

ブラックロックESG世界株式ファンド (限定為替ヘッジあり) / (為替ヘッジなし)

第9期 運用報告書(全体版)

(決算日:2024年9月20日)

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/海外/株式
信託期間	無期限(設定日:2015年9月30日)
決算日	9月20日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運用方針	各企業のESGに着目しながら、先進国の企業または先進国に主要な業務基盤がある企業の株式ならびに株式関連商品(デリバティブ含む)等に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	「BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド ^{*1} 」(主要投資対象ファンド)および「ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド ^{*2} 」を投資対象ファンドとします。 *1 正式名称は、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド クラスI投資証券(円建て円ヘッジまたは円建て)」です。 *2 正式名称は、「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券(米ドル建て)」です。
組入制限	①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。 ②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ③外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	年1回の毎決算時(原則として9月20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。 ■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。

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

- ◇ 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
- ◇ 参考情報
- ◇ ESGを投資対象選定の主要な要素として
いる投資信託における定期開示事項

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券 組入比率	純資産
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
5期(2020年9月23日)	円 14,801	円 0	% 7.4	% 98.0	百万円 354
6期(2021年9月21日)	19,692	0	33.0	98.9	1,013
7期(2022年9月20日)	16,258	0	△17.4	97.9	967
8期(2023年9月20日)	18,096	0	11.3	98.7	1,161
9期(2024年9月20日)	22,070	0	22.0	98.3	1,360

(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		投資信託証券 組入比率
	騰落	騰落率	
(期首) 2023年9月20日	円 18,096	% -	% 98.7
9月末	17,432	△ 3.7	99.6
10月末	16,809	△ 7.1	98.5
11月末	18,582	2.7	99.6
12月末	19,372	7.1	99.5
2024年1月末	19,638	8.5	99.9
2月末	20,068	10.9	99.2
3月末	20,825	15.1	98.7
4月末	20,220	11.7	99.2
5月末	20,854	15.2	99.3
6月末	21,469	18.6	98.4
7月末	21,397	18.2	99.1
8月末	21,936	21.2	98.8
(期末) 2024年9月20日	22,070	22.0	98.3

(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、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。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		期中騰落率	投資信託証券組入比率	純資産
	(分配落)	税込分配金			
5期(2020年9月23日)	円 13,992	円 0	% 5.6	% 98.5	百万円 1,316
6期(2021年9月21日)	19,521	0	39.5	98.0	3,604
7期(2022年9月20日)	21,324	0	9.2	97.9	5,538
8期(2023年9月20日)	25,794	0	21.0	98.7	9,346
9期(2024年9月20日)	32,200	0	24.8	98.8	15,591

(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。

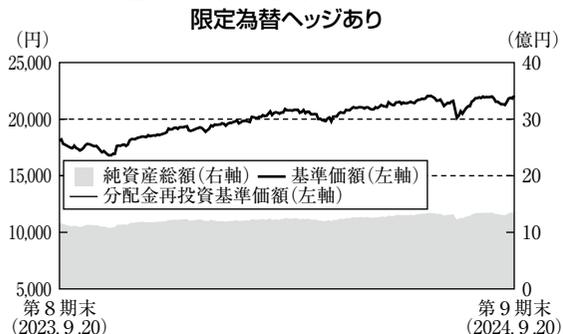
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券組入比率
(期首) 2023年9月20日	円 25,794	% -	% 98.7
9月末	25,170	△ 2.4	98.8
10月末	24,355	△ 5.6	98.0
11月末	26,720	3.6	97.8
12月末	26,837	4.0	97.5
2024年1月末	28,544	10.7	98.0
2月末	29,913	16.0	97.7
3月末	31,254	21.2	97.7
4月末	31,567	22.4	98.5
5月末	32,713	26.8	98.9
6月末	34,598	34.1	98.4
7月末	33,300	29.1	98.2
8月末	32,321	25.3	97.9
(期末) 2024年9月20日	32,200	24.8	98.8

(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9月21日～2024年9月20日)



第9期首：18,096円

第9期末：22,070円(既払分配金0円)

騰落率：22.0%(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。

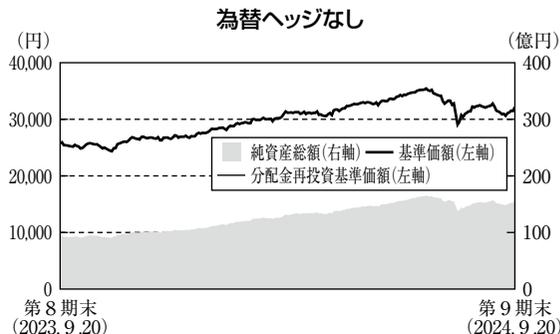
*分配金再投資基準価額は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

<世界株式市場>

当期(2023年9月21日から2024年9月20日まで)、株式市場は、米国の金融政策の動向に加え、AI関連銘柄への買いの集中など様々な影響を受けました。米国では実体経済の底堅さへの意識と、金融引き締め長期化懸念が共存する環境となりました。特に米国金融政策に関しては、米連邦準備制度理事会(FRB)からのメッセージが2024年中旬までは市場の利下げ期待をけん制するようにタカ派的なコメントが多く、株式市場参加者のリスクテイク姿勢の重石となりました。一方で、実体経済や企業業績も底堅い環境が継続し、根底では業績に基づく個別銘柄選択が強い環境でした。特に、AIや半導体関連では期待先行で株価が上昇していた面もありましたが、期待を裏付けるような決算が発表され投資家のリスクテ



第9期首：25,794円

第9期末：32,200円(既払分配金0円)

騰落率：24.8%(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。

ク姿勢を下支えする場面もありました。また、2024年に入ってからの決算発表を通じて、AIや半導体関連銘柄以外にも決算内容や今後の見通しに基づく個別銘柄精査の動きが広がりました。

<米国債券市場>

米国の短期債利回りは、利下げ期待の強まりもあり期末に向け低下基調となりました。

ポートフォリオについて

<ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)>

期を通じて、主要投資対象ファンドである「BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)」を高位に、「ICS ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド」を低位に組み入れた運用を行いました。

また、主要投資対象ファンドにおいて、当該ファンドの純資産額を米ドル換算した額に対して米ドル売り・円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

<ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)>

期を通じて、主要投資対象ファンドである「BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て)」を高位に、「ICS ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド」を低位に組み入れた運用を行いました。

<BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド>

当期、Environment(環境)、Social(社会)、Governance(企業統治)の3つの切り口による分析をもとに、優れた経営をしている企業に着眼しつつ、投資収益を追求する運用を行いました。

これら上記ESGの観点に着目して企業を評価することは有効性を発揮しました。特に人材に着目する投資アイデア中心に有効性を発揮しました。具体的には、従業員満足度に着目する投資アイデアなどが有効性を発揮しました。

上記以外の指標では、ファンダメンタルズ指標、セナチメント指標が有効性を発揮しました。

<ICS ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド>

主に、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引に投資することで、流動性と元本の安定性を確保しつつ、安定的なインカム水準を追求した運用を行いました。

