

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC (為替ヘッジなし/資産成長型) (限定為替ヘッジあり/資産成長型) (為替ヘッジなし/実績分配型) (限定為替ヘッジあり/実績分配型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券(当ファンドは特化型運用を行います。)
信託期間	2034年10月13日まで(設定日:2024年8月30日)
決算日	(資産成長型) 4月15日および10月15日(ただし休業日の場合は翌営業日) (実績分配型) 毎月15日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運用方針	ブラックロック・グループが運用する米ドル建ての「iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF」への投資を通じて、世界の様々な債券(デリバティブを含む)に投資を行い、長期的なインカム収益の最大化および値上がり益の獲得をめざします。
主要運用対象	ブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券(以下「ETF」といいます。)に投資を行います。なお、短期の債券に投資を行う場合があります。
組入制限	■ 株式への投資割合には制限を設けません。 ■ 投資信託証券(E T Fを除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ■ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算頻度が年2回のファンドは、原則として4月15日と10月15日(休業日の場合は翌営業日)に、決算が年12回(毎月)のファンドは、毎月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。

運用報告書(全体版)

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC
(為替ヘッジなし/資産成長型)
(限定為替ヘッジあり/資産成長型)
第4期(決算日:2026年4月15日)

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC
(為替ヘッジなし/実績分配型)
(限定為替ヘッジあり/実績分配型)
第4作成期
第14期(決算日:2025年11月17日)
第15期(決算日:2025年12月15日)
第16期(決算日:2026年1月15日)
第17期(決算日:2026年2月16日)
第18期(決算日:2026年3月16日)
第19期(決算日:2026年4月15日)

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは上記の通り決算を行いましたので、
期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますよう

お願い申し上げます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先

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/

NM0626U-5553925-1/42

CONTENTS

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況
- ◇ お知らせ
- ◇ 組入上位ファンドの概要

◇基準価額の推移

■設定以来の運用実績

決 算 期	(分配落)	基 準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率	純資産
		税 込 分配金	期 中 騰落率		
(設 定 日) 2024年 8 月30日	円 10,000	円 －	% －	% －	百万円 30
1期 (2024年10月15日)	10,348	0	3.5	100.7	12,253
2期 (2025年 4 月15日)	9,911	0	△4.2	99.6	20,040
3期 (2025年10月15日)	11,059	0	11.6	99.5	21,215
4期 (2026年4月15日)	11,760	0	6.3	99.4	17,770

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額は1万口当り。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定していません。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2025年 10月15日	円 11,059	% －	% 99.5
10月末	11,265	1.9	99.2
11月末	11,503	4.0	99.3
12月末	11,526	4.2	99.9
2026年 1 月末	11,381	2.9	99.2
2 月末	11,614	5.0	99.7
3 月末	11,614	5.0	99.0
(期 末) 2026年 4 月15日	11,760	6.3	99.4

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、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を設定していません。

◇基準価額の推移

■設定以来の運用実績

決 算 期	(分配落)	基 準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率	純資産
		税 込 分配金	期 中 騰落率		
(設 定 日) 2024年 8 月30日	円 10,000	円 －	% －	% －	百万円 30
1期 (2024年10月15日)	9,983	0	△0.2	103.7	2,716
2期 (2025年 4 月15日)	9,734	0	△2.5	96.3	2,752
3期 (2025年10月15日)	10,073	0	3.5	101.7	2,617
4期 (2026年4月15日)	10,043	0	△0.3	99.4	2,118

- (注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。
- (注2) 基準価額は1万口当り。
- (注3) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。
- (注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投資信託受益証券 組 入 比 率
(期 首) 2025年 10月15日	円 10,073	% －	% 101.7
10月末	10,084	0.1	103.4
11月末	10,102	0.3	101.6
12月末	10,092	0.2	99.8
2026年 1 月末	10,122	0.5	98.8
2 月末	10,163	0.9	101.1
3 月末	9,869	△2.0	102.6
(期 末) 2026年 4 月15日	10,043	△0.3	99.4

- (注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。
- (注2) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、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を設定しておりません。

◇基準価額の推移

■設定以来の運用実績

作成期	決 算 期	(分配落)	基 準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率	純資産
			税 込 分配金	期 中 騰落率		
第1作成期	(設 定 日)	円	円	%	%	百万円
	2024年 8月30日	10,000	—	—	—	30
第2作成期	1期(2024年10月15日)	10,311	59	3.7	99.2	2,663
	2期(2024年11月15日)	10,721	38	4.3	99.5	3,577
	3期(2024年12月16日)	10,571	36	△ 1.1	100.6	3,681
	4期(2025年 1月15日)	10,684	100	2.0	99.8	4,181
	5期(2025年 2月17日)	10,378	38	△ 2.5	99.6	4,738
	6期(2025年 3月17日)	10,129	34	△ 2.1	99.5	4,984
	7期(2025年 4月15日)	9,599	43	△ 4.8	99.5	4,228
第3作成期	8期(2025年 5月15日)	9,907	40	3.6	99.9	4,975
	9期(2025年 6月16日)	9,846	34	△ 0.3	99.3	4,932
	10期(2025年 7月15日)	10,107	35	3.0	99.3	5,634
	11期(2025年 8月15日)	10,189	36	1.2	99.3	5,561
	12期(2025年 9月16日)	10,251	35	1.0	99.2	5,180
	13期(2025年10月15日)	10,503	33	2.8	99.3	5,377
第4作成期	14期(2025年11月17日)	10,698	34	2.2	99.2	5,799
	15期(2025年12月15日)	10,795	35	1.2	99.2	5,802
	16期(2026年 1月15日)	11,000	73	2.6	99.1	5,879
	17期(2026年 2月16日)	10,651	35	△ 2.9	97.7	5,432
	18期(2026年 3月16日)	10,855	34	2.2	99.0	5,833
	19期(2026年 4月15日)	10,895	36	0.7	99.3	5,678

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は税込分配金込み。基準価額は1万円当り。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当作成期中の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率
			騰 落 率	
第14期	(期 首)	円	%	%
	2025年10月15日	10,503	－	99.3
	10月末	10,698	1.9	99.1
	(期 末)			
第15期	2025年11月17日	10,732	2.2	99.2
	(期 首)			
	2025年11月17日	10,698	－	99.2
	11月末	10,892	1.8	99.1
第16期	(期 末)			
	2025年12月15日	10,830	1.2	99.2
	(期 首)			
	2025年12月15日	10,795	－	99.2
第17期	12月末	10,883	0.8	99.1
	(期 末)			
	2026年 1 月15日	11,073	2.6	99.1
	(期 首)			
第18期	2026 1 月15日	11,000	－	99.1
	1 月末	10,676	△ 2.9	99.1
	(期 末)			
	2026年 2 月16日	10,686	△ 2.9	97.7
第19期	(期 首)			
	2026年 2 月16日	10,651	－	97.7
	2 月末	10,860	2.0	99.1
	(期 末)			
第20期	2026年 3 月16日	10,889	2.2	99.0
	(期 首)			
	2026年 3 月16日	10,855	－	99.0
	3 月末	10,829	△ 0.2	99.4
第21期	(期 末)			
	2026年 4 月15日	10,931	0.7	99.3

(注1) 期末基準価額は税込分配金込み。基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。
(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、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を設定しておりません。

