
| iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF |                         | 8       | 14    | 1,592     | 232,972     |
| iShares Core S&P Small-Cap ETF                       |                         | 23      | 18    | 2,077     | 303,849     |
| iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF                      |                         | 28      | 21    | 1,398     | 204,518     |
| iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF    |                         | 59      | 77    | 7,069     | 1,034,015   |
| iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF       |                         | 23      | 31    | 2,472     | 361,671     |
| iShares Core MSCI EAFE ETF                           |                         | 82      | 90    | 6,847     | 1,001,511   |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF               |                         | 218     | 90    | 4,883     | 714,288     |
| 通貨小計   | 口 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 1,004   | 788   | 65,327    | 9,555,493   |
|  |                         | 12銘柄    | 12銘柄  | -         | <74.1%>     |



| 銘  | 柄          | 期首(前期末) |      | 当 期 末       |             |
|--|------------|---------|------|-------------|-------------|
|  |            | 口 数     | 口 数  | 評 価 額       |             |
|  |            |         |      | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額 |
| (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      | 18   | 2,292       | 225,040     |
| 通貨小計   | 口 数 ・ 金 額  | 19      | 18   | 2,292       | 225,040     |
|  | 銘 柄 数<比 率> | 1 銘柄    | 1 銘柄 | -           | <1.7%>      |
| (イギリス)   |            | 千口      | 千口   | 千英国・ポンド     | 千円          |
| iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF         |            | 164     | 135  | 1,798       | 344,694     |
| 通貨小計   | 口 数 ・ 金 額  | 164     | 135  | 1,798       | 344,694     |
|  | 銘 柄 数<比 率> | 1 銘柄    | 1 銘柄 | -           | <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       | 11   | 1,439       | 234,214     |
| iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF |            | 29      | 24   | 5,506       | 895,797     |
| 通貨小計   | 口 数 ・ 金 額  | 36      | 35   | 6,946       | 1,130,012   |
|  | 銘 柄 数<比 率> | 2 銘柄    | 2 銘柄 | -           | <8.8%>      |
| 合 計  | 口 数 ・ 金 額  | 1,226   | 977  | -           | 11,255,241  |
|  | 銘 柄 数<比 率> | 16銘柄    | 16銘柄 | -           | <87.3%>     |

(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

2024年8月23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<br>95,903 | %<br>100.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | -            | -          |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 95,903       | 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(11,260,976千円)の投資信託財産総額(12,923,283千円)に対する比率は、87.1%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=146.27円、1オーストラリア・ドル=98.15円、1英国・ポンド=191.63円、1ユーロ=162.67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

2024年8月23日現在

| 項 目                             | 当 期 末        |
|---------------------------------|--------------|
| (A) 資 産                         | 95,903,291円  |
| マーケット・アドバンテージ<br>投資マザーファンド(評価額) | 95,903,291   |
| (B) 負 債                         | 475,264      |
| 未 払 信 託 報 酬                     | 423,653      |
| そ の 他 未 払 費 用                   | 51,611       |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)              | 95,428,027   |
| 元 本                             | 110,996,686  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                   | △ 15,568,659 |
| (D) 受 益 権 総 口 数                 | 110,996,686口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)                  | 8,597円       |

&lt;注記事項&gt;

|           |              |
|-----------|--------------|
| 期首元本額     | 117,994,840円 |
| 期中追加設定元本額 | -円           |
| 期中一部解約元本額 | 6,998,154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13期計算期末における、費用控除後の配当等収益(951,913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)(71,631円)、分配準備積立金(5,381,351円)により、分配対象収益は6,404,895円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。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2024年8月23日

| 項 目                 | 当 期           |
|---------------------|---------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 2,585,658円    |
| 売 買 益               | 2,616,728     |
| 売 買 損               | △ 31,070      |
| (B) 信 託 報 酬 等       | △ 475,264     |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B)  | 2,110,394     |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | △16,404,351   |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 1,274,702   |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 71,631)     |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△ 1,346,333) |
| (F) 合 計(C+D+E)      | △15,568,659   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F)    | △15,568,659   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金     | △ 1,274,702   |
| (配 当 等 相 当 額)       | ( 71,631)     |
| (売 買 損 益 相 当 額)     | (△ 1,346,333) |
| 分 配 準 備 積 立 金       | 6,333,264     |
| 繰 越 損 益 金           | △20,627,221   |

(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9期－ 決算日 2024年2月26日  
計算期間(2023年2月25日～2024年2月26日)

### マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド

※ 「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)」が組入れている親投資信託の決算日は年1回(2月23日)です。よって当親投資信託の運用状況につきましては、直前の計算期間(決算)である2024年2月26日現在の内容を記載いたしております。

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ETF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ETF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ETFへの投資割合を決定します。</p> <p>③投資するETF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   |       | 投資信託受益証券<br>組入比率 | 純資産           |
|----------------|--------|-------|------------------|---------------|
|                | 円      | 騰落率   |                  |               |
| 5期(2020年2月25日) | 11,914 | 5.1%  | 96.0%            | 百万円<br>37,638 |
| 6期(2021年2月24日) | 12,443 | 4.4   | 92.1             | 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        |

(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いません。

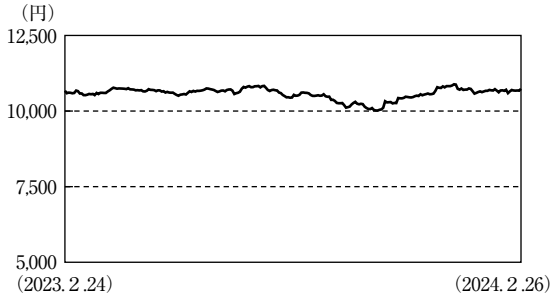
## ■当期中の基準価額と市況の推移

| 年月日                | 基準価額   |      | 投資信託受益証券<br>組入比率 |
|--------------------|--------|------|------------------|
|                    | 円      | 騰落率  |                  |
| (期首)<br>2023年2月24日 | 10,672 | -%   | 83.2%            |
| 2月末                | 10,608 | △0.6 | 84.5             |
| 3月末                | 10,686 | 0.1  | 82.5             |
| 4月末                | 10,672 | 0.0  | 73.6             |
| 5月末                | 10,563 | △1.0 | 75.3             |
| 6月末                | 10,653 | △0.2 | 81.9             |
| 7月末                | 10,824 | 1.4  | 79.8             |
| 8月末                | 10,614 | △0.5 | 80.6             |
| 9月末                | 10,258 | △3.9 | 79.9             |
| 10月末               | 10,042 | △5.9 | 79.7             |
| 11月末               | 10,509 | △1.5 | 78.5             |
| 12月末               | 10,875 | 1.9  | 79.9             |
| 2024年1月末           | 10,686 | 0.1  | 83.2             |
| (期末)<br>2024年2月26日 | 10,733 | 0.6  | 82.1             |

