

## ブラックロック・BEST (為替ヘッジあり/年2回決算型)

追加型投信/内外/債券

### 交付運用報告書

第14期(2023年12月15日決算)

作成対象期間(2023年6月16日~2023年12月15日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「ブラックロック・BEST(為替ヘッジあり/年2回決算型)」は、このたび、第14期の決算を行いました。

当ファンドは、ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)受益証券への投資を通じて、先進国(日本を含む)の投資適格債券市場に投資し、円ベースでの安定的なインカム収益の獲得と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行います。当期につきましても、これに沿った運用を行いました。

ここに、運用経過についてご報告いたします。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、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/)

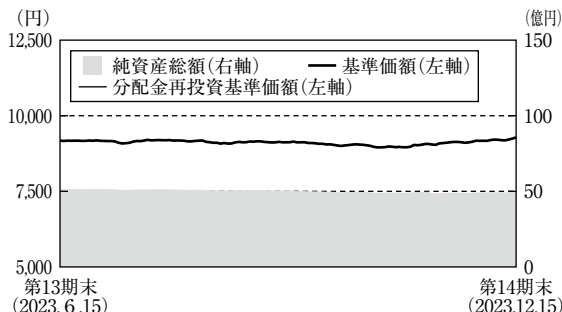
第14期末(2023年12月15日)	
基準価額	9,284円
純資産総額	4,985百万円
騰落率	1.1%
分配金	0円

(注) 騰落率は収益分配金(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す。

- 当ファンドは、投資信託約款において「運用報告書(全体版)」に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。右記弊社ホームページの「ファンド・ETF情報」、「投資信託」から当ファンドのファンド名を選択することにより、当ファンドの「運用報告書(全体版)」を閲覧およびダウンロードすることができます。
- 「運用報告書(全体版)」は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

◇運用経過

■当期中の基準価額等の推移について(第14期:2023年6月16日~2023年12月15日)



第14期首: 9,179円  
 第14期末: 9,284円(既払分配金0円)  
 騰落率: 1.1%(分配金再投資ベース)

■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額の期中騰落率は+1.1%となりました。当期、主要投資対象である「ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)」が上昇したことが当ファンドのプラス要因となりました。

■組入ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)	1.3%

- \* 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。

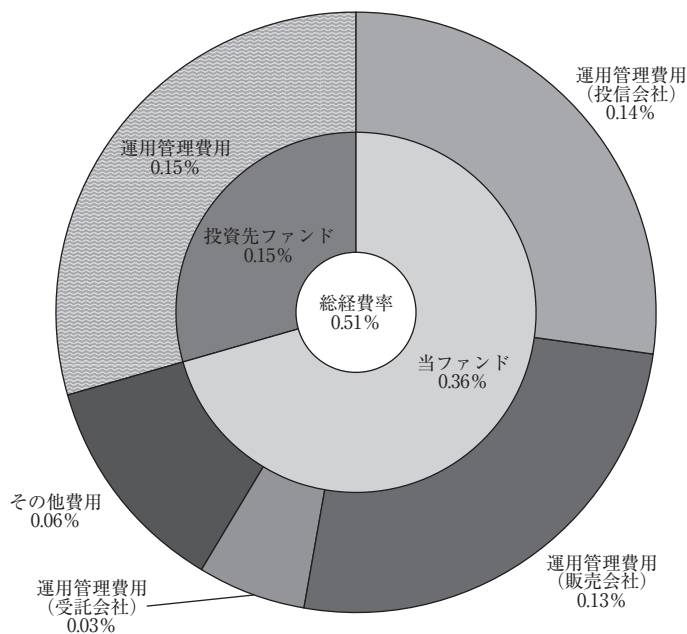
■1万口当りの費用明細

項目	第14期 (2023.6.16~2023.12.15)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 14	% 0.148	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9,114円です。
(投信会社)	(6)	(0.069)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(6)	(0.066)	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)	(0.014)	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	0.010	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)	(1)	(0.010)	
(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 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	3	0.032	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)	(1)	(0.006)	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)	(2)	(0.025)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	17	0.190	

- (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0.51%です。

総経費率(①+②)	0.51%
①当ファンドの費用の比率	0.36%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.15%

