BlackRock

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)

第16期 運用報告書(全体版)

(決算日:2026年2月24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。

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	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)】 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	■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	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。 ■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。	

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:2026年2月24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:2026年2月24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
◇ お知らせ

◇ 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)	税込分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
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
14期(2025年２月25日)	8,459	0	△1.6	87.3	90
15期(2025年８月25日)	8,762	0	3.6	87.0	79
16期(2026年２月24日)	9,062	0	3.4	86.3	74

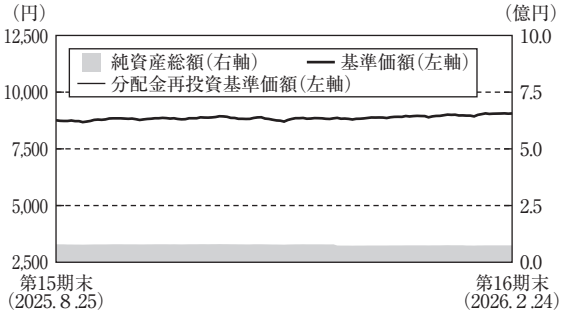
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「投資信託受益証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。
(注４) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

■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)	円	%	%
2025年８月25日	8,762	－	87.0
８月末	8,750	△0.1	86.8
９月末	8,818	0.6	88.4
10月末	8,868	1.2	88.6
11月末	8,853	1.0	90.4
12月末	8,880	1.3	88.0
2026年１月末	9,005	2.8	87.1
(期末)			
2026年２月24日	9,062	3.4	86.3

(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16期:2025年８月26日～2026年２月24日)



第16期首：8,762円
第16期末：9,062円(既払分配金０円)
騰落率　：3.4%(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

期初から秋口にかけては、金融緩和期待と堅調な企業業績を背景に、リスク資産は総じて底堅く推移しました。９～10月はＦＲＢ(米連邦準備制度理事会)の利下げおよび追加緩和期待、インフレ鈍化、良好な企業決算を追い風に、株式市場が世界的に上昇し、新興国株式が相対的に優位となりました。11月はＡＩ関連株の成長持続性や米金融政策を巡る見方の修正からリスク許容度がやや低下し、株式・債券ともにおおむね横ばいで推移しましたが、米国では利下げ観測の強まりを受けて国債が下支えされました。12月は景気軟着陸期待とＦＲＢの利下げを好感し、グローバル株式が年末にかけて一段と上昇しました。2026年に入り、株式は堅調な業績と安定的な金融環境を背景に上昇した一方、債券市場はリスク・オン環境や財政懸念から軟調となり、特に日本国債はイールドカーブの急速なスティープ化を受けて大きく下落しました。期末にかけては地政学的リスクの高まり等もあり、株式はボラティリティが高い動きとなり、債券価格は米国中心に上昇(利回りは下落)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、新興国株式、物価連動国債
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)
特にありません。

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+3.4%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	3.9%

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見送り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 2025年８月26日 ～2026年２月24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	922

(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。

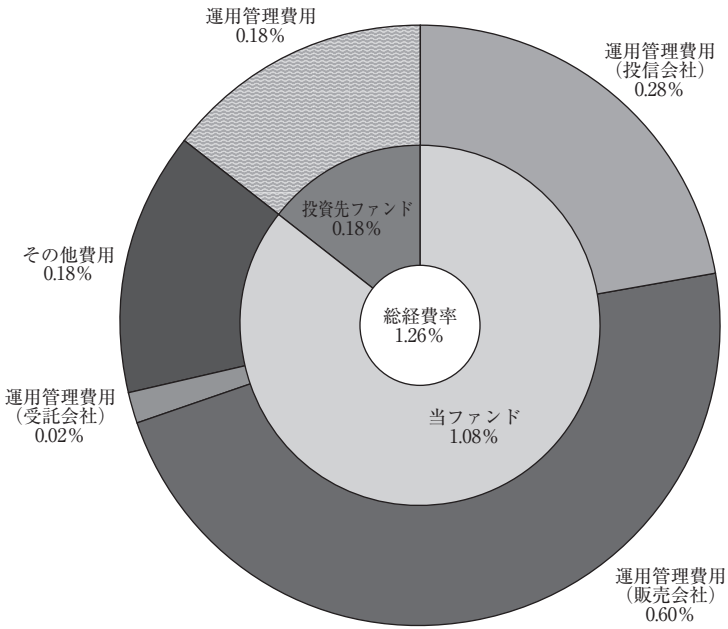
◇ファンド状況

■１万口当りの費用明細

項目	第16期 (2025. 8. 26～2026. 2. 24)		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(ａ) 信託報酬	40	0.452	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8,869円です。
(投信会社)	(12)	(0.138)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(27)	(0.303)	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	0	0.004	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)	(0)	(0.004)	
(ｃ) 有価証券取引税	－	－	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
(ｄ) その他費用	8	0.088	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)	(3)	(0.032)	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)	(0.055)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	48	0.544	

(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1.26%です。

総経費率(①＋②)	1.26%
①当ファンドの費用の比率	1.08%
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) 投資先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(2025年８月26日から2026年２月24日まで)

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド	－	－	6,707	7,706

(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(2025年８月26日から2026年２月24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(2025年８月26日から2026年２月24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
	千口	千口	千円
マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド	70,394	63,687	75,157

(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442,196千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2026年２月24日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
マーケット・アドバンテージ投資マザーファンド	75,157	100.0
コール・ローン等、その他	－	－
投資信託財産総額	75,157	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(448,872千円)の投資信託財産総額(521,867千円)に対する比率は、86.0%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＝154.86円、１オーストラリア・ドル＝109.39円、１英国・ポンド＝209.01円、１ユーロ＝182.55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

2026年２月24日現在

項目	当期末
(A) 資産	75,157,504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)	75,157,504
(B) 負債	391,413
未払信託報酬	348,910
その他未払費用	42,503
(C) 純資産総額(A－B)	74,766,091
元本	82,500,756
次期繰越損益金	△ 7,734,665
(D) 受益権総口数	82,500,756口
１万口当り基準価額(C／D)	9,062円

＜注記事項＞

期首元本額	90,722,335円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	8,221,579円