(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、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いません。

## ■当期中の基準価額等の推移について（第9期：2023年2月25日～2024年2月26日）



## ◇運用担当者コメント

### 投資環境について

当期前半は、2023年3月にかけては複数の米地銀の破綻を受けて、金融市場のボラティリティが大きく上昇し、株式等は下落した一方、債券等は価格が上昇しました。4月になると金融市場は緩やかに回復しましたが、5月になると米国の債務上限問題が注目を浴び、不確実性が高まりました。さらに、各国中央銀行による利上げ観測等も影響し、大半の資産クラスが下落しました。その後、6月になると米インフレ率が一段と減速する兆候が見られた一方、マクロ経済指標が底堅さを示したことから、市場は反発しました。7月以降もインフレ率が引き続き減速する兆しがみられたことから、景気軟着陸への期待が高まりましたが、8月に入ると堅調なマクロ統計を反映して主要国の長期金利が上昇したことに加え、米国債の格下げや中国景気の不透明感などを嫌気し、先進国株式市場を含むリスク性資産が調整しました。

当期後半に入ると、10月初旬にかけて底堅いマクロ経済データ等を背景に、政策金利が高い水準で維持されるとの観測が強まる中、債券金利が上昇（債券価格が下落）し、株式等、他の資産市場も低迷を余技なくされました。その後は、パレスチナのイスラム組織ハマスによるイスラエルへの攻撃とその後のイスラエルの報復により中東情勢への懸念が高まる中、株式等のリスク性資産が続落する場面もありましたが、11月以降はインフレ指標の安定化を背景に2024

年以降の利下げ観測が広がったことで、債券市場では金利低下（債券価格上昇）の動きがみられました。株式については、堅調な企業業績見通しが広がったことや、生成AI・半導体関連株中心に株式市場へ資金が流入したこともあり、上昇基調が継続しました。

### ポートフォリオについて

足元の市場環境を考慮し、金利系ファクター中心にリスク量を引き下げた運営を行いました。市場環境の変化を背景に、期中において金利系ファクターのリスク量を回復させました。

#### （主なプラス要因）

資産別：先進国大型株式、新興国株式

ファクター別：経済成長ファクター、新興国ファクター

#### （主なマイナス要因）

資産別：先進国国債

ファクター別：実質金利ファクター

### 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

## ■1万口当りの費用明細

| 項目                           | 当期              |
|------------------------------|-----------------|
|                              | 円               |
| (a) 売買委託手数料<br>(投資信託受益証券)    | 1<br>(1)        |
| (b) 有価証券取引税<br>(投資信託受益証券)    | 0<br>(0)        |
| (c) その他費用<br>(保管費用)<br>(その他) | 3<br>(1)<br>(3) |
| 合計                           | 5               |

(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(2023年2月25日から2024年2月26日まで)

## 外国投資信託受益証券

|  | 買 |       | 付 |             | 売 |     | 付 |             |
|--|---|-------|---|-------------|---|-----|---|-------------|
|  | 口 | 数     | 金 | 額           | 口 | 数   | 金 | 額           |
| アメリカ   |   | 千口    |   | 千米・ドル       |   | 千口  |   | 千米・ドル       |
| iShares TIPS Bond ETF                                |   | 30    |   | 3,333       |   | 118 |   | 12,505      |
| iShares Core S&P 500 ETF                             |   | 15    |   | 6,551       |   | 31  |   | 13,995      |
| iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF |   | -     |   | -           |   | 74  |   | 8,033       |
| iShares Core S&P Small-Cap ETF                       |   | 0.606 |   | 63          |   | 92  |   | 9,082       |
| iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF                      |   | -     |   | -           |   | 101 |   | 5,988       |
| iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF    |   | 40    |   | 3,600       |   | 38  |   | 3,239       |
| iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF       |   | -     |   | -           |   | 82  |   | 6,190       |
| iShares Core MSCI EAFE ETF                           |   | 55    |   | 3,734       |   | 85  |   | 5,599       |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF               |   | 58    |   | 2,888       |   | 210 |   | 10,184      |
| iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF   |   | 8     |   | 195         |   | 214 |   | 4,437       |
| iShares Global Govt Bond UCITS ETF                   |   | 123   |   | 11,562      |   | 140 |   | 12,484      |
| iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF            |   | 30    |   | 2,863       |   | 8   |   | 776         |
| オーストラリア  |   | 千口    |   | 千オーストラリア・ドル |   | 千口  |   | 千オーストラリア・ドル |
| iShares Government Inflation ETF                     |   | -     |   | -           |   | 44  |   | 5,468       |
| イギリス   |   | 千口    |   | 千英国・ポンド     |   | 千口  |   | 千英国・ポンド     |
| iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF               |   | -     |   | -           |   | 460 |   | 6,171       |
| (ユーロ…アイルランド)   |   | 千口    |   | 千ユーロ        |   | 千口  |   | 千ユーロ        |
| iShares € Corp Bond Large Cap UCITS ETF              |   | -     |   | -           |   | 51  |   | 6,178       |
| iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF       |   | 1     |   | 291         |   | 61  |   | 13,569      |