(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。

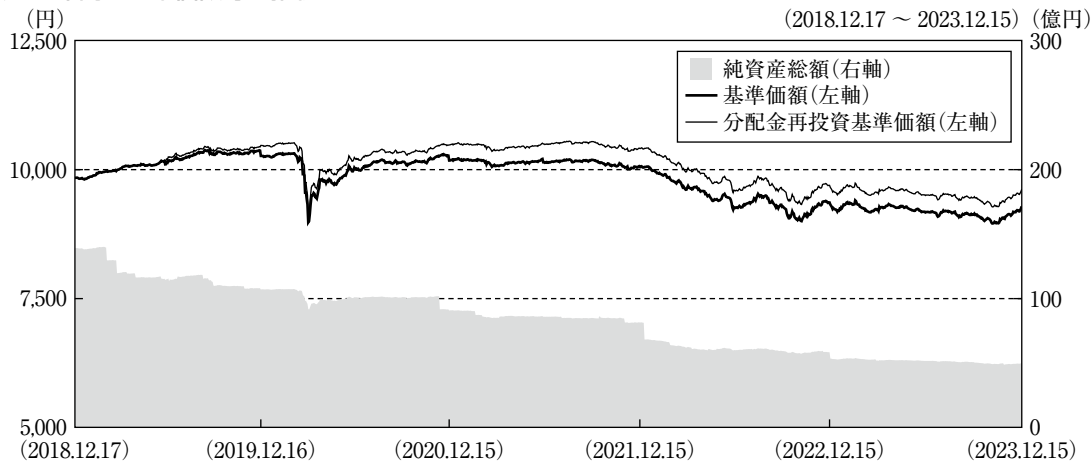
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

■最近5年間の基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、2018年12月17日の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 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。

	2018年12月17日 期初	2019年12月16日 決算日	2020年12月15日 決算日	2021年12月15日 決算日	2022年12月15日 決算日	2023年12月15日 決算日
基準価額(分配落) (円)	9,838	10,263	10,172	10,045	9,357	9,284
期間分配金合計(税込み) (円)	-	200	100	60	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率(%)	-	6.4	0.1	△ 0.7	△ 6.8	△ 0.8
純資産総額 (百万円)	13,897	10,684	9,057	8,129	5,830	4,985

\* 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いません。

## 投資環境について

当期、主要国の長期債市場では、中央銀行における金融政策動向やマクロ経済に対する観測が焦点となりました。

期初は、欧米では中央銀行がタカ派姿勢を継続したことで、国債利回りが上昇しました(価格は下落)。8月以降、金融引き締めが長期化すると観測に加え、米国債の格下げや米政府機関の閉鎖懸念を受けて、米国長期債の利回りが大幅に上昇しました。また、日本国債についても、10月末の日本銀行による長短金利操作(イールドカーブコントロール)の再修正を受けて、利回りが上昇しました。

その後、11月初旬に米国10年債利回りは5%程度まで上昇した後、期末にかけて低下基調が続きました。長期国債金利の安定化が、株式を中心に様々なリスク性資産の回復を促す展開となりました。

このような市場環境の下、米国および日本では、長期債利回りが前期末比で上昇(価格は下落)しました。豪州の長期債も前期末比で利回りが小幅に上昇(価格は下落)しました。一方で、景気減速懸念が拡大した欧州、英国では、前期末比で長期債利回りが低下(価格は上昇)しました。投資適格社債の信用スプレッドは、前期末比では縮小しました。為替ヘッジコスト(3ヶ月為替フォワード)は、前期末比で豪ドル・円が小幅に低下した一方、米ドル・円、ユーロ・円、英ポンド・円はともに上昇しました。

## ポートフォリオについて

### <当ファンド>

当期を通じて、当ファンドでは、「ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)」を高位に組入れた運用を行いました。

### <ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)>

円ヘッジ後利回りの効率的な獲得を目指し、金利変動に伴う価格変動リスクや為替ヘッジコスト等を考慮したポートフォリオを構築しました。当期は、欧州債券へのウェイトを引き下げた一方、日本国債、英国債券、米国債券、豪州債券のウェイトを引き上げました。期末現在の保有率は、米国債券が1割強程度、

欧州債券が4割弱程度、豪州債券が3割程度、日本国債が2割弱程度、英国債券が5%程度、となりました。年限別では、金利上昇リスク等を考慮し、デュレーション管理に注力しつつ、ポートフォリオ全体の利回り獲得を目指しました。その結果、リターンがプラスとなりました。

## 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6月16日 ~2023年12月15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	804

(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、主要投資対象ファンドである「ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)」を高位に組入れる運用を行う方針です。

