

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年6月18日

【計算期間】 第6期中(自 2020年9月24日 至 2021年3月23日)

【ファンド名】 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)

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 猪浦 純子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【電話番号】 03-6703-7940

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

(注) 本書において文中および表中の数字は四捨五入された数値として表示されている場合があり、従って合計として表示された数字はかかる数値の総和と必ずしも一致するとは限りません。

1【ファンドの運用状況】

以下の運用状況は2021年3月末現在のものです。

「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)」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	731,183,560	98.39
内 ルクセンブルグ	724,206,729	97.46
内 アイルランド	6,976,831	0.94
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	11,930,076	1.61
純資産総額	743,113,636	100.00

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

2021年3月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2016年9月20日)	21,993,555	(同左)	1.0764	(同左)
第2期(2017年9月20日)	41,305,522	(同左)	1.2706	(同左)
第3期(2018年9月20日)	78,337,241	(同左)	1.3914	(同左)
第4期(2019年9月20日)	78,695,164	(同左)	1.3775	(同左)
第5期(2020年9月23日)	354,067,584	(同左)	1.4801	(同左)
2020年3月末現在	151,926,214		1.1561	
2020年4月末現在	199,070,561		1.2995	
2020年5月末現在	216,988,394		1.3647	
2020年6月末現在	232,219,486		1.3725	
2020年7月末現在	258,168,804		1.4493	
2020年8月末現在	321,856,175		1.5613	
2020年9月末現在	383,730,176		1.5029	
2020年10月末現在	420,610,589		1.4766	
2020年11月末現在	506,537,852		1.6521	
2020年12月末現在	629,194,649		1.7069	
2021年1月末現在	674,571,860		1.7216	
2021年2月末現在	702,881,198		1.7812	
2021年3月末現在	743,113,636		1.7914	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	
第3期	
第4期	
第5期	
2020年9月24日～2021年3月23日	

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	7.6
第2期	18.0
第3期	9.5
第4期	1.0
第5期	7.4
2020年9月24日～2021年3月23日	20.8

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を、前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

「ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)」

(1) 投資状況

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	2,266,560,474	97.62
内 ルクセンブルグ	2,243,841,928	96.64
内 アイルランド	22,718,546	0.98
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	55,197,556	2.38
純資産総額	2,321,758,030	100.00

(2) 運用実績

純資産の推移

2021年3月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(2016年9月20日)	82,081,176	(同左)	0.9127	(同左)
第2期(2017年9月20日)	76,299,877	(同左)	1.1964	(同左)
第3期(2018年9月20日)	93,246,847	(同左)	1.3479	(同左)
第4期(2019年9月20日)	101,421,063	(同左)	1.3255	(同左)
第5期(2020年9月23日)	1,316,993,114	(同左)	1.3992	(同左)
2020年3月末現在	747,943,361		1.1219	
2020年4月末現在	870,760,740		1.2472	
2020年5月末現在	975,014,024		1.3259	
2020年6月末現在	1,021,806,421		1.3306	
2020年7月末現在	1,110,377,784		1.3732	
2020年8月末現在	1,325,251,273		1.4859	
2020年9月末現在	1,369,662,858		1.4322	
2020年10月末現在	1,365,226,331		1.3920	
2020年11月末現在	1,565,421,012		1.5548	
2020年12月末現在	1,705,953,653		1.6005	
2021年1月末現在	1,867,563,189		1.6270	
2021年2月末現在	2,067,555,618		1.7101	
2021年3月末現在	2,321,758,030		1.7869	

分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	
第3期	
第4期	
第5期	
2020年9月24日～2021年3月23日	

収益率の推移

	収益率(%)
第1期	8.7
第2期	31.1
第3期	12.7
第4期	1.7
第5期	5.6
2020年9月24日～2021年3月23日	25.6

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を、前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万口当たり)として計算しています。

2【設定及び解約の実績】

「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)」

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	30,878,869	10,446,623	20,432,246
第2期	29,726,298	17,650,192	32,508,352
第3期	44,332,467	20,540,874	56,299,945
第4期	16,652,917	15,822,898	57,129,964
第5期	222,630,409	40,543,125	239,217,248
2020年9月24日～ 2021年3月23日	251,593,182	78,472,423	412,338,007

「ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)」

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	125,058,850	35,129,882	89,928,968
第2期	21,795,561	47,948,173	63,776,356
第3期	24,908,838	19,504,633	69,180,561
第4期	20,526,074	13,193,037	76,513,598
第5期	1,025,740,912	160,976,343	941,278,167
2020年9月24日～ 2021年3月23日	550,502,367	206,261,522	1,285,519,012

3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)及び同規則第38条の3並びに第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(2020年9月24日から2021年3月23日まで)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【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)】

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	前計算期間末 (2020年9月23日現在)	当中間計算期間末 (2021年3月23日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	8,018,610	18,604,973
投資証券	346,875,481	729,514,666
流動資産合計	354,894,091	748,119,639
資産合計	354,894,091	748,119,639
負債の部		
流動負債		
未払金	-	8,892,682
未払解約金	261,635	765,928
未払受託者報酬	23,727	56,193
未払委託者報酬	409,194	968,420
その他未払費用	131,951	312,350
流動負債合計	826,507	10,995,573
負債合計	826,507	10,995,573
純資産の部		
元本等		
元本	239,217,248	412,338,007
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	114,850,336	324,786,059
(分配準備積立金)	22,539,857	18,157,963
元本等合計	354,067,584	737,124,066
純資産合計	354,067,584	737,124,066
負債純資産合計	354,894,091	748,119,639

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前中間計算期間 (自 2019年9月21日 至 2020年3月20日)	当中間計算期間 (自 2020年9月24日 至 2021年3月23日)
営業収益		
有価証券売買等損益	40,076,796	99,419,690
為替差損益	3,075	259,753
営業収益合計	40,073,721	99,679,443
営業費用		
受託者報酬	11,601	56,193
委託者報酬	200,354	968,420
その他費用	72,837	328,295
営業費用合計	284,792	1,352,908
営業利益又は営業損失()	40,358,513	98,326,535
経常利益又は経常損失()	40,358,513	98,326,535
中間純利益又は中間純損失()	40,358,513	98,326,535
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	919,208	12,811,119
期首剰余金又は期首欠損金()	21,565,200	114,850,336
剰余金増加額又は欠損金減少額	37,577,960	166,892,808
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	37,577,960	166,892,808
剰余金減少額又は欠損金増加額	9,651,103	42,472,501
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	9,651,103	42,472,501
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	8,214,336	324,786,059

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準
約定日基準で計上しております。

5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	前計算期間末 (2020年9月23日現在)	当中間計算期間末 (2021年3月23日現在)
1 当該中間計算期間の末日 における受益権総数	239,217,248口	412,338,007口
2 1口当たり純資産額	1.4801円	1.7877円

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

前計算期間末 (2020年9月23日現在)	当中間計算期間末 (2021年3月23日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p> <p>4 金銭債権の中間計算期間末日後の償還予定額 同左</p>

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	前計算期間末 (2020年9月23日現在)	当中間計算期間末 (2021年3月23日現在)
期首元本額	57,129,964円	239,217,248円
期中追加設定元本額	222,630,409円	251,593,182円
期中一部解約元本額	40,543,125円	78,472,423円

2 有価証券関係

該当事項はありません。

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

【ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)】

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	前計算期間末 (2020年9月23日現在)	当中間計算期間末 (2021年3月23日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	24,103,183	67,311,967
投資証券	1,297,755,608	2,204,319,117
流動資産合計	1,321,858,791	2,271,631,084
資産合計	1,321,858,791	2,271,631,084
負債の部		
流動負債		
未払解約金	2,411,929	7,736,554
未払受託者報酬	103,148	166,598
未払委託者報酬	1,777,313	2,869,823
その他未払費用	573,287	895,400
流動負債合計	4,865,677	11,668,375
負債合計	4,865,677	11,668,375
純資産の部		
元本等		
元本	941,278,167	1,285,519,012
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	375,714,947	974,443,697
(分配準備積立金)	13,723,172	11,317,920
元本等合計	1,316,993,114	2,259,962,709
純資産合計	1,316,993,114	2,259,962,709
負債純資産合計	1,321,858,791	2,271,631,084