(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   | 口数               | 期首(前期末) | 当期    |             | 期末         |
|--|------------------|---------|-------|-------------|------------|
|  |                  |         | 口数    | 評価額         |            |
|  |                  |         | 口数    | 外貨建金額       | 邦貨換算金額     |
|  |                  | 千口      | 千口    | 千米・ドル       | 千円         |
| (アメリカ)   |                  |         |       |             |            |
| iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF   | 463              | 257     |       | 5,682       | 854,433    |
| iShares Global Govt Bond UCITS ETF                   | 208              | 192     |       | 17,271      | 2,597,013  |
| iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF            | 7                | 29      |       | 2,720       | 409,078    |
| iShares TIPS Bond ETF                                | 147              | 58      |       | 6,247       | 939,428    |
| iShares Core S&P 500 ETF                             | 38               | 21      |       | 11,216      | 1,686,552  |
| iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF | 82               | 8       |       | 921         | 138,594    |
| iShares Core S&P Small-Cap ETF                       | 115              | 23      |       | 2,482       | 373,246    |
| iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF                      | 130              | 28      |       | 1,757       | 264,275    |
| iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF    | 57               | 59      |       | 5,230       | 786,506    |
| iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF       | 106              | 23      |       | 1,842       | 277,011    |
| iShares Core MSCI EAFE ETF                           | 112              | 82      |       | 5,946       | 894,065    |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF               | 371              | 218     |       | 11,173      | 1,680,088  |
| 通貨小計   | 口数・金額<br>銘柄数(比率) | 1,841   | 1,004 | 72,494      | 10,900,294 |
|  |                  | 12銘柄    | 12銘柄  | -           | (70.0%)    |
| (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                     | 64               | 19      |       | 2,479       | 244,308    |
| 通貨小計   | 口数・金額<br>銘柄数(比率) | 64      | 19    | 2,479       | 244,308    |
|  |                  | 1銘柄     | 1銘柄   | -           | (1.6%)     |
| (イギリス)   |                  | 千口      | 千口    | 千英国・ポンド     | 千円         |
| iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF               | 625              | 164     |       | 2,136       | 406,704    |
| 通貨小計   | 口数・金額<br>銘柄数(比率) | 625     | 164   | 2,136       | 406,704    |
|  |                  | 1銘柄     | 1銘柄   | -           | (2.6%)     |
| 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              | 58               | 6       |       | 848         | 138,044    |
| iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF       | 89               | 29      |       | 6,681       | 1,086,912  |
| 通貨小計   | 口数・金額<br>銘柄数(比率) | 148     | 36    | 7,530       | 1,224,957  |
|  |                  | 2銘柄     | 2銘柄   | -           | (7.9%)     |
| 合計   | 口数・金額<br>銘柄数(比率) | 2,680   | 1,226 | -           | 12,776,265 |
|  |                  | 16銘柄    | 16銘柄  | -           | (82.1%)    |

(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

2024年2月26日現在

| 項 目                     | 当 期 末      |       |
|-------------------------|------------|-------|
|                         | 評 価 額      | 比 率   |
|                         | 千円         | %     |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 12,776,265 | 81.4  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,916,575  | 18.6  |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 15,692,840 | 100.0 |

(注1) 当期末における外貨建資産(12,786,198千円)の投資信託財産総額(15,692,840千円)に対する比率は、81.5%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=150.36円、1オーストラリア・ドル=98.53円、1英国・ポンド=190.40円、1ユーロ=162.67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

2024年2月26日現在

| 項 目                | 当 期 末           |
|--------------------|-----------------|
| (A) 資 産            | 29,285,560,676円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 2,909,755,817   |
| 投資信託受益証券(評価額)      | 12,776,265,047  |
| 未 収 入 金            | 13,592,719,821  |
| 未 収 配 当 金          | 6,819,991       |
| (B) 負 債            | 13,715,495,866  |
| 未 払 金              | 13,711,219,366  |
| 未 払 解 約 金          | 4,276,500       |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 15,570,064,810  |
| 元 本                | 14,506,130,862  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 1,063,933,948   |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 14,506,130,862口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)     | 10,733円         |

&lt;注記事項&gt;

|           |                 |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額     | 26,081,184,617円 |
| 期中追加設定元本額 | 83,551円         |
| 期中一部解約元本額 | 11,575,137,306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) | 5,777,045,473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)   | 670,926,977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)   | 92,972,643円     |
| マーケット・アドバンテージ投資ファンドF(適格機関投資家限定) | 7,965,185,769円  |
| 合計                              | 14,506,130,862円 |

## ■損益の状況

自2023年2月25日 至2024年2月26日

| 項 目                  | 当 期            |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 404,541,320円   |
| 受 取 配 当 金            | 404,422,156    |
| 受 取 利 息              | 59,320         |
| そ の 他 収 益 金          | 59,844         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | △ 732,321,344  |
| 売 買 益                | 4,412,689,856  |
| 売 買 損                | △5,145,011,200 |
| (C) そ の 他 費 用        | △ 6,919,897    |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △ 334,699,921  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 1,751,515,491  |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △ 352,886,141  |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 4,519          |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 1,063,933,948  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 1,063,933,948  |

(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。

(注3) 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。

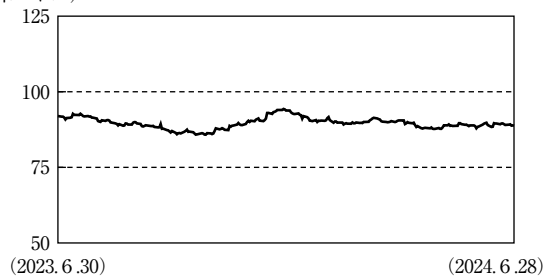


## ◇マザーファンドの組入上位ファンドの概要

## ◆iShares Global Govt Bond UCITS ETF

## ○基準価額の推移

(米・ドル)



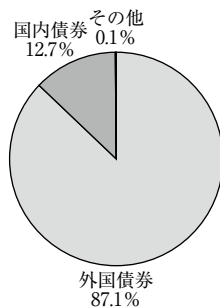
## ○上位10銘柄

| 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 |      |

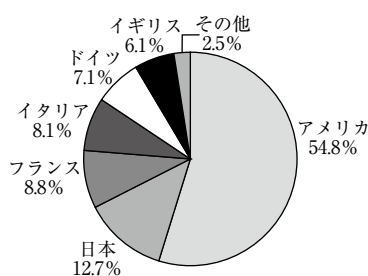
## ○1万口当りの費用の明細

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。

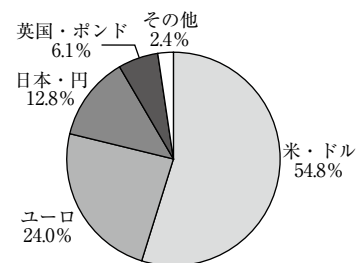
## ○資産別配分



## ○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。

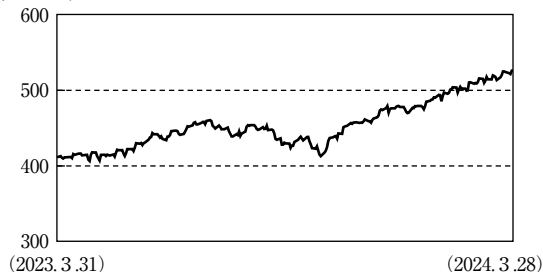
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\* 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&amp;P 500 ETF