### <ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)>

今後、良好な経済指標やインフレ率の低下を示唆する環境下では、リスク性資産は堅調に推移すると考えられるものの、ボラティリティ(変動性)の高い展開が継続すると想定します。主要中央銀行における金融引き締め懸念が後退し、金利上昇圧力はやや弱まったと考えられるものの、慎重に金利リスクの調整を行う方針です。社債市場は、ファンダメンタルズ(基礎的条件)は相対的に安定的に推移すると見込まれますが、リスクオフ局面においては社債などのリスク資産が売られやすいため、動向を注視していきます。引き続き、実体経済動向や金融政策動向、各資産のバリュエーション等に留意しつつ、安定的なインカムゲインの積み上げを目指す方針です。また、内外の短期金利差の動向も注視しつつ、ヘッジコスト・運用管理費用を勘案し、市場動向に応じた機動的な対応を継続していきます。

## ◇お知らせ

ブラックロック・BEST(為替ヘッジあり/年2回決算型)

以下のとおりの投資信託約款の変更を行いました。

1. 市況環境等を勘案して信託報酬率の見直しを行った結果、信託報酬率を引き下げることが適切であると判断された為、信託報酬率を引き下げました。

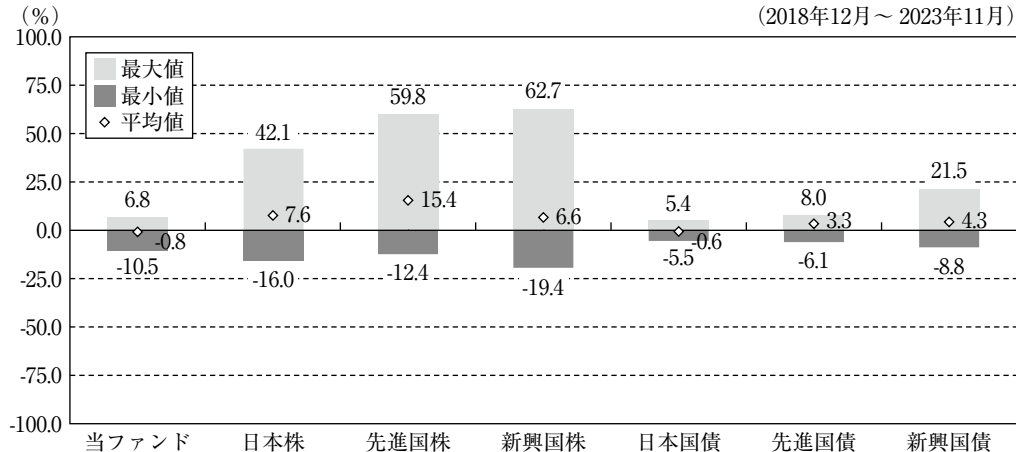
(変更日 2023年9月16日)

## ◇当ファンドの概要

商品分類	追加型投信/内外/債券	
信託期間	2026年12月15日まで(設定日:2016年12月28日)	
運用方針	円ベースでの安定的なインカム収益の獲得と中長期的な信託財産の成長を目標に運用を行います。	
主要投資対象	子投資信託	【ブラックロック・BEST(為替ヘッジあり/年2回決算型)】 ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)の受益証券(以下「親投資信託」といいます。)を主要投資対象とします。
	親投資信託	【ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)】 先進国(日本を含む)の投資適格債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投資対象とします。なお、円建ての債券に投資する場合があります。
運用方法	①親投資信託の受益証券を通じて、先進国(日本を含む)の投資適格債券市場に投資を行います。投資にあたって、ブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券(ETF)を活用します。 ②実質外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ③ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ、およびブラックロック・アセット・マネジメント・ノース・アジア・リミテッドにETF等への投資にかかる運用の指図に関する権限の一部を委託します。	
分配方針	年2回の毎決算時(原則として6月15日と12月15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があります。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。	

## (参考情報)

## ◇代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

\*上記は、2018年12月～2023年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

\*上記の騰落率は直近月末から60ヵ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

\*当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

\*各資産クラスの指数

日本株・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI国債

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債・・・J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

## &lt;各指数について&gt;

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る商標又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。



◇ファンドデータ

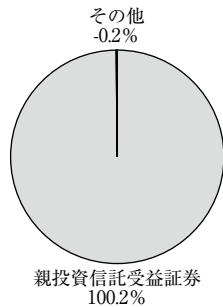
■当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド等

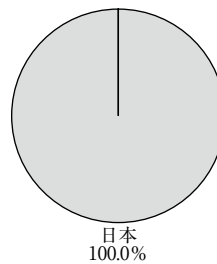
	比率
ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)	100.2%
その他	-0.2