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前中間計算期間 (自 2019年9月21日 至 2020年3月20日)	当中間計算期間 (自 2020年9月24日 至 2021年3月23日)
営業収益		
有価証券売買等損益	255,122,405	387,857,185
為替差損益	39,894	754,794
営業収益合計	255,082,511	388,611,979
営業費用		
受託者報酬	42,368	166,598
委託者報酬	730,383	2,869,823
その他費用	246,765	925,182
営業費用合計	1,019,516	3,961,603
営業利益又は営業損失()	256,102,027	384,650,376
経常利益又は経常損失()	256,102,027	384,650,376
中間純利益又は中間純損失()	256,102,027	384,650,376
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	7,370,787	33,270,366
期首剰余金又は期首欠損金()	24,907,465	375,714,947
剰余金増加額又は欠損金減少額	277,570,190	335,840,522
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	277,570,190	335,840,522
剰余金減少額又は欠損金増加額	30,628,371	88,491,782
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	30,628,371	88,491,782
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	23,118,044	974,443,697

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	前計算期間末 (2020年9月23日現在)	当中間計算期間末 (2021年3月23日現在)
1 当該中間計算期間の末日における受益権総数	941,278,167口	1,285,519,012口
2 1口当たり純資産額	1.3992円	1.7580円

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

前計算期間末 (2020年9月23日現在)	当中間計算期間末 (2021年3月23日現在)
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左
4 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。	4 金銭債権の中間計算期間末日後の償還予定額 同左

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	前計算期間末 (2020年9月23日現在)	当中間計算期間末 (2021年3月23日現在)
期首元本額	76,513,598円	941,278,167円
期中追加設定元本額	1,025,740,912円	550,502,367円
期中一部解約元本額	160,976,343円	206,261,522円

2 有価証券関係

該当事項はありません。

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(参考情報)

当ファンドは、「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」及び「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 エージェンシークラス投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

- (1) 「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」は、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2020年11月30日に終了する中間計算期間(2020年6月1日から2020年11月30日まで)に係る中間財務書類であります。

当該中間財務書類は、当該ファンドを含む「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ」の2020年11月30日現在の中間財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。

なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

- (2) 「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 エージェンシークラス投資証券」は、アイルランドにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、当該ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2020年9月30日に終了する計算期間(2019年10月1日から2020年9月30日まで)に係る財務書類であります。

当該財務書類は、当該ファンドを含む「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc」の2020年9月30日現在の財務書類のうち、当該ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。

純資産計算書 2020年11月30日現在（未監査）

	注記	ブラックロック・ システムチックE S Gワールド ド・エクイティ・ファンド 米ドル
資産		
投資有価証券 - 取得原価		213,573,681
未実現評価益		36,365,402
投資有価証券 - 時価	2 (a)	249,939,083
銀行預金	2 (a)	3,169,192
ブローカーに対する債権	14	830,035
未収利息および未収配当金	2 (a)、2 (d)	456,386
売却投資有価証券未収金	2 (a)、2 (d)	676
販売投資証券未収金	2 (a)	670,438
以下に係る未実現純評価益：		
未決済先渡為替予約	2 (d)	18,423
その他の資産	2 (a)	2,311
資産合計		255,086,544
負債		
ブローカーに対する債務	14	6
買戻し投資証券未払金	2 (a)	36,474
以下に係る未実現純評価損：		
先物取引	2 (d)	21,422
未決済先渡為替予約	2 (d)	827
未払費用およびその他の負債	2 (a)、4、5、6、7、8	166,030
負債合計		224,759
純資産合計		254,861,785

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2020年11月30日現在(未監査)

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

	通貨	2020年	2020年	2019年	2018年
		11月30日現在	5月31日現在	5月31日現在	5月31日現在
純資産合計	米ドル	254,861,785	220,697,286	186,266,828	191,191,688
以下の1口当たり純資産価額:					
クラスA無分配投資証券	米ドル	168.29	137.96	128.84	130.51
クラスD無分配投資証券 (ユーロ)	ユーロ	159.87	141.09	130.80	126.43
クラスE無分配投資証券 (ユーロ)	ユーロ	161.70	143.36	134.07	130.76
クラスIユーロ・ヘッジ無分配 投資証券	ユーロ	150.36	123.47	116.58	121.31
クラスI無分配投資証券 (日本円)	日本円	15,810.26	13,336.58	12,536.81	12,596.01
クラスI日本円ヘッジ無分配 投資証券	日本円	16,846.75	13,794.26	13,076.90	13,560.05
クラスX分配型投資証券 (豪ドル)	豪ドル	-	-	-	265.59
クラスX無分配英国報告型投資 証券(英ポンド)	英ポンド	206.92	182.81	165.92	157.72

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2020年11月30日に終了した会計期間（未監査）

	注記	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
		米ドル
期首純資産		220,697,286
収益		
配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	1,720,523
有価証券貸付	2 (c)	23,420
その他の収益		220
収益合計		1,744,163
費用		
預金利息	2 (c)	1,207
管理事務代行報酬	5	83,044
預託報酬	2 (i)、6	36,808
税金	8	21,606
販売報酬	4	25,692
投資運用報酬および投資運用再委託報酬	4	143,858
その他の費用		222
費用合計		312,437
投資純利益		1,431,726
以下に係る実現純利益 / (損失) :		
投資有価証券	2 (a)、2 (b)	24,664,702
先物取引	2 (d)	411,521
外貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	2,883,288
当期実現純利益		27,959,511
以下に係る未実現評価益 / (損) の純変動額 :		
投資有価証券	2 (a)	20,471,779
先物取引	2 (d)	(158,406)
外貨および先渡為替予約	2 (d)、2 (e)、2 (j)	23,612
当期末実現評価益 / (損) の純変動		20,336,985
運用成績による純資産の増加		49,728,222
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額		24,296,857
投資証券買戻しによる正味支払額		(39,860,580)
資本の変動による純資産の減少		(15,563,723)
期末純資産		254,861,785

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2020年11月30日に終了した会計期間(未監査)

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

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA無分配投資証券	29,165	17,292	3,420	43,037
クラスD無分配投資証券(ユーロ)	152,534	39,085	39,433	152,186
クラスE無分配投資証券(ユーロ)	44,037	41,756	12,702	73,091
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	49	10,648	-	10,697
クラスI無分配投資証券(日本円)	70,532	26,466	1,310	95,688
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	15,267	13,724	-	28,991
クラスX無分配英国報告型投資証券(英ポンド)	775,171	-	113,376	661,795

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

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

投資有価証券明細表 2020年11月30日現在(未監査)

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 (%)
普通株式およびライツ			
オーストラリア			
13,015	Aristocrat Leisure Ltd	307,876	0.12
295	ASX Ltd	16,784	0.01
12,017	Atlas Arteria Ltd (Unit)	57,456	0.02
2,827	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	47,225	0.02
46,432	Brambles Ltd	375,488	0.15
13,644	Commonwealth Bank of Australia	796,015	0.31
1,747	CSL Ltd	383,330	0.15
12,475	Goodman Group (REIT)	171,943	0.07
65,582	IGO Ltd	226,948	0.09
50,958	Iluka Resources Ltd	200,781	0.08
53,743	I00F Holdings Ltd	147,514	0.06
1,837	Macquarie Group Ltd	187,957	0.07
141,959	Medibank Pvt Ltd	298,522	0.12
2,005	Mineral Resources Ltd	47,829	0.02
7,210	OZ Minerals Ltd	86,821	0.03
4,667	Perpetual Ltd	115,255	0.05
46,590	Sims Ltd	389,829	0.15
82,418	Tabcorp Holdings Ltd	233,519	0.09
6,858	Transurban Group (Unit)	70,944	0.03
3,601	Westpac Banking Corp	53,485	0.02
3,275	Woodside Petroleum Ltd	54,056	0.02
		4,269,577	1.68
オーストリア			
11,318	Erste Group Bank AG	333,303	0.13
		333,303	0.13
ベルギー			
3,138	Anheuser-Busch InBev SA	212,413	0.08
648	UCB SA	70,331	0.03
8,174	Umicore SA^	369,065	0.15
		651,809	0.26
バミューダ			
2,871	Athene Holding Ltd 'A'	130,171	0.05
2,272	Axalta Coating Systems Ltd	65,138	0.03
106	IHS Markit Ltd	10,555	0.00
		205,864	0.08