## ○基準価額の推移

(米・ドル)



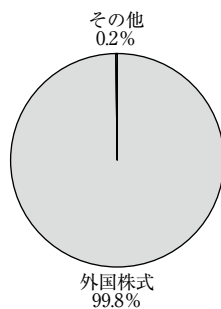
## ○上位10銘柄

| 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 |      |

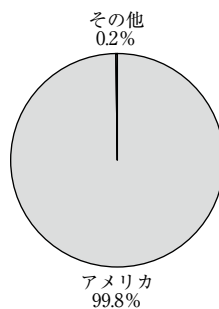
## ○1万口当りの費用の明細

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。

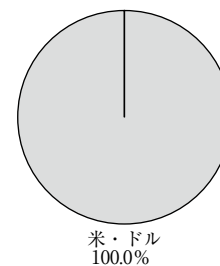
## ○資産別配分



## ○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あります。

(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。

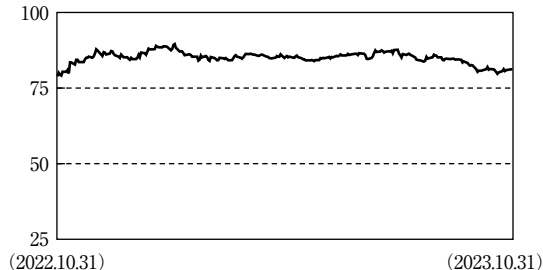
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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

(米・ドル)



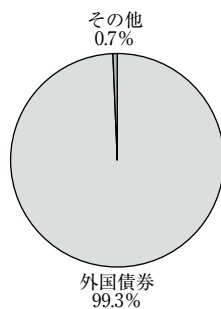
## ○上位10銘柄

| 銘柄名   | 通貨    | 比率   |
|---|-------|------|
| KUWAIT STATE OF (GOVERNMENT) 35.20-MAR-2027 RegS (SENIOR)     | 米・ドル  | 0.8% |
| URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 5.1.18-JUN-2050 (SENIOR)       | 米・ドル  | 0.6  |
| ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 35.31-JUL-2035 RegS (SENIOR) | 米・ドル  | 0.5  |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO) 4.25.07-JAN-2025 (SENIOR)  | 米・ドル  | 0.5  |
| QATAR (STATE OF) 5.103.23-APR-2048 RegS (SENIOR)              | 米・ドル  | 0.5  |
| QATAR (STATE OF) 4.817.14-MAR-2049 RegS (SENIOR)              | 米・ドル  | 0.5  |
| PERU (REPUBLIC OF) 2.783.23-JAN-2031 (SENIOR)                 | 米・ドル  | 0.5  |
| KAZAKHSTAN (REPUBLIC OF) 5.125.21-JUL-2025 RegS (SENIOR)      | 米・ドル  | 0.5  |
| ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 3.625.09-JUL-2035 (SENIOR)   | 米・ドル  | 0.4  |
| PERU (REPUBLIC OF) 8.75.21-NOV-2033 (SENIOR)                  | 米・ドル  | 0.4  |
| 組入銘柄数   | 604銘柄 |      |

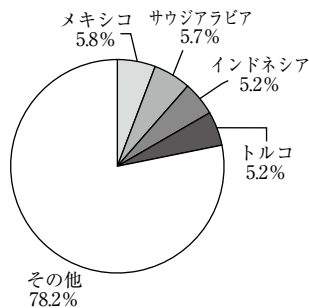
## ○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載していません。

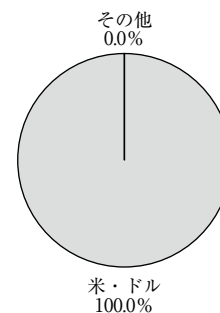
## ○資産別配分



## ○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あります。

(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。

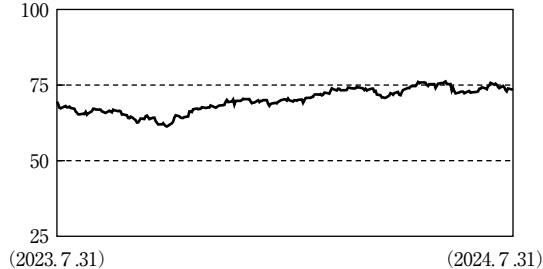
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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

(米・ドル)



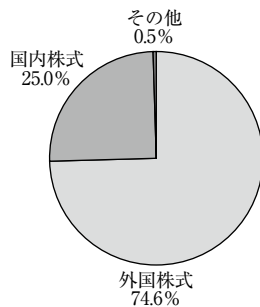
## ○上位10銘柄

| 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    |      |

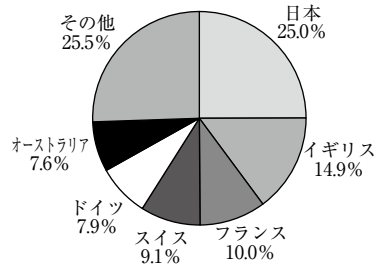
## ○1万口当りの費用の明細

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。

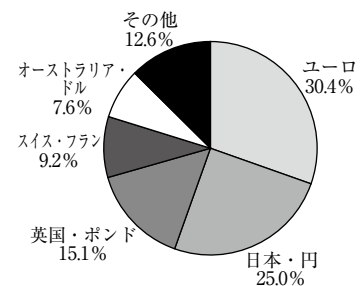
## ○資産別配分



## ○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あります。

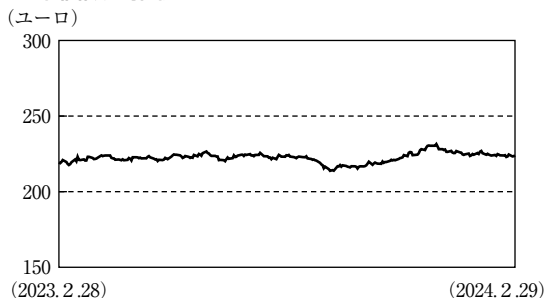
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(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



