

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

第7期 運用報告書(全体版)

(決算日:2022年9月20日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式
信託期間	無期限(設定日:2015年9月30日)
決算日	9月20日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運用方針	各企業のESGに着目しながら、先進国の企業または先進国に主要な業務基盤がある企業の株式ならびに株式関連商品(デリバティブ含む)等に投資し、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	<p>「BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド^{*1}」(主要投資対象ファンド)および「ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド^{*2}」を投資対象ファンドとします。</p> <p>*1 正式名称は、「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド クラスI投資証券(円建て円ヘッジまたは円建て)」です。</p> <p>*2 正式名称は、「インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド エージェンシークラス投資証券(米ドル建て)」です。</p>
組入制限	<p>①投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。</p> <p>②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>年1回の毎決算時(原則として9月20日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。</p> <p>■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。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないこともあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p> <p>■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。</p>

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは上記の通り決算を行いましたので、

期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますよう

お願い申し上げます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先

電話番号:03-6703-4300

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス

www.blackrock.com/jp/

CONTENTS

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況
- ◇ 参考情報

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券 組入比率	純資産
	(分配落)	税込分配金		
3期(2018年9月20日)	円 13,914	円 0	% 9.5	百万円 78
4期(2019年9月20日)	13,775	0	△ 1.0	78
5期(2020年9月23日)	14,801	0	7.4	354
6期(2021年9月21日)	19,692	0	33.0	1,013
7期(2022年9月20日)	16,258	0	△17.4	967

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定していません。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		投資信託証券 組入比率
	騰落	騰落率	
(期首) 2021年9月21日	円 19,692	% -	% 98.9
9月末	19,551	△ 0.7	100.3
10月末	20,296	3.1	99.0
11月末	20,289	3.0	98.8
12月末	20,910	6.2	97.8
2022年1月末	18,996	△ 3.5	99.0
2月末	18,872	△ 4.2	99.0
3月末	19,907	1.1	98.8
4月末	18,129	△ 7.9	98.9
5月末	18,088	△ 8.1	98.4
6月末	16,586	△15.8	98.1
7月末	17,138	△13.0	98.2
8月末	16,975	△13.8	99.2
(期末) 2022年9月20日	16,258	△17.4	97.9

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定していません。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券 組入比率	純資産
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
3期(2018年9月20日)	円 13,479	円 0	% 12.7	% 97.7	百万円 93
4期(2019年9月20日)	13,255	0	△ 1.7	100.4	101
5期(2020年9月23日)	13,992	0	5.6	98.5	1,316
6期(2021年9月21日)	19,521	0	39.5	98.0	3,604
7期(2022年9月20日)	21,324	0	9.2	97.9	5,538

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨て。

(注3) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定していません。

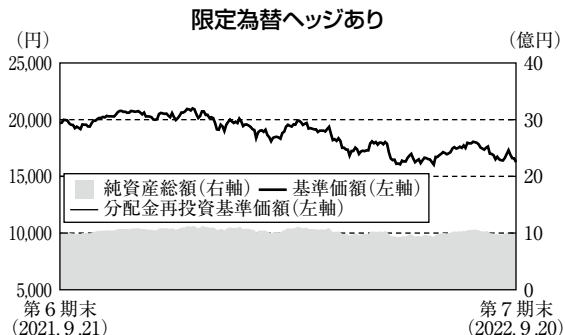
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		投資信託証券 組入比率
	騰落率	騰落率	
(期首) 2021年9月21日	円 19,521	% -	% 98.0
9月末	19,727	1.1	98.8
10月末	20,800	6.6	97.8
11月末	20,885	7.0	98.2
12月末	21,693	11.1	98.6
2022年1月末	19,788	1.4	98.7
2月末	19,731	1.1	99.0
3月末	21,893	12.2	98.1
4月末	20,935	7.2	98.0
5月末	20,862	6.9	97.9
6月末	20,562	5.3	97.7
7月末	20,936	7.2	98.0
8月末	21,441	9.8	98.0
(期末) 2022年9月20日	21,324	9.2	97.9