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ			
4,009	Bank of Nova Scotia	199,528	0.08
1,501	Brookfield Asset Management Inc 'A'^	61,428	0.02
1,211	Canadian Imperial Bank of Commerce	103,324	0.04
2,333	Fortis Inc	94,467	0.04
4,327	Franco-Nevada Corp	567,409	0.22
7,141	Great-West Lifeco Inc^	166,744	0.07
42,902	Hydro One Ltd	979,214	0.38
1,856	Parkland Corp	56,555	0.02
13,078	Rogers Communications Inc 'B'	612,467	0.24
17,568	Royal Bank of Canada	1,459,665	0.57
518	Shopify Inc 'A'	553,125	0.22
7,230	Teck Resources Ltd 'B'	118,231	0.05
239	TMX Group Ltd	23,502	0.01
37,067	Toronto-Dominion Bank^	2,017,355	0.79
16,797	Wheaton Precious Metals Corp	653,516	0.26
5,711	WSP Global Inc	419,621	0.16
		8,086,151	3.17
ケイマン諸島			
86,800	Sands China Ltd	356,080	0.14
11,000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	51,156	0.02
		407,236	0.16
キュラソー			
2,059	Schlumberger NV	44,886	0.02
		44,886	0.02
デンマーク			
1,303	Chr Hansen Holding A/S	127,370	0.05
249	Genmab A/S^	94,968	0.04
2,165	H Lundbeck A/S	66,623	0.03
29,622	Novo Nordisk A/S 'B'	2,006,475	0.79
756	Novozymes A/S 'B'	43,494	0.02
1,901	Orsted A/S^	345,817	0.13
264	ROCKWOOL International A/S 'B'	99,412	0.04
1,677	Vestas Wind Systems A/S	345,889	0.13
		3,130,048	1.23
フィンランド			
9,586	Metso Outotec Oyj	84,862	0.03
3,906	Neste Oyj	264,634	0.11
14,893	Nordea Bank Abp	128,807	0.05
1,295	Sampo Oyj 'A'	56,638	0.02
4,412	Wartsila Oyj Abp	42,413	0.02
		577,354	0.23
フランス			
3,093	Air Liquide SA	515,904	0.20
1,702	ALD SA	22,499	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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
-----	----	-------------	--------------

フランス(続き)			
3,608	Alstom SA	194,240	0.08
551	Amundi SA	44,383	0.02
43,784	AXA SA	1,042,439	0.41
5,340	Cie de Saint-Gobain	258,786	0.10
19,989	CNP Assurances	324,180	0.13
3,129	Credit Agricole SA	36,806	0.02
464	Danone SA	29,967	0.01
12,018	Electricite de France SA	185,320	0.07
17,076	Engie SA^	255,737	0.10
3,180	Faurecia SE	162,615	0.06
682	Gecina SA (REIT)	104,716	0.04
185	Hermes International	183,081	0.07
899	Klepierre SA (REIT)	20,436	0.01
5,158	Legrand SA	445,360	0.18
5,377	L'Oreal SA	1,989,819	0.78
712	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	423,751	0.17
35,178	Natixis SA^	110,094	0.04
2,055	Nexans SA	131,635	0.05
41,127	Orange SA	528,859	0.21
2,949	Pernod Ricard SA	566,349	0.22
2,531	Peugeot SA	60,903	0.02
3,971	Renault SA	161,885	0.06
8,978	Rexel SA	122,396	0.05
9,648	Rubis SCA	418,489	0.17
1,319	Schneider Electric SE^	186,700	0.07
4,402	Societe Generale SA	90,116	0.04
5,565	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)^	410,676	0.16
4,626	Valeo SA	184,675	0.07
3,718	Vinci SA^	389,976	0.15
		9,602,792	3.77
ドイツ			
3,899	adidas AG	1,273,092	0.50
6,322	BASF SE	474,503	0.19
3,000	Bayerische Motoren Werke AG	265,185	0.10
5,824	Beiersdorf AG	658,377	0.26
3,373	Covestro AG	192,674	0.07
6,209	Daimler AG	427,069	0.17
11,444	Deutsche Post AG Reg	560,637	0.22
21,770	E.ON SE^	237,065	0.09
2,248	Hella GmbH & Co KGaA	130,677	0.05
3,838	HUGO BOSS AG	120,898	0.05
10,363	Infineon Technologies AG	371,374	0.15
1,436	Knorr-Bremse AG	185,657	0.07
3,621	Puma SE^	361,472	0.14

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ(続き)			
355	SAP SE	43,052	0.02
8,823	Siemens AG RegS^	1,193,833	0.47
20,066	thyssenkrupp AG	136,045	0.05
1,145	Vonovia SE	78,865	0.03
1,142	Wacker Chemie AG	148,564	0.06
		6,859,039	2.69
香港			
34,800	AIA Group Ltd	381,367	0.15
276,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	899,023	0.35
17,950	Hong Kong & China Gas Co Ltd	27,648	0.01
30,600	Link REIT (REIT)	268,430	0.10
36,500	MTR Corp Ltd	197,997	0.08
7,500	Sun Hung Kai Properties Ltd	100,139	0.04
149,200	Swire Properties Ltd^	455,198	0.18
9,500	Techtronic Industries Co Ltd^	121,756	0.05
		2,451,558	0.96
アイルランド			
5,317	Accenture Plc 'A'	1,323,189	0.52
637	AerCap Holdings NV	24,779	0.01
589	Allegion Plc	66,981	0.03
1,435	DCC Plc	109,193	0.04
1,240	Flutter Entertainment Plc	230,033	0.09
1,271	Jazz Pharmaceuticals Plc	182,134	0.07
2,185	Kingspan Group Plc	191,728	0.07
782	Linde Plc	203,398	0.08
299	Trane Technologies Plc	42,667	0.02
		2,374,102	0.93
イスラエル			
28,790	Bank Hapoalim BM	189,238	0.07
7,302	Bank Leumi Israel BM	41,550	0.02
1,644	CyberArk Software Ltd	188,041	0.07
2,633	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	25,657	0.01
683	Wix.com Ltd	176,555	0.07
		621,041	0.24
イタリア			
65,727	Enel SpA	667,168	0.26
18	Italgas SpA	117	0.00
5,281	Prysmian SpA^	175,981	0.07
		843,266	0.33
日本			
7,400	Amada Co Ltd	71,406	0.03
48,000	Astellas Pharma Inc	683,018	0.27
8,800	Benesse Holdings Inc	185,023	0.07
4,100	Central Japan Railway Co^	523,044	0.21

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
3,500	Chugai Pharmaceutical Co Ltd^	169,335	0.07
13,700	Dai Nippon Printing Co Ltd	257,035	0.10
300	Daito Trust Construction Co Ltd	29,466	0.01
25,600	Daiwa House Industry Co Ltd	785,766	0.31
1,200	Dowa Holdings Co Ltd	39,710	0.02
8,100	East Japan Railway Co	504,079	0.20
1,600	FANUC Corp^	389,276	0.15
2,000	Fast Retailing Co Ltd	1,648,650	0.65
1,400	FUJIFILM Holdings Corp	75,536	0.03
2,300	Hitachi Transport System Ltd	68,611	0.03
35,800	Inpex Corp^	200,539	0.08
12,300	Isuzu Motors Ltd^	120,104	0.05
2,900	Japan Post Bank Co Ltd	22,865	0.01
145,700	Japan Post Holdings Co Ltd	1,079,875	0.42
4,500	Kajima Corp	59,263	0.02
13,200	Kansai Paint Co Ltd^	400,729	0.16
1,100	Kao Corp	82,383	0.03
18,700	KDDI Corp^	534,965	0.21
700	Keyence Corp	357,805	0.14
4,300	Komatsu Ltd	104,762	0.04
1,700	Lintec Corp	35,140	0.01
3,000	Medipal Holdings Corp	56,487	0.02
5,900	Mitsubishi Materials Corp	112,165	0.04
14,100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	60,658	0.02
161,500	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	742,012	0.29
1,300	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	36,885	0.01
1,500	Nexon Co Ltd	45,394	0.02
1,200	Nintendo Co Ltd	682,097	0.27
2,200	Nippon Paint Holdings Co Ltd^	282,135	0.11
8,000	Nippon Television Holdings Inc	87,248	0.03
3,200	Nitto Denko Corp	265,196	0.10
1,100	Odakyu Electric Railway Co Ltd	33,394	0.01
3,400	Oriental Land Co Ltd^	579,358	0.23
26,500	Recruit Holdings Co Ltd^	1,118,412	0.44
38,100	Resona Holdings Inc	133,645	0.05
2,500	Resorttrust Inc	39,039	0.02
3,700	Ricoh Co Ltd	24,736	0.01
3,800	Sekisui House Ltd	68,451	0.03
7,500	Shinsei Bank Ltd	89,348	0.04
1,400	Shionogi & Co Ltd	75,106	0.03
6,600	Shiseido Co Ltd^	465,934	0.18
200	SMC Corp	127,227	0.05
13,300	SoftBank Corp^	163,866	0.06
8,100	SoftBank Group Corp	564,992	0.22