(注) 比率は第14期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

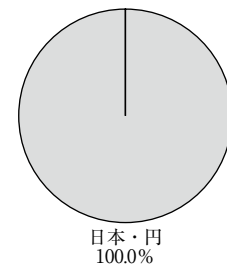
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は第14期末における純資産総額に対する評価額の割合です。

■純資産等

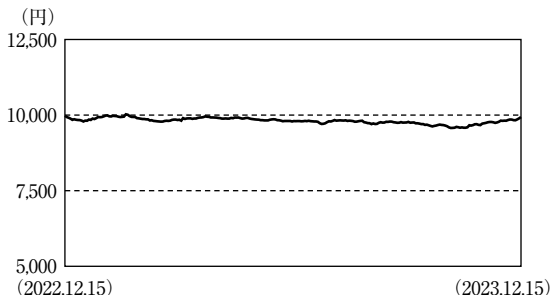
項目	当期末
	2023年12月15日
純資産総額	4,985,749,301円
受益権総口数	5,370,216,747口
1万口当り基準価額	9,284円

\* 当期中における追加設定元本額は1,155,200円、同解約元本額は245,847,702円です。

■組入上位ファンドの概要

◆ボンドETFセレクト・マザーファンド(為替ヘッジあり)

○基準価額の推移



○組入ファンド等

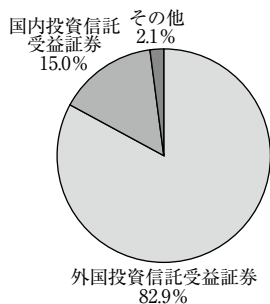
	比率
iShares Core Composite Bond ETF	19.9%
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG UCITS ETF	19.1
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	17.0
iシェアーズ・コア 日本国債 ETF	15.0
iShares Treasury ETF	10.1
iShares 10+ Year Investment Grade Corporate Bond ETF	9.0
iShares Core £ Corp Bond UCITS ETF	4.8
iShares Investment Grade Bond Factor ETF	3.1
その他	2.1

○1万口当りの費用明細

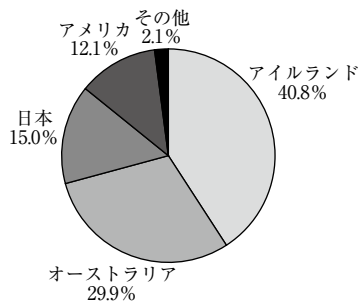
(2022.12.16~2023.12.15)

項目	当期
	円
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券)	2 (2)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)
合計	3

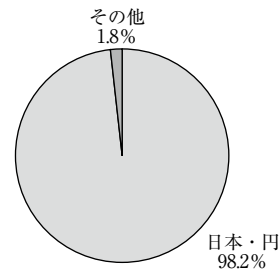
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当りの費用明細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) 1万口当りの費用明細は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。なお、費用項目については1ページ(1万口当りの費用明細の項目の概要)をご参照ください。

(注3) 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4) 通貨別配分のデータは実質為替組入比率を記載しております。

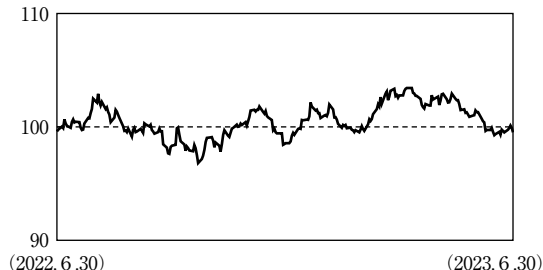
(注5) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

■マザーファンドの組入上位ファンドの概要

◆iShares Core Composite Bond ETF

○基準価額の推移

(オーストラリア・ドル)



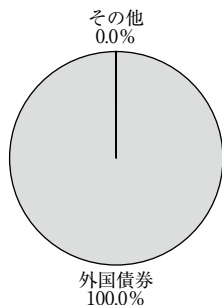
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 325 21-APR-2025 RegS	オーストラリア・ドル	2.9%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 425 21-APR-2026 RegS	オーストラリア・ドル	2.8
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 025 21-NOV-2024 RegS	オーストラリア・ドル	2.8
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 475 21-APR-2027 RegS	オーストラリア・ドル	2.7
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 275 21-APR-2024 RegS	オーストラリア・ドル	2.6
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 025 21-NOV-2025 RegS	オーストラリア・ドル	2.5
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 325 21-APR-2029 RegS	オーストラリア・ドル	2.5
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 05 21-SEP-2026 RegS	オーストラリア・ドル	2.4
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 25 21-MAY-2030 RegS	オーストラリア・ドル	2.4
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 10 21-NOV-2031 RegS	オーストラリア・ドル	2.3
組入銘柄数	553銘柄	