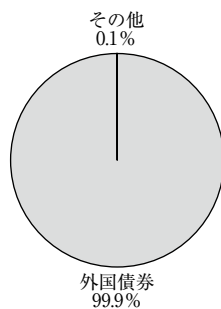
## ○上位10銘柄

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

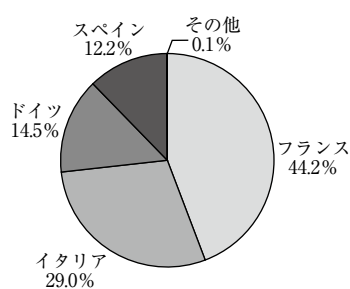
## ○1万口当りの費用の明細

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。

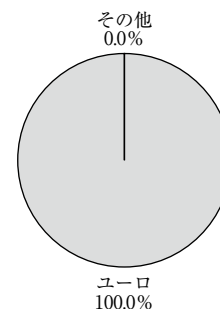
## ○資産別配分



## ○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。

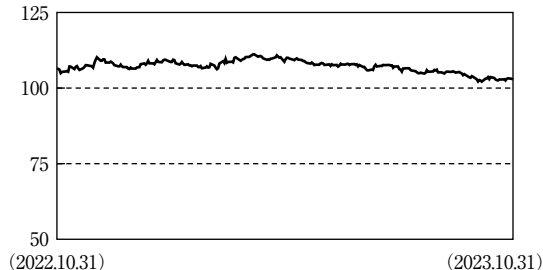
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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)



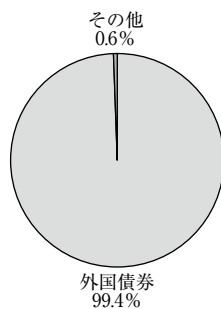
## ○上位10銘柄

| 銘柄名                                   | 通貨   | 比率   |
|---------------------------------------|------|------|
| TREASURY (CPI) NOTE 0.125 15-APR-2025 | 米・ドル | 4.2% |
| TREASURY (CPI) NOTE 0.625 15-JUL-2032 | 米・ドル | 3.8  |
| TREASURY (CPI) NOTE 0.625 15-JAN-2026 | 米・ドル | 3.7  |
| TREASURY (CPI) NOTE 1.25 15-APR-2028  | 米・ドル | 3.7  |
| TREASURY (CPI) NOTE 1.625 15-OCT-2027 | 米・ドル | 3.7  |
| TREASURY (CPI) NOTE 1.125 15-JAN-2033 | 米・ドル | 3.6  |
| TREASURY (CPI) NOTE 0.125 15-JAN-2032 | 米・ドル | 3.5  |
| TREASURY (CPI) NOTE 0.125 15-JAN-2031 | 米・ドル | 3.4  |
| TREASURY (CPI) NOTE 0.125 15-APR-2027 | 米・ドル | 3.4  |
| TREASURY (CPI) NOTE 0.25 15-JAN-2025  | 米・ドル | 3.1  |
| 組入銘柄数                                 | 50銘柄 |      |

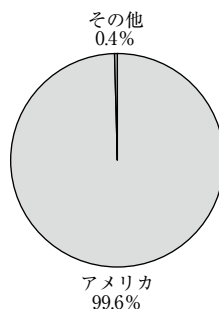
## ○1万口当りの費用の明細

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。

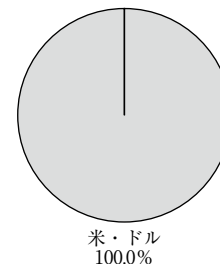
## ○資産別配分



## ○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。

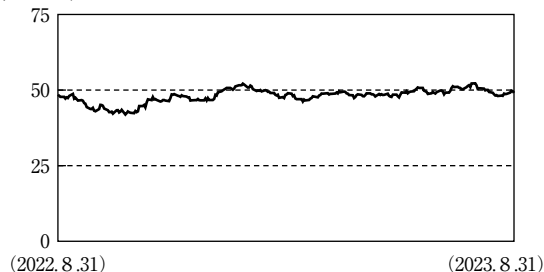
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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)



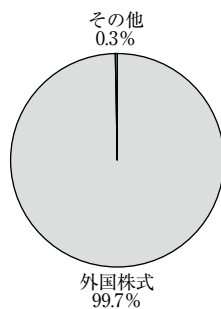
## ○上位10銘柄

| 銘柄名                                | 通貨      | 比率   |
|------------------------------------|---------|------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 台湾・ドル   | 5.4% |
| TENCENT HOLDINGS LTD               | 香港・ドル   | 3.5  |
| SAMSUNG ELECTRONICS LTD            | 韓国・ウォン  | 3.1  |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD          | 香港・ドル   | 2.4  |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD            | インド・ルピー | 1.1  |
| MEITUAN                            | 香港・ドル   | 1.1  |
| ICICI BANK LTD                     | インド・ルピー | 0.8  |
| PDD HOLDINGS ADS INC               | 米・ドル    | 0.8  |
| INFOSYS LTD                        | インド・ルピー | 0.7  |
| HDFC BANK LTD                      | インド・ルピー | 0.7  |
| 組入銘柄数                              | 2,756銘柄 |      |