基準価額の主な変動要因

<ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)>

当ファンドの基準価額の期中騰落率は+22.0%となりました。

当期、「BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)」が上昇したことが、当ファンドの上昇要因となりました。

■主要投資対象ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)	22.9%

<ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)>

当ファンドの基準価額の期中騰落率は+24.8%となりました。

当期、「BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て)」が上昇したことが、当ファンドの上昇要因となりました。

■主要投資対象ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て)	25.8%

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。また、参考指数についても設定していません。

分配金について

<ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)>

今期の収益分配につきましては、見送り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 2023年9月21日 ～2024年9月20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	12,070

- (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。

<ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)>

今期の収益分配につきましては、見送り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 2023年9月21日 ～2024年9月20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	22,200

- (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

<ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)>

引き続き、当ファンドでは主要投資対象ファンドである「BSF ブラックロック・システマチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)」を高位に組入れた運用を行う方針です。また、主要投資対象ファンドにおいて、当該ファンドの純資産額を米ドル換算した額に対して米ドル売り・円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

<ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)>

引き続き、当ファンドでは主要投資対象ファンドである「BSF ブラックロック・システマチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て)」を高位に組入れた運用を行う方針です。

<BSF ブラックロック・システムチックESG ワールド・エクイティ・ファンド>

当ファンドでは、Environment(環境)、Social(社会)、Governance(企業統治)の3つの切り口による分析をもとに、優れた経営をしている企業に着眼しつつ、投資収益を追求する運用を行う方針です。疾病研究に取り組んでいる企業、従業員満足度の底上げを通じた企業統治の向上を図っている企業、そして環境技術の開発を通じて環境保全への取り組みを行っている企業など社会にプラスの影響を与えることを目指す企業への投資比率を比較的高位に保つ方針です。一方、訴訟や社会的・道徳的等問題を抱えているような企業への投資比率を比較的低位に保つ方針です。

<ICS ブラックロック・ICS・USTレジャー リー・ファンド>

主に、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引に投資することで、流動性と元本の安定性を確保しつつ、安定的なインカム水準を追求した運用を行う方針です。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第9期		項目の概要
	(2023.9.21~2024.9.20)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 72	% 0.361	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19,986円です。
(投信会社)	(2)	(0.011)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(66)	(0.330)	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)	(4)	(0.020)	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	-	-	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
(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	22	0.111	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(印刷費用・監査費用等)	(22)	(0.110)	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	94	0.471	

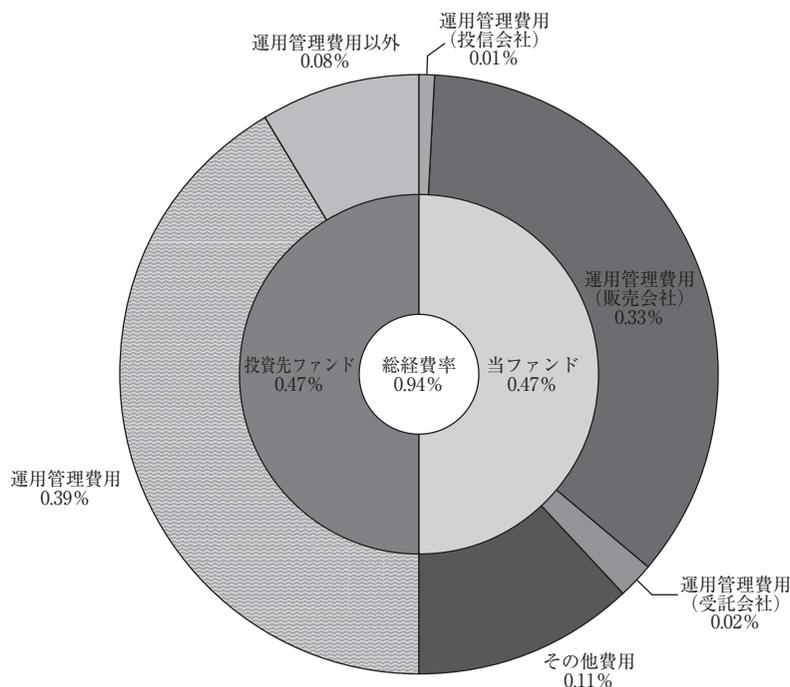
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(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0.94%です。

総経費率(①+②+③)	0.94%
①当ファンドの費用の比率	0.47%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.39%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

(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です。

(注5) ①の費用は、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②③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。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国		千口	千円	千口	千円
内	BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・ エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)(ルクセンブルグ)	1	28,654	4	88,560

(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) ()内は、発行国です。

■主要な売買銘柄(2023年9月21日から2024年9月20日まで)

投資信託証券

買 付		売 付	
		口 数	金 額
銘	柄	口 数	金 額
		千口	千円
BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・ エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)(ルクセンブルグ)		1	28,654
		千口	千円
BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・ エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)(ルクセンブルグ)		4	88,560

(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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2023年9月21日から2024年9月20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(2023年9月21日から2024年9月20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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
B S F ブラックロック・システマチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)	千口 57	百万円 1,325	% 97.4
合 計	57	1,325	97.4

(注1) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
I C S ブラックロック・ICS・USTレジャリー・ファンド	千口 0.74193	千米・ドル 87	百万円 12	% 0.9
合 計	0.74193	87	12	0.9

(注1) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(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。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第9期		項目の概要
	(2023.9.21~2024.9.20)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 108	% 0.361	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29,896円です。
(投信会社)	(3)	(0.011)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(99)	(0.330)	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)	(6)	(0.020)	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	-	-	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
(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	5	0.017	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(印刷費用・監査費用等)	(5)	(0.016)	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	113	0.377	

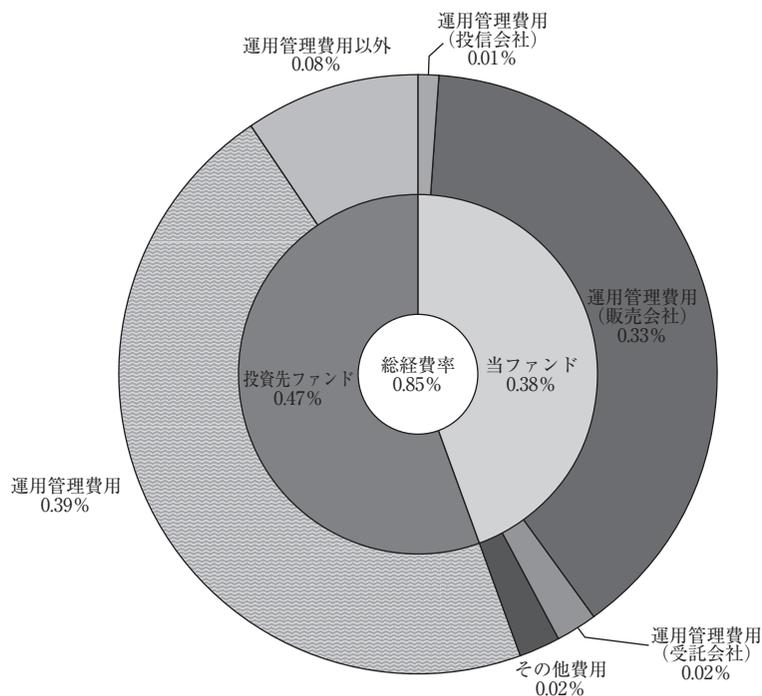
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(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0.85%です。