■損益の状況

自2025年８月26日　至2026年２月24日

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	2,866,893円
売買益	2,944,242
売買損	△ 77,349
(B) 信託報酬等	△ 391,413
(C) 当期損益金(A＋B)	2,475,480
(D) 前期繰越損益金	△ 9,262,696
(E) 追加信託差損益金	△ 947,449
(配当等相当額)	(53,243)
(売買損益相当額)	(△ 1,000,692)
(F) 合計(C＋D＋E)	△ 7,734,665
次期繰越損益金(F)	△ 7,734,665
追加信託差損益金	△ 947,449
(配当等相当額)	(53,243)
(売買損益相当額)	(△ 1,000,692)
分配準備積立金	7,553,710
繰越損益金	△14,340,926

(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。

■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16期計算期末における、費用控除後の配当等収益(861,542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)(53,243円)、分配準備積立金(6,692,168円)により、分配対象収益は7,606,953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。

運　用　報　告　書

－第11期－　　決算日　2026年２月24日
計算期間(2025年２月26日～2026年２月24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	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。 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。 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。 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。
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	■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。 ■投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

◇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
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
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
11期(2026年２月24日)	11,801	8.2	85.9	521

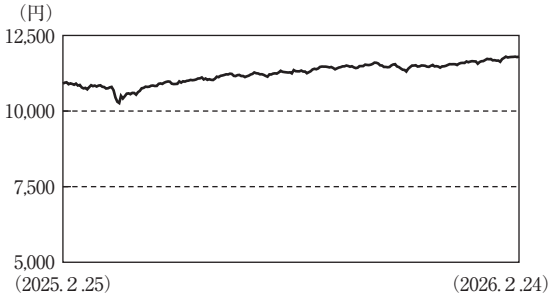
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) 純資産総額の単位未満は切捨て。
(注３) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		投資信託受益証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2025年２月25日	10,908	－	86.8
２月末	10,887	△0.2	86.7
３月末	10,744	△1.5	90.6
４月末	10,805	△0.9	86.6
５月末	10,983	0.7	85.8
６月末	11,176	2.5	88.2
７月末	11,195	2.6	89.3
８月末	11,339	4.0	86.8
９月末	11,438	4.9	88.4
10月末	11,512	5.5	88.5
11月末	11,502	5.4	90.2
12月末	11,546	5.8	87.7
2026年１月末	11,719	7.4	86.7
(期末)			
2026年２月24日	11,801	8.2	85.9

(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おりません。

■当期中の基準価額等の推移について（第11期：2025年２月26日～2026年２月24日）



◇運用担当者コメント

投資環境について

当期前半は、期初から４月半ばにかけては貿易政策および景気、物価への影響をめぐり不確実性が高まったことから、金融市場が広く下落しました。以降は貿易摩擦懸念の緩和と企業業績の上振れが好材料となり、世界株式市場は反発し、特に米国テクノロジー株が牽引しました。６月以降の中東情勢の緊迫化においても、先進国・新興国ともに株式市場は堅調となり、債券市場では米国のインフレ鈍化を背景に利回りが低下しました。７月以降は、企業決算の好調と地政学的緊張の緩和により、株式市場は上昇しました。一方、債券市場は方向感に乏しく、金融政策の方向性を見極める展開となりました。

当期後半に入ると、秋口にかけては、金融緩和期待と堅調な企業業績を背景に、リスク資産は総じて底堅く推移しました。９～10月はＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）の利下げおよび追加緩和期待、インフレ鈍化、良好な企業決算を追い風に、株式市場が世界的に上昇し、新興国株式が相対的に優位となりました。11月はＡＩ関連株の成長持続性や米金融政策を巡る見方の修正からリスク許容度がやや低下し、株式・債券ともにおおむね横ばいで推移しましたが、米国では利下げ観測の強まりを受けて国債が下支えされました。12月は景気軟着陸期待とＦＲＢの利下げを好感し、グローバル株式が年末にかけて一段と上昇しました。2026年に入り、株式は堅調な業績と安定的な金融環境を背景に上昇した一方、債券市場はリスク・オン環境や財政懸念から軟調となり、特に日本国債はイールドカーブの急速なスティープ化を受けて大きく下落しました。期末にかけては地政学的リスクの高まり等もあり、株式はボラティリティが高い動きとなり、債券価格は米国中心に上昇（利回りは下落）しました。

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：先進国小型株式、投資適格社債、新興国株式
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

■１万口当りの費用明細

項　　目	当　　期
	円
（ａ）売買委託手数料	2
（投資信託受益証券）	(2)
（ｂ）有価証券取引税	0
（投資信託受益証券）	(0)
（ｃ）その他費用	6
（保管費用）	(6)
（その他）	(0)
合　　計	8

（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（2025年２月26日から2026年２月24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
			千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
外国	アメリカ	iShares TIPS Bond ETF（アメリカ）	0.081	8	3	361
		iShares Core S&P 500 ETF（アメリカ）	0.062	36	1	924
		iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF（アメリカ）	－	－	0.983	106
		iShares Core S&P Small-Cap ETF（アメリカ）	0.033	3	1	138
		iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF（アメリカ）	0.025	1	1	116
		iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF（アメリカ）	0.041	3	5	515
		iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF（アメリカ）	0.022	1	2	162
		iShares Core MSCI EAFE ETF（アメリカ）	0.184	14	6	552
		iShares Core MSCI Emerging Markets ETF（アメリカ）	0.122	6	7	408
		iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF（アイルランド）	0.34	7	14	349
		iShares Global Govt Bond UCITS ETF（アイルランド）	0.23	20	10	939
		iShares $ High Yield Corp Bond UCITS ETF（アイルランド）	0.026	2	2	231
	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（オーストラリア）	－	－	1	173
	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（アイルランド）	0.236	2	10	127
	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（アイルランド）	－	－	0.874	108
		iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF（アイルランド）	－	－	1	423

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
（注３）銘柄名称欄の（　）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)	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		21	6	176	27,321
iShares Global Govt Bond UCITS ETF		15	5	485	75,208
iShares $ High Yield Corp Bond UCITS ETF		3	1	125	19,422
iShares TIPS Bond ETF		4	1	197	30,539
iShares Core S&P 500 ETF		2	0.688	471	73,034
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF		1	0.547	61	9,462
iShares Core S&P Small-Cap ETF		1	0.583	75	11,645
iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF		2	0.642	54	8,429
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF		8	2	264	41,021
iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF		3	1	93	14,539
iShares Core MSCI EAFE ETF		9	2	255	39,538
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF		9	2	188	29,202
通貨小計	口数・金額	83	26	2,449	379,366
	銘柄数〈比率〉	12銘柄	12銘柄	−	〈72.7%〉
		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
(オーストラリア)					
iShares Government Inflation ETF		2	0.659	83	9,091
通貨小計	口数・金額	2	0.659	83	9,091
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	−	〈1.7%〉
		千口	千口	千英国・ポンド	千円
(イギリス)					
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF		16	5	67	14,007
通貨小計	口数・金額	16	5	67	14,007
	銘柄数〈比率〉	1銘柄	1銘柄	−	〈2.7%〉
		千口	千口	千ユーロ	千円
ユーロ(アイルランド)					
iShares € Corp Bond Large Cap UCITS ETF		1	0.415	52	9,579
iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF		2	0.842	198	36,170
通貨小計	口数・金額	4	1	250	45,749
	銘柄数〈比率〉	2銘柄	2銘柄	−	〈8.8%〉
合計	口数・金額	105	34	−	448,215
	銘柄数〈比率〉	16銘柄	16銘柄	−	〈85.9%〉