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
日本(続き)			
1,300	Sohgo Security Services Co Ltd	69,704	0.03
4,600	Sony Corp^	428,166	0.17
2,900	Subaru Corp	57,663	0.02
45,300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1,317,439	0.52
28,300	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc^	828,193	0.33
30,700	Sumitomo Rubber Industries Ltd^	271,796	0.11
400	Sysmex Corp	41,936	0.02
17,900	Takeda Pharmaceutical Co Ltd^	642,996	0.25
1,400	Tokyo Electron Ltd	476,313	0.19
3,300	Tokyo Gas Co Ltd	74,211	0.03
6,100	Toyota Motor Corp^	409,514	0.16
3,200	Toyota Tsusho Corp	110,805	0.04
2,200	West Japan Railway Co^	100,530	0.04
6,100	Yakult Honsha Co Ltd^	291,089	0.11
2,700	Yaskawa Electric Corp	130,267	0.05
34,100	Z Holdings Corp	214,893	0.08
		<u>19,747,685</u>	<u>7.75</u>
ジャージー			
2,471	Aptiv Plc	299,658	0.12
1,230	Experian Plc	43,639	0.02
5,271	Ferguson Plc	593,800	0.23
168,524	Glencore Plc	487,019	0.19
		<u>1,424,116</u>	<u>0.56</u>
オランダ			
18,304	ABN AMRO Bank NV - CVA	192,866	0.07
44,272	Aegon NV	169,250	0.07
5,014	Akzo Nobel NV	536,257	0.21
3,078	ASML Holding NV	1,351,720	0.53
6,358	ING Groep NV	63,447	0.02
864	Just Eat Takeaway.com NV	91,722	0.04
578	Koninklijke DSM NV	95,300	0.04
1,866	Prosus NV	205,258	0.08
3,307	Signify NV	142,095	0.06
7,038	STMicroelectronics NV	280,204	0.11
		<u>3,128,119</u>	<u>1.23</u>
ニュージーランド			
2,967	a2 Milk Co Ltd	30,255	0.01
4,655	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	117,806	0.05
83,256	Mercury NZ Ltd^	351,948	0.14
11,164	Meridian Energy Ltd	50,576	0.02
		<u>550,585</u>	<u>0.22</u>
ノルウェー			
82,002	Equinor ASA	1,330,419	0.52

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ノルウェー(続き)			
53,809	NEL ASA	149,170	0.06
		1,479,589	0.58
ポルトガル			
46,134	Galp Energia SGPS SA	517,983	0.20
		517,983	0.20
シンガポール			
8,800	DBS Group Holdings Ltd	165,808	0.06
16,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	120,588	0.05
108,300	Singapore Airlines Ltd	351,431	0.14
55,700	Singapore Post Ltd	29,777	0.01
167,700	Singapore Telecommunications Ltd	299,677	0.12
11,200	Wilmar International Ltd	35,255	0.01
		1,002,536	0.39
スペイン			
154,886	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	736,114	0.29
38,815	Banco Santander SA	114,306	0.04
65,714	Banco Santander SA (Right)	8,411	0.00
40,650	Iberdrola SA	559,541	0.22
35,534	Industria de Diseno Textil SA	1,190,511	0.47
6,626	Naturgy Energy Group SA	155,626	0.06
19,126	Repsol SA	192,167	0.08
4,999	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	180,376	0.07
		3,137,052	1.23
スウェーデン			
4,038	Assa Abloy AB 'B'	98,627	0.04
16,327	Atlas Copco AB 'A'	837,213	0.33
16,414	Atlas Copco AB 'B'	734,095	0.29
19,224	Boliden AB	673,493	0.26
9,427	Epiroc AB 'A'	158,409	0.06
1,848	Epiroc AB 'B'	29,518	0.01
5,133	Lundin Energy AB	127,853	0.05
7,836	Pandox AB	132,275	0.05
34,491	SSAB AB 'A'^	111,606	0.04
36,693	Svenska Handelsbanken AB 'A'	379,335	0.15
7,862	Swedbank AB 'A'	145,077	0.06
		3,427,501	1.34
スイス			
853	Alcon Inc	54,791	0.02
464	Chubb Ltd	69,758	0.03
14,196	Credit Suisse Group AG RegS^	182,888	0.07
332	Givaudan SA RegS	1,361,938	0.53
4,319	Kuehne + Nagel International AG RegS^	980,483	0.38
12,974	Nestle SA RegS	1,464,904	0.58
1,881	Roche Holding AG^	627,208	0.25

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スイス(続き)			
2,957	Sika AG RegS^	764,521	0.30
2,422	Swiss Re AG	223,953	0.09
3,387	UBS Group AG Reg^	48,787	0.02
		5,779,231	2.27
英国			
1	Associated British Foods Plc	28	0.00
9,812	AstraZeneca Plc^	1,036,606	0.41
24,598	Auto Trader Group Plc	184,804	0.07
267,848	BP Plc^	915,363	0.36
10,747	British Land Co Plc (REIT)	68,439	0.03
88,538	BT Group Plc	140,661	0.05
284,934	Centrica Plc	168,840	0.07
19,359	Compass Group Plc^	355,583	0.14
484	Croda International Plc	38,732	0.02
20,959	Diageo Plc^	815,349	0.32
4,057	Dunelm Group Plc	66,299	0.03
36,396	GlaxoSmithKline Plc^	674,113	0.26
9,818	HomeServe Plc	139,305	0.05
5,307	Howden Joinery Group Plc	44,726	0.02
29,091	Informa Plc^	207,744	0.08
9,039	International Game Technology Plc	116,603	0.05
160,526	ITV Plc	203,509	0.08
9,237	John Wood Group Plc	36,490	0.01
9,333	Johnson Matthey Plc	280,449	0.11
772,535	Lloyds Banking Group Plc	377,860	0.15
168,018	Marks & Spencer Group Plc	286,930	0.11
36,765	National Grid Plc	425,285	0.17
566	Next Plc	49,941	0.02
11,547	Pets at Home Group Plc	65,442	0.03
3,485	RELX Plc	82,211	0.03
8,306	Rentokil Initial Plc	55,460	0.02
52,234	SSE Plc	949,449	0.37
3,588	Standard Chartered Plc^	21,851	0.01
63,847	Taylor Wimpey Plc	132,983	0.05
3,119	TechnipFMC Plc	27,572	0.01
4,186	Unilever Plc^	256,610	0.10
280,994	Vodafone Group Plc	468,740	0.18
		8,693,977	3.41
米国			
4,753	3M Co	832,821	0.33
552	A O Smith Corp	31,205	0.01
2,346	Abbott Laboratories - CDI	254,330	0.10
10,197	AbbVie Inc	1,069,461	0.42
5,724	Activision Blizzard Inc	447,903	0.18

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
498	Adaptive Biotechnologies Corp	23,401	0.01
4,606	Adobe Inc	2,191,074	0.86
5,065	Advanced Micro Devices Inc	454,229	0.18
11,069	Aflac Inc	495,227	0.19
8,567	Agilent Technologies Inc	982,549	0.39
7,424	Alaska Air Group Inc	380,035	0.15
2,128	Alexion Pharmaceuticals Inc	261,808	0.10
356	Align Technology Inc	171,022	0.07
3,246	Allstate Corp	336,091	0.13
1,198	Ally Financial Inc	36,659	0.01
408	Alnylam Pharmaceuticals Inc	53,513	0.02
1,755	Alphabet Inc 'A'	3,100,874	1.22
1,121	Alphabet Inc 'C'	1,987,017	0.78
2,055	Amazon.com Inc	6,528,735	2.56
16,233	American Express Co	1,962,732	0.77
5,285	American International Group Inc	207,542	0.08
4,155	American Tower Corp (REIT)	965,830	0.38
3,685	Amgen Inc	816,707	0.32
4,375	Analog Devices Inc	607,862	0.24
345	ANSYS Inc	115,334	0.05
1,351	Anthem Inc	425,727	0.17
89,377	Apple Inc	10,635,863	4.17
17,213	Applied Materials Inc	1,411,122	0.55
1,734	AptarGroup Inc	218,865	0.09
1,098	Arista Networks Inc	295,735	0.12
26,342	AT&T Inc	758,913	0.30
290	Atmos Energy Corp	28,058	0.01
1,141	Autodesk Inc	316,993	0.12
2,770	Automatic Data Processing Inc	478,268	0.19
17,027	Avangrid Inc	797,885	0.31
1,857	Avery Dennison Corp	279,720	0.11
10,592	Baker Hughes Co	208,239	0.08
3,796	Ball Corp	367,111	0.14
26,725	Bank of America Corp	769,145	0.30
19,706	Bank of New York Mellon Corp	783,313	0.31
1,659	Becton Dickinson and Co	386,323	0.15
1,757	Berkshire Hathaway Inc 'B'^	404,215	0.16
3,047	Best Buy Co Inc	335,779	0.13
1,249	Biogen Inc	300,684	0.12
86	Booking Holdings Inc	174,526	0.07
10,090	Boston Scientific Corp	335,190	0.13
497	Bridgebio Pharma Inc	24,398	0.01
32,845	Bristol-Myers Squibb Co	2,070,220	0.81
1,316	Bristol-Myers Squibb Co (Right)	1,513	0.00