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。したがって当ファンドはベンチマークを設定していません。

■当期中の基準価額等の推移について(第7期:2021年9月22日～2022年9月20日)



第7期首：19,692円

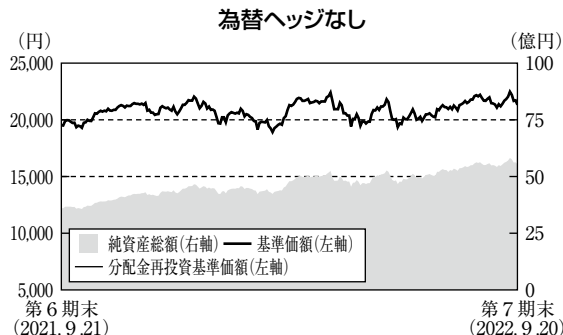
第7期末：16,258円(既払分配金0円)

騰落率：-17.4%(分配金再投資ベース)

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

*分配金を再投資するかどうかに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。



第7期首：19,521円

第7期末：21,324円(既払分配金0円)

騰落率：9.2%(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についてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

*分配金再投資基準価額は、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

<世界株式市場>

当期(2021年9月22日から2022年9月20日まで)、オミクロン株、金融政策動向、インフレ懸念、そしてロシアのウクライナ侵攻などマクロ面の不透明感が株式市場に影響を与えました。米国では経済活動が再開基調となると、供給制約や人手不足などからインフレ懸念が強まり、FRB(米連邦準備制度理事会)のタカ派姿勢も視野に入り市場参加者にはFRBの政策見通しが重要な要素となりました。そのような環境において22年初にFRBからタカ派発言が出たことで、市場は急速に利上げを織り込み株式市場のトレンドが変化しました。また22年に入ると経済活動再開以降顕在化していた、供給制約や人手不足によるインフレ基調が強まり、強いインフレ基調がFRBの金融政策に与える影響や、金融政策の見

通しの変化が株式市場の変動要因となりました。このような環境においてFRBのタカ派発言や金利先高観、そして金融引き締めに伴う経済減速懸念などが投資家のリスクテイク姿勢に影響を与え、株式市場内での銘柄選択にも影響を与えました。特にタカ派姿勢が強まり市場がリスク回避的になると市場参加者はポジション調整を行ったことで需給動向が不安定になる場面もありました。金融引き締めの結果としての経済減速懸念が強まる場面では、業績期待に基づく個別銘柄選択が強まる場面もありました。

<米国債券市場>

インフレ基調の強まりを受けて、FRBは2022年3月にゼロ金利政策を解除し0.25%の利上げに踏み切ると、6月と7月にも2回連続で異例の上げ幅となる0.75%の利上げを決定しました。こうしたなか、米国の短中期国債利回りは大幅に上昇しました。

ポートフォリオについて

<ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)>

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

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

<ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)>

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

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

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

これら優れた経営をしている企業に着目した上記の指標は全体として苦戦しました。資源価格が高騰する中でESGの観点での評価と実際の市場の動きが逆行してしまったことが要因として挙げられます。ただし、企業の納税姿勢に着目した投資アイデアや企業のダイバーシティに着目した投資アイデアなど、有効性を発揮しプラス寄与したものもありました。

上記以外の指標では、ファンダメンタルズ指標が苦戦するも、センチメント指標が有効性を発揮しま

した。

<ICS ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンド>

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

基準価額の主な変動要因

<ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)>

当ファンドの基準価額の期中騰落率は-17.4%となりました。

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

■主要投資対象ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)	-17.6%

<ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)>

当ファンドの基準価額の期中騰落率は+9.2%となりました。

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

■主要投資対象ファンドの当期間中の騰落率

組入ファンド	騰落率
BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て)	+9.6%

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、特定のベンチマークを設定しそれを上回る運用を目指したものではありません。した

がって当ファンドはベンチマークを設定しておりません。また、参考指数についても設定しておりません。

分配金について

<ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)>

今期の収益分配につきましては、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2021年9月22日 ~2022年9月20日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	6,258