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2026年２月24日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	448,215	85.9
コール・ローン等、その他	73,652	14.1
投資信託財産総額	521,867	100.0

（注１）当期末における外貨建資産（448,872千円）の投資信託財産総額（521,867千円）に対する比率は、86.0％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＝154.86円、１オーストラリア・ドル＝109.39円、１英国・ポンド＝209.01円、１ユーロ＝182.55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

2026年２月24日現在

項目	当期末
（A）資産	980,070,652円
コール・ローン等	67,500,814
投資信託受益証券（評価額）	448,215,404
未収入金	463,880,196
未収配当金	474,238
（B）負債	458,221,033
未払金	458,221,033
（C）純資産総額（A－B）	521,849,619
元本	442,196,027
次期繰越損益金	79,653,592
（D）受益権総口数	442,196,027口
１万口当り基準価額（C／D）	11,801円

＜注記事項＞

期首元本額	1,277,304,613円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	835,108,586円

期末における元本の内訳

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）	378,508,624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）	63,687,403円
合計	442,196,027円

■損益の状況

自2025年２月26日　至2026年２月24日

項目	当期
（A）配当等収益	16,424,303円
受取配当金	16,415,467
受取利息	8,002
その他収益金	834
（B）有価証券売買損益	26,602,828
売買益	156,066,716
売買損	△129,463,888
（C）その他費用	△ 335,234
（D）当期損益金（A＋B＋C）	42,691,897
（E）前期繰越損益金	116,004,050
（F）解約差損益金	△ 79,042,355
（G）合計（D＋E＋F）	79,653,592
次期繰越損益金（G）	79,653,592

（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。

◇お知らせ

マーケット･アドバンテージ投資マザーファンド

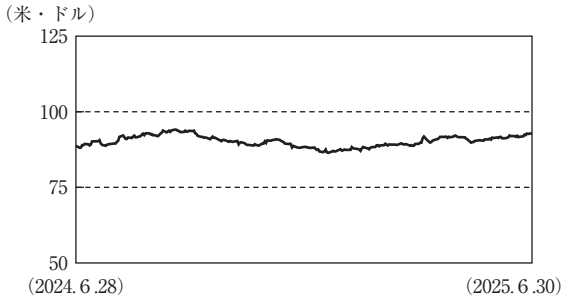
投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の「運用報告書」に関する条文を変更しました。

（変更日　2025年４月１日）

◇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



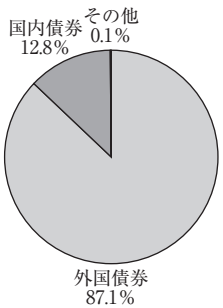
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TREASURY NOTE 3.5 30-SEP-2026	米・ドル	0.6％
TREASURY NOTE 4.5 15-NOV-2033	米・ドル	0.5
TREASURY NOTE 4.625 15-FEB-2035	米・ドル	0.5
TREASURY NOTE 4.25 15-NOV-2034	米・ドル	0.5
TREASURY NOTE 3.875 15-AUG-2034	米・ドル	0.5
TREASURY NOTE 4.375 15-MAY-2034	米・ドル	0.5
TREASURY NOTE 4.0 15-FEB-2034	米・ドル	0.5
US TREASURY N/B 0.625 15-AUG-2030	米・ドル	0.4
TREASURY NOTE 4.0 28-FEB-2030	米・ドル	0.4
TREASURY NOTE 3.875 31-MAR-2027	米・ドル	0.4
組入銘柄数	866銘柄	

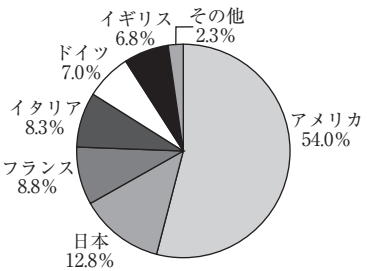
○１万口当りの費用の明細

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。

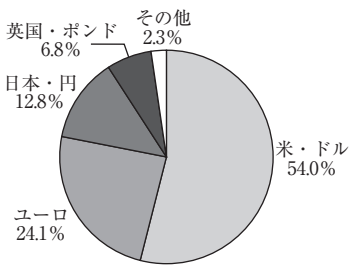
○資産別配分



○国別配分



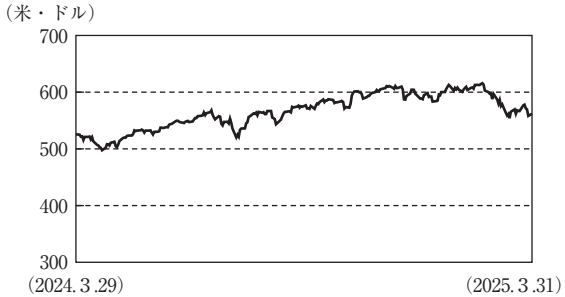
○通貨別配分



（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&P 500 ETF

○基準価額の推移



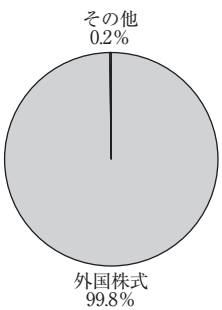
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
APPLE INC	米・ドル	7.0%
MICROSOFT CORP	米・ドル	5.9
NVIDIA CORP	米・ドル	5.6
AMAZON COM INC	米・ドル	3.8
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	2.6
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B B	米・ドル	2.0
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	1.9
BROADCOM INC	米・ドル	1.6
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	1.5
TESLA INC	米・ドル	1.5
組入銘柄数	504銘柄	