◇基準価額の推移

■設定以来の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額			投資信託受益証券 組 入 比 率	純資産
		(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率		
第1 作成期	(設 定 日)	円	円	%	%	百万円
	2024年 8月30日	10,000	—	—	—	30
第2 作成期	1期(2024年10月15日)	9,964	16	△ 0.2	103.4	84
	2期(2024年11月15日)	9,878	0	△ 0.9	101.9	85
	3期(2024年12月16日)	9,919	0	0.4	102.0	86
	4期(2025年 1月15日)	9,753	57	△ 1.1	99.3	80
	5期(2025年 2月17日)	9,852	0	1.0	97.8	81
	6期(2025年 3月17日)	9,813	0	△ 0.4	98.8	81
	7期(2025年 4月15日)	9,640	14	△ 1.6	96.3	80
第3 作成期	8期(2025年 5月15日)	9,760	11	1.4	102.6	81
	9期(2025年 6月16日)	9,825	0	0.7	99.8	81
	10期(2025年 7月15日)	9,863	2	0.4	101.9	81
	11期(2025年 8月15日)	9,944	0	0.8	98.6	82
	12期(2025年 9月16日)	10,007	3	0.7	99.8	82
	13期(2025年10月15日)	9,975	0	△ 0.3	100.3	82
第4 作成期	14期(2025年11月17日)	9,959	0	△ 0.2	100.0	83
	15期(2025年12月15日)	9,964	3	0.1	99.0	83
	16期(2026年 1月15日)	9,990	36	0.6	100.2	83
	17期(2026年 2月16日)	10,017	4	0.3	98.8	83
	18期(2026年 3月16日)	9,802	7	△ 2.1	101.4	83
	19期(2026年 4月15日)	9,866	8	0.7	99.1	84

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は税込分配金込み。基準価額は1万口当り。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、あるいはそれを上回る運用を目指すものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当作成期中の基準価額と市況の推移

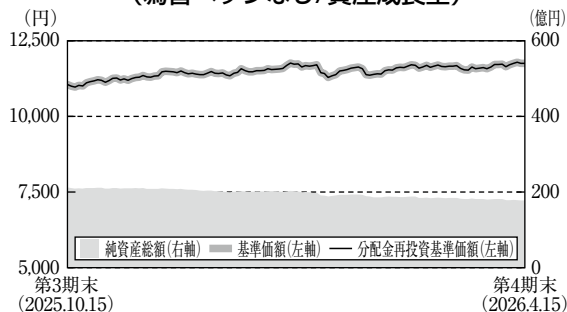
決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率
			騰 落 率	
第14期	(期 首)	円	%	%
	2025年10月15日	9,975	－	100.3
	10月末	9,985	0.1	103.2
	(期 末)			
第15期	2025年11月17日	9,959	△ 0.2	100.0
	(期 首)			
	2025年11月17日	9,959	－	100.0
	11月末	10,005	0.5	101.3
第16期	(期 末)			
	2025年12月15日	9,967	0.1	99.0
	(期 首)			
	2025年12月15日	9,964	－	99.0
第17期	12月末	9,997	0.3	99.5
	(期 末)			
	2026年 1 月15日	10,026	0.6	100.2
	(期 首)			
第18期	2026 1 月15日	9,990	－	100.2
	1 月末	9,990	0.0	97.4
	(期 末)			
	2026年 2 月16日	10,021	0.3	98.8
第19期	(期 首)			
	2026年 2 月16日	10,017	－	98.8
	2 月末	10,027	0.1	100.4
	(期 末)			
第20期	2026年 3 月16日	9,809	△ 2.1	101.4
	(期 首)			
	2026年 3 月16日	9,802	－	101.4
	3 月末	9,736	△ 0.7	101.8
第21期	(期 末)			
	2026年 4 月15日	9,874	0.7	99.1

(注1) 期末基準価額は税込分配金込み。基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。
(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークに連動する運用、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を設定しておりません。

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)/(限定為替ヘッジあり/資産成長型)/(為替ヘッジなし/実績分配型)/(限定為替ヘッジあり/実績分配型)

■当期中の基準価額等の推移について(第4期:2025年10月16日～2026年4月15日)

(為替ヘッジなし/資産成長型)



第4期首:11,059 円

第4期末:11,760 円(既払分配金 0 円)

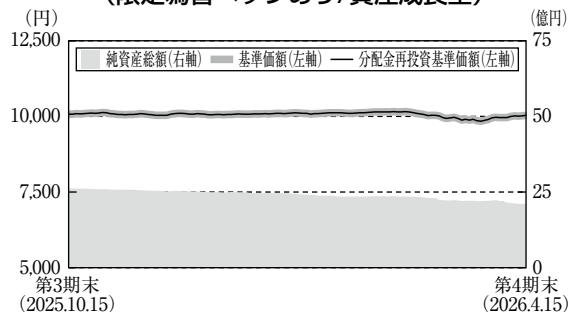
騰落率 : 6.3% (分配金再投資ベース)

* 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

* 分配金再投資基準価額は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

(限定為替ヘッジあり/資産成長型)



第4期首:10,073 円

第4期末:10,043 円(既払分配金 0 円)

騰落率 : △ 0.3% (分配金再投資ベース)

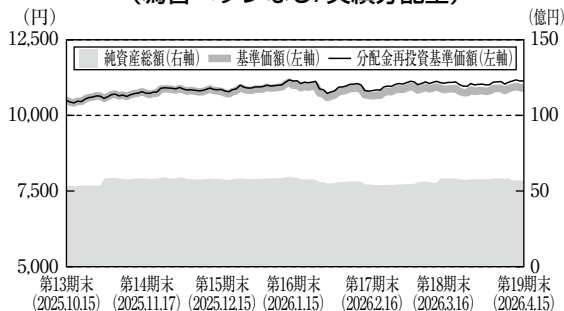
* 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

* 分配金再投資基準価額は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

■当作成期中の基準価額等の推移について(第4作成期:2025年10月16日～2026年4月15日)

(為替ヘッジなし/実績分配型)



第14期首:10,503 円

第19期末:10,895 円 (既払分配金 247 円)

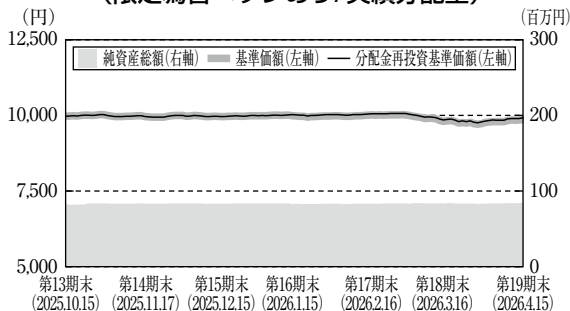
騰落率 : 6.1% (分配金再投資ベース)

* 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

* 分配金再投資基準価額は、前作成期末の基準価額に合わせて指数化しています。

(限定為替ヘッジあり/実績分配型)



第14期首:9,975 円

第19期末:9,866 円 (既払分配金 58 円)

騰落率 : △ 0.5% (分配金再投資ベース)

* 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

* 分配金再投資基準価額は、前作成期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期、米国10年金利は期初4%弱で始まり、10月は米連邦準備制度理事会(FRB)が利下げを実施し政策金利を3.75～4.00%としたものの、パウエルFRB議長が今後の利下げに慎重姿勢を強調したことや米中貿易摩擦への警戒を背景に、金利は上昇しました。11月から12月にかけては、米国の一部の政府機関の閉鎖による経済統計発表の遅れや失業率の悪化を背景として金利低下となる局面も一時は見られたものの、その後は堅調な労働市場指標を受けて金利は再度上昇に転じました。2026年1月は地政学リスクの高まりや底堅い経済指標を背景に米10年金利が4.3%程度まで上昇したものの、2月からはインフレ鈍化を受けて

同金利が一時4%を下回りました。しかし3月は中東情勢の緊迫化に伴うエネルギー価格の上昇が意識され、金利は再び上昇し、期末の米国10年金利は4.3%程度となりました。クレジット市場では、米国ハイイールド社債のスプレッド(上乘せ利回り)が期全体で縮小した一方、投資適格社債のスプレッドはおおむね横ばいとなりました。