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
8,865	Brown-Forman Corp 'B'	722,054	0.28
4,811	Cadence Design Systems Inc	562,695	0.22
1,546	Camden Property Trust (REIT)	152,049	0.06
3,662	Capital One Financial Corp	322,952	0.13
2,255	Cardinal Health Inc	123,010	0.05
2,089	CarMax Inc	196,826	0.08
3,147	Caterpillar Inc	548,365	0.21
3,460	Cboe Global Markets Inc	312,749	0.12
4,590	CBRE Group Inc 'A'	280,495	0.11
2,164	Centene Corp	136,613	0.05
12,898	Cerner Corp	955,097	0.37
4,151	CH Robinson Worldwide Inc	386,458	0.15
8,100	Charles Schwab Corp	402,165	0.16
9,517	Chevron Corp	862,240	0.34
253	Chipotle Mexican Grill Inc	324,786	0.13
2,922	Ciena Corp^	129,445	0.05
4,035	Cigna Corp	853,322	0.33
33,508	Cisco Systems Inc	1,428,614	0.56
11,340	Citigroup Inc	636,061	0.25
861	Clorox Co^	174,662	0.07
799	Cloudflare Inc 'A'	59,813	0.02
4,305	CME Group Inc	747,606	0.29
38,561	Coca-Cola Co	1,983,963	0.78
1,204	Cognex Corp	90,131	0.04
375	Coherent Inc	45,071	0.02
10,770	Colgate-Palmolive Co	913,296	0.36
546	Columbia Sportswear Co	45,116	0.02
13,806	Comcast Corp 'A'	708,731	0.28
851	ConocoPhillips	35,623	0.01
20,816	Consolidated Edison Inc	1,606,787	0.63
5,454	Copart Inc	626,828	0.25
5,566	Costco Wholesale Corp	2,153,875	0.84
3,264	Cummins Inc	744,192	0.29
14,580	CVS Health Corp	991,732	0.39
5,541	Danaher Corp	1,227,331	0.48
422	Datadog Inc 'A'	41,474	0.02
2,307	Deere & Co	607,341	0.24
9,537	Dell Technologies Inc 'C'^	652,140	0.26
7,377	Delta Air Lines Inc	296,629	0.12
788	DexCom Inc	252,924	0.10
7,005	Discovery Inc 'A'	189,906	0.07
7,810	Discovery Inc 'C'	189,314	0.07
682	DocuSign Inc	156,219	0.06
799	Dolby Laboratories Inc 'A'	72,022	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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
384	Dollar Tree Inc	41,768	0.02
584	Domino's Pizza Inc	226,218	0.09
4,041	Donaldson Co Inc	218,174	0.09
441	Dunkin' Brands Group Inc	46,887	0.02
5,742	Ecolab Inc	1,273,001	0.50
7,478	Edwards Lifesciences Corp	629,348	0.25
751	Elanco Animal Health Inc	23,469	0.01
425	Electronic Arts Inc	53,227	0.02
4,493	Eli Lilly and Co	663,077	0.26
3,683	Emerson Electric Co	284,806	0.11
669	Equinix Inc (REIT)	472,207	0.19
7,694	Equity Residential (REIT)	452,407	0.18
2,676	Estee Lauder Cos Inc 'A'	651,017	0.26
755	Etsy Inc	120,121	0.05
7,766	Eversource Energy	684,107	0.27
375	Exact Sciences Corp	44,813	0.02
9,683	Expeditors International of Washington Inc	860,819	0.34
19,792	Exxon Mobil Corp	781,586	0.31
14,043	Facebook Inc 'A'	3,854,944	1.51
1,099	FactSet Research Systems Inc	371,176	0.15
4,619	Fastenal Co	226,008	0.09
2,311	FedEx Corp	665,845	0.26
1,012	First Republic Bank	131,803	0.05
6,952	Fiserv Inc	795,239	0.31
3,545	FLIR Systems Inc	140,772	0.06
1,674	Flowserve Corp	58,557	0.02
8,430	Fox Corp 'A'	245,060	0.10
6,545	Fox Corp 'B'	187,514	0.07
9,240	Franklin Resources Inc	205,036	0.08
64,781	General Electric Co	659,471	0.26
3,779	Genuine Parts Co	367,508	0.14
9,955	Gilead Sciences Inc	595,409	0.23
1,749	Goldman Sachs Group Inc	409,388	0.16
4,496	Hasbro Inc	410,215	0.16
13,003	Henry Schein Inc	831,672	0.33
993	Hershey Co	145,852	0.06
91,077	Hewlett Packard Enterprise Co	1,016,419	0.40
512	Hill-Rom Holdings Inc	48,676	0.02
7,520	Home Depot Inc	2,056,870	0.81
248	HubSpot Inc	97,876	0.04
1,789	Humana Inc	724,724	0.28
4,518	Hyatt Hotels Corp 'A'^	325,386	0.13
518	IDEXX Laboratories Inc	236,089	0.09
2,053	Illinois Tool Works Inc	431,951	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
(続き)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
1,674	Illumina Inc	524,548	0.21
2,326	Incyte Corp	193,593	0.08
20,750	Intel Corp	989,152	0.39
3,257	International Business Machines Corp	402,533	0.16
3,271	International Flavors & Fragrances Inc	362,329	0.14
3,868	Intuit Inc	1,370,394	0.54
896	Intuitive Surgical Inc	655,030	0.26
6,229	Invesco Ltd	104,242	0.04
466	Jack Henry & Associates Inc^	74,131	0.03
13,244	Johnson & Johnson	1,908,196	0.75
3,832	Jones Lang LaSalle Inc	519,696	0.20
11,988	JPMorgan Chase & Co	1,440,118	0.56
1,117	Kellogg Co	69,980	0.03
2,891	Keurig Dr Pepper Inc	87,944	0.03
2,265	Keysight Technologies Inc	269,014	0.11
33,962	Kinder Morgan Inc	495,166	0.19
920	Lam Research Corp	417,413	0.16
357	Lamb Weston Holdings Inc^	25,786	0.01
1,069	Lennox International Inc	304,622	0.12
2,705	Levi Strauss & Co ' A '	51,422	0.02
2,188	Lululemon Athletica Inc	796,738	0.31
1,460	M&T Bank Corp	175,331	0.07
8,437	Marsh & McLennan Cos Inc	961,987	0.38
290	Masimo Corp	73,060	0.03
9,112	Mastercard Inc ' A '	3,059,718	1.20
372	Match Group Inc	51,392	0.02
1,716	McDonald's Corp	370,450	0.15
1,928	McKesson Corp	350,318	0.14
171	MercadoLibre Inc	261,972	0.10
16,657	Merck & Co Inc	1,331,394	0.52
6,147	MetLife Inc	287,864	0.11
208	Mettler-Toledo International Inc	235,040	0.09
30,686	Microsoft Corp	6,570,486	2.58
784	Moderna Inc	115,326	0.05
1,803	Molson Coors Beverage Co ' B '	83,605	0.03
1,540	Mondelez International Inc ' A '	87,980	0.03
3,843	Moody's Corp	1,085,109	0.43
14,894	Morgan Stanley	938,769	0.37
335	MSCI Inc	137,337	0.05
1,857	National Instruments Corp	69,489	0.03
1,182	Netflix Inc	578,424	0.23
374	Neurocrine Biosciences Inc	36,042	0.01
9,860	NextEra Energy Inc	737,627	0.29
9,476	NIKE Inc ' B '	1,269,784	0.50