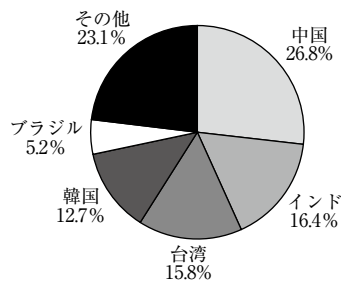
## ○1万口当りの費用の明細

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。

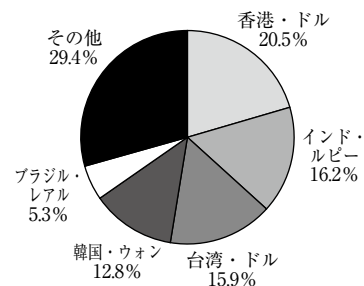
## ○資産別配分



## ○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。

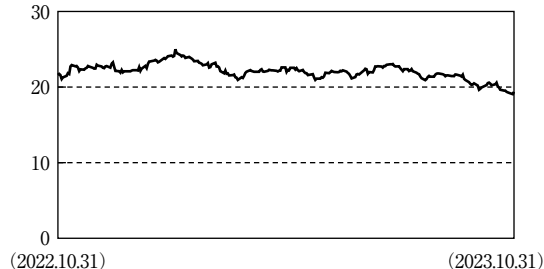
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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

(米・ドル)



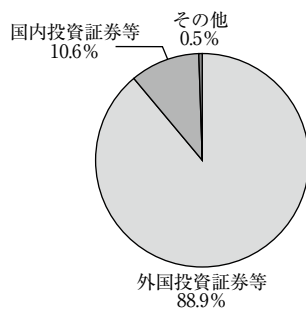
## ○上位10銘柄

| 銘柄名                                 | 通貨    | 比率   |
|-------------------------------------|-------|------|
| PROLOGIS REIT INC REIT              | 米・ドル  | 7.3% |
| WELLTOWER INC REIT                  | 米・ドル  | 3.3  |
| PUBLIC STORAGE REIT REIT            | 米・ドル  | 2.9  |
| DIGITAL REALTY TRUST REIT INC REIT  | 米・ドル  | 2.9  |
| SIMON PROPERTY GROUP REIT INC REIT  | 米・ドル  | 2.8  |
| REALTY INCOME REIT CORP REIT        | 米・ドル  | 2.5  |
| VICI PPTYS INC REIT                 | 米・ドル  | 2.2  |
| AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC REIT | 米・ドル  | 1.9  |
| EXTRA SPACE STORAGE REIT INC REIT   | 米・ドル  | 1.7  |
| EQUITY RESIDENTIAL REIT REIT        | 米・ドル  | 1.6  |
| 組入銘柄数                               | 348銘柄 |      |

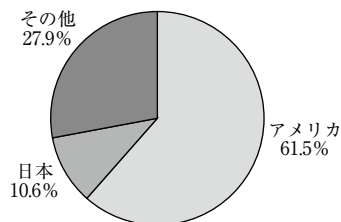
## ○1万口当りの費用の明細

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。

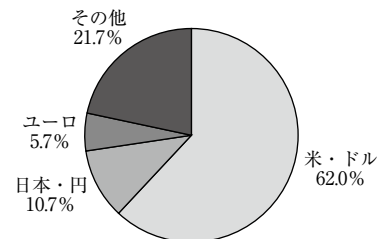
## ○資産別配分



## ○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。

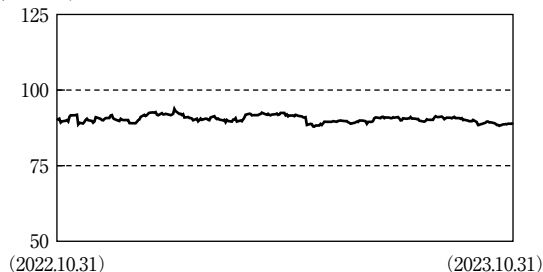
\* 当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。



## ◆iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF

## ○基準価額の推移

(米・ドル)



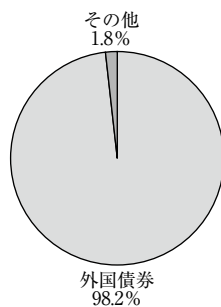
## ○上位10銘柄

| 銘柄名   | 通貨      | 比率   |
|---|---------|------|
| TRANSDIGM INC 5.5 15-NOV-2027 (SENIOR SUB)                    | 米・ドル    | 1.3% |
| BLK ICS USD LEAF AGENCY DIST IOH                              | 米・ドル    | 1.3  |
| CCO HOLDINGS LLC 4.5 01-MAY-2032 (SENIOR)                     | 米・ドル    | 1.2  |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHER 3.15 01-OCT-2026 (SENIOR)  | 米・ドル    | 1.1  |
| WESTERN DIGITAL CORPORATION 4.75 15-FEB-2026 (SENIOR)         | 米・ドル    | 1.1  |
| VODAFONE GROUP PLC HYBRID 7.0 04-APR-2079 (CAPSEC (BTP))      | 米・ドル    | 1.0  |
| NEWELL BRANDS INC 5.2 01-APR-2026 (SENIOR)                    | 米・ドル    | 1.0  |
| DISH DBS CORP 5.875 15-NOV-2024 (SENIOR)                      | 米・ドル    | 0.8  |
| UNITED RENTALS (NORTH AMERICA) INC 4.875 15-JAN-2028 (SENIOR) | 米・ドル    | 0.8  |
| DISH DBS CORP 7.75 01-JUL-2026 (SENIOR)                       | 米・ドル    | 0.7  |
| 組入銘柄数   | 1,183銘柄 |      |

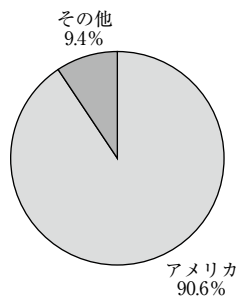
## ○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載していません。

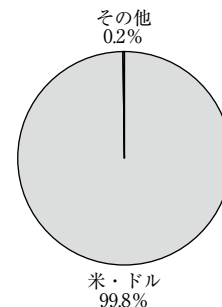
## ○資産別配分



## ○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。

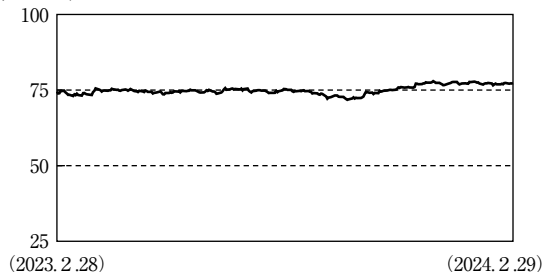
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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

(米・ドル)