ポートフォリオについて

＜ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)＞

「iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブETF」への投資を通じて、世界の様々な債券(デリバティブを含む)に投資を行い、長期的なインカム収益

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)/(限定為替ヘッジあり/資産成長型)/(為替ヘッジなし/実績分配型)/(限定為替ヘッジあり/実績分配型)

の最大化および値上がり益の獲得をめざしました。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/資産成長型)>

「iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF」への投資を通じて、世界の様々な債券（デリバティブを含む）に投資を行い、長期的なインカム収益の最大化および値上がり益の獲得をめざしました。また、米ドル・日本円の為替ヘッジを行い、米ドル・日本円間での為替リスクの低減を図りました。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/実績分配型)>

「iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF」への投資を通じて、世界の様々な債券（デリバティブを含む）に投資を行い、長期的なインカム収益の最大化および値上がり益の獲得をめざしました。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/実績分配型)>

「iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF」への投資を通じて、世界の様々な債券（デリバティブを含む）に投資を行い、長期的なインカム収益の最大化および値上がり益の獲得をめざしました。また、米ドル・日本円の為替ヘッジを行い、米ドル・日本円間での為替リスクの低減を図りました。

<iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF>

当期、新興国債券（国債、社債等）、米国投資適格社債、ABSなどを積み増した一方、先進国社債（除く米国）、米国ハイイールド債、CLOなどを削減しました。また、地政学リスクの高まりなどを背景に市場の方向感が欠けるなか、デュレーションをやや短期化しました。

基準価額の主な変動要因

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)>

当ファンドの基準価額は+6.3%となりました。「iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF」が上昇したことに加え、当該期間に為替が円安になったことから、基準価額は上昇しました。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/資産成長型)>

当ファンドの基準価額は-0.3%となりました。「iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF」は上昇したものの、ヘッジコスト等の要因が下押し圧力となり、基準価額は下落しました。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/実績分配型)>

当ファンドの基準価額は+6.1%となりました。「iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF」が上昇したことに加え、当該期間に為替が円安になったことから、基準価額は上昇しました。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/実績分配型)>

当ファンドの基準価額は-0.5%となりました。「iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF」は上昇したものの、ヘッジコスト等の要因が下押し圧力となり、基準価額は下落しました。

ベンチマークとの差異について

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)>

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。

＜ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/資産成長型)＞

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。

＜ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/実績分配型)＞

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。

＜ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/実績分配型)＞

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。

分配金について

＜ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)＞

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
	2025年10月16日 ～ 2026年4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	1,789

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。
また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

＜ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/資産成長型)＞

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
	2025年10月16日 ～ 2026年4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	893

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。
また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)／(限定為替ヘッジあり/資産成長型)／(為替ヘッジなし/実績分配型)／(限定為替ヘッジあり/実績分配型)

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/実績分配型)>

収益分配金は基準価額水準、市場動向等を勘案して、14期(1万口あたり34円)、15期(1万口あたり35円)、16期(1万口あたり73円)、17期(1万口あたり35円)、18期(1万口あたり34円)、19期(1万口あたり36円)とさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
	2025年10月16日 ～2025年11月17日	2025年11月18日 ～2025年12月15日	2025年12月16日 ～2026年1月15日	2026年1月16日 ～2026年2月16日	2026年2月17日 ～2026年3月16日	2026年3月17日 ～2026年4月15日
当期分配金(税込み)	34円	35円	73円	35円	34円	36円
対基準価額比率	0.32%	0.32%	0.66%	0.33%	0.31%	0.33%
当期の収益	34円	35円	73円	35円	34円	36円
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	897	991	1,196	1,198	1,204	1,211

(注1)「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。

また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/実績分配型)>

収益分配金は基準価額水準、市場動向等を勘案して、14期(1万口あたり0円)、15期(1万口あたり3円)、16期(1万口あたり36円)、17期(1万口あたり4円)、18期(1万口あたり7円)、19期(1万口あたり8円)とさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
	2025年10月16日 ～2025年11月17日	2025年11月18日 ～2025年12月15日	2025年12月16日 ～2026年1月15日	2026年1月16日 ～2026年2月16日	2026年2月17日 ～2026年3月16日	2026年3月17日 ～2026年4月15日
当期分配金(税込み)	－円	3円	36円	4円	7円	8円
対基準価額比率	－%	0.03%	0.36%	0.04%	0.07%	0.08%
当期の収益	－円	3円	36円	4円	7円	8円
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	544	600	636	665	692	722

(注1)「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。

また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針について

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)>

引き続き、長期的なインカム収益の最大化および値上がり益の獲得をめざし運用を行う方針です。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/資産成長型)>

引き続き、長期的なインカム収益の最大化および値上がり益の獲得をめざし運用を行う方針です。また、米ドル・日本円の為替ヘッジを行い、米ドル・日本円間での為替リスクの低減を図ります。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/実績分配型)>

引き続き、長期的なインカム収益の最大化および値上がり益の獲得をめざし運用を行う方針です。

<ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/実績分配型)>

引き続き、長期的なインカム収益の最大化および値上がり益の獲得をめざし運用を行う方針です。また、米ドル・日本円の為替ヘッジを行い、米ドル・日本円間での為替リスクの低減を図ります。

<iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF>

足元では中東情勢の緊迫化に伴うエネルギー価格の上昇が市場の不確実性を高めており、マクロ環境や金融政策の見通しも複雑化しています。主要中央銀行はインフレと景気のバランスを見極めるため、慎重な姿勢を維持しています。米国ではインフレが依然として政策判断の中心にある一方、労働市場には下振れリスクも見られており、今後の政策はデータ次第の展開が続くと見込まれます。中期的には利下げを依然として

想定しているものの、タイミングはエネルギー価格やインフレ動向に左右され则认为しています。欧州ではインフレ率の上振れリスクが意識され、欧州中央銀行(ECB)は当面据え置き姿勢を維持する見通しです。日本ではインフレ率の上振れリスクを背景に、日銀が政策正常化を継続する見通しです。

運用チームは直近の市場のボラティリティに対しても耐性が高いと考える選別されたスプレッド資産、特に証券化商品について引き続き前向きな見方を維持しています。引き続き、長期的なインカム収益の最大化および値上がり益の獲得をめざし運用を行う方針です。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2025.10.16～2026.4.15)		
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	28	0.241	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11,489円です。
(投信会社)	(1)	(0.005)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(25)	(0.219)	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)	(2)	(0.016)	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	0.004	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資信託受益証券)	(1)	(0.004)	
(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	1	0.007	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.001)	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)	(1)	(0.007)	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
合計	29	0.253	