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
4,688	NVIDIA Corp	2,501,189	0.98
2,064	Okta Inc	508,157	0.20
2,004	Oracle Corp	116,152	0.05
5,590	Paychex Inc	519,702	0.20
4,990	PayPal Holdings Inc	1,051,293	0.41
77	Penumbra Inc	17,277	0.01
10,048	PepsiCo Inc	1,448,319	0.57
9,949	Pfizer Inc	378,858	0.15
22,632	Phillips 66	1,448,674	0.57
1,396	Pinnacle Financial Partners Inc	78,260	0.03
1,558	Planet Fitness Inc ' A '	113,189	0.04
951	PNC Financial Services Group Inc~	132,294	0.05
3,725	PPG Industries Inc	543,999	0.21
1,584	Premier Inc ' A '	55,915	0.02
3,663	Procter & Gamble Co	504,615	0.20
2,985	Progressive Corp	261,874	0.10
9,918	Prologis Inc (REIT)	997,652	0.39
342	Prudential Financial Inc	26,392	0.01
6,935	Public Service Enterprise Group Inc	407,570	0.16
2,830	QUALCOMM Inc	411,935	0.16
154	Ralph Lauren Corp	13,232	0.00
514	Regeneron Pharmaceuticals Inc	263,718	0.10
1,118	Reliance Steel & Aluminum Co	134,473	0.05
1,488	ResMed Inc	311,840	0.12
575	RingCentral Inc ' A '	171,499	0.07
3,550	Rockwell Automation Inc	896,872	0.35
1,114	Roper Technologies Inc^	472,013	0.18
6,634	salesforce.com Inc	1,590,103	0.62
1,191	SBA Communications Corp (REIT)	341,757	0.13
430	Seagen Inc	72,532	0.03
2,191	ServiceNow Inc	1,167,759	0.46
344	Sherwin-Williams Co^	253,738	0.10
593	Silicon Laboratories Inc	67,928	0.03
47,379	Sirius XM Holdings Inc	307,253	0.12
391	Skechers USA Inc ' A '	13,173	0.00
1,372	Snap Inc ' A '	62,495	0.02
412	Stryker Corp	95,658	0.04
1,526	Sysco Corp	107,171	0.04
1,433	T Rowe Price Group Inc^	206,280	0.08
1,695	Tapestry Inc	47,977	0.02
1,899	Target Corp	338,193	0.13
2,574	Teladoc Health Inc	508,365	0.20
3,540	Tesla Inc^	2,093,662	0.82
918	Texas Instruments Inc	146,834	0.06

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
803	Thermo Fisher Scientific Inc	370,793	0.15
2,635	Tiffany & Co	345,923	0.14
18,809	TJX Cos Inc	1,177,255	0.46
8,377	Travelers Cos Inc	1,113,220	0.44
892	Trimble Inc^	53,074	0.02
930	Truist Financial Corp	44,566	0.02
271	Twilio Inc 'A' ^	86,579	0.03
9,193	Twitter Inc	424,156	0.17
1,814	Uber Technologies Inc^	91,226	0.04
8,045	UGI Corp	295,815	0.12
3,404	Under Armour Inc 'A'	56,336	0.02
5,069	United Parcel Service Inc 'B' ^	863,251	0.34
7,068	UnitedHealth Group Inc	2,386,652	0.94
527	Unity Software Inc	77,443	0.03
1,802	US Bancorp	79,720	0.03
1,452	Vail Resorts Inc	407,867	0.16
2,661	Valero Energy Corp^	148,830	0.06
1,604	Valvoline Inc	36,683	0.01
225	Varian Medical Systems Inc	39,155	0.02
185	VeriSign Inc	36,710	0.01
987	Verizon Communications Inc	59,506	0.02
2,204	Vertex Pharmaceuticals Inc	502,314	0.20
1,895	VF Corp	159,805	0.06
3,360	ViacomCBS Inc 'B'	118,037	0.05
12,486	VIATRIS INC	211,326	0.08
15,726	Visa Inc 'A' ^	3,289,565	1.29
436	VMware Inc 'A'	61,023	0.02
3,191	Walgreens Boots Alliance Inc	123,460	0.05
9,574	Walt Disney Co - CDI	1,406,804	0.55
1,371	Waters Corp	312,149	0.12
516	Wayfair Inc 'A'	133,417	0.05
1,251	Welltower Inc (REIT)	80,802	0.03
986	Workday Inc 'A'	219,760	0.09
873	WW Grainger Inc	362,007	0.14
1,361	Wyndham Hotels & Resorts Inc	77,577	0.03
1,491	Xilinx Inc	210,395	0.08
2,750	Xylem Inc	265,650	0.10
48	Zebra Technologies Corp 'A'	17,956	0.01
3,284	Zoetis Inc	528,724	0.21

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)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
712	Zoom Video Communications Inc 'A'	341,760	0.13
		160,592,683	63.01
	普通株式およびライツ合計	249,939,083	98.07
	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	249,939,083	98.07
	投資有価証券(時価)合計	249,939,083	98.07
	その他の純資産	4,922,702	1.93
	純資産合計(米ドル)	254,861,785	100.00

^ 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

~ 関連当事者ファンドに対する投資。詳細については注記10を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

契約数	契約通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現純評価損 (米ドル)
金融デリバティブ商品				
先物取引				
42	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures December 2020	2020年12月	(9,122)
(28)	USD	MSCI EAFE Index Futures March 2021	2020年12月	(12,300)
合計				(21,422)

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						
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	1,629,610	USD	1,937,351	State Street Bank & Trust Company	15/12/2020	18,197
USD	28,284	EUR	23,879	State Street Bank & Trust Company	15/12/2020	(371)
						17,826
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	496,090,466	USD	4,759,382	State Street Bank & Trust Company	15/12/2020	226
USD	80,276	JPY	8,414,631	State Street Bank & Trust Company	15/12/2020	(456)
						(230)
合計						17,596

業種別内訳 2020年11月30日現在

	純資産比率 (%)
消費財、非循環型	19.95
金融	16.99
技術	16.65
消費財、循環型	11.97
コミュニケーション	11.54
資本財	9.00
素材	4.51
電気・ガス・水道	4.12
エネルギー	3.34
投資有価証券 - 時価	98.07
その他の純資産	1.93
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド
損益計算書

2020年9月30日に終了した会計年度

注記	2020年	2019年
	千米ドル	千米ドル
営業収益	5 138,139	272,710
金融商品に係る純利益	7 1,450	367
投資収益合計	139,589	273,077
営業費用	6 (26,654)	(18,810)
純営業利益	112,935	254,267
財務費用：		
償還可能投資証券保有者への分配金	8 (109,243)	(238,800)
財務費用合計	(109,243)	(238,800)
純利益	3,692	15,467
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	3,692	15,467

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。
添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・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

2020年9月30日に終了した会計年度

	2020年	2019年
	千米ドル	千米ドル
期首純資産	14,146,140	11,308,849
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	3,692	15,467
投資証券取引：		
償還可能投資証券の発行	153,905,900	83,809,795
償還可能投資証券の買戻	(146,833,759)	(81,072,165)
分配金再投資額	59,337	84,194
投資証券取引による純資産の増加	7,131,478	2,821,824
期末純資産	21,281,310	14,146,140

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド

貸借対照表

2020年9月30日現在

		2020年	2019年
	注記	千米ドル	千米ドル
流動資産			
現金		791,865	377,875
未収金	10	6,207	11,789
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	4	20,519,603	13,842,168
流動資産合計		21,317,675	14,231,832
流動負債			
未払金	11	36,365	85,692
流動負債合計		36,365	85,692
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産	13	21,281,310	14,146,140