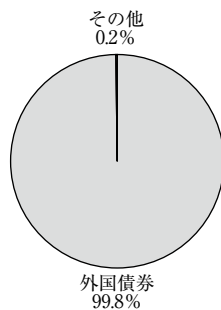
## ○上位10銘柄

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

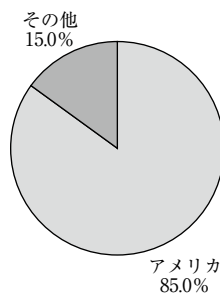
## ○1万口当りの費用の明細

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。

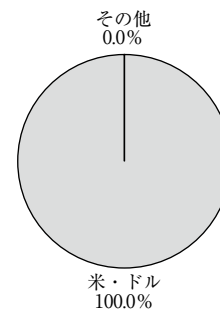
## ○資産別配分



## ○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。

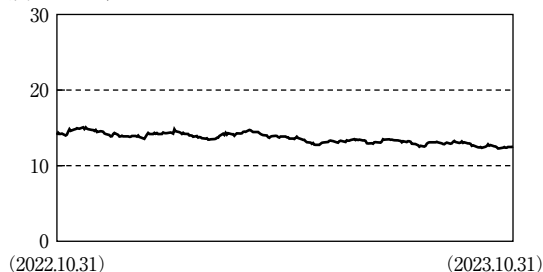
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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)



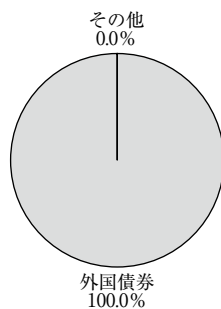
## ○上位10銘柄

| 銘柄名                                 | 通貨     | 比率   |
|-------------------------------------|--------|------|
| UK I/L GILT 1.25 22-NOV-2027 Reg-S  | 英国・ポンド | 5.8% |
| UK I/L GILT 1.25 22-NOV-2032 Reg-S  | 英国・ポンド | 5.5  |
| UK I/L GILT 1.125 22-NOV-2037 Reg-S | 英国・ポンド | 5.1  |
| UK I/L GILT 0.125 22-MAR-2029 Reg-S | 英国・ポンド | 4.9  |
| UK I/L GILT 0.75 22-MAR-2034 Reg-S  | 英国・ポンド | 4.9  |
| UK I/L GILT 0.125 10-AUG-2028 Reg-S | 英国・ポンド | 4.9  |
| UK I/L GILT 0.625 22-MAR-2040 Reg-S | 英国・ポンド | 4.6  |
| UK I/L GILT 2.0 26-JAN-2035 Reg-S   | 英国・ポンド | 4.5  |
| UK I/L GILT 0.625 22-NOV-2042 Reg-S | 英国・ポンド | 4.0  |
| UK I/L GILT 0.125 22-MAR-2026 Reg-S | 英国・ポンド | 3.9  |
| 組入銘柄数                               | 32銘柄   |      |

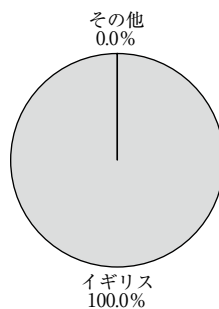
## ○1万口当りの費用の明細

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。

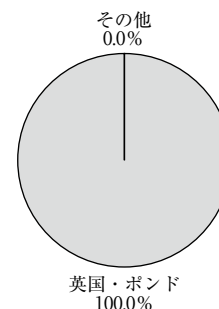
## ○資産別配分



## ○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。

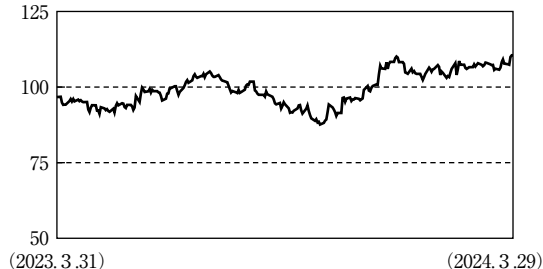
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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&amp;P Small-Cap ETF

## ○基準価額の推移

(米・ドル)



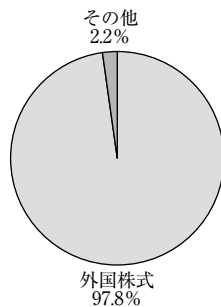
## ○上位10銘柄

| 銘柄名                                | 通貨    | 比率   |
|------------------------------------|-------|------|
| BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH | 米・ドル  | 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 |      |

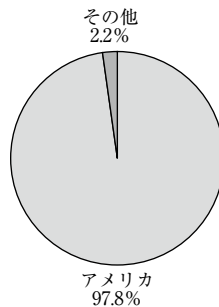
## ○1万口当りの費用の明細

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。

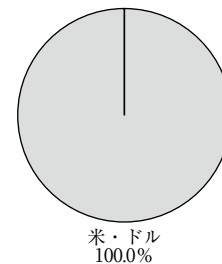
## ○資産別配分



## ○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。

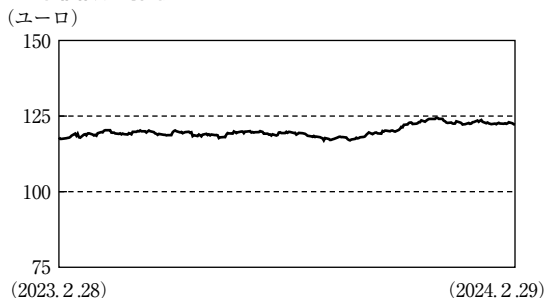
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(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