総経費率(①+②+③)	0.85%
①当ファンドの費用の比率	0.38%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.39%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08%

(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です。

(注5) ①の費用は、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②③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。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2023年9月21日から2024年9月20日まで)
投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	BSF ブラックロック・システマチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て)(ルクセンブルグ)	千口	千円	千口	千円
		111	3,530,251	-	-
外国 アメリカ	ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド(アイルランド)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
		3	362	-	-

(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) ()内は、発行国です。

■主要な売買銘柄(2023年9月21日から2024年9月20日まで)
投資信託証券

買		付		売		付	
銘	柄	口 数	金 額	銘	柄	口 数	金 額
BSF ブラックロック・システマチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て)(ルクセンブルグ)		千口	千円	-		千口	千円
		111	3,530,251			-	-
ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド(アイルランド)		3	55,471				

(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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2023年9月21日から2024年9月20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(2023年9月21日から2024年9月20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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
B S F ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て)	千口 451	百万円 15,258	% 97.9
合 計	451	15,258	97.9

(注1) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
I C S ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド	千口 8	千米・ドル 993	百万円 141	% 0.9
合 計	8	993	141	0.9

(注1) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(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。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 1,337,761	% 98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	26,162	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,363,924	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(12,466千円)の投資信託財産総額(1,363,924千円)に対する対する比率は、0.9%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=142.76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9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,363,924,325円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	26,162,413
投 資 証 券(評価額)	1,337,761,912
(B) 負 債	3,402,087
未 払 解 約 金	388,364
未 払 信 託 報 酬	2,309,609
そ の 他 未 払 費 用	704,114
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,360,522,238
元 本	616,450,453
次 期 繰 越 損 益 金	744,071,785
(D) 受 益 権 総 口 数	616,450,453口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	22,070円

<注記事項>

期首元本額	642,000,803円
期中追加設定元本額	117,200,604円
期中一部解約元本額	142,750,954円

■損益の状況

自2023年9月21日 至2024年9月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	229,432,703円
売 買 益	252,147,162
売 買 損	△ 22,714,459
(B) 信 託 報 酬 等	△ 5,805,892
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	223,626,811
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	29,571,028
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	490,873,946
(配 当 等 相 当 額)	(273,217,946)
(売 買 損 益 相 当 額)	(217,656,000)
(F) 合 計(C+D+E)	744,071,785
次 期 繰 越 損 益 金(F)	744,071,785
追 加 信 託 差 損 益 金	490,873,946
(配 当 等 相 当 額)	(273,217,946)
(売 買 損 益 相 当 額)	(217,656,000)
分 配 準 備 積 立 金	253,197,839

(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9期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0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(176,521,469円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(217,656,000円)、収益調整金(その他収益調整金)(273,217,946円)、分配準備積立金(76,676,370円)により、分配対象収益は744,071,785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。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 15,400,557	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	261,729	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	15,662,287	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(141,861千円)の投資信託財産総額(15,662,287千円)に対する対する比率は、0.9%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=142.76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9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	15,662,287,253円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	261,729,417
投 資 証 券(評価額)	15,400,557,836
(B) 負 債	70,986,419
未 払 解 約 金	43,415,364
未 払 信 託 報 酬	26,585,614
そ の 他 未 払 費 用	985,441
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	15,591,300,834
元 本	4,841,978,952
次 期 繰 越 損 益 金	10,749,321,882
(D) 受 益 権 総 口 数	4,841,978,952口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	32,200円

<注記事項>

期首元本額	3,623,700,290円
期中追加設定元本額	2,150,298,719円
期中一部解約元本額	932,020,057円

■損益の状況

自2023年9月21日 至2024年9月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,246,125,877円
売 買 益	2,595,454,121
売 買 損	△ 349,328,244
(B) 信 託 報 酬 等	△ 47,746,816
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	2,198,379,061
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,547,702,330
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,003,240,491
(配 当 等 相 当 額)	(3,676,972,794)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,326,267,697)
(F) 合 計(C+D+E)	10,749,321,882
次 期 繰 越 損 益 金(F)	10,749,321,882
追 加 信 託 差 損 益 金	7,003,240,491
(配 当 等 相 当 額)	(3,676,972,794)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,326,267,697)
分 配 準 備 積 立 金	3,746,081,391

(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9期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0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(2,198,379,061円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(3,326,267,697円)、収益調整金(その他収益調整金)(3,676,972,794円)、分配準備積立金(1,547,702,330円)により、分配対象収益は10,749,321,882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。

◇お知らせ

「ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)」

「ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)」

以下のとおりの投資信託約款の変更を行いました。

1. 成長投資枠NISAに適合する投資制限で運用していることを明確に記述するため、投資制限の文言を追記しました。

(変更日:2023年12月16日)

<参考情報>

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ
 ブラックロック・システムチック E S G ワールド・エクイティ・ファンドの運用状況について
 (計算期間:2023年6月1日~2024年5月31日)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチック E S G ワールド・エクイティ・ファンド(以下 B S F ブラックロック・システムチック E S G ワールド・エクイティ・ファンド)はブラックロック E S G 世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)／(為替ヘッジなし)が投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回(毎年5月末日)です。

よって、入手可能な直前の計算期間(決算)である2024年5月31日現在の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

B S F ブラックロック・システムチック E S G ワールド・エクイティ・ファンド	
形態	(限定為替ヘッジあり) ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(円建て円ヘッジ) (為替ヘッジなし) ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(円建て)
投資目的および投資態度	各企業の E S G に着目しながら株式へ投資します。 当ファンドは、純資産総額の80%以上を、先進国の企業または先進国に主要な業務基盤がある企業が発行する株式ならびに株式関連商品(デリバティブ含む)に投資します。 投資目的ならびに投資方針を達成するため、ファンドは、ブラックロックが独自に開発した E S G 分析や定量モデル分析を含む様々な投資戦略を活用します。 なお、ポートフォリオ構築にあたっては、E S G に加え投資リスクや取引コスト等も考慮します。
設定日	2015年8月20日
存続期間	無期限
主な投資対象	世界の株式ならびに株式関連商品(デリバティブ含む)を投資対象とします。
主な投資制限	・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	年0.40%
その他費用	管理業務会社、保管会社および名義書換事務代行会社への報酬等および事務諸費に要する費用についてはファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として5月末日)に決算を行います。
収益分配方針	原則として、分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー
保管会社	ステート・ストリート・バンク・インターナショナル G m b H、ルクセンブルグ支店