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・ICS・USTレジャー・ファンド

投資有価証券明細表 2020年9月30日現在

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千円)	純資産比率 (%)
債券				
国債(2019年9月30日:38.78%)				
米国(2019年9月30日:38.78%)				
22,760,000	USD	United States of America Bill, 0.00%, 01/12/2020	22,754	0.11
35,570,000	USD	United States of America Bill, 0.00%, 22/12/2020	35,558	0.17
74,655,000	USD	United States of America Bill, 0.00%, 05/01/2021	74,635	0.35
400,000,000	USD	United States of America Bill, 0.00%, 12/01/2021	399,897	1.88
154,315,000	USD	United States of America Bill, 0.00%, 19/01/2021	154,258	0.72
11,460,000	USD	United States of America Bill, 0.00%, 26/01/2021	11,456	0.05
468,535,000	USD	United States of America Bill, 0.00%, 02/02/2021	468,358	2.20
400,000,000	USD	United States of America Bill, 0.00%, 16/02/2021	399,816	1.88
721,940,000	USD	United States of America Bill, 0.00%, 23/02/2021	721,642	3.39
13,405,000	USD	US Treasury, 1.75%, 16/11/2020	13,407	0.06
25,685,000	USD	US Treasury, 2.63%, 16/11/2020	25,716	0.12
114,510,000	USD	US Treasury, 1.63%, 30/11/2020	114,511	0.54
89,655,000	USD	US Treasury, 2.00%, 30/11/2020	89,710	0.42
150,255,000	USD	US Treasury, 2.75%, 30/11/2020	150,722	0.71
23,160,000	USD	US Treasury, 1.75%, 31/12/2020	23,165	0.11
18,070,000	USD	US Treasury, 2.38%, 31/12/2020	18,125	0.09
213,115,000	USD	US Treasury, 2.50%, 31/12/2020	213,571	1.00
11,530,000	USD	US Treasury, 3.63%, 15/02/2021	11,661	0.05
110,000,000	USD	US Treasury, 2.50%, 28/02/2021	110,786	0.52
2,171,000,000	USD	US Treasury, FRN, 0.15%, 31/10/2020	2,170,766	10.20
1,930,000,000	USD	US Treasury, FRN, 0.22%, 31/01/2021	1,929,951	9.07
220,849,700	USD	US Treasury, FRN, 0.24%, 30/04/2021	220,980	1.04
69,865,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 06/10/2020	69,864	0.33
73,220,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 08/10/2020	73,218	0.34
208,360,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 13/10/2020	208,353	0.98
801,190,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 15/10/2020	801,142	3.76
63,540,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 22/10/2020	63,536	0.30
400,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 27/10/2020	399,974	1.88
611,120,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 29/10/2020	611,070	2.87
1,585,075,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/11/2020	1,584,930	7.45
110,285,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/11/2020	110,263	0.52
225,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 17/11/2020	224,944	1.06
65,095,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/11/2020	65,086	0.31
252,635,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 24/11/2020	252,568	1.19
35,250,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 27/11/2020	35,241	0.17
43,365,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/12/2020	43,352	0.20
514,045,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 24/12/2020	513,919	2.41
76,025,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 31/12/2020	75,994	0.36
300,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 07/01/2021	299,902	1.41
74,300,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 14/01/2021	74,276	0.35
950,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2021	949,692	4.46

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千円ドル)	純資産比率 (%)
米国(2019年9月30日:38.78%)(続き)				
94,155,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 28/01/2021	94,109	0.44
250,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 04/02/2021	249,908	1.17
160,060,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 11/02/2021	159,989	0.75
150,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2021	149,890	0.70
125,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 18/03/2021	124,936	0.59
176,205,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 25/03/2021	176,052	0.83
144,235,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021	144,087	0.68
54,555,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 15/07/2021	54,488	0.26
74,575,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 12/08/2021	74,484	0.35
47,955,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 09/09/2021	47,891	0.23
米国合計			15,114,603	71.03
国債に対する投資合計			15,114,603	71.03
債券に対する投資合計			15,114,603	71.03

保有高	通貨	取引相手	金利	期日	公正価値 (千円ドル)	純資産比率 (%)
リバースレポ取引 ¹ (2019年9月30日:59.07%)					-	-
フランス(2019年9月30日:0.78%)					-	-
米国(2019年9月30日:58.29%)						
400,000,000	USD	Bank of Nova Scotia	0.07%	01/10/2020	400,000	1.88
1,300,000,000	USD	Barclays	0.06%	01/10/2020	1,300,000	6.11
850,000,000	USD	BNP Paribas	0.06%	01/10/2020	850,000	3.99
325,000,000	USD	BofA Securities	0.06%	01/10/2020	325,000	1.53
150,000,000	USD	BofA Securities	0.06%	01/10/2020	150,000	0.70
70,000,000	USD	Citigroup	0.06%	01/10/2020	70,000	0.33
185,000,000	USD	Credit Agricole	0.06%	01/10/2020	185,000	0.87
500,000,000	USD	Credit Suisse	0.06%	01/10/2020	500,000	2.35
196,078,431	USD	J.P. Morgan	0.08%	01/10/2020	196,078	0.92
148,427,801	USD	J.P. Morgan	0.08%	01/10/2020	148,428	0.70
104,485,294	USD	J.P. Morgan	0.08%	01/10/2020	104,485	0.49
51,009,436	USD	J.P. Morgan	0.08%	01/10/2020	51,009	0.24
500,000,000	USD	Societe Generale	0.06%	01/10/2020	500,000	2.35
540,000,000	USD	TD Securities (USA)	0.06%	01/10/2020	540,000	2.54
84,000,000	USD	Wells Fargo	0.06%	01/10/2020	84,000	0.39
1,000,000	USD	Wells Fargo	0.06%	01/10/2020	1,000	-
米国合計					5,405,000	25.39
リバースレポ取引に対する投資合計					5,405,000	25.39
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					20,519,603	96.42
現金					791,865	3.72
その他の資産および負債					(30,158)	(0.14)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産					21,281,310	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合計	23.89
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	72.37
その他の資産	3.74
資産合計	100.00

¹ 担保として保有する有価証券は5,481,565,000米ドルであった。

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

(2)【事業の内容及び営業の状況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)を行なっています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行なっています。

委託会社の運用する証券投資信託は2021年3月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	171	10,210,319
単位型株式投資信託	38	341,242
合計	209	10,551,561

(3)【その他】

訴訟事件その他委託会社等に重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実に関する事項

該当事項はありません。

5【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年8月6日内閣府令第52号。)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期事業年度(自2020年1月1日 至2020年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第33期 (2019年12月31日現在)	第34期 (2020年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	20,388	17,786
立替金	26	29
前払費用	175	190
未収入金	2 9	3
未収委託者報酬	1,696	1,756
未収運用受託報酬	2,268	2,166
未収収益	2 1,327	872
その他流動資産	0	0
流動資産計	25,892	22,805
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,240	1,002
器具備品	1 475	480
有形固定資産計	1,716	1,482
無形固定資産		
ソフトウェア	5	6
無形固定資産計	5	6
投資その他の資産		
投資有価証券	49	142
長期差入保証金	1,120	1,122
前払年金費用	800	899
長期前払費用	45	34
繰延税金資産	824	888
投資その他の資産計	2,839	3,088
固定資産計	4,561	4,577
資産合計	30,454	27,383

	第33期 (2019年12月31日現在)	第34期 (2020年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	94	121
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	74
未払手数料	487	444
その他未払金	908	1,508
未払費用	2	
未払消費税等	117	210
未払法人税等	363	343
前受金	97	84
賞与引当金	2,017	1,987
役員賞与引当金	139	195
早期退職慰労引当金	10	-
流動負債計	4,967	5,835
固定負債		
退職給付引当金	67	69
資産除去債務	782	783
固定負債計	850	853
負債合計	5,818	6,688
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	14,330	10,386
利益剰余金合計	14,666	10,723
株主資本合計	24,634	20,691
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1	3
評価・換算差額等合計	1	3
純資産合計	24,636	20,694
負債・純資産合計	30,454	27,383

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,643	5,605
運用受託報酬	1	7,545	7,342
その他営業収益	1	13,290	12,092
営業収益計		26,480	25,041
営業費用			
支払手数料		1,632	1,405
広告宣伝費		167	127
調査費			
調査費		381	352
委託調査費	1	3,587	3,346
調査費計		3,968	3,698
委託計算費		82	85
営業雑経費			
通信費		53	64
印刷費		82	82
諸会費		43	49
営業雑経費計		178	195
営業費用計		6,029	5,512
一般管理費			
給料			
役員報酬		482	601
給料・手当		4,441	4,691
賞与		2,343	2,384
給料計		7,268	7,678
退職給付費用		308	331
福利厚生費		977	1,028
事務委託費	1	2,339	2,701
交際費		57	16
寄付金		2	1
旅費交通費		233	60
租税公課		257	246
不動産賃借料		875	905
水道光熱費		76	60
固定資産減価償却費		404	428
資産除去債務利息費用		0	0
諸経費		312	390
一般管理費計		13,114	13,851
営業利益		7,335	5,677