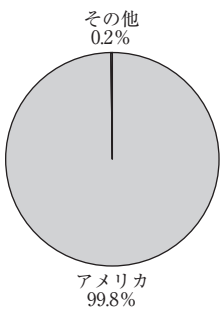
○１万口当りの費用の明細

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。

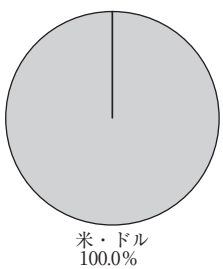
○資産別配分



○国別配分



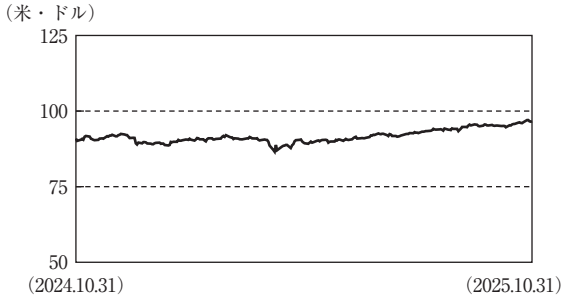
○通貨別配分



（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



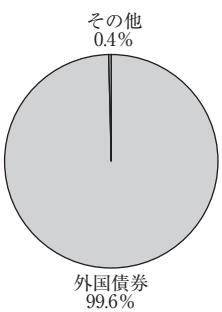
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 4.125 09-JUL-2035	米・ドル	1.0％
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 0.75 09-JUL-2030	米・ドル	0.7
ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 6.9 31-JUL-2035 Reg-S	米・ドル	0.7
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 5.0 09-JAN-2038	米・ドル	0.6
EAGLE FUNDING LUXCO SARL 5.5 17-AUG-2030 Reg-S	米・ドル	0.5
URUGUAY (ORIENTAL REPUBLIC OF) 5.1 18-JUN-2050	米・ドル	0.5
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT 3.5 09-JUL-2041	米・ドル	0.5
GHANA (REPUBLIC OF) DISCO 5.0 03-JUL-2035 Reg-S	米・ドル	0.5
POLAND (REPUBLIC OF) 5.5 18-MAR-2054	米・ドル	0.4
OMAN SULTANATE OF (GOVERNMENT) 6.75 17-JAN-2048 Reg-S	米・ドル	0.4
組入銘柄数	652銘柄	

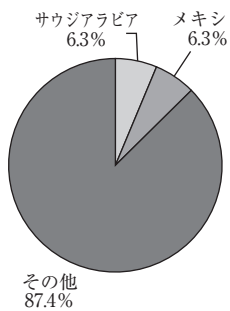
○１万口当りの費用の明細

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。

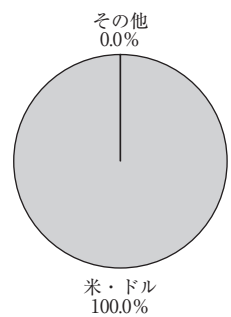
○資産別配分



○国別配分



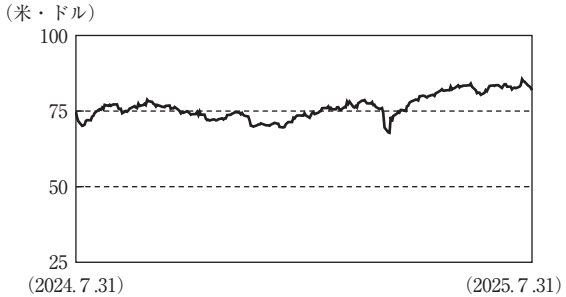
○通貨別配分



（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 EAFE ETF

○基準価額の推移



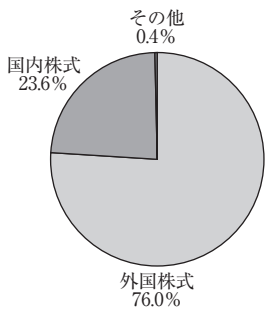
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
SAP	ユーロ	1.4%
ASML HOLDING NV	ユーロ	1.3
ASTRAZENECA PLC	英国・ポンド	1.1
NESTLE SA N	スイス・フラン	1.1
ROCHE HOLDING PAR AG	スイス・フラン	1.0
NOVARTIS AG N	スイス・フラン	1.0
HSBC HOLDINGS PLC	英国・ポンド	1.0
SHELL PLC	英国・ポンド	1.0
SIEMENS N AG N	ユーロ	0.9
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	オーストラリア・ドル	0.9
組入銘柄数	2,603銘柄	

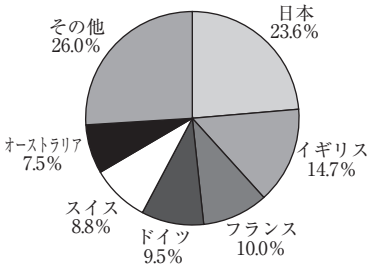
○１万口当りの費用の明細

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。

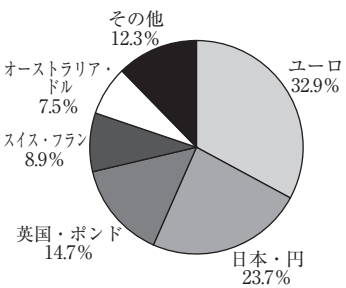
○資産別配分



○国別配分



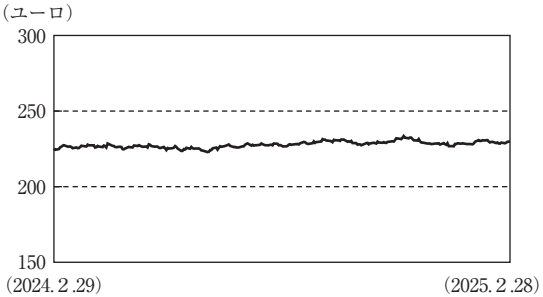
○通貨別配分



（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 € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF

○基準価額の推移



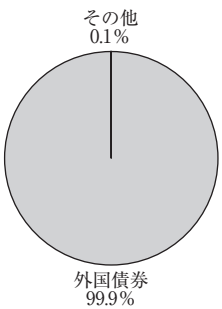
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.85 25-JUL-2027 Reg-S	ユーロ	5.6%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.5 15-APR-2030 Reg-S	ユーロ	4.6
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 01-MAR-2029 Reg-S	ユーロ	4.6
SPAIN (KINGDOM OF) 0.7 30-NOV-2033 Dual 144a|Reg-S	ユーロ	4.0
FRANCE (REPUBLIC OF) 3.15 25-JUL-2032 Reg-S	ユーロ	3.9
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 0.1 15-APR-2026 Reg-S	ユーロ	3.9
ITALY (REPUBLIC OF) 2.55 15-SEP-2041 Dual 144a|Reg-S	ユーロ	3.8
FRANCE (REPUBLIC OF) 1.8 25-JUL-2040 Dual 144a|Reg-S	ユーロ	3.8
SPAIN (KINGDOM OF) 1.0 30-NOV-2030 Dual 144a|Reg-S	ユーロ	3.8
SPAIN (KINGDOM OF) 0.65 30-NOV-2027 Dual 144a|Reg-S	ユーロ	3.5
組入銘柄数	39銘柄	