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

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

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

<ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)>

今期の収益分配につきましては、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2021年9月22日 ~2022年9月20日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	11,323

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

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

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

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

今後の運用方針について

<ブラックロックESG世界株式ファンド(限定為替ヘッジあり)>

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

<ブラックロックESG世界株式ファンド(為替ヘッジなし)>

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

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

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

<ICS ブラックロック・ICS・USTレジャー リー・ファンド>

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

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2021.9.22~2022.9.20)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 67	% 0.360	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18,734円です。
(投信会社)	(2)	(0.011)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(62)	(0.329)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(4)	(0.020)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	-	-	売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	-	-	有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	21	0.112	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(印刷費用・監査費用等)	(21)	(0.110)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
(その他)	(1)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	88	0.472	

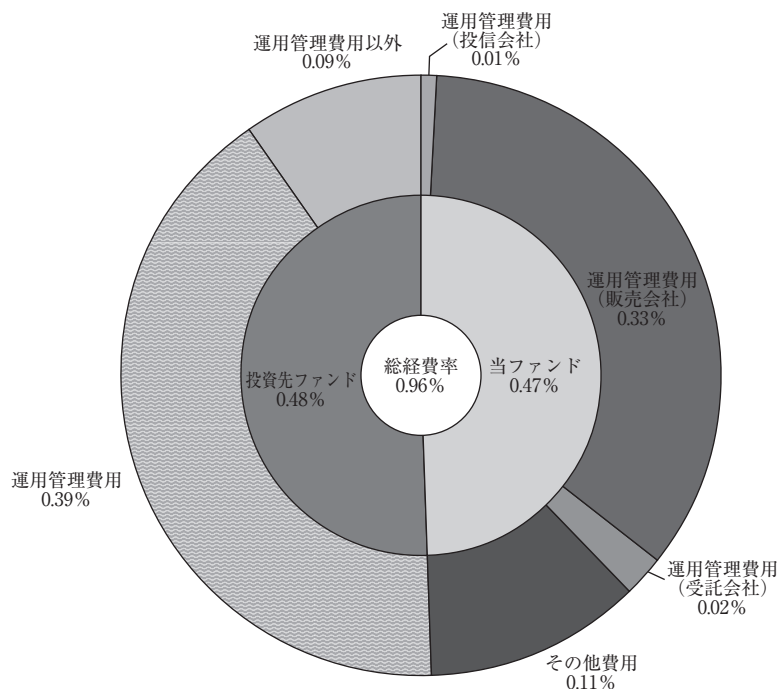
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(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0.96%です。

総経費率(①+②+③)	0.96%
①当ファンドの費用の比率	0.47%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.39%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2021年9月22日から2022年9月20日まで)
投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	B S F ブラックロック・システムチックESGワールド・ エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)(ルクセンブルグ)	千口 7	千円 151,735	千口 0.64854	千円 13,052
	国	I C S ブラックロック・I C S・U S トレジャ リー・ファンド(アイルランド)	千口 0.19724	千米・ドル 20	千口 0.28717

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) ()内は、発行国です。

■主要な売買銘柄(2021年9月22日から2022年9月20日まで)
投資信託証券

買		付		売		付	
銘	柄	口 数	金 額	銘	柄	口 数	金 額
B S F	ブラックロック・システムチックESG ワールド・エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)	千口 7	千円 151,735	B S F	ブラックロック・システムチックESG ワールド・エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)	千口 0.64854	千円 13,052
I C S	ブラックロック・I C S・U S トレジャリー・ファンド	0.19724	2,690	I C S	ブラックロック・I C S・U S トレジャリー・ファンド	0.28717	4,010

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
B S F ブラックロック・システマチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て円ヘッジ)	千口 55	百万円 936	% 96.7
合 計	55	936	96.7

(注1) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
I C S ブラックロック・ICS・US トレジャリー・ファンド	千口 0.73803	千米・ドル 78	百万円 11	% 1.2
合 計	0.73803	78	11	1.2