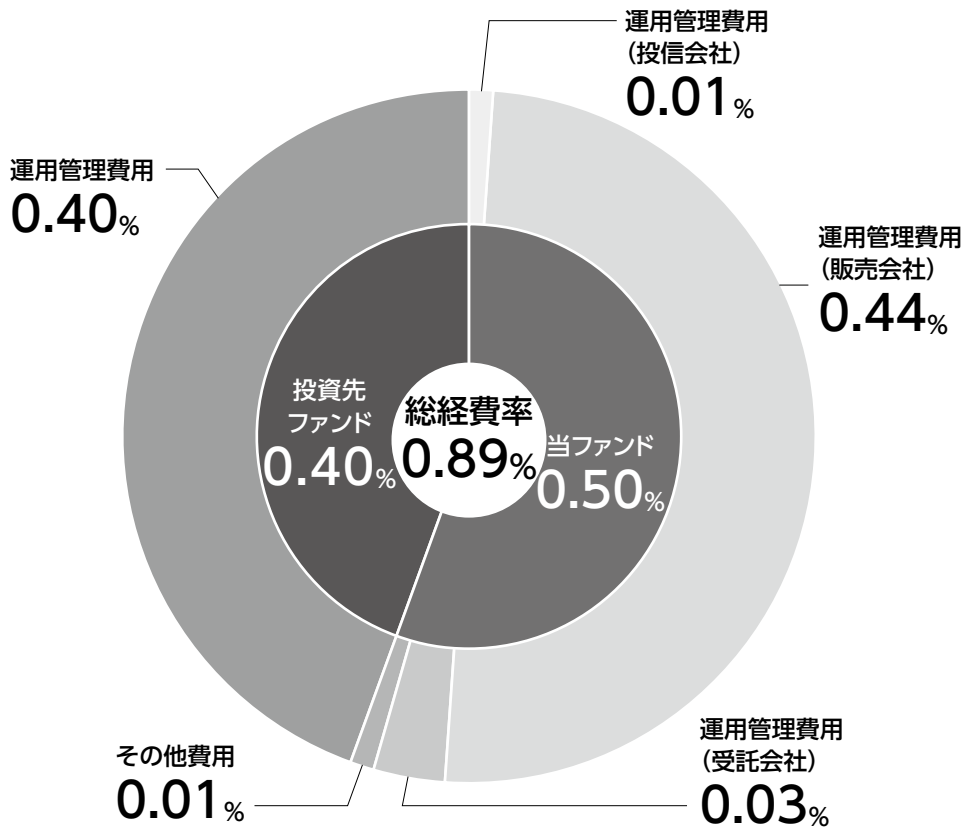
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)

(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0.89%です。

総経費率(①+②)	0.89%
①当ファンドの費用の比率	0.50%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40%

(注1)①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3)各比率は、年率換算した値です。
(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。
(注5)①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6)①の費用と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は異なります。
(注8)投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

投資信託受益証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF(アメリカ)	千口 96	千米・ドル 5,097	千口 593	千米・ドル 31,354

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。
(注3) ()内は、発行国です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

銘 柄		期首(前期末)			
		口 数	口 数	当 期 末	
				評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF		2,619	2,122	111,125	17,658,971
合 計		金 額	2,619	2,122	—
		銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—
					<99.4%>

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2025.10.16～2026.4.15)		
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	24	0.241	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10,067円です。
(投信会社)	(1)	(0.005)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(22)	(0.219)	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)	(2)	(0.016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.005	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資信託受益証券)	(0)	(0.005)	
(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	4	0.035	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.001)	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)	(3)	(0.034)	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
合計	28	0.281	

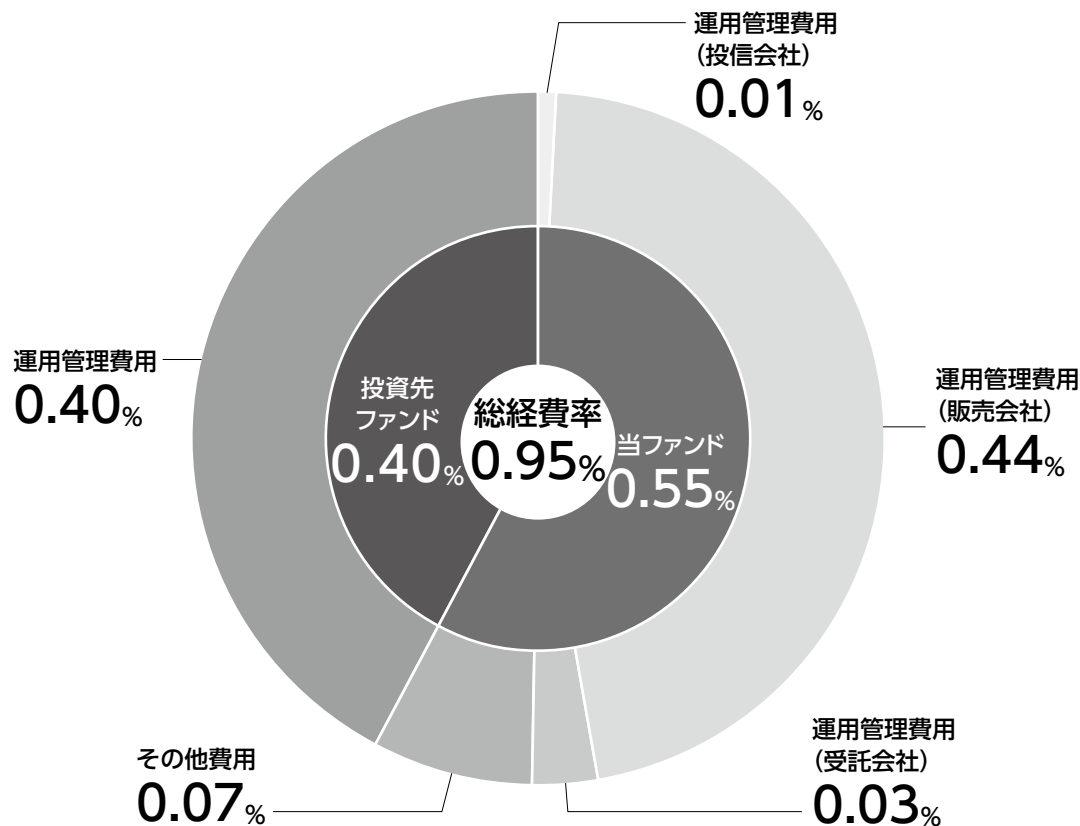
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.95%です。

総経費率(①+②)	0.95%
①当ファンドの費用の比率	0.55%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40%

(注1)①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5)①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)①の費用と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は異なります。

(注8)投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

投資信託受益証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
			7	387	84	4,455

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。
(注3) ()内は、発行国です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF		330	253	13,248	2,105,334
合 計	金 額	330	253	－	2,105,334
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	－	<99.4%>

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第14期～第19期 (2025.10.16～2026.4.15)		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	26	0.240	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10,811円です。
(投信会社)	(1)	(0.005)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(24)	(0.219)	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)	(2)	(0.016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.008	売買委託手数料=期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資信託受益証券)	(1)	(0.008)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	有価証券取引税=期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 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	2	0.017	その他費用=期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.001)	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)	(0.016)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンド の監査に係る費用等の諸費用
合計	29	0.265	

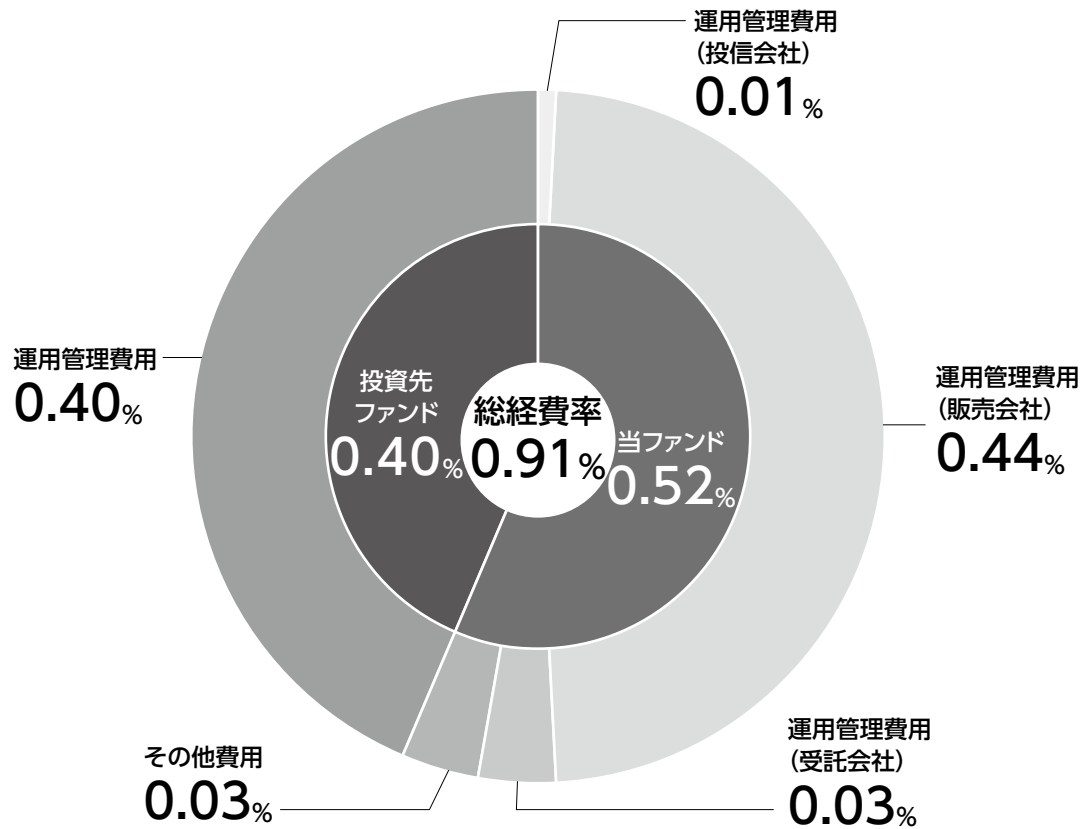
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/実績分配型)