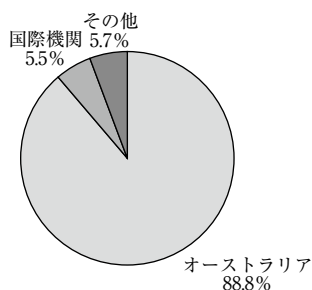
○1万口当りの費用の明細

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。

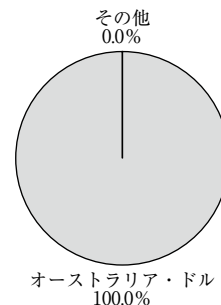
○資産別配分



○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。

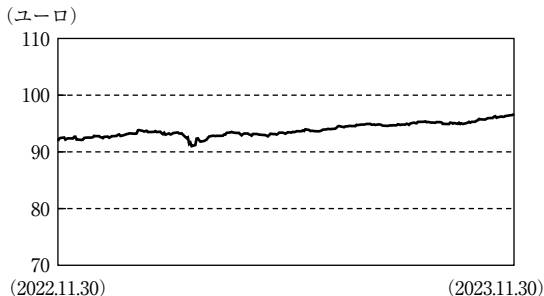
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(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 Interest Rate Hedged ESG UCITS ETF

○基準価額の推移



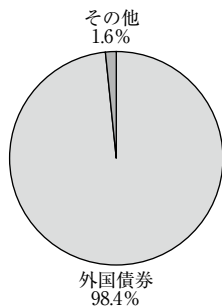
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK LEAF FUND AGENCY ACC TO EUR ICH	ユーロ	0.3%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.125 01-MAR-2025 (SENIOR)	ユーロ	0.2
APPLE INC 1.375 24-MAY-2029 (SENIOR)	ユーロ	0.2
UBS GROUP AG 7.75 01-MAR-2029 Reg-S (SENIOR)	ユーロ	0.2
BANCO SANTANDER SA 4.875 18-OCT-2031 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	ユーロ	0.2
BPCE SA 3.5 25-JAN-2028 Reg-S (SENIOR PREFERRED)	ユーロ	0.2
UNICREDIT SPA 2.2 22-JUL-2027 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	ユーロ	0.2
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 3.375 24-AUG-2031 Reg-S (SENIOR)	ユーロ	0.2
CITIGROUP INC 1.5 24-JUL-2026 Reg-S (SENIOR)	ユーロ	0.2
DEUTSCHE BANK AG 5.0 05-SEP-2030 Reg-S (SENIOR NON-PREFERRED)	ユーロ	0.2
組入銘柄数	1,942銘柄	

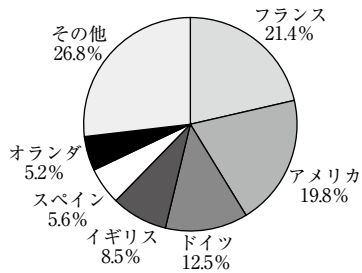
○1万口当りの費用の明細

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。

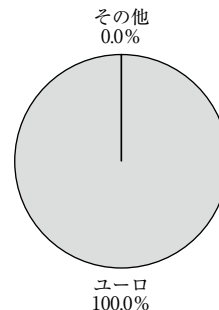
○資産別配分



○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。

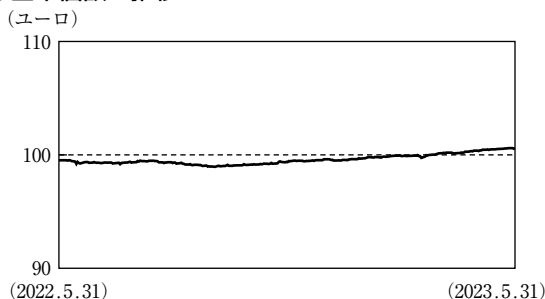
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(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 € Ultrashort Bond UCITS ETF