損益および純資産変動計算書
2023年6月1日から2024年5月31日までの期間

BSF ブラックロック・
システマチックESGワールド・
エクイティ・ファンド

米ドル

期首純資産	411,723,269
収益	
預金利息	146,142
配当金、源泉徴収税控除後	11,600,020
有価証券貸付	82,795
収益合計	11,828,957
費用	
銀行利息	3,463
年間サービス費用	854,622
預託報酬	119,207
税金	319,032
販売報酬	885,668
ローン・コミットメント・フィー	851
投資運用報酬	3,355,226
費用合計	5,538,069
投資純利益	6,290,888
以下に係る実現純利益／(損失):	
投資有価証券	36,645,691
先物取引	1,619,750
外国通貨および先渡為替予約	(4,800,644)
当期実現純利益	33,464,797
以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額:	
投資有価証券	117,665,454
先物取引	(79,232)
外国通貨および先渡為替予約	235,719
当期未実現評価益／(損)の純変動	117,821,941
運用成績による純資産の増加	157,577,626
資本の変動	
投資証券発行による正味受取額	784,992,107
投資証券買戻しによる正味支払額	(177,947,608)
資本の変動による純資産の増加	607,044,499
期末純資産	1,176,345,394

BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表 2024年5月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通／優先株式およびライツ			
オーストラリア			
35,193	Aristocrat Leisure Ltd	1,053,963	0.09
110,337	Brambles Ltd	1,047,282	0.09
3,689	Cochlear Ltd	793,143	0.07
71,107	Coles Group Ltd	778,248	0.07
5,221	CSL Ltd	974,764	0.08
36,475	IGO Ltd^	169,944	0.01
25,034	Macquarie Group Ltd	3,186,270	0.27
59,299	Woodside Energy Group Ltd	1,094,863	0.09
43,382	Worley Ltd	423,623	0.04
		9,522,100	0.81
オーストリア			
12,085	BAWAG Group AG	790,045	0.07
1,095	Erste Group Bank AG	53,828	0.00
565	OMV AG	28,088	0.00
		871,961	0.07
ベルギー			
9,106	Groupe Bruxelles Lambert NV	693,275	0.06
24,631	KBC Group NV	1,793,068	0.15
235	Sofina SA^	56,701	0.01
		2,543,044	0.22
バミューダ			
131,991	Invesco Ltd	2,044,541	0.17
		2,044,541	0.17
カナダ			
4,988	Alamos Gold Inc 'A'	84,691	0.01
81,055	Bank of Nova Scotia	3,815,996	0.32
21,596	Brookfield Corp	931,347	0.08
5,647	Brookfield Renewable Corp 'A'	175,939	0.02
646	CGI Inc	63,171	0.01
325	Dollarama Inc	29,536	0.00
9,694	Empire Co Ltd 'A'	226,664	0.02
74,351	Enbridge Inc^	2,680,497	0.23
1,609	FirstService Corp	232,833	0.02
1,951	Franco-Nevada Corp	243,716	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
282	George Weston Ltd	39,856	0.00
5,213	Great-West Lifeco Inc^	158,671	0.01
9,880	Hydro One Ltd	285,578	0.02
867	iA Financial Corp Inc	56,212	0.00
2,858	IGM Financial Inc	75,608	0.01
956	Keyera Corp	25,158	0.00
5,916	Loblaw Cos Ltd	677,317	0.06
33,747	Manulife Financial Corp	870,004	0.07
863	Power Corp of Canada^	24,983	0.00
27,439	Shopify Inc 'A'	1,615,006	0.14
30,164	Stantec Inc	2,390,421	0.20
12,883	Sun Life Financial Inc^	641,292	0.05
1,132	Thomson Reuters Corp^	193,007	0.02
10,431	Toronto-Dominion Bank	575,772	0.05
155,098	Wheaton Precious Metals Corp	8,800,016	0.75
2,042	WSP Global Inc	304,926	0.03
		25,218,217	2.14
ケイマン諸島			
46,000	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	58,132	0.00
112,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	324,482	0.03
		382,614	0.03
キュラソー島			
213,883	Schlumberger NV	9,780,870	0.83
		9,780,870	0.83
デンマーク			
3,034	Genmab A/S	857,478	0.07
115,795	Novo Nordisk A/S 'B'	15,690,750	1.34
44,440	Novonesis (Novozymes) 'B'	2,653,772	0.23
941	Pandora A/S	153,851	0.01
		19,355,851	1.65
フィンランド			
46,867	Neste Oyj	979,017	0.09
163,030	Nordea Bank Abp	1,996,036	0.17
34,911	Wartsila Oyj Abp	737,233	0.06
		3,712,286	0.32
フランス			
1,262	Amundi SA	97,315	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
86,760	AXA SA	3,129,655	0.27
32,700	Carrefour SA	529,191	0.05
50,017	Credit Agricole SA	808,348	0.07
45,819	Danone SA	2,940,097	0.25
21,277	Eiffage SA	2,349,491	0.20
128,285	Engie SA	2,154,141	0.18
386	Gecina SA (REIT)	41,533	0.00
2,627	Hermes International SCA	6,192,832	0.53
4,781	Klepierre SA (REIT)	137,596	0.01
2,330	Legrand SA	251,818	0.02
113	L'Oreal SA	55,156	0.00
2,418	Pernod Ricard SA^	358,854	0.03
32,191	Schneider Electric SE	7,987,485	0.68
2,316	Worldline SA^	30,722	0.00
		27,064,234	2.30
	ドイツ		
8,167	Allianz SE Reg	2,375,299	0.20
25,724	Bayerische Motoren Werke AG	2,595,074	0.22
561	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	53,747	0.00
228,862	Deutsche Telekom AG RegS	5,546,873	0.47
139,445	E.ON SE	1,852,012	0.16
91,164	Mercedes-Benz Group AG	6,577,038	0.56
123	Rational AG	104,874	0.01
1,373	SAP SE	249,623	0.02
56,229	Siemens AG Reg	10,769,245	0.92
959	Volkswagen AG	136,748	0.01
11,440	Volkswagen AG (Pref)	1,420,535	0.12
		31,681,068	2.69
	香港		
745,000	AIA Group Ltd	5,760,457	0.49
203,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	637,727	0.05
186,600	Swire Properties Ltd^	342,267	0.03
		6,740,451	0.57
	アイルランド		
15,786	Alkermes Plc	369,866	0.03
3,275	Aon Plc 'A'	909,304	0.08
38,209	James Hardie Industries Plc - CDI	1,191,657	0.10

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
1,934	Kingspan Group Plc	186,445	0.02
126,272	Medtronic Plc	10,225,506	0.87
		12,882,778	1.10
	イスラエル		
468	Nice Ltd	89,004	0.01
19,404	Wix.com Ltd	3,105,416	0.26
		3,194,420	0.27
	イタリア		
12,064	Banco BPM SpA	86,669	0.01
615,486	Enel SpA	4,413,673	0.37
18	Italgas SpA	95	0.00
2,408	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	37,962	0.00
103,521	UniCredit SpA	4,075,178	0.35
		8,613,577	0.73
	日本		
171,800	Amada Co Ltd	1,941,844	0.17
74,900	ANA Holdings Inc	1,430,263	0.12
174,100	Astellas Pharma Inc	1,720,610	0.15
117,700	Central Japan Railway Co	2,637,424	0.22
20,900	Credit Saison Co Ltd	454,188	0.04
42,700	Daiichi Sankyo Co Ltd	1,520,124	0.13
200	Daito Trust Construction Co Ltd	21,189	0.00
33,500	Daiwa House Industry Co Ltd	892,635	0.08
22,700	Daiwa Securities Group Inc	178,778	0.02
37,200	ENEOS Holdings Inc	192,404	0.02
3,700	Honda Motor Co Ltd	41,785	0.00
18,100	Hulic Co Ltd	167,733	0.01
27,500	ITOCHU Corp	1,300,539	0.11
6,200	JGC Holdings Corp	49,344	0.00
6,500	KDDI Corp^	179,918	0.02
49,100	Kirin Holdings Co Ltd^	681,575	0.06
16,300	Koito Manufacturing Co Ltd	230,791	0.02
8,400	Komatsu Ltd	246,449	0.02
41,500	Mitsubishi Estate Co Ltd	699,105	0.06
1,080,400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	11,432,512	0.97
466,300	Mitsui Fudosan Co Ltd	4,286,978	0.36
481,100	Mizuho Financial Group Inc	9,868,561	0.84