	第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
営業外収益		
その他	1	5
営業外収益計	1	5
営業外費用		
為替差損	32	20
固定資産除却損	3	0
その他	0	-
営業外費用計	36	20
経常利益	7,300	5,662
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	36	-
特別損失計	36	-
税引前当期純利益	7,263	5,662
法人税、住民税及び事業税	2,338	1,970
法人税等調整額	22	64
当期純利益	4,902	3,756

(3)【株主資本等変動計算書】

第33期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2019年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	17,127	17,464	27,432	0	0	27,431
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						4,902	4,902	4,902			4,902
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,797	2,797	2,797	1	1	2,795
2019年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636

第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2020年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						3,756	3,756	3,756			3,756
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,943	3,943	3,943	1	1	3,942
2020年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定)を採用しております。

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

確定拠出年金制度

確定拠出年金制度(DC)による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度(CB)の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(9年)による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(9年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

(3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

早期退職慰労の支払に備えて、早期退職慰労支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(会計方針の変更)**(金銭債権と金銭債務の相殺表示に関わる会計方針の変更)**

当社は、当社グループ会社間の債権債務を含む金銭債権及び金銭債務を従来総額で表示しておりましたが、グループ会社間でのマスター・ネットリング契約締結を契機に見直しを行った結果、「金融商品会計に関する実務指針」(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第14号)第140項に基づき、金銭債権と金銭債務を相殺表示の方が当社の財政状態をより適切に表示できると判断し、当事業年度から相殺表示する方法へ変更しております。

前事業年度末の財務諸表等については、当該変更に伴う組替えを行っております。この結果、遡及修正を行う前と比べて、前事業年度末の未収入金、金銭債権である未収収益、その他未払金及び金銭債務である未払費用が、それぞれ20百万円、505百万円、77百万円及び449百万円減少しています。

(未適用の会計基準等)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)

「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準30号 2019年7月4日)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)

「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
建物附属設備	1,769 百万円	2,010 百万円
器具備品	1,104 百万円	1,290 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
未収入金	3 百万円	- 百万円
未収収益	579 百万円	185 百万円
その他未払金	894 百万円	1,496 百万円
未払費用	182 百万円	89 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)
運用受託報酬	225 百万円	247 百万円
その他営業収益	5,554 百万円	5,052 百万円
委託調査費	698 百万円	763 百万円
事務委託費	954 百万円	851 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年3月28日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2018年12月31日	2019年3月29日

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年3月30日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2019年12月31日	2020年3月30日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

投資有価証券は、当社設定の投資信託であり、通常の営業過程において保有しております。

デリバティブについては、外貨建て営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益は、顧客及び関係会社の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（2019年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	20,388	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	1,696	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	2,268	-
(4) 未収収益	1,327	1,327	-
(5) 長期差入保証金	1,120	1,116	4
資産計	26,801	26,797	4
(1) 未払手数料	487	487	-
(2) 未払費用	653	653	-
負債計	1,141	1,141	-

当事業年度(2020年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	17,786	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	1,756	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	2,166	-
(4) 未収収益	872	872	-
(5) 長期差入保証金	1,122	1,123	1
資産計	23,704	23,705	1
(1) 未払手数料	444	444	-
(2) 未払費用	859	859	-
負債計	1,304	1,304	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	20,388	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,696	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,268	-	-	-
(4) 未収収益	1,327	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	1,051	57	11
合計	25,680	1,051	57	11

当事業年度(2020年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	-	-	-
(4) 未収収益	872	-	-	-
合計	22,581	-	-	-

(有価証券関係)

前事業年度 (2019年12月31日)

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	49	47	1
合計		49	47	1

当事業年度 (2020年12月31日)

その他有価証券

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	142	138	4
合計		142	138	4

(退職給付関係)

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び確定給付年金制度)を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,934
勤務費用	290
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	14
退職給付の支払額	204
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,047

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)
年金資産の期首残高	2,696
期待運用収益	26
数理計算上の差異の発生額	132
事業主からの拠出額	328
退職給付の支払額	204
年金資産の期末残高	2,979

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位:百万円)

	前事業年度 (2019年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,979
年金資産	2,979
	999
非積立型制度の退職給付債務	67
未積立退職給付債務	931
未認識数理計算上の差異	157
未認識過去勤務費用	41
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732
退職給付引当金	67
前払年金費用	800
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	732

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)
勤務費用	290
利息費用	11
期待運用収益	26
数理計算上の差異の費用処理額	33
過去勤務費用の処理額	10
確定給付制度に係る退職給付費用合計	231
特別退職金	36
合計	267

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券76%、株式21%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)
割引率	0.6%
長期期待運用収益率	1.0%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、75百万円 でありました。

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度(確定拠出年金制度及び 確定給付年金制度)を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の 確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、 から の三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,047
勤務費用	297
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	82
退職給付の支払額	123
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,149

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
年金資産の期首残高	2,979
期待運用収益	14
数理計算上の差異の発生額	92
事業主からの拠出額	350
退職給付の支払額	123
年金資産の期末残高	3,313

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (2020年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,080
年金資産	3,313
	1,233
非積立型制度の退職給付債務	69
未積立退職給付債務	1,163
未認識数理計算上の差異	296
未認識過去勤務費用	37
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829
退職給付引当金	69
前払年金費用	899
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
勤務費用	297
利息費用	11
期待運用収益	14
数理計算上の差異の費用処理額	36
過去勤務費用の処理額	4
確定給付制度に係る退職給付費用合計	252
特別退職金	-
合計	252

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2020年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券74%、株式24%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
割引率	1.0%
長期期待運用収益率	0.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、78百万円 でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	191	215
賞与引当金	617	608
資産除去債務	239	239
未払事業税	72	72
早期退職慰労引当金	3	-
退職給付引当金	20	21
有形固定資産	1	2
その他	45	94
繰延税金資産合計	1,191	1,256
繰延税金負債		
退職給付引当金	245	275
資産除去債務に対応する除去費用	121	90
その他	0	1
繰延税金負債合計	366	367
繰延税金資産の純額	824	888

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	824	888

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2019年12月31日)	当事業年度 (2020年12月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.9	2.9
その他	0.0	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.5%	33.7%

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%~0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
期首残高	781	782
時の経過による調整額	0	0
期末残高	782	783

(デリバティブ取引関係)

前事業年度 (2019年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位:百万円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の 取引	為替予約取引 売建	79	-	0	0
	米ドル				
	買建	0	-	0	0
英ポンド					
合計		79	-	0	0

(注)時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度 (2020年12月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

(単位:百万円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の 取引	為替予約取引 買建	99	-	0	0
	米ドル				
合計		99	-	0	0

(注)時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(セグメント情報等)

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,643	7,545	13,290	26,480

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
12,538	11,197	2,744	26,480

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,779	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	3,314	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,605	7,342	12,092	25,041

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
12,247	10,417	2,375	25,041

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	5,299	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,874	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	225	未収収益	579
							受入 手数料	5,554		
							委託 調査費	698	未払費用	182
							事務 委託費	954		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	-	未収入金	3
									その他未払金	894

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	247	未収収益	185
							受入 手数料	5,052		
							委託 調査費	763	未払費用	89
							事務 委託費	851		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税 の個別帰属額	1,496	未収入金	-
									その他未払金	1,496

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	3,314	未収収益	351
							委託調査費	145	未払費用	-
							事務委託費	28		

当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	2,874	未収収益	314
							委託調査費	220	未払費用	-
							事務委託費	16		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
1株当たり純資産額	1,642,418 円 94 銭	1,379,616 円 18 銭
1株当たり当期純利益金額	326,833 円 15 銭	250,430 円 96 銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載して
おりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2019年1月 1日 至 2019年12月31日)	当事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,902	3,756
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	4,902	3,756
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 2020年1月1日 至2020年12月31日)を対象としております。

独立監査人の監査報告書

2021年2月26日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田 信之

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中島 紀子

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2020年1月1日から2020年12月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2020年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年5月12日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)の2020年9月24日から2021年3月23日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、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)の2021年3月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2020年9月24日から2021年3月23日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2021年5月12日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 榊原 康太

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)の2020年9月24日から2021年3月23日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)の2021年3月23日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2020年9月24日から2021年3月23日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。