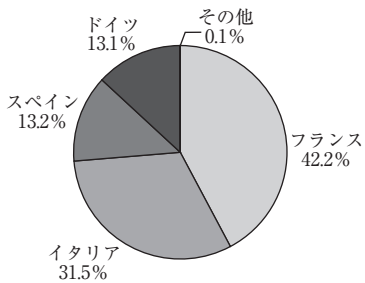
○１万口当りの費用の明細

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。

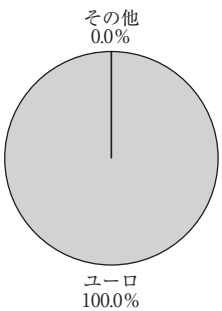
○資産別配分



○国別配分



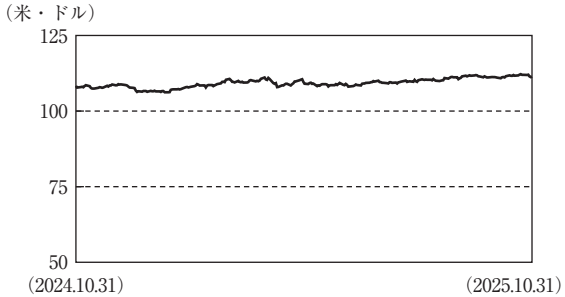
○通貨別配分



（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



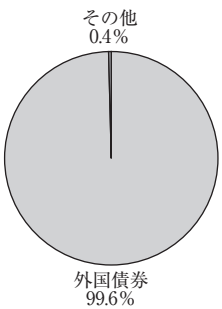
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TREASURY (CPI) NOTE 2.125 15-JAN-2035	米・ドル	4.2%
TREASURY (CPI) NOTE 1.875 15-JUL-2034	米・ドル	3.9
TREASURY (CPI) NOTE 1.75 15-JAN-2034	米・ドル	3.7
TREASURY (CPI) NOTE 1.625 15-APR-2030	米・ドル	3.5
TREASURY (CPI) NOTE 1.125 15-JAN-2033	米・ドル	3.5
TREASURY (CPI) NOTE 1.375 15-JUL-2033	米・ドル	3.4
TREASURY (CPI) NOTE 0.625 15-JUL-2032	米・ドル	3.4
TREASURY (CPI) NOTE 1.625 15-OCT-2029	米・ドル	3.4
TREASURY (CPI) NOTE 2.125 15-APR-2029	米・ドル	3.3
TREASURY (CPI) NOTE 2.375 15-OCT-2028	米・ドル	3.2
組入銘柄数	49銘柄	

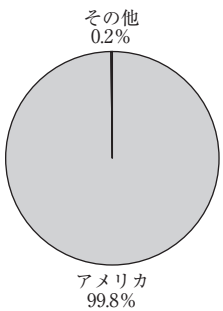
○１万口当りの費用の明細

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。

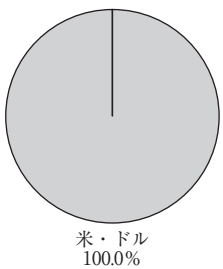
○資産別配分



○国別配分



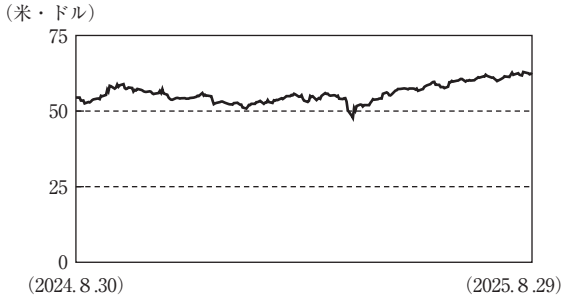
○通貨別配分



（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



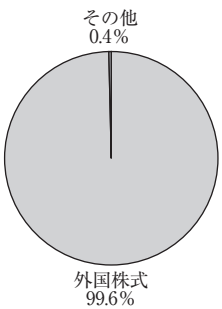
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾・ドル	8.8%
TENCENT HOLDINGS LTD	香港・ドル	4.6
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	香港・ドル	2.4
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	韓国・ウォン	2.2
HDFC BANK LTD	インド・ルピー	1.2
XIAOMI CORP	香港・ドル	1.1
SK HYNIX INC	韓国・ウォン	1.0
RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド・ルピー	0.9
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	香港・ドル	0.9
PDD HOLDINGS ADS INC	米・ドル	0.8
組入銘柄数	2,692銘柄	

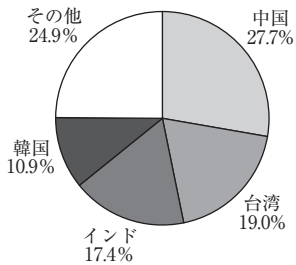
○１万口当りの費用の明細

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。

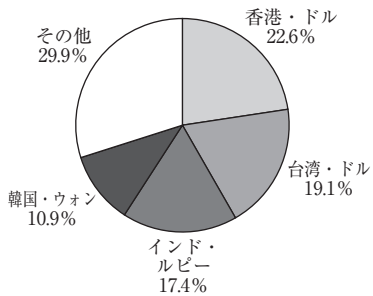
○資産別配分



○国別配分



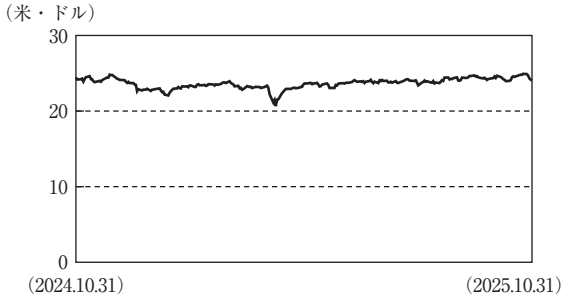
○通貨別配分



（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



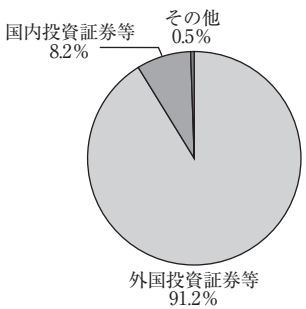
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS REIT INC	米・ドル	7.1％
EQUINIX REIT INC	米・ドル	5.1
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC	米・ドル	3.5
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	米・ドル	3.5
REALTY INCOME REIT CORP	米・ドル	3.2
BLK ICS USD LIQ AGENCY DIS ICH 0.004329945	米・ドル	2.8
PUBLIC STORAGE REIT	米・ドル	2.7
VENTAS REIT INC	米・ドル	2.1
VICI PPTYS INC	米・ドル	2.0
IRON MOUNTAIN INC	米・ドル	1.9
組入銘柄数	330銘柄	