(参考情報)
■総経費率



※当作成期中の運用・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0.91%です。

総経費率(①+②)	0.91%
①当ファンドの費用の比率	0.52%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40%

(注1)①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3)各比率は、年率換算した値です。
(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。
(注5)①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6)①の費用と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は異なります。
(注8)投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

投資信託受益証券

決 算 期			第 14 期 ～ 第 19 期			
			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF(アメリカ)	千口 138	千米・ドル 7,326	千口 123	千米・ドル 6,523

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。
(注3) ()内は、発行国です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

当作成期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

銘 柄		当作成期首 (前作成期末)	当 作 成 期 末		
			口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF		662	677	35,473	5,637,157
合 計	金 額	662	677	－	5,637,157
	銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	－	<99.3%>

(注1) < >内は、作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
(注2) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第14期～第19期		項目の概要
	(2025.10.16～2026.4.15)		
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	24	0.241	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9,950円です。
(投信会社)	(1)	(0.005)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(22)	(0.219)	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)	(2)	(0.016)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.004	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(投資信託受益証券)	(0)	(0.004)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	6	0.064	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)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(印刷費用・監査費用等)	(5)	(0.055)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
合計	31	0.309	

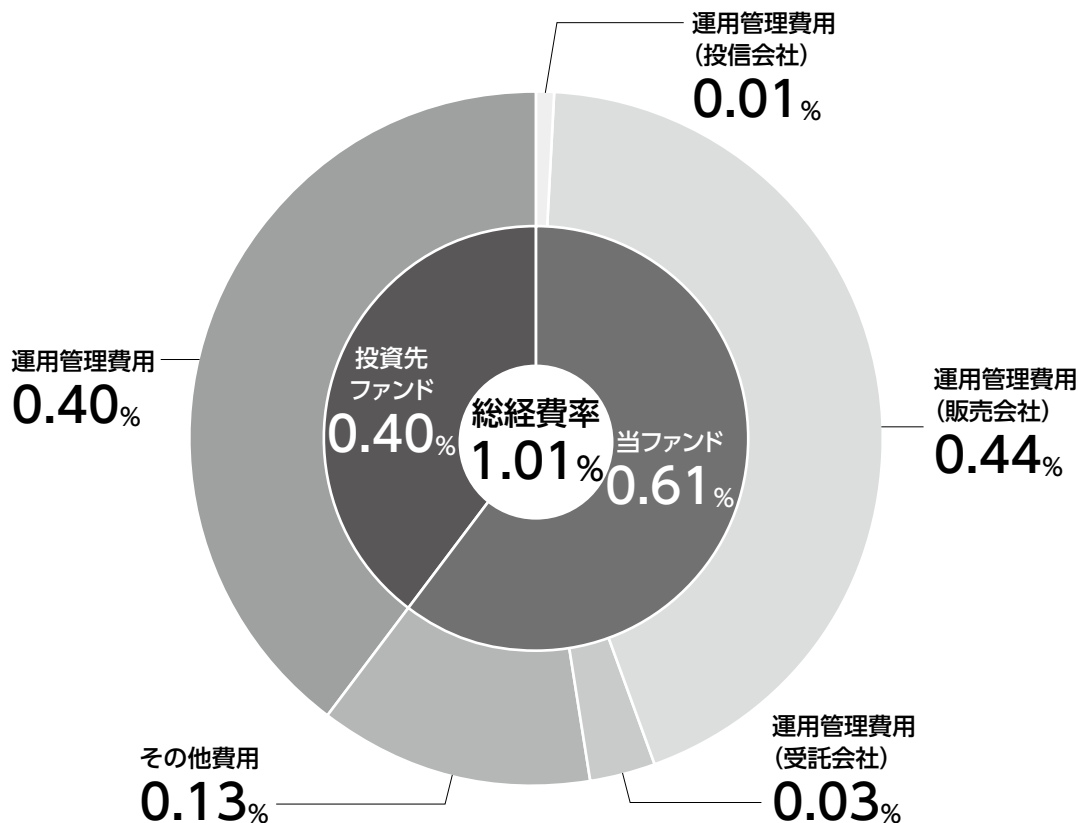
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■総経費率



※当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.01%です。

総経費率(①+②)	1.01%
①当ファンドの費用の比率	0.61%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40%

(注1)①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5)①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)①の費用と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は異なります。

(注8)投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

投資信託受益証券

決 算 期			第 14 期 ～ 第 19 期			
			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
			0.888	46	1	61

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
(注3) ()内は、発行国です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

当作成期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■自社による当ファンドの設定・解約状況(2025年10月16日から2026年4月15日まで)

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円 30	百万円 0.133602	百万円 0	百万円 30	当初設定時における取得および当初設定分にかかる分配金再投資

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

銘 柄		当作成期首 (前作成期末)	当 作 成 期 末		
			口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF		10	10	526	83.671
合 計		金 額 10	10	—	83.671
		銘 柄 数 < 比 率 >	1銘柄	1銘柄	—
					<99.1%>

(注1) < >内は、作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
(注2) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	17,658,971	98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	260,027	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	17,918,999	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(17,681,440千円)の投資信託財産総額(17,918,999千円)に対する比率は、98.7%です。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=158.91円です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,918,999,599 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	237,558,940
投資信託受益証券(評価額)	17,658,971,906
未 収 配 当 金	22,468,753
(B) 負 債	148,115,756
未 払 解 約 金	99,218,886
未 払 信 託 報 酬	47,574,010
そ の 他 未 払 費 用	1,322,860
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	17,770,883,843
元 本	15,111,773,144
次 期 繰 越 損 益 金	2,659,110,699
(D) 受 益 権 総 口 数	15,111,773,144 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C / D)	11,760 円

(注記事項)
期首元本額 19,184,251,005 円
期中追加設定元本額 996,900,887 円
期中一部解約元本額 5,069,378,748 円

■損益の状況

自2025年10月16日 至2026年4月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	552,700,440 円
受 取 配 当 金	551,977,262
受 取 利 息	177,482
そ の 他 収 益 金	545,696
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	522,980,467
売 買 益	812,260,363
売 買 損	△ 289,279,896
(C) 信 託 報 酬 等	△ 49,050,311
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,026,630,596
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,161,154,217
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	471,325,886
(配 当 等 相 当 額)	(516,645,797)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 45,319,911)
(G) 合 計 (D + E + F)	2,659,110,699
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	2,659,110,699
追 加 信 託 差 損 益 金	471,325,886
(配 当 等 相 当 額)	(516,645,797)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 45,319,911)
分 配 準 備 積 立 金	2,187,784,813