(注1) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第7期		項目の概要
	(2021.9.22~2022.9.20)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 75	% 0.360	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20,810円です。
(投信会社)	(2)	(0.011)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(68)	(0.329)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(4)	(0.020)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	-	-	売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	-	-	有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	9	0.044	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(印刷費用・監査費用等)	(9)	(0.041)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
(その他)	(1)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	84	0.404	

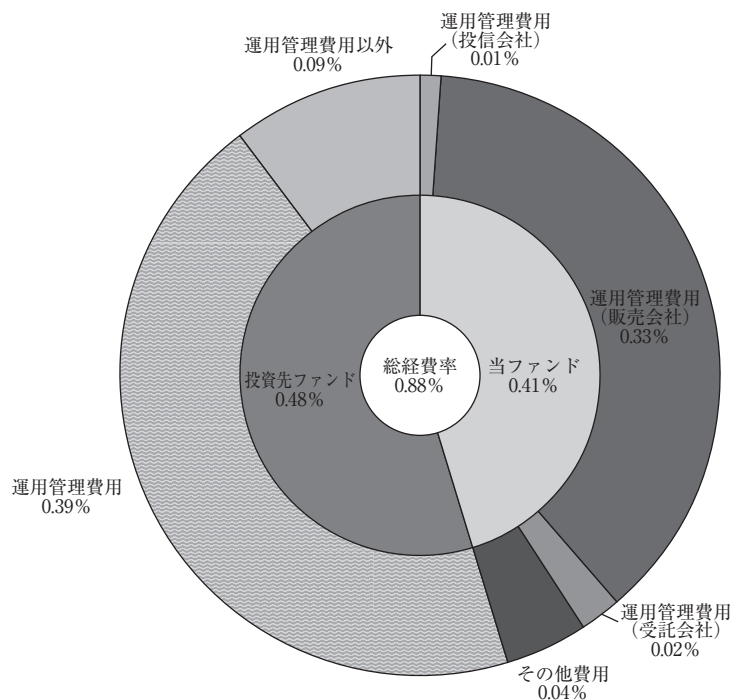
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(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0.88%です。

総経費率(①+②+③)	0.88%
①当ファンドの費用の比率	0.41%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.39%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2021年9月22日から2022年9月20日まで)
投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	B S F ブラックロック・システムチックE S Gワ ールド・エクイティ・ファンド(円建て)(ルクセンブルグ)	千口 75	千円 1,619,321	千口 5	千円 123,360
	I C S ブラックロック・I C S・U S トレジャ リー・ファンド(アイルランド)	千口 0.74987	千米・ドル 79	千口 -	千米・ドル -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) ()内は、発行国です。

■主要な売買銘柄(2021年9月22日から2022年9月20日まで)
投資信託証券

買		付		売		付	
銘	柄	口 数	金 額	銘	柄	口 数	金 額
B S F	ブラックロック・システムチックE S Gワールド・エクイティ・ファンド(円建て)	千口 75	千円 1,619,321	B S F	ブラックロック・システムチックE S Gワールド・エクイティ・ファンド(円建て)	千口 5	千円 123,360
I C S	ブラックロック・I C S・U S トレジャリー・ファンド	0.74987	9,118				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2021年9月22日から2022年9月20日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
B S F ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド(円建て)	千口 243	百万円 5,366	% 96.9
合 計	243	5,366	96.9

(注1) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
I C S ブラックロック・ICS・US トレジャリー・ファンド	千口 3	千米・ドル 400	百万円 57	% 1.0
合 計	3	400	57	1.0

(注1) 比率欄は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2022年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 947,378	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	24,205	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	971,583	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(11,292千円)の投資信託財産総額(971,583千円)に対する比率は、1.2%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=143.28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

2022年9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	971,583,853円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	24,205,246
投 資 証 券(評価額)	947,378,607
(B) 負 債	3,675,769
未 払 解 約 金	1,305,986
未 払 信 託 報 酬	1,816,122
そ の 他 未 払 費 用	553,661
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	967,908,084
元 本	595,327,532
次 期 繰 越 損 益 金	372,580,552
(D) 受 益 権 総 口 数	595,327,532口
1万口当り基準価額(C/D)	16,258円