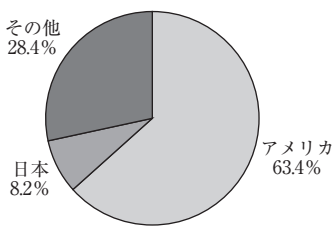
○１万口当りの費用の明細

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。

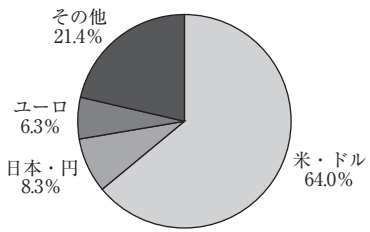
○資産別配分



○国別配分



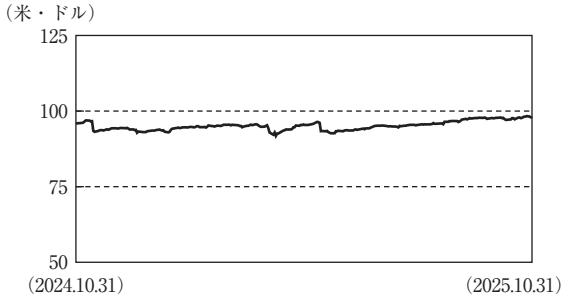
○通貨別配分



（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



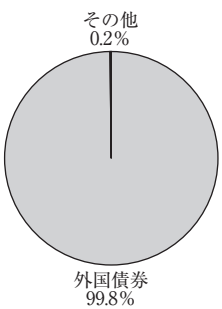
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK ICS USD LEAF AGENCY DIST IOH	米・ドル	1.8%
CCO HOLDINGS LLC 4.5 01-MAY-2032	米・ドル	1.2
CVS HEALTH CORP NC5.25 HYBRID 7.0 10-MAR-2055	米・ドル	1.1
ECHOSTAR CORP PIK 6.75 30-NOV-2030	米・ドル	1.1
BLOCK INC 6.5 15-MAY-2032	米・ドル	1.0
VODAFONE GROUP PLC HYBRID 7.0 04-APR-2079	米・ドル	1.0
UNITED RENTALS (NORTH AMERICA) INC 4.875 15-JAN-2028	米・ドル	0.8
PG&E CORPORATION HYBRID 7.375 15-MAR-2055	米・ドル	0.7
SBA COMMUNICATIONS CORP REIT 3.875 15-FEB-2027	米・ドル	0.7
ICAHN ENTERPRISES LP 5.25 15-MAY-2027	米・ドル	0.7
組入銘柄数	1,328銘柄	

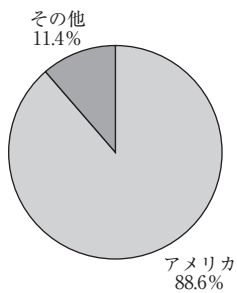
○１万口当りの費用の明細

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。

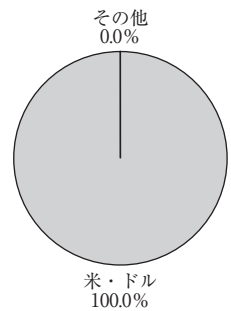
○資産別配分



○国別配分



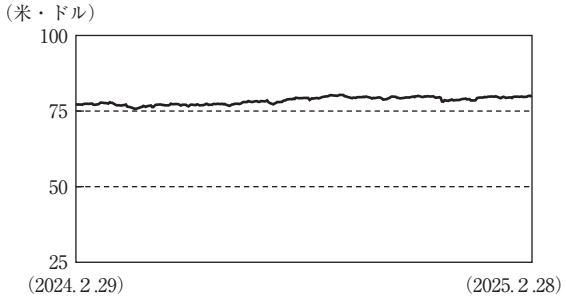
○通貨別配分



（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 $ High Yield Corporate Bond ETF

○基準価額の推移



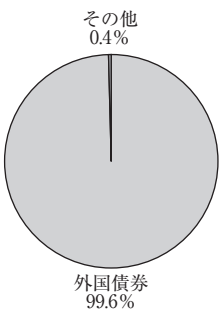
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	1.1%
ECHOSTAR CORP 10.75 30-NOV-2029	米・ドル	0.5
MEDLINE BORROWER LP 3.875 01-APR-2029 144a	米・ドル	0.4
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 9.0 30-SEP-2029 144a	米・ドル	0.4
CLOUD SOFTWARE GROUP INC 6.5 31-MAR-2029 144a	米・ドル	0.4
DISH NETWORK CORP 11.75 15-NOV-2027 144a	米・ドル	0.3
DIRECTV FINANCING LLC 5.875 15-AUG-2027 144a	米・ドル	0.3
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
CCO HOLDINGS LLC 5.125 01-MAY-2027 144a	米・ドル	0.3
組入銘柄数	1,264銘柄	