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第4期計算期末における、費用控除後の配当等収益(527,498,390円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(499,132,206円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(516,645,797円)、分配準備積立金(1,161,154,217円)により、分配対象収益は2,704,430,610円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	2,105,334	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	20,478	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,125,813	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(2,107,768千円)の投資信託財産総額(2,125,813千円)に対する比率は、99.2%です。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=158.91円です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,689,016,939 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	12,974,970
投資信託受益証券(評価額)	2,105,334,778
未 収 入 金	2,570,707,191
(B) 負 債	2,570,465,895
未 払 金	2,563,811,286
未 払 信 託 報 酬	5,837,089
そ の 他 未 払 費 用	817,520
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	2,118,551,044
元 本	2,109,536,609
次 期 繰 越 損 益 金	9,014,435
(D) 受 益 権 総 口 数	2,109,536,609 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C / D)	10,043 円

〈注記事項〉
期首元本額 2,598,095,350 円
期中追加設定元本額 9,522,603 円
期中一部解約元本額 498,081,344 円

■損益の状況

自2025年10月16日 至2026年4月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	69,889,067 円
受 取 配 当 金	69,797,461
受 取 利 息	21,611
そ の 他 収 益 金	69,995
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 69,667,785
売 買 益	266,417,012
売 買 損	△ 336,084,797
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,683,901
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 6,462,619
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	13,122,972
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,354,082
(配 当 等 相 当 額)	(16,164,052)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 13,809,970)
(G) 合 計 (D + E + F)	9,014,435
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	9,014,435
追 加 信 託 差 損 益 金	2,354,082
(配 当 等 相 当 額)	(16,164,052)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 13,809,970)
分 配 準 備 積 立 金	172,274,695
繰 越 損 益 金	△ 165,614,342

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第4期計算期末における、費用控除後の配当等収益(63,205,166円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(16,164,052円)、分配準備積立金(109,069,529円)により、分配対象収益は188,438,747円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	5,637,157	98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	62,135	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	5,699,293	100.0

(注1) 当作成期末における外貨建資産(5,684,551千円)の投資信託財産総額(5,699,293千円)に対する比率は、99.7%です。
(注2) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=158.91円です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

	2025年11月17日現在	2025年12月15日現在	2026年1月15日現在
項 目	第 14 期 末	第 15 期 末	第 16 期 末
(A) 資 産	5,852,179,358 円	5,824,767,535 円	5,943,103,561 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	85,641,703	55,143,083	98,148,486
投資信託受益証券（評価額）	5,755,484,394	5,757,419,454	5,824,451,537
未 収 入 金	-	-	6,022,193
未 収 配 当 金	11,053,261	12,204,998	14,481,345
(B) 負 債	52,642,047	22,120,589	63,807,674
未 払 金	-	-	12,052,736
未 払 収 益 分 配 金	18,432,423	18,813,673	39,018,073
未 払 解 約 金	31,580,648	999,999	10,187,437
未 払 信 託 報 酬	2,464,471	2,167,337	2,394,893
そ の 他 未 払 費 用	164,505	139,580	154,535
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,799,537,311	5,802,646,946	5,879,295,887
元 本	5,421,300,894	5,375,335,294	5,344,941,523
次 期 繰 越 損 益 金	378,236,417	427,311,652	534,354,364
(D) 受 益 権 総 口 数	5,421,300,894 口	5,375,335,294 口	5,344,941,523 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,698 円	10,795 円	11,000 円

	2026年2月16日現在	2026年3月16日現在	2026年4月15日現在
項 目	第 17 期 末	第 18 期 末	第 19 期 末
(A) 資 産	5,534,993,759 円	5,888,710,034 円	5,736,588,461 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	45,104,064	27,176,117	21,934,247
投資信託受益証券（評価額）	5,309,702,431	5,775,892,639	5,637,157,449
未 収 入 金	165,237,932	69,206,588	74,644,947
未 収 配 当 金	14,949,332	16,434,690	2,851,818
(B) 負 債	102,982,229	55,106,900	58,511,656
未 払 金	82,575,442	34,644,306	37,295,186
未 払 収 益 分 配 金	17,850,601	18,271,673	18,761,880
未 払 解 約 金	-	-	-
未 払 信 託 報 酬	2,396,666	2,051,341	2,305,030
そ の 他 未 払 費 用	159,520	139,580	149,560
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,432,011,530	5,833,603,134	5,678,076,805
元 本	5,100,171,774	5,374,021,644	5,211,633,527
次 期 繰 越 損 益 金	331,839,756	459,581,490	466,443,278
(D) 受 益 権 総 口 数	5,100,171,774 口	5,374,021,644 口	5,211,633,527 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	10,651 円	10,855 円	10,895 円

(注記事項)
期首元本額 5,119,909,129 円
作成期中追加設定元本額 1,147,738,629 円
作成期中一部解約元本額 1,056,014,231 円

■損益の状況

	第14期 第15期 第16期	自2025年10月16日 自2025年11月18日 自2025年12月16日	至2025年11月17日 至2025年12月15日 至2026年1月15日
項 目	第 14 期	第 15 期	第 16 期
(A)配 当 等 収 益	22,593,973 円	37,388,499 円	44,375,936 円
受 取 配 当 金	22,579,056	37,190,450	44,364,846
受 取 利 息	14,917	13,966	11,090
そ の 他 収 益 金	－	184,083	－
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	97,294,107	34,366,132	106,616,805
売 買 益	111,069,878	48,353,527	106,698,788
売 買 損	△ 13,775,771	△ 13,987,395	△ 81,983
(C)信 託 報 酬 等	△ 2,636,299	△ 2,313,975	△ 2,561,295
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	117,251,781	69,440,656	148,431,446
(E)前 期 繰 越 損 益 金	155,156,507	246,264,825	294,974,032
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	124,260,552	130,419,844	129,966,959
(配 当 等 相 当 額)	(232,488,060)	(236,282,040)	(235,215,400)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 108,227,508)	(△ 105,862,196)	(△ 105,248,441)
(G)合 計 (D + E + F)	396,668,840	446,125,325	573,372,437
(H)収 益 分 配 金	△ 18,432,423	△ 18,813,673	△ 39,018,073
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	378,236,417	427,311,652	534,354,364
追 加 信 託 差 損 益 金	124,260,552	130,419,844	129,966,959
(配 当 等 相 当 額)	(232,488,060)	(236,282,040)	(235,215,400)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 108,227,508)	(△ 105,862,196)	(△ 105,248,441)
分 配 準 備 積 立 金	253,975,865	296,891,808	404,387,405
繰 越 損 益 金	－	－	－

第17期
第18期
第19期

自2026年 1 月16日
自2026年 2 月17日
自2026年 3 月17日

至2026年 2 月16日
至2026年 3 月16日
至2026年 4 月15日

項 目	第 17 期	第 18 期	第 19 期
(A)配 当 等 収 益	21,315,873 円	20,422,893 円	23,702,879 円
受 取 配 当 金	21,310,239	20,416,630	23,698,175
受 取 利 息	5,634	6,263	4,704
そ の 他 収 益 金	-	-	-
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 178,701,035	96,971,442	18,294,546
売 買 益	14,447,449	220,516,491	37,018,591
売 買 損	△ 193,148,484	△ 123,545,049	△ 18,724,045
(C)信 託 報 酬 等	△ 2,563,606	△ 2,201,454	△ 2,464,736
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 159,948,768	115,192,881	39,532,689
(E)前 期 繰 越 損 益 金	383,181,511	198,492,157	284,609,784
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	126,457,614	164,168,125	161,062,685
(配 当 等 相 当 額)	(227,138,533)	(274,593,222)	(268,695,264)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 100,680,919)	(△ 110,425,097)	(△ 107,632,579)
(G)合 計 (D + E + F)	349,690,357	477,853,163	485,205,158
(H)収 益 分 配 金	△ 17,850,601	△ 18,271,673	△ 18,761,880
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	331,839,756	459,581,490	466,443,278
追 加 信 託 差 損 益 金	126,457,614	164,168,125	161,062,685
(配 当 等 相 当 額)	(227,138,533)	(274,593,222)	(268,695,264)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 100,680,919)	(△ 110,425,097)	(△ 107,632,579)
分 配 準 備 積 立 金	384,083,177	372,966,446	362,876,568
繰 越 損 益 金	△ 178,701,035	△ 77,553,081	△ 57,495,975