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
13,900	Nikon Corp^	144,602	0.01
104,500	Nintendo Co Ltd	5,705,699	0.49
1,632,800	Nippon Telegraph & Telephone Corp	1,607,946	0.14
33,500	Nomura Real Estate Holdings Inc	863,557	0.07
8,700	Nomura Research Institute Ltd	233,429	0.02
16,600	Obayashi Corp^	193,827	0.02
22,400	Ono Pharmaceutical Co Ltd^	325,239	0.03
25,300	Oriental Land Co Ltd	708,371	0.06
398,800	Panasonic Holdings Corp	3,521,331	0.30
63,400	Recruit Holdings Co Ltd	3,216,027	0.27
2,400	Sankyo Co Ltd	23,459	0.00
23,700	Sekisui House Ltd	534,246	0.05
49,800	SoftBank Corp	599,914	0.05
17,800	SoftBank Group Corp	1,027,205	0.09
2,100	Sompo Holdings Inc	44,564	0.00
93,500	Sumitomo Corp	2,435,291	0.21
109,300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc^	7,178,077	0.61
10,500	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	244,130	0.02
31,500	Tokyo Electron Ltd	6,760,985	0.57
600	Toyota Tsusho Corp	36,528	0.00
1,700	Unicharm Corp	54,802	0.00
		75,633,978	6.43
	ジャージー		
3,050	Experian Plc	140,894	0.01
		140,894	0.01
	ルクセンブルグ		
11,160	Spotify Technology SA	3,384,493	0.29
		3,384,493	0.29
	オランダ		
70,856	ABN AMRO Bank NV - CVA	1,199,044	0.10
3,358	ASML Holding NV	3,259,496	0.28
1,334	ASR Nederland NV	64,548	0.00
8,768	CNH Industrial NV	92,239	0.01
305,601	ING Groep NV	5,433,187	0.46
112,582	NN Group NV	5,254,129	0.45
16,577	Signify NV^	451,859	0.04
7,946	Wolters Kluwer NV	1,261,304	0.11
		17,015,806	1.45

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ニュージーランド		
347	Xero Ltd	31,225	0.00
		31,225	0.00
	ノルウェー		
1,671	Aker BP ASA	42,814	0.00
96,728	DNB Bank ASA	1,890,858	0.16
62,576	Equinor ASA	1,813,360	0.16
218,396	Var Energi ASA	775,431	0.07
		4,522,463	0.39
	シンガポール		
123,600	Singapore Airlines Ltd^	619,763	0.05
36,300	Singapore Telecommunications Ltd	66,677	0.01
22,000	United Overseas Bank Ltd	501,707	0.04
		1,188,147	0.10
	スペイン		
321	Acciona SA	41,865	0.00
3,529	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	38,202	0.00
366,222	Banco Santander SA	1,916,905	0.16
346,710	Iberdrola SA	4,529,398	0.39
135,516	Industria de Diseno Textil SA	6,454,055	0.55
		12,980,425	1.10
	スウェーデン		
4,291	Alfa Laval AB	198,388	0.02
151,320	Atlas Copco AB 'A'	2,887,918	0.24
32,601	Atlas Copco AB 'B'	535,228	0.04
7,104	Boliden AB	247,581	0.02
3,170	Industrivarden AB 'A'	111,050	0.01
194,956	Investor AB 'B'	5,265,900	0.45
141,549	Swedbank AB 'A'	2,926,224	0.25
131,527	Tele2 AB 'B'	1,273,221	0.11
92,247	Telia Co AB^	237,192	0.02
		13,682,702	1.16
	スイス		
199,776	ABB Ltd Reg	10,976,995	0.93
57	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	661,520	0.06
1,832	Flughafen Zurich AG Reg	389,083	0.03
15,362	Kuehne + Nagel International AG Reg^	4,340,491	0.37
56,460	Novartis AG Reg	5,777,739	0.49

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スイス(続き)		
5,891	Sonova Holding AG Reg	1,854,508	0.16
47,172	TE Connectivity Ltd	6,991,834	0.60
493	Zurich Insurance Group AG	258,153	0.02
		31,250,323	2.66
	英国		
3,015	3i Group Plc^	110,776	0.01
31,590	AstraZeneca Plc	4,889,308	0.42
611	Atlassian Corp Ltd 'A'	96,159	0.01
131,054	Auto Trader Group Plc^	1,354,924	0.12
66,162	Aviva Plc	405,403	0.03
122,822	Barclays Plc	343,422	0.03
336,074	British Land Co Plc (REIT)	1,883,911	0.16
276,569	BT Group Plc^	458,330	0.04
2,615	Bunzl Plc	98,748	0.01
16,011	Compass Group Plc	446,513	0.04
14,094	Drax Group Plc	93,139	0.01
22,553	easyJet Plc	132,955	0.01
48,575	GSK Plc^	1,089,424	0.09
356,301	Informa Plc	3,870,045	0.33
1,111	International Game Technology Plc	22,220	0.00
344	Intertek Group Plc	21,021	0.00
251,450	J Sainsbury Plc	889,222	0.08
13,100	Land Securities Group Plc (REIT)	110,552	0.01
2,613,482	Lloyds Banking Group Plc	1,848,568	0.16
21,375	Marks & Spencer Group Plc	82,653	0.01
127,253	National Grid Plc	1,429,917	0.12
37,115	National Grid Plc (Right)	92,450	0.01
45,672	NatWest Group Plc^	184,237	0.02
15,113	RELX Plc	659,051	0.06
6,548	Rightmove Plc	44,742	0.00
118,303	Shell Plc	4,248,538	0.36
119,978	Smiths Group Plc	2,632,664	0.22
5,369	Spectris Plc	222,883	0.02
98,301	Standard Chartered Plc	975,670	0.08
22,741	Tritax Big Box Plc (REIT)	45,820	0.00
57,110	United Utilities Group Plc	744,974	0.06
4,691,348	Vodafone Group Plc	4,499,511	0.38