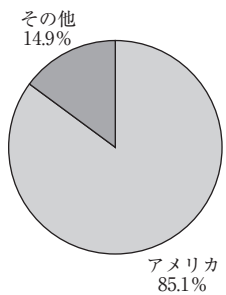
○１万口当りの費用の明細

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。

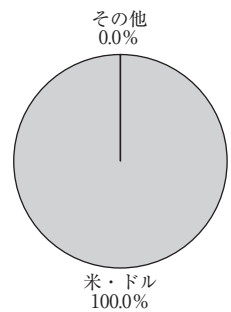
○資産別配分



○国別配分



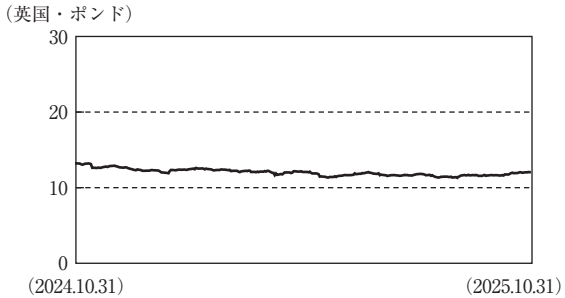
○通貨別配分



（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



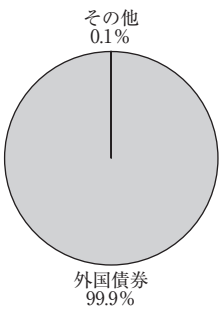
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
UK I/L GILT 1.25 22-NOV-2027 Reg-S	英国・ポンド	5.5%
UK I/L GILT 1.25 22-NOV-2032 Reg-S	英国・ポンド	5.2
UK I/L GILT 0.125 22-MAR-2029 Reg-S	英国・ポンド	4.8
UK I/L GILT 0.125 10-AUG-2028 Reg-S	英国・ポンド	4.8
UK I/L GILT 1.125 22-NOV-2037 Reg-S	英国・ポンド	4.6
UK I/L GILT 0.75 22-MAR-2034 Reg-S	英国・ポンド	4.5
UK I/L GILT 2.0 26-JAN-2035 Reg-S	英国・ポンド	4.1
UK I/L GILT 0.625 22-MAR-2040 Reg-S	英国・ポンド	4.0
UK I/L GILT 0.625 22-NOV-2042 Reg-S	英国・ポンド	3.6
UK I/L GILT 0.75 22-NOV-2033 Reg-S	英国・ポンド	3.5
組入銘柄数	35銘柄	

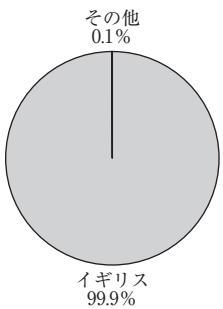
○１万口当りの費用の明細

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。

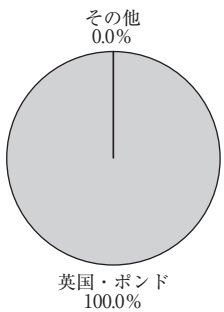
○資産別配分



○国別配分



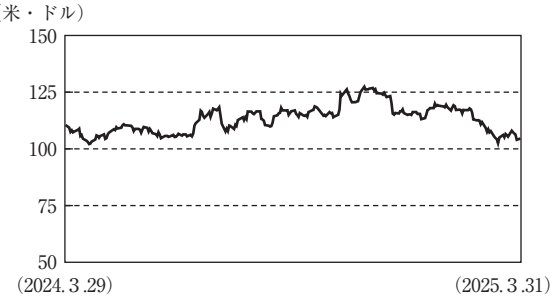
○通貨別配分



（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&P Small-Cap ETF

○基準価額の推移



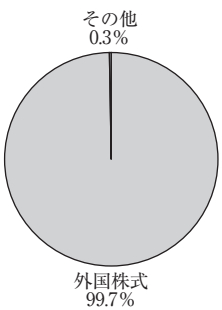
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	1.6%
CORCEPT THERAPEUTICS INC	米・ドル	0.8
MR COOPER GROUP INC	米・ドル	0.6
QORVO INC	米・ドル	0.5
BRINKER INTERNATIONAL INC	米・ドル	0.5
TELEFLEX INC	米・ドル	0.5
TERRENO REALTY REIT CORP REIT	米・ドル	0.5
BORGWARNER INC	米・ドル	0.5
CELANESE CORP A	米・ドル	0.5
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	米・ドル	0.5
組入銘柄数	606銘柄	

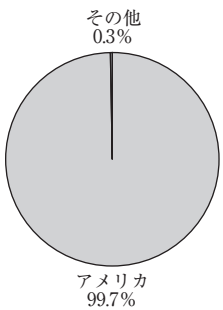
○１万口当りの費用の明細

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。

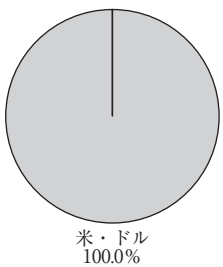
○資産別配分



○国別配分



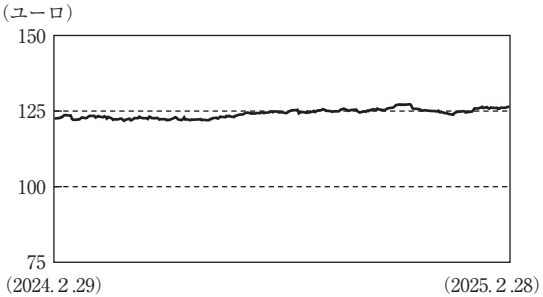
○通貨別配分



（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



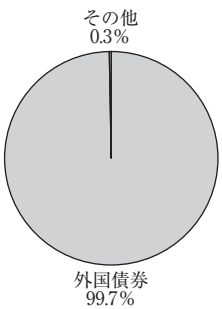
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
UBS GROUP AG 7.75 01-MAR-2029 Reg-S	ユーロ	0.2%
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.0 17-MAR-2028 Reg-S	ユーロ	0.1
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 2.75 17-MAR-2036 Reg-S	ユーロ	0.1
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N 1.875 30-MAR-2027 Reg-S	ユーロ	0.1
JPMORGAN CHASE & CO 1.963 23-MAR-2030 Reg-S	ユーロ	0.1
MORGAN STANLEY 3.955 21-MAR-2035	ユーロ	0.1
MORGAN STANLEY 4.656 02-MAR-2029	ユーロ	0.1
BANCO SANTANDER SA 4.875 18-OCT-2031 Reg-S	ユーロ	0.1
HSBC HOLDINGS PLC 3.019 15-JUN-2027 Reg-S	ユーロ	0.1
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.625 27-JUL-2026 Reg-S	ユーロ	0.1
組入銘柄数	2,527銘柄	