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

■当作成期の分配金

	第14期 2025年11月17日	第15期 2025年12月15日	第16期 2026年1月15日
1万口当り分配金	34円	35円	73円
	第17期 2026年2月16日	第18期 2026年3月16日	第19期 2026年4月15日
1万口当り分配金	35円	34円	36円

- (注1) 分配金は、分配落ち後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、普通分配金と元本払戻金(特別分配金)に分かれます。分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。
- (注2) 普通分配金は次の税率で課税されます。
2037年12月31日までは、個人の受益者の場合は配当所得として、20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。また、確定申告を行うことにより総合課税(配当控除なし)と申告分離課税20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税5%)のいずれかを選択することができます。法人の受益者の場合、15.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。)の税率による源泉徴収が行われます。
※なお、税法が改正された場合には、上記の内容が変更になることがあります。
- (注3) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- (注4) 累積投資コース税引き後分配金は、販売会社がお客様との累積投資契約に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。なお、第14期末の再投資は2025年11月17日現在の基準価額(1万口当り10,698円)、第15期末の再投資は2025年12月15日現在の基準価額(1万口当り10,795円)、第16期末の再投資は2026年01月15日現在の基準価額(1万口当り11,000円)、第17期末の再投資は2026年02月16日現在の基準価額(1万口当り10,651円)、第18期末の再投資は2026年03月16日現在の基準価額(1万口当り10,855円)、第19期末の再投資は2026年04月15日現在の基準価額(1万口当り10,895円)に基づいて行いました。
- (注5) 第14期計算期末における、費用控除後の配当等収益(22,097,031円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(95,154,750円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(232,488,060円)、分配準備積立金(155,156,507円)により、分配対象収益は504,896,348円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、18,432,423円(1万口当り34円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注6) 第15期計算期末における、費用控除後の配当等収益(36,182,687円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(33,257,969円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(236,282,040円)、分配準備積立金(246,264,825円)により、分配対象収益は551,987,521円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、18,813,673円(1万口当り35円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注7) 第16期計算期末における、費用控除後の配当等収益(43,623,171円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(104,808,275円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(235,215,400円)、分配準備積立金(294,974,032円)により、分配対象収益は678,620,878円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、39,018,073円(1万口当り73円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注8) 第17期計算期末における、費用控除後の配当等収益(18,752,267円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(227,138,533円)、分配準備積立金(383,181,511円)により、分配対象収益は629,072,311円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、17,850,601円(1万口当り35円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注9) 第18期計算期末における、費用控除後の配当等収益(20,039,840円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(274,593,222円)、分配準備積立金(371,198,279円)により、分配対象収益は665,831,341円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、18,271,673円(1万口当り34円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注10) 第19期計算期末における、費用控除後の配当等収益(22,311,782円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(268,695,264円)、分配準備積立金(359,326,666円)により、分配対象収益は650,333,712円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、18,761,880円(1万口当り36円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	83,671	98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	903	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	84,574	100.0

(注1) 当作成期末における外貨建資産(83,903千円)の投資信託財産総額(84,574千円)に対する比率は、99.2%です。
(注2) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=158.91円です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

	2025年11月17日現在	2025年12月15日現在	2026年1月15日現在
項 目	第 14 期 末	第 15 期 末	第 16 期 末
(A) 資 産	173,583,581 円	170,305,389 円	170,280,080 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	444,965	601,328	1,544,883
投資信託受益証券 (評 価 額)	83,365,726	82,697,889	83,354,938
未 収 入 金	89,594,946	86,811,532	85,152,451
未 収 配 当 金	177,944	194,640	227,808
(B) 負 債	90,218,560	86,788,353	87,067,037
未 払 金	90,173,864	86,725,147	86,234,230
未 払 収 益 分 配 金	—	25,145	299,868
未 払 解 約 金	—	—	490,706
未 払 信 託 報 酬	36,424	31,019	34,418
そ の 他 未 払 費 用	8,272	7,042	7,815
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	83,365,021	83,517,036	83,213,043
元 本	83,709,248	83,817,127	83,296,878
次 期 繰 越 損 益 金	△ 344,227	△ 300,091	△ 83,835
(D) 受 益 権 総 口 数	83,709,248 口	83,817,127 口	83,296,878 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	9,959 円	9,964 円	9,990 円

	2026年2月16日現在	2026年3月16日現在	2026年4月15日現在
項 目	第 17 期 末	第 18 期 末	第 19 期 末
(A) 資 産	165,918,438 円	174,165,777 円	176,163,072 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	531,602	1,832,766	581,711
投資信託受益証券 (評 価 額)	82,504,965	85,042,047	83,671,226
未 収 入 金	82,642,683	87,033,394	91,867,590
未 収 配 当 金	239,188	257,570	42,545
(B) 負 債	82,389,049	90,292,744	91,704,601
未 払 金	82,312,357	90,194,660	91,595,209
未 払 収 益 分 配 金	33,356	59,898	68,484
未 払 解 約 金	—	—	—
未 払 信 託 報 酬	35,318	31,120	33,339
そ の 他 未 払 費 用	8,018	7,066	7,569
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	83,529,389	83,873,033	84,458,471
元 本	83,390,572	85,569,594	85,606,014
次 期 繰 越 損 益 金	138,817	△ 1,696,561	△ 1,147,543
(D) 受 益 権 総 口 数	83,390,572 口	85,569,594 口	85,606,014 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	10,017 円	9,802 円	9,866 円

(注記事項)

期首元本額 83,204,553 円
作成期中追加設定元本額 3,976,095 円
作成期中一部解約元本額 1,574,634 円

■損益の状況

	第14期 第15期 第16期	自2025年10月16日 自2025年11月18日 自2025年12月16日	至2025年11月17日 至2025年12月15日 至2026年1月15日
項 目	第 14 期	第 15 期	第 16 期
(A)配 当 等 収 益	328,265 円	538,445 円	638,425 円
受 取 配 当 金	328,163	535,603	638,285
受 取 利 息	102	190	140
そ の 他 収 益 金	-	2,652	-
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 421,072	△ 429,987	△ 79,898
売 買 益	3,793,886	1,456,213	1,554,755
売 買 損	△ 4,214,958	△ 1,886,200	△ 1,634,653
(C)信 託 報 酬 等	△ 45,555	△ 38,930	△ 44,294
(D)当期損益金(A + B + C)	△ 138,362	69,528	514,233
(E)前期繰越損益金	△ 346,808	△ 485,170	△ 437,955
(F)追加信託差損益金	140,943	140,696	139,755
(配 当 等 相 当 額)	(414,397)	(420,325)	(418,800)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 273,454)	(△ 279,629)	(△ 279,045)
(G)合 計 (D + E + F)	△ 344,227	△ 274,946	216,033
(H)収 益 分 配 金	-	△ 25,145	△ 299,868
次期繰越損益金(G + H)	△ 344,227	△ 300,091	△ 83,835
追 加 信 託 差 損 益 金	140,943	140,696	139,755
(配 当 等 相 当 額)	(414,397)	(420,325)	(418,800)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 273,454)	(△ 279,629)	(△ 279,045)
分 配 準 備 積 立 金	4,142,341	4,616,711	4,881,307
繰 越 損 益 金	△ 4,627,511	△ 5,057,498	△ 5,104,897