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
14,773	Weir Group Plc	401,811	0.03
		34,429,561	2.93
	米国		
33,944	AbbVie Inc	5,326,153	0.45
14,398	Acuity Brands Inc	3,702,734	0.31
15,301	Adobe Inc	6,733,205	0.57
2,304	Advanced Drainage Systems Inc	399,398	0.03
58,708	AECOM	5,064,152	0.43
48,138	Agilent Technologies Inc	6,397,059	0.54
4,452	Alaska Air Group Inc^	185,737	0.02
124,358	Alphabet Inc 'A'	21,327,397	1.81
112,866	Alphabet Inc 'C'	19,512,274	1.66
213,682	Amazon.com Inc	37,823,851	3.22
29,173	American Express Co	6,901,748	0.59
13,175	American Tower Corp (REIT)	2,551,734	0.22
2,927	AMETEK Inc	491,531	0.04
10,998	Amgen Inc	3,317,217	0.28
306,962	Apple Inc	58,899,869	5.01
1,704	Applied Industrial Technologies Inc	329,622	0.03
53,437	Applied Materials Inc	11,573,920	0.98
9,181	AT&T Inc	162,596	0.01
3,918	Autodesk Inc	769,769	0.07
5,202	Automatic Data Processing Inc	1,258,988	0.11
24,893	Axon Enterprise Inc	7,008,998	0.60
130,462	Baker Hughes Co	4,264,803	0.36
20,619	Bank of America Corp	803,522	0.07
3,846	Becton Dickinson & Co	878,619	0.07
13,909	Berkshire Hathaway Inc 'B'	5,676,124	0.48
37,207	Best Buy Co Inc	2,978,792	0.25
309	Biogen Inc	68,477	0.01
2,926	Booking Holdings Inc	10,953,305	0.93
4,952	Box Inc 'A'^	133,011	0.01
92,856	Bristol-Myers Squibb Co	3,744,882	0.32
31,721	Brixmor Property Group Inc (REIT)	696,276	0.06
3,319	Broadcom Inc	4,471,257	0.38
31,260	Cadence Design Systems Inc	8,955,677	0.76
5,762	Camden Property Trust (REIT)	585,189	0.05

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
3,345	Cardinal Health Inc	327,542	0.03
12,462	CBRE Group Inc 'A'	1,082,200	0.09
33,073	Centene Corp	2,344,876	0.20
87,467	Chevron Corp	13,913,376	1.18
18,867	Cigna Group	6,274,032	0.53
21,518	Cirrus Logic Inc^	2,479,089	0.21
178,012	Coca-Cola Co	11,031,404	0.94
106,365	Colgate-Palmolive Co	9,673,897	0.82
296,810	Comcast Corp 'A'	11,486,547	0.98
10,236	Conagra Brands Inc	300,529	0.03
1,244	Consolidated Edison Inc^	116,351	0.01
5,888	Costco Wholesale Corp	4,679,017	0.40
296	CrowdStrike Holdings Inc 'A'	94,421	0.01
15,204	CVS Health Corp	857,506	0.07
8,930	Deckers Outdoor Corp	9,637,167	0.82
12,072	DR Horton Inc	1,771,445	0.15
50,208	eBay Inc	2,685,124	0.23
12,943	Ecolab Inc	2,955,275	0.25
42,374	Edwards Lifesciences Corp	3,658,995	0.31
11,701	Elevance Health Inc	6,215,571	0.53
14,392	Eli Lilly & Co	11,823,028	1.01
10,139	EMCOR Group Inc	4,047,489	0.34
22,358	EOG Resources Inc	2,759,424	0.23
4,603	Equinix Inc (REIT)	3,521,755	0.30
1,373	Exelixis Inc	29,574	0.00
3,638	Exelon Corp	135,115	0.01
2,346	ExlService Holdings Inc	69,653	0.01
32,279	Expeditors International of Washington Inc	3,876,062	0.33
38,128	Exxon Mobil Corp	4,375,760	0.37
11,907	Flowserve Corp	585,110	0.05
6,924	Fortinet Inc	407,131	0.03
149,035	Fox Corp 'A'^	5,137,236	0.44
34,011	Fox Corp 'B'	1,083,931	0.09
54,922	Franklin Resources Inc	1,276,936	0.11
98,395	General Mills Inc^	6,614,112	0.56
14,997	General Motors Co	650,120	0.06
30,711	Gilead Sciences Inc	1,942,164	0.17

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
7,309	GoDaddy Inc 'A'	1,013,758	0.09
46,202	Graco Inc	3,671,211	0.31
604	H&R Block Inc	29,711	0.00
10,200	HCA Healthcare Inc	3,400,476	0.29
8,442	HEICO Corp^	1,839,512	0.16
11,982	HEICO Corp 'A'	2,089,781	0.18
44,968	Hexcel Corp	3,106,389	0.26
14,007	Hologic Inc	1,024,192	0.09
44,242	Home Depot Inc	14,578,624	1.24
260,511	HP Inc	9,224,695	0.78
596	IDEX Corp	122,603	0.01
2,364	IDEXX Laboratories Inc	1,179,801	0.10
13,224	Incyte Corp	763,091	0.07
39,447	Intel Corp	1,189,524	0.10
849	Ionis Pharmaceuticals Inc	31,455	0.00
99,986	Johnson & Johnson	14,553,962	1.24
16,846	JPMorgan Chase & Co	3,361,451	0.29
6,373	KB Home^	452,483	0.04
53,663	Kimberly-Clark Corp	6,964,384	0.59
7,394	KLA Corp	5,666,540	0.48
11,517	Lam Research Corp	10,814,463	0.92
249	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	29,245	0.00
11,465	Lennar Corp 'A'	1,815,597	0.15
918	Lennox International Inc	455,392	0.04
1,370	Louisiana-Pacific Corp	124,643	0.01
8,124	Lululemon Athletica Inc	2,505,767	0.21
23,088	Manhattan Associates Inc	4,986,084	0.42
8,943	Marsh & McLennan Cos Inc	1,842,437	0.16
34,119	Mastercard Inc 'A'	15,028,567	1.28
17,664	Mattel Inc	310,710	0.03
311	Maximus Inc	26,653	0.00
9,491	McDonald's Corp	2,409,480	0.20
111,994	Merck & Co Inc	14,094,445	1.20
32,049	Meta Platforms Inc 'A'	14,830,354	1.26
88,293	MetLife Inc	6,302,354	0.54
146,257	Microsoft Corp	60,331,012	5.13
2,163	Moderna Inc	331,869	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
31,280	Mondelez International Inc 'A'	2,120,471	0.18
5,832	Motorola Solutions Inc	2,103,019	0.18
432	MSCI Inc	211,209	0.02
9,261	NetApp Inc	1,110,301	0.09
2,963	Netflix Inc	1,912,172	0.16
5,812	Neurocrine Biosciences Inc	797,697	0.07
18,458	NIKE Inc 'B'	1,723,608	0.15
36,051	Nutanix Inc 'A'	2,018,135	0.17
53,273	NVIDIA Corp	59,496,352	5.06
48	NVR Inc	360,522	0.03
64,978	Otis Worldwide Corp	6,310,014	0.54
14,108	Owens Corning	2,513,058	0.21
126,592	Paramount Global 'B'^	1,519,104	0.13
40,571	PepsiCo Inc	6,916,544	0.59
21,608	PPG Industries Inc	2,797,372	0.24
47,735	Procter & Gamble Co	7,742,140	0.66
32,212	Prologis Inc (REIT)	3,485,661	0.30
2,627	PulteGroup Inc^	306,308	0.03
63,095	QUALCOMM Inc	12,973,594	1.10
177	Ralph Lauren Corp	32,860	0.00
1,304	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1,271,791	0.11
7,621	Reinsurance Group of America Inc	1,602,849	0.14
6,025	Reliance Inc	1,799,848	0.15
5,842	Robert Half Inc	374,969	0.03
7,307	Royal Gold Inc^	935,515	0.08
13,052	RPM International Inc	1,436,764	0.12
25,578	S&P Global Inc	10,800,566	0.92
10,425	Salesforce Inc	2,276,299	0.19
7,164	SBA Communications Corp (REIT)	1,394,186	0.12
12,644	ServiceNow Inc	8,109,609	0.69
1,804	Sherwin-Williams Co	546,847	0.05
212	Silicon Laboratories Inc	26,411	0.00
263	Simon Property Group Inc (REIT)	39,282	0.00
19,644	Solventum Corp	1,135,423	0.10
818	Sprouts Farmers Market Inc	64,491	0.01
13,740	Stryker Corp	4,685,340	0.40
102,230	Synchrony Financial	4,403,046	0.37