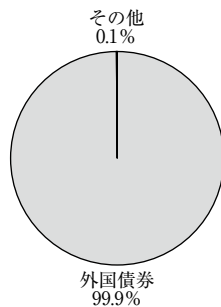
## ○上位10銘柄

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

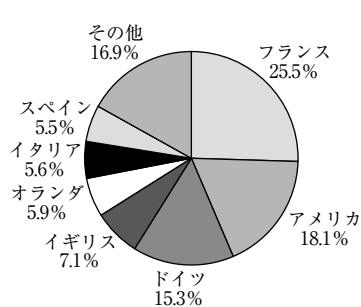
## ○1万口当りの費用の明細

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。

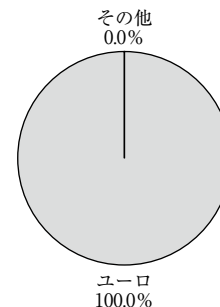
## ○資産別配分



## ○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。

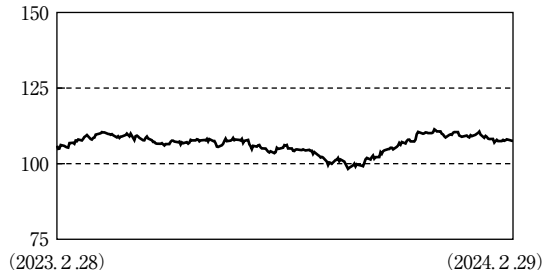
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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)



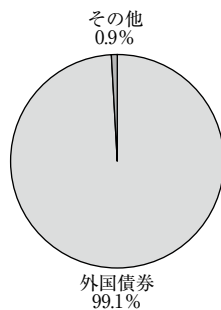
## ○上位10銘柄

| 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 (SENIOR)      | 米・ドル    | 0.3  |
| CVS HEALTH CORP 5.05 25-MAR-2048 (SENIOR)                  | 米・ドル    | 0.2  |
| T-MOBILE USA INC 3.875 15-APR-2030 (SENIOR)                | 米・ドル    | 0.2  |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE T2 6.75 01-OCT-2037 (SUB)      | 米・ドル    | 0.2  |
| PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 5.3 19-MAY-2053 (SENIOR) | 米・ドル    | 0.2  |
| WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.141 15-MAR-2052 (SENIOR)        | 米・ドル    | 0.2  |
| BOEING CO 5.805 01-MAY-2050 (SENIOR)                       | 米・ドル    | 0.2  |
| AT&T INC 3.5 15-SEP-2053 (SENIOR)                          | 米・ドル    | 0.2  |
| WELLS FARGO & COMPANY 5.013 04-APR-2051 (SENIOR)           | 米・ドル    | 0.2  |
| 組入銘柄数  | 2,764銘柄 |      |

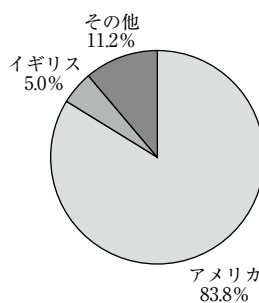
## ○1万口当りの費用の明細

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。

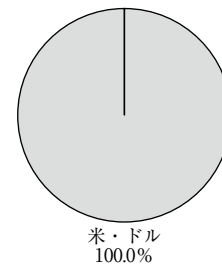
## ○資産別配分



## ○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。

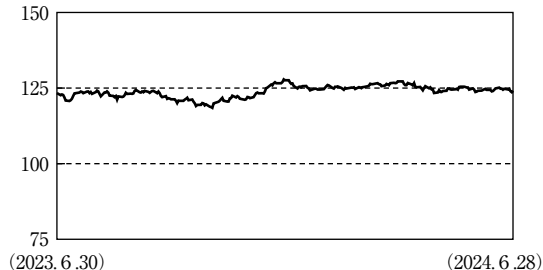
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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)



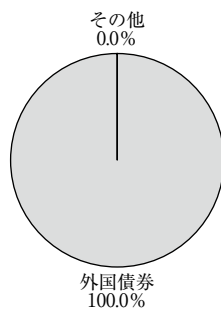
## ○上位10銘柄

| 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 1.25 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 NONDMUNI 2.75 20-NOV-2025 | オーストラリア・ドル | 6.2   |
| NEW SOUTH WALES TREASURY CORP NONDMUNI 2.5 20-NOV-2035  | オーストラリア・ドル | 3.5   |
| QUEENSLAND TREASURY CORP NONDMUNI 2.75 20-AUG-2030      | オーストラリア・ドル | 1.7   |
| 組入銘柄数   | 13銘柄       |       |

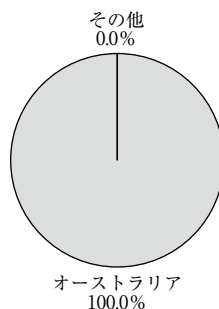
## ○1万口当りの費用の明細

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。

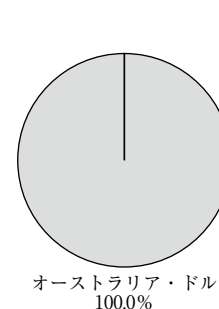
## ○資産別配分



## ○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。

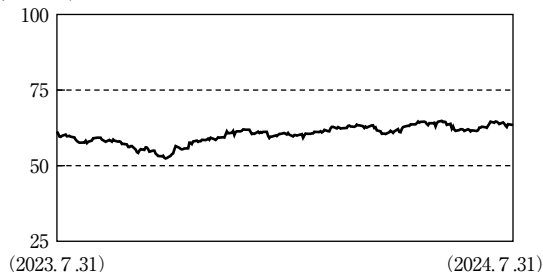
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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

(米・ドル)



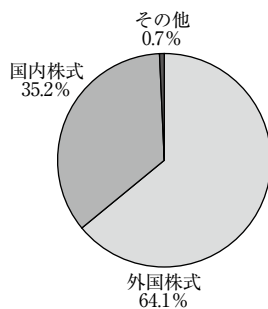
## ○上位10銘柄

| 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  |
| SETAN 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     |      |

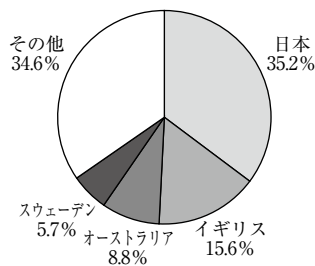
## ○1万口当りの費用の明細

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。

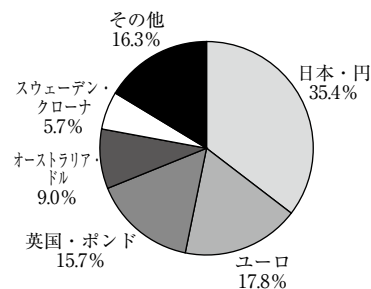
## ○資産別配分



## ○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あります。

(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。