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/実績分配型)

第17期 自2026年1月16日 至2026年2月16日
 第18期 自2026年2月17日 至2026年3月16日
 第19期 自2026年3月17日 至2026年4月15日

項 目	第 17 期	第 18 期	第 19 期
(A)配 当 等 収 益	325,039 円	319,805 円	349,370 円
受 取 配 当 金	324,996	319,768	349,248
受 取 利 息	43	37	122
そ の 他 収 益 金	-	-	-
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 24,725	△ 2,044,541	311,029
売 買 益	3,051,481	3,978,947	3,207,532
売 買 損	△ 3,076,206	△ 6,023,488	△ 2,896,503
(C)信 託 報 酬 等	△ 44,210	△ 39,845	△ 42,198
(D)当期損益金(A + B + C)	256,104	△ 1,764,581	618,201
(E)前期繰越損益金	△ 223,564	△ 815	△ 1,825,294
(F)追加信託差損益金	139,633	128,733	128,034
(配 当 等 相 当 額)	(425,347)	(579,876)	(582,398)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 285,714)	(△ 451,143)	(△ 454,364)
(G)合 計 (D + E + F)	172,173	△ 1,636,663	△ 1,079,059
(H)収 益 分 配 金	△ 33,356	△ 59,898	△ 68,484
次期繰越損益金(G + H)	138,817	△ 1,696,561	△ 1,147,543
追 加 信 託 差 損 益 金	139,633	128,733	128,034
(配 当 等 相 当 額)	(425,347)	(579,876)	(582,398)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 285,714)	(△ 451,143)	(△ 454,364)
分 配 準 備 積 立 金	5,128,194	5,345,511	5,604,074
繰 越 損 益 金	△ 5,129,010	△ 7,170,805	△ 6,879,651

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

■当作成期の分配金

	第14期 2025年11月17日	第15期 2025年12月15日	第16期 2026年1月15日
1万口当り分配金	0円	3円	36円
	第17期 2026年2月16日	第18期 2026年3月16日	第19期 2026年4月15日
1万口当り分配金	4円	7円	8円

- (注1) 分配金は、分配落ち後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、普通分配金と元本払戻金(特別分配金)に分かれます。分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。
- (注2) 普通分配金は次の税率で課税されます。
2037年12月31日までは、個人の受益者の場合は配当所得として、20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。また、確定申告を行うことにより総合課税(配当控除なし)と申告分離課税20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税5%)のいずれかを選択することができます。法人の受益者の場合、15.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。)の税率による源泉徴収が行われます。
※なお、税法が改正された場合には、上記の内容が変更になることがあります。
- (注3) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- (注4) 累積投資コース税引き後分配金は、販売会社がお客様との累積投資契約に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。なお、第14期末の再投資は2025年11月17日現在の基準価額(1万口当り9,959円)、第15期末の再投資は2025年12月15日現在の基準価額(1万口当り9,964円)、第16期末の再投資は2026年01月15日現在の基準価額(1万口当り9,990円)、第17期末の再投資は2026年02月16日現在の基準価額(1万口当り10,017円)、第18期末の再投資は2026年03月16日現在の基準価額(1万口当り9,802円)、第19期末の再投資は2026年04月15日現在の基準価額(1万口当り9,866円)に基づいて行いました。
- (注5) 第14期計算期末における、費用控除後の配当等収益(282,710円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(414,397円)、分配準備積立金(3,859,631円)により、分配対象収益は4,556,738円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注6) 第15期計算期末における、費用控除後の配当等収益(499,515円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(420,325円)、分配準備積立金(4,142,341円)により、分配対象収益は5,062,181円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、25,145円(1万口当り3円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注7) 第16期計算期末における、費用控除後の配当等収益(594,131円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(418,800円)、分配準備積立金(4,587,044円)により、分配対象収益は5,599,975円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、299,868円(1万口当り36円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注8) 第17期計算期末における、費用控除後の配当等収益(280,829円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(425,347円)、分配準備積立金(4,880,721円)により、分配対象収益は5,586,897円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、33,356円(1万口当り4円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注9) 第18期計算期末における、費用控除後の配当等収益(279,960円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(579,876円)、分配準備積立金(5,125,449円)により、分配対象収益は5,985,285円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、59,898円(1万口当り7円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。
- (注10) 第19期計算期末における、費用控除後の配当等収益(327,047円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(582,398円)、分配準備積立金(5,345,511円)により、分配対象収益は6,254,956円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、68,484円(1万口当り8円)を分配に充てる事と決定いたしました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)/(限定為替ヘッジあり/資産成長型)/(為替ヘッジなし/実績分配型)/(限定為替ヘッジあり/実績分配型)

◇お知らせ

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/資産成長型)

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/実績分配型)

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(限定為替ヘッジあり/実績分配型)

一般社団法人投資信託協会が、一般社団法人日本投資顧問業協会と2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

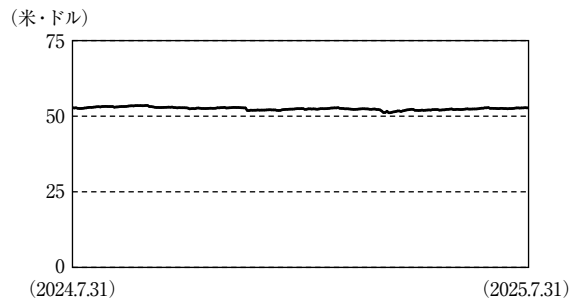
(変更日 2026年4月1日)

ブラックロック・フレキシブル・インカム・ファンド/BINC(為替ヘッジなし/資産成長型)／(限定為替ヘッジあり/資産成長型)／(為替ヘッジなし/実績分配型)／(限定為替ヘッジあり/実績分配型)

■組入上位ファンドの概要

◆iシェアーズ フレキシブル・インカム・アクティブ ETF

○基準価額の推移



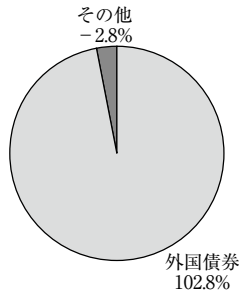
○上位 10 銘柄

銘柄名	通貨	比率
UMBS 30YR TBA (REG A)	米・ドル	6.7%
BLACKROCK CASH CL INST SL AGENCY	米・ドル	6.1
UMBS 30YR TBA (REG A)	米・ドル	4.2
ISHARES IBOX \$ HIGH YIELD CORPORA	米・ドル	1.7
IRELAND (GOVERNMENT) RegS	ユーロ	1.0
SPAIN (KINGDOM OF)	ユーロ	0.8
ITALY (REPUBLIC OF)	ユーロ	0.6
FRANCE (REPUBLIC OF)	ユーロ	0.4
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO	ブラジル・レアル	0.4
UMBS 30YR TBA (REG A)	米・ドル	0.4
組入銘柄数	3,434 銘柄	

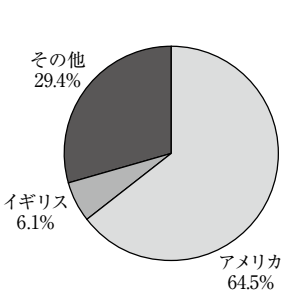
○1万口当りの費用明細

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。

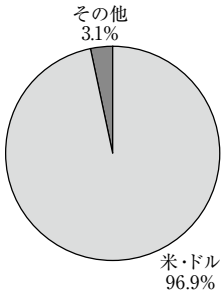
○資産別配分



○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。