<注記事項>

期首元本額	514,910,510円
期中追加設定元本額	190,546,978円
期中一部解約元本額	110,129,956円

■損益の状況

自2021年9月22日 至2022年9月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△186,376,215円
売 買 益	11,001,078
売 買 損	△197,377,293
(B) 信 託 報 酬 等	△ 4,886,804
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△191,263,019
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	113,771,782
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	450,071,789
(配 当 等 相 当 額)	(224,133,281)
(売 買 損 益 相 当 額)	(225,938,508)
(F) 合 計(C+D+E)	372,580,552
次 期 繰 越 損 益 金(F)	372,580,552
追 加 信 託 差 損 益 金	450,071,789
(配 当 等 相 当 額)	(224,133,281)
(売 買 損 益 相 当 額)	(225,938,508)
分 配 準 備 積 立 金	113,771,782
繰 越 損 益 金	△191,263,019

(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7期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(34,675,489円)、収益調整金(その他収益調整金)(224,133,281円)、分配準備積立金(113,771,782円)により、分配対象収益は372,580,552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

2022年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 5,423,990	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	141,707	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	5,565,697	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(57,370千円)の投資信託財産総額(5,565,697千円)に対する比率は、1.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=143.28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

2022年9月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,565,697,102円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	141,707,083
投 資 証 券(評価額)	5,423,990,019
(B) 負 債	27,091,093
未 払 解 約 金	16,944,917
未 払 信 託 報 酬	9,198,526
そ の 他 未 払 費 用	947,650
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,538,606,009
元 本	2,597,362,980
次 期 繰 越 損 益 金	2,941,243,029
(D) 受 益 権 総 口 数	2,597,362,980口
1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)	21,324円

<注記事項>

期首元本額	1,846,655,404円
期中追加設定元本額	1,589,502,720円
期中一部解約元本額	838,795,144円

■損益の状況

自2021年9月22日 至2022年9月20日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	306,191,852円
売 買 益	389,671,077
売 買 損	△ 83,479,225
(B) 信 託 報 酬 等	△ 18,833,451
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	287,358,401
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	373,389,658
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,280,494,970
(配 当 等 相 当 額)	(1,143,115,060)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,137,379,910)
(F) 合 計(C+D+E)	2,941,243,029
次 期 繰 越 損 益 金(F)	2,941,243,029
追 加 信 託 差 損 益 金	2,280,494,970
(配 当 等 相 当 額)	(1,143,115,060)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,137,379,910)
分 配 準 備 積 立 金	660,748,059

(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7期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(287,358,401円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(1,137,379,910円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,143,115,060円)、分配準備積立金(373,389,658円)により、分配対象収益は2,941,243,029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ます。

<参考情報>

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ
 ブラックロック・システムチック E S G ワールド・エクイティ・ファンドの運用状況について
 (計算期間:2021年6月1日~2022年5月31日)

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

よって、入手可能な直前の計算期間(決算)である2022年5月31日現在の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

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

損益および純資産変動計算書 2021年6月1日から2022年5月31日までの期間

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

米ドル

期首純資産	358,338,671
収益	
預金利息	168
配当金、源泉徴収税控除後	6,515,816
有価証券貸付	47,950
収益合計	6,563,934
費用	
銀行利息	2,475
年間サービス費用	342,589
預託報酬	91,087
税金	103,955
販売報酬	241,589
ローン・コミットメント・フィー	897
投資運用報酬および投資運用再委託報酬	1,000,034
その他の費用	1,049
費用合計	1,783,675
投資純利益	4,780,259
以下に係る実現純利益／(損失):	
投資有価証券	24,271,855
先物取引	(519,559)
外国通貨および先渡為替予約	(5,305,480)
当期実現純利益	18,446,816
以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額:	
投資有価証券	(51,522,908)
先物取引	156,478
外国通貨および先渡為替予約	102,676
当期未実現評価益／(損)の純変動	(51,263,754)
運用成績による純資産の減少	(28,036,679)
資本の変動	
投資証券発行による正味受取額	233,207,799
投資証券買戻しによる正味支払額	(123,138,636)
資本の変動による純資産の増加	110,069,163
期末純資産	440,371,155