○基準価額の推移



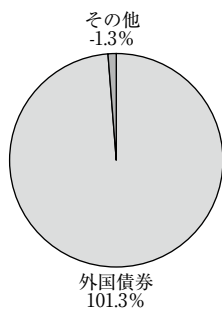
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK LEAF FUND AGENCY ACC TO EUR ICH	ユーロ	2.1%
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1375 15-MAY-2024 RegS (SENIOR)	ユーロ	0.9
DNB BANK ASA 005 14-NOV-2023 RegS (SENIOR PREFERRED)	ユーロ	0.7
JPMORGAN CHASE & CO 0.625 25-JAN-2024 Reg-S (SENIOR)	ユーロ	0.7
SOCIETE GENERALE SA 3.558 13-JAN-2025 RegS (SENIOR PREFERRED)	ユーロ	0.6
TORONTO-DOMINION BANK/THE 3.65 20-JAN-2025 RegS (SENIOR)	ユーロ	0.6
BANCO SANTANDER SA 3.727 16-JAN-2025 RegS (SENIOR PREFERRED)	ユーロ	0.6
CITIGROUP INC 0.75 26-OCT-2023 Reg-S (SENIOR)	ユーロ	0.6
BANCO SANTANDER SA 4.275 06-MAY-2024 RegS (SENIOR PREFERRED)	ユーロ	0.6
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0.125 06-FEB-2024 RegS (SENIOR PREFERRED)	ユーロ	0.6
組入銘柄数	497銘柄	

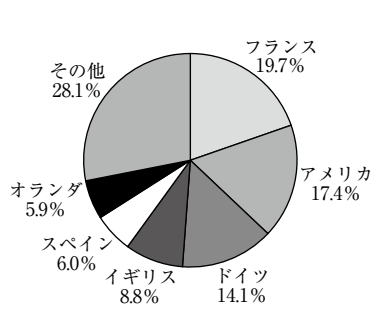
○1万口当りの費用の明細

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。

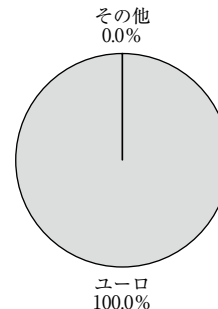
○資産別配分



○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。

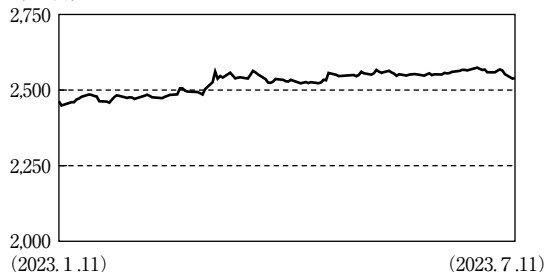
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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。

◆iシェアーズ・コア 日本国債 ETF

○基準価額の推移

(日本・円)



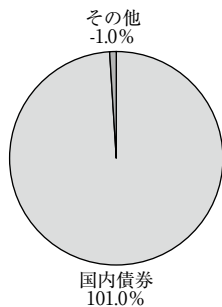
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
370 10年国債	日本・円	1.2%
158 5年国債	日本・円	1.0
37 30年国債	日本・円	1.0
35 30年国債	日本・円	0.9
33 30年国債	日本・円	0.9
179 20年国債	日本・円	0.8
36 30年国債	日本・円	0.8
180 20年国債	日本・円	0.8
34 30年国債	日本・円	0.8
178 20年国債	日本・円	0.8
組入銘柄数	258銘柄	

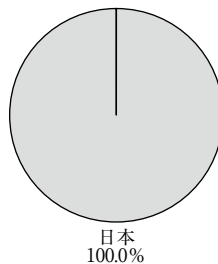
○1万口当りの費用の明細

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。

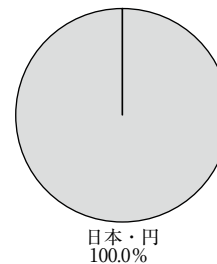
○資産別配分



○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。

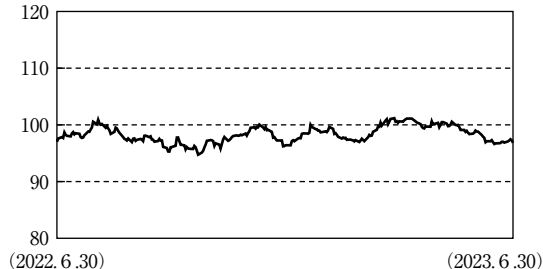
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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 Treasury ETF

○基準価額の推移

(オーストラリア・ドル)