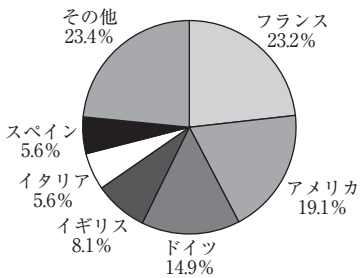
○１万口当りの費用の明細

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。

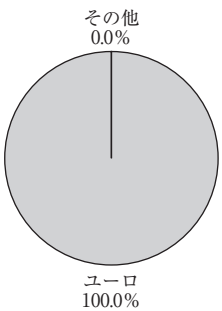
○資産別配分



○国別配分



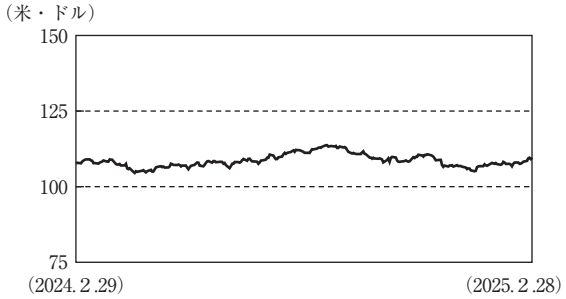
○通貨別配分



（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



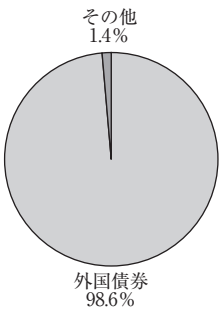
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	1.0%
ANHEUSER-BUSCH COMPANIES LLC 4.9 01-FEB-2046	米・ドル	0.2
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
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 5.3 19-MAY-2053	米・ドル	0.2
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE T2 6.75 01-OCT-2037	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	0.1
AT&T INC 3.55 15-SEP-2055	米・ドル	0.1
ANHEUSER-BUSCH COMPANIES LLC 4.7 01-FEB-2036	米・ドル	0.1
組入銘柄数	2,879銘柄	

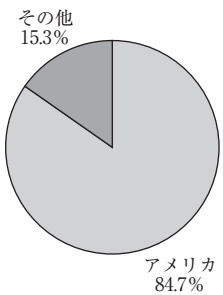
○１万口当りの費用の明細

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。

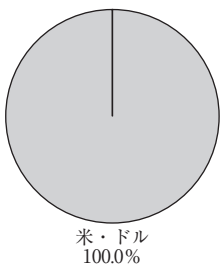
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

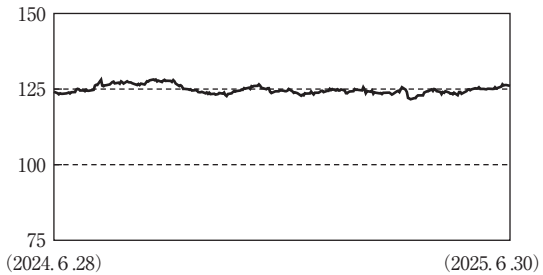


（注１）基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。
（注２）組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。
（注３）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
＊当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Government Inflation ETF

○基準価額の推移

（オーストラリア・ドル）



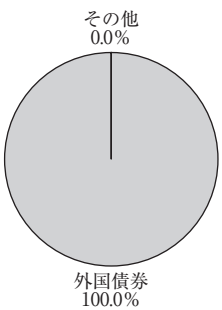
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 2.5 20-SEP-2030 Reg-S	オーストラリア・ドル	18.8%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 0.75 21-NOV-2027 Reg-S	オーストラリア・ドル	15.7
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 2.0 21-AUG-2035 Reg-S	オーストラリア・ドル	14.8
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 3.0 20-SEP-2025 Reg-S	オーストラリア・ドル	11.5
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 1.25 21-AUG-2040 Reg-S	オーストラリア・ドル	11.1
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 0.25 21-NOV-2032 Reg-S	オーストラリア・ドル	10.7
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) CIB 1.0 21-FEB-2050 Reg-S	オーストラリア・ドル	6.6
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP NONDMUNI 2.75 20-NOV-2025	オーストラリア・ドル	5.2
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP NONDMUNI 2.5 20-NOV-2035	オーストラリア・ドル	3.7
QUEENSLAND TREASURY CORP NONDMUNI 2.75 20-AUG-2030	オーストラリア・ドル	1.6
組入銘柄数	13銘柄	

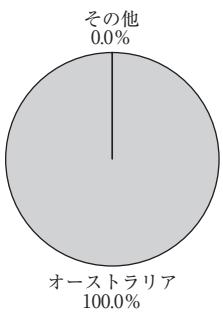
○１万口当りの費用の明細

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。

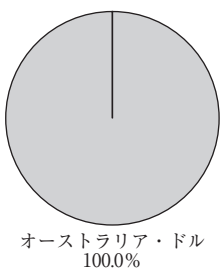
○資産別配分



○国別配分



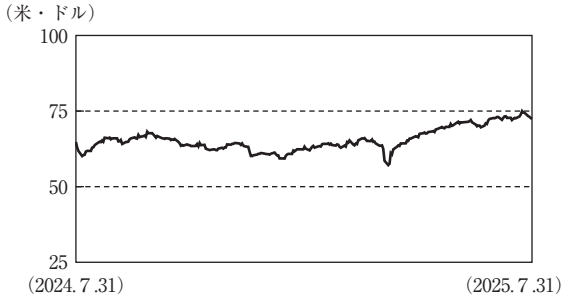
○通貨別配分



（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



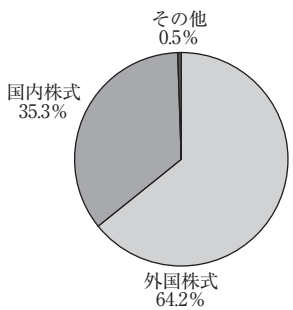
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
RYOHIN KEIKAKU LTD	日本・円	0.4%
BELIMO N AG	スイス・フラン	0.4
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES LTD	日本・円	0.4
BAWAG GROUP AG	ユーロ	0.3
DIPLOMA PLC	英国・ポンド	0.3
ST JAMESS PLACE PLC	英国・ポンド	0.3
WEIR GROUP PLC	英国・ポンド	0.3
ACCELLERON N AG	スイス・フラン	0.3
EBARA CORP	日本・円	0.3
RIGHTMOVE PLC	英国・ポンド	0.3
組入銘柄数	2,007銘柄	

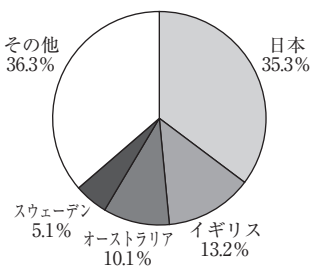
○１万口当りの費用の明細

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。

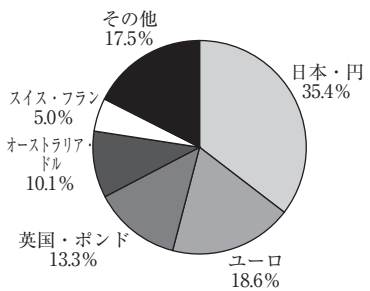
○資産別配分



○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。