BSF ブラックロック・システムチックESGワールド・エクイティ・ファンド

投資有価証券明細表 2022年5月31日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
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 普通株式および優先株式			
オーストラリア			
2,330	Ampol Ltd	55,798	0.01
84,276	Aristocrat Leisure Ltd	2,044,211	0.46
8,761	Atlas Arteria Ltd (Unit)	45,219	0.01
98,743	Aurizon Holdings Ltd	284,948	0.06
10,958	Brambles Ltd	85,584	0.02
5,212	carsales.com Ltd	76,699	0.02
171	Cochlear Ltd	27,370	0.01
19,058	Coles Group Ltd	239,824	0.05
9,741	Commonwealth Bank of Australia	729,745	0.17
3,664	Computershare Ltd	61,021	0.01
2,662	CSL Ltd	519,444	0.12
20,528	Flight Centre Travel Group Ltd	302,088	0.07
8,944	Insignia Financial Ltd	21,316	0.00
4,164	JB Hi-Fi Ltd	137,380	0.03
6,186	Macquarie Group Ltd	825,866	0.19
22,999	Medibank Pvt Ltd	53,162	0.01
45,170	Mirvac Group (REIT)	73,281	0.02
18,046	QBE Insurance Group Ltd	155,840	0.04
10,750	REA Group Ltd	868,999	0.20
4,571	Sims Ltd	57,882	0.01
436,477	South32 Ltd	1,566,625	0.36
165,342	Stockland (REIT)	474,763	0.11
117,082	Telstra Corp Ltd	326,104	0.07
30,008	Westpac Banking Corp	514,189	0.12
7,683	Woodside Energy Group Ltd	164,134	0.04
		9,711,492	2.21
オーストリア			
2,376	ANDRITZ AG	109,600	0.02
1,105	OMV AG	65,579	0.02
1,177	Raiffeisen Bank International AG	15,685	0.00
1,375	Verbund AG	135,955	0.03
		326,819	0.07
ベルギー			
2,451	Ackermans & van Haaren NV	414,850	0.09
14,205	Anheuser-Busch InBev SA	798,746	0.18

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ベルギー(続き)		
460	Elia Group SA^	75,888	0.02
4,631	Groupe Bruxelles Lambert SA	429,321	0.10
408	KBC Group NV	25,516	0.01
1,103	Solvay SA	107,288	0.02
		1,851,609	0.42
	英領バージン諸島		
448	Nomad Foods Ltd	9,453	0.00
		9,453	0.00
	カナダ		
1,414	Atco Ltd T	50,740	0.01
9,188	BCE Inc^	501,203	0.11
972	BRP Inc	75,171	0.02
6,504	Canadian National Railway Co	741,683	0.17
1,308	CGI Inc	111,811	0.03
76,816	Crescent Point Energy Corp	685,320	0.16
342	Descartes Systems Group Inc	20,728	0.00
33,387	Enbridge Inc	1,550,059	0.35
1,675	Finning International Inc	44,818	0.01
2,836	First Quantum Minerals Ltd	81,669	0.02
2,065	FirstService Corp	258,593	0.06
9,311	Franco-Nevada Corp	1,342,283	0.30
16,606	Great-West Lifeco Inc^	452,204	0.10
77,391	Hydro One Ltd	2,161,329	0.49
7,602	Intact Financial Corp	1,095,792	0.25
273	Kinaxis Inc	29,385	0.01
4,666	Lundin Mining Corp	40,816	0.01
114,933	Manulife Financial Corp	2,110,764	0.48
3,612	Pembina Pipeline Corp^	146,525	0.03
1,926	Thomson Reuters Corp	189,058	0.04
5,861	Toronto-Dominion Bank	445,897	0.10
66,260	Wheaton Precious Metals Corp	2,799,549	0.64
		14,935,397	3.39
	ケイマン諸島		
9,700	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	25,773	0.01
		25,773	0.01
	キュラソー島		
45,432	Schlumberger NV	2,172,104	0.49
		2,172,104	0.49