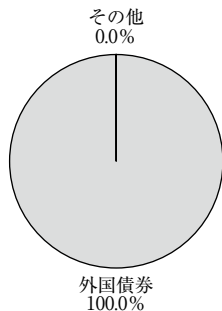
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 325 21-APR-2025 RegS	オーストラリア・ドル	5.5%
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 425 21-APR-2026 RegS	オーストラリア・ドル	5.3
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 025 21-NOV-2024 RegS	オーストラリア・ドル	5.2
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 475 21-APR-2027 RegS	オーストラリア・ドル	5.1
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 025 21-NOV-2025 RegS	オーストラリア・ドル	4.8
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 325 21-APR-2029 RegS	オーストラリア・ドル	4.7
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 275 21-APR-2024 RegS	オーストラリア・ドル	4.7
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 25 21-MAY-2030 RegS	オーストラリア・ドル	4.5
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 05 21-SEP-2026 RegS	オーストラリア・ドル	4.5
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) 10 21-NOV-2031 RegS	オーストラリア・ドル	4.4
組入銘柄数		28銘柄

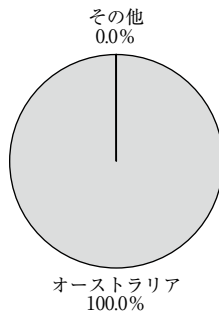
○1万口当りの費用の明細

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。

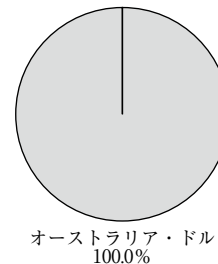
○資産別配分



○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。

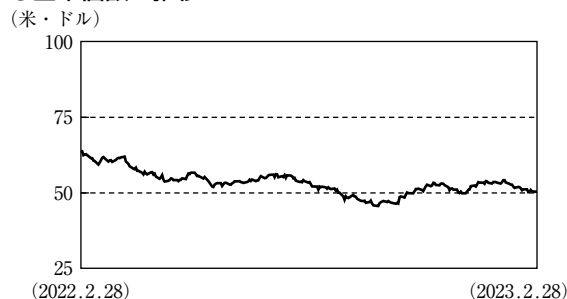
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(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 10+ Year Investment Grade Corporate Bond ETF

○基準価額の推移



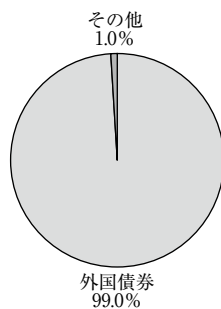
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	0.9%
ANHEUSER-BUSCH COMPANIES LLC 4.9 01-FEB-2046 (SENIOR)	米・ドル	0.4
CVS HEALTH CORP 5.05 25-MAR-2048 (SENIOR)	米・ドル	0.3
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE T2 6.75 01-OCT-2037 (SUB)	米・ドル	0.3
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.141 15-MAR-2052 14a (SENIOR)	米・ドル	0.2
ANHEUSER-BUSCH COMPANIES LLC 4.7 01-FEB-2036 (SENIOR)	米・ドル	0.2
WELLS FARGO & COMPANY 5.013 04-APR-2051 (SENIOR)	米・ドル	0.2
AT&T INC 3.5 15-SEP-2053 (SENIOR)	米・ドル	0.2
AT&T INC 3.55 15-SEP-2055 (SENIOR)	米・ドル	0.2
BOEING CO 5.805 01-MAY-2050 (SENIOR)	米・ドル	0.2
組入銘柄数	3,465銘柄	

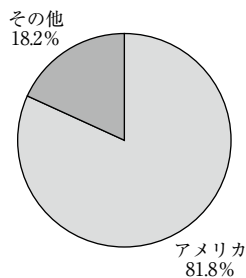
○1万口当りの費用の明細

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。

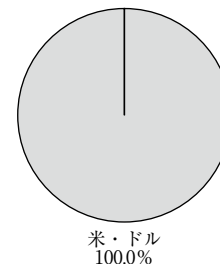
○資産別配分



○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。

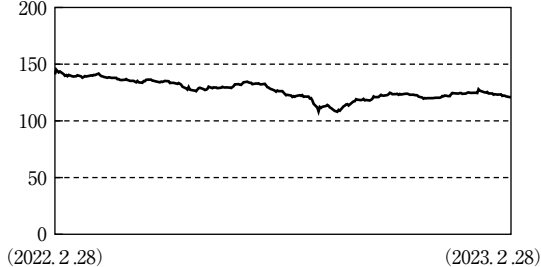
\*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。



◆iShares Core £ Corp Bond UCITS ETF

○基準価額の推移

(英国・ポンド)