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
20,087	Target Corp	3,011,845	0.26
21,174	Taylor Morrison Home Corp	1,227,457	0.10
18,071	Teradata Corp	572,670	0.05
30,396	Tesla Inc	5,442,100	0.46
2,392	TJX Cos Inc	247,596	0.02
10,899	Toll Brothers Inc [^]	1,323,357	0.11
32,116	Travelers Cos Inc	6,822,723	0.58
21,231	Uber Technologies Inc	1,357,722	0.12
85,248	UGI Corp	2,148,250	0.18
940	United Parcel Service Inc 'B'	128,150	0.01
13,945	UnitedHealth Group Inc	6,856,756	0.58
1,182	Veeva Systems Inc 'A'	206,637	0.02
12,070	VeriSign Inc	2,053,228	0.17
4,953	Verisk Analytics Inc	1,230,622	0.10
46,347	Verizon Communications Inc	1,885,396	0.16
5,829	Vertex Pharmaceuticals Inc	2,617,571	0.22
18,316	VICI Properties Inc (REIT)	520,358	0.04
25,766	Visa Inc 'A'^	6,963,261	0.59
1,988	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	337,483	0.03
10,450	Workday Inc 'A'	2,189,066	0.19
1,829	WW Grainger Inc	1,655,172	0.14
15,335	Zillow Group Inc 'C'	606,806	0.05
2,450	Zoetis Inc [^]	416,280	0.04
		801,543,448	68.14
	普通/優先株式およびライツ合計	1,159,411,477	98.56
	公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計	1,159,411,477	98.56
	投資有価証券(時価)合計	1,159,411,477	98.56
	その他の純資産	16,933,917	1.44
	純資産合計(米ドル)	1,176,345,394	100.00

[^] 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

契約数	契約通貨	契約／摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー総額 (米ドル)	未実現純評価(損) (米ドル)
金融デリバティブ商品					
先物取引					
41	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2024	2024年6月	10,769,675	(117,088)
39	USD	MSCI EAFE Index Futures June 2024	2024年6月	4,612,725	(10,483)
合計					(127,571)

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
金融デリバティブ商品						
未決済先渡為替予約						
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス						
EUR	309,125	USD	332,805	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	3,303
USD	1,886	EUR	1,745	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(11)
						3,292
日本円ヘッジ投資証券クラス						
JPY	1,275,261,555	USD	8,244,827	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	(93,563)
USD	262,553	JPY	40,763,965	State Street Bank & Trust Company	14/6/2024	1,996
						(91,567)
合計(基礎となるエクスポージャー総額 - 8,749,826米ドル)						(88,275)

<参考情報>

インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc
 ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンドの運用状況について
 (計算期間:2022年10月1日~2023年9月30日)

インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc(アイルランド籍投資法人)ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド(以下ICS ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド)はブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)／(為替ヘッジなし)が投資対象とする外国投資証券で、決算は年1回(毎年9月末日)です。

よって入手可能な直前の計算期間(決算)である2023年9月30日現在の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

ICS ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド	
形態	アイルランド籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	ファンドは、流動性と元本の安定性を確保しつつ、安定的なインカム水準を追求します。ファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引に投資をします。現先取引の活用により流動性を確保します。
設定日	2008年9月29日
存続期間	無期限
主な投資対象	主としてファンドは、米国短中期国債、米国政府によって発行されるその他債務権および現先取引を主要投資対象とします。
主な投資制限	・同一発行体の譲渡性のある証券もしくは短期金融商品への投資は原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。
管理報酬 その他費用	管理報酬、保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として9月30日)に決算を行います。
収益分配方針	原則として、分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド
投資顧問会社	ブラックロック・キャピタル・マネジメント・インク
保管会社	J. P. モルガン・エスイー、ダブリン支店

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド

損益計算書

2022年10月1日から2023年9月30日までの期間

	2023年	2022年
	千米ドル	千米ドル
営業収益	863,938	168,658
金融商品に係る純(損失)/利益	(4,681)	7
投資収益合計	859,257	168,665
営業費用	(27,171)	(23,154)
純営業利益	832,086	145,511
財務費用:		
償還可能投資証券保有者への分配金	(788,642)	(141,604)
財務費用合計	(788,642)	(141,604)
純利益	43,444	3,907
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	43,444	3,907

本損益計算書に計上された損益以外で当会計年度に認識された損益はない。

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2022年10月1日から2023年9月30日までの期間

	2023年	2022年
	千米ドル	千米ドル
期首純資産	21,521,671	17,759,497
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	43,444	3,907
投資証券取引:		
償還可能投資証券の発行	166,882,824	165,072,917
償還可能投資証券の買戻	(166,260,950)	(161,355,288)
分配金再投資額	322,844	40,638
投資証券取引による純資産の増加	944,718	3,758,267
期末純資産	22,509,833	21,521,671

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド

貸借対照表

2023年9月30日現在

	2023年	2022年
	千米ドル	千米ドル
流動資産		
現金	583,687	859,380
未収金	36,546	4,985
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	22,102,897	20,755,918
流動資産合計	22,723,130	21,620,283
流動負債		
未払金	213,297	98,612
流動負債合計	213,297	98,612
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産	22,509,833	21,521,671

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド
投資有価証券明細表 2023年9月30日現在

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
債券				
国債(2022年9月30日:40.40%)				
米国(2022年9月30日:40.40%)				
50,000,000	USD	US Treasury, FRN, 5.44%, 31/10/2023	50,004	0.22
574,165,000	USD	US Treasury, FRN, 5.39%, 31/01/2024	574,151	2.55
197,170,000	USD	US Treasury, FRN, 5.33%, 30/04/2024	197,108	0.87
2,020,000,000	USD	US Treasury, FRN, 5.44%, 31/07/2024	2,020,598	8.98
1,347,215,000	USD	US Treasury Bill, 5.30%, 03/10/2023	1,347,017	5.98
375,030,000	USD	US Treasury Bill, 5.31%, 05/10/2023	374,865	1.67
52,785,000	USD	US Treasury Bill, 5.30%, 10/10/2023	52,723	0.23
110,000,000	USD	US Treasury Bill, 5.30%, 17/10/2023	109,758	0.49
32,420,000	USD	US Treasury Bill, 5.32%, 19/10/2023	32,339	0.14
1,695,820,000	USD	US Treasury Bill, 5.30%, 24/10/2023	1,690,350	7.51
18,090,000	USD	US Treasury Bill, 5.31%, 26/10/2023	18,027	0.08
1,500,000,000	USD	US Treasury Bill, 5.32%, 02/11/2023	1,493,173	6.63
199,805,000	USD	US Treasury Bill, 5.36%, 09/11/2023	198,690	0.88
15,000,000	USD	US Treasury Bill, 5.33%, 14/11/2023	14,905	0.07
40,590,000	USD	US Treasury Bill, 5.39%, 05/12/2023	40,208	0.18
64,335,000	USD	US Treasury Bill, 5.69%, 14/12/2023	63,642	0.28
47,840,000	USD	US Treasury Bill, 5.34%, 21/12/2023	47,284	0.21
194,845,000	USD	US Treasury Bill, 5.36%, 28/12/2023	192,389	0.86
10,670,000	USD	US Treasury Bill, 5.41%, 11/01/2024	10,512	0.05
20,000	USD	US Treasury Bill, 4.91%, 25/01/2024	20	-
100,056,400	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 30/01/2024	98,289	0.44
32,130,000	USD	US Treasury Bill, 5.41%, 08/02/2024	31,524	0.14
268,440,000	USD	US Treasury Bill, 5.44%, 22/02/2024	262,796	1.17
47,815,000	USD	US Treasury Bill, 5.45%, 07/03/2024	46,710	0.21
297,905,500	USD	US Treasury Bill, 5.45%, 14/03/2024	290,713	1.29
40,050,000	USD	US Treasury Bill, 5.44%, 21/03/2024	39,042	0.17
1,000,000	USD	US Treasury Bill, 4.75%, 18/04/2024	975	-
68,200,000	USD	US Treasury Bill, 5.00%, 16/05/2024	66,151	0.29
83,080,000	USD	US Treasury Bill, 5.21%, 13/06/2024	80,168	0.36
81,500,000	USD	US Treasury Bill, 5.33%, 08/08/2024	77,937	0.35
52,360,000	USD	US Treasury Bill, 5.41%, 05/09/2024	49,829	0.22
		米国合計	9,571,897	42.52
		国債に対する投資合計	9,571,897	42.52
		債券に対する投資合計	9,571,897	42.52

保有高	通貨	取引相手	金利	期日	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
リバースレポ取引(2022年9月30日:56.04%)						
カナダ(2022年9月30日:0.00%)						
273,000,000	USD	Bank of Nova Scotia plc	5.28%	02/10/2023	273,000	1.21
175,000,000	USD	Royal Bank of Canada	5.29%	02/10/2023	175,000	0.78
1,350,000,000	USD	TD Securities (USA) LLC	5.30%	02/10/2023	1,350,000	6.00
カナダ合計					1,798,000	7.99
フランス(2022年9月30日:0.00%)						
2,760,000,000	USD	BNP Paribas SA	5.29%	02/10/2023	2,760,000	12.26
103,000,000	USD	BNP Paribas SA	5.29%	02/10/2023	103,000	0.46
1,550,000,000	USD	Credit Agricole SA	5.29%	02/10/2023	1,550,000	6.89
135,000,000	USD	Credit Agricole SA	5.29%	02/10/2023	135,000	0.60
250,000,000	USD	Natixis SA	5.29%	02/10/2023	250,000	1.11
1,975,000,000	USD	Societe Generale SA	5.28%	02/10/2023	1,975,000	8.77
フランス合計					6,773,000	30.09
英国(2022年9月30日:0.00%)						
500,000,000	USD	Barclays Capital, Inc.	5.27%	02/10/2023	500,000	2.22
英国合計					500,000	2.22
米国(2022年9月30日:56.04%)						
840,000,000	USD	Bofa Securities Inc.	5.29%	02/10/2023	840,000	3.73
200,000,000	USD	Bofa Securities Inc.	5.29%	02/10/2023	200,000	0.89
745,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	5.29%	02/10/2023	745,000	3.31
50,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	5.29%	02/10/2023	50,000	0.22
1,625,000,000	USD	Wells Fargo Securities LLC	5.29%	02/10/2023	1,625,000	7.22
米国合計					3,460,000	15.37
リバースレポ取引に対する投資合計					12,531,000	55.67
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					22,102,897	98.19
現金					583,687	2.59
その他の資産および負債					(176,751)	(0.78)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産					22,509,833	100.00
資産合計額の内訳						資産合計に 対する割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡可能な有価証券						22.91
その他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券						74.36
その他の資産						2.73
資産合計						100.00

◇ ESGを投資対象選定の主要な要素としている投資信託における定期開示事項

※以下は、主要投資対象ファンドであるBSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンドにおける情報です。

■純資産額のうち、ESGを主要な要素として選定した投資対象への投資額(時価ベース)の比率について、目標や目安を設定している場合の、実際の投資比率

98.3%(当ファンドの直近決算日時点における、純資産総額に対する比率です。当ファンドで組入れた全株式の総額に対する、ESGを主要な要素として選定した株式の比率は、100%です。)

■投資対象の選定において主要な要素となるESGのポートフォリオ全体の評価指標の達成状況について、目標や目安を設定している場合の、その達成状況

当ファンドは、ベンチマーク(MSCI ワールド・インデックス)と比較してESGスコアをポートフォリオレベルで改善することを目指します。直近決算期において、当ファンドのESGスコアはベンチマークに対して6.13%上回りました。

当ファンドは、MSCI ワールド・インデックスと比較してカーボンインテンシティをポートフォリオレベルで20%削減することを目指します。直近決算期において、当ファンドのカーボンインテンシティはベンチマークに対して65.02%下回りました。

■持続可能な社会の構築に向けて、環境や社会のインパクト創出を目的としているESG投信について、インパクトの達成状況

該当ありません。(当ファンドは環境や社会のインパクト創出を目的とするファンドではありません。)

■ESGを主要な要素とする投資戦略に関連する全社的なスチュワードシップ方針がある場合、当該方針に沿って実施した行動

ブラックロックのスチュワードシップ・チームでは、ブラックロックの全社的なスチュワードシップ方針に基づき、投資先企業に対する対話(エンゲージメント)と議決権行使を実施いたしました。詳細はこちらのウェブサイト(<https://www.blackrock.com/jp/individual/ja/strategies/sustainable-investing/information>)からご確認いただけます。当該実績は、当ファンド固有のものではなく、ブラックロックの全社的な活動実績です。また、当該実績の集計期間も当ファンドの決算期間とは一致しておりません。