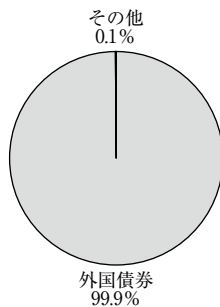
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
ELECTRICITE DE FRANCE 6.125 02-JUN-2034 Reg-S (SENIOR)	英国・ポンド	0.7%
ELECTRICITE DE FRANCE SA 5.5 17-OCT-2041 Reg-S (SENIOR)	英国・ポンド	0.6
ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA 5.75 14-SEP-2040 Reg-S (SENIOR)	英国・ポンド	0.6
BANK OF AMERICA CORP 7.0 31-JUL-2028 Reg-S (SENIOR)	英国・ポンド	0.6
AT&T INC 7.0 30-APR-2040 (SENIOR)	英国・ポンド	0.6
ELECTRICITE DE FRANCE SA 6.0 23-JAN-2114 Reg-S (SENIOR)	英国・ポンド	0.5
MORGAN STANLEY 5.789 18-NOV-2033 (SENIOR)	英国・ポンド	0.5
JPMORGAN CHASE & CO 0.991 28-APR-2026 Reg-S (SENIOR)	英国・ポンド	0.5
WALMART STORES INC 5.625 27-MAR-2034 Reg-S (SENIOR)	英国・ポンド	0.5
AT&T INC 4.875 01-JUN-2044 (SENIOR)	英国・ポンド	0.5
組入銘柄数	489銘柄	

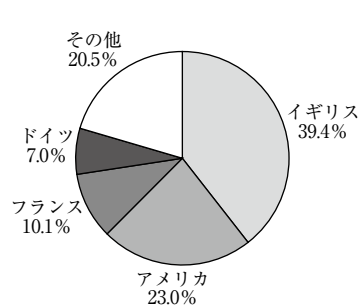
○1万口当りの費用の明細

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。

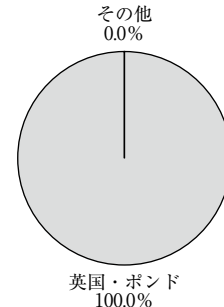
○資産別配分



○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。

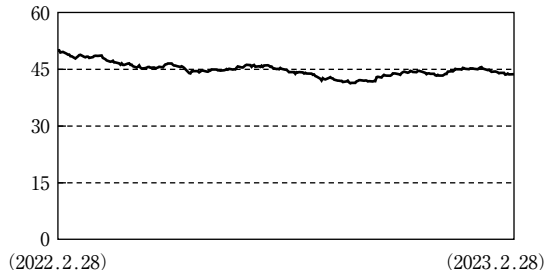
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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 Investment Grade Bond Factor ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



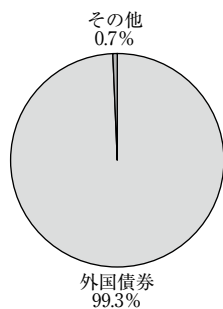
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH	米・ドル	0.9%
TARGA RESOURCES PARTNERS LP 4.875 01-FEB-2031 (SENIOR)	米・ドル	0.6
HSBC HOLDINGS PLC 7.39 03-NOV-2028 (SENIOR)	米・ドル	0.6
BANK OF AMERICA CORP AT1-P 5.875 31-DEC-2079 (CAPSEC (BTP))	米・ドル	0.6
JPMORGAN CHASE & CO 1.953 04-FEB-2032 (SENIOR)	米・ドル	0.6
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC HYBRID 5.25 16-AUG-2077 (JUNIOR SUB)	米・ドル	0.5
BANK OF NEW YORK MELLON CORP THE AT1-P 4.625 31-DEC-2079 (CAPSEC (BTP))	米・ドル	0.5
US BANCORP AT1-P 5.3 31-DEC-2079 (CAPSEC (BTP))	米・ドル	0.5
AMERICAN EXPRESS COMPANY AT1-P 3.55 31-DEC-2079 (CAPSEC (BTP))	米・ドル	0.5
JPMORGAN CHASE & CO HYBRID-P 4.6 31-DEC-2079 (CAPSEC (BTP))	米・ドル	0.5
組入銘柄数	400銘柄	

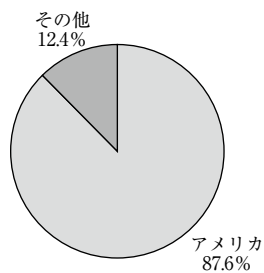
○1万口当りの費用の明細

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。

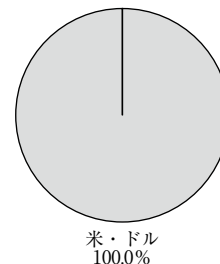
○資産別配分



○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。