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
デンマーク			
19	AP Moller - Maersk A/S 'A'	54,308	0.01
893	Carlsberg A/S 'B'	114,959	0.03
2,416	Danske Bank A/S	39,191	0.01
1,126	Genmab A/S	343,575	0.08
580	Jyske Bank A/S Reg	34,142	0.01
26,335	Novo Nordisk A/S 'B'	2,916,167	0.66
9,731	Novozymes A/S 'B'	617,944	0.14
		4,120,286	0.94
フィンランド			
4,884	Kone Oyj 'B'	249,932	0.06
108,692	Nokia Oyj	548,415	0.12
38,864	Nordea Bank Abp	394,526	0.09
9,228	Outokumpu Oyj^	52,967	0.01
		1,245,840	0.28
フランス			
1,227	Amundi SA	71,373	0.02
42,569	AXA SA	1,067,316	0.24
10,418	Electricite de France SA	92,229	0.02
105,649	Engie SA	1,406,784	0.32
495	Hermes International	582,235	0.13
2,783	Kering SA	1,501,675	0.34
2,720	Legrand SA	236,542	0.05
9,067	L'Oreal SA^	3,196,070	0.73
2,946	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1,886,598	0.43
7,584	Pernod Ricard SA	1,487,570	0.34
17,329	Rubis SCA	525,909	0.12
12,154	Schneider Electric SE	1,682,441	0.38
6,544	Societe Generale SA	175,677	0.04
8,255	Valeo SA	177,836	0.04
		14,090,255	3.20
ドイツ			
1,410	Allianz SE Reg^	294,208	0.07
985	Aurubis AG	93,151	0.02
16,107	Bayerische Motoren Werke AG^	1,387,444	0.32
1,115	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)^	87,433	0.02
35,685	Commerzbank AG	307,579	0.07
81,497	Deutsche Bank AG Reg	913,371	0.21
2,420	Deutsche Boerse AG	403,770	0.09

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ドイツ(続き)		
28,769	E.ON SE	292,039	0.07
7,192	Freenet AG	187,911	0.04
433	Hannover Rueck SE	65,821	0.01
4,825	K+S AG Reg	135,526	0.03
11,632	Mercedes-Benz Group AG	821,165	0.19
40	Rational AG	26,031	0.01
1,552	Rheinmetall AG	317,220	0.07
20,970	SAP SE	2,080,177	0.47
335	Sartorius AG (Pref)	134,683	0.03
2,193	Scout24 AG	134,941	0.03
21,147	Siemens AG Reg	2,790,939	0.63
6,507	thyssenkrupp AG	62,833	0.01
533	Volkswagen AG (Pref)	87,782	0.02
		<hr/>	
		10,624,024	2.41
	香港		
244,000	AIA Group Ltd	2,515,512	0.57
207,000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	795,327	0.18
281,400	Swire Properties Ltd	688,515	0.16
7,500	Techtronic Industries Co Ltd	98,252	0.02
		<hr/>	
		4,097,606	0.93
	アイルランド		
2,978	Accenture Plc 'A'	893,906	0.20
7,518	Alkermes Plc	227,795	0.05
280	Aon Plc 'A'	77,193	0.02
1,294	Flutter Entertainment Plc	157,541	0.04
254	Horizon Therapeutics Plc	23,457	0.00
11,096	James Hardie Industries Plc - CDI	287,546	0.06
9,119	Johnson Controls International Plc	494,159	0.11
2,508	Kingspan Group Plc	207,144	0.05
6,373	Linde Plc	2,065,426	0.47
20,997	Medtronic Plc	2,095,711	0.48
5,612	Perrigo Co Plc	223,245	0.05
		<hr/>	
		6,753,123	1.53
	イスラエル		
172,087	Bank Hapoalim BM	1,610,599	0.37
58,526	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	89,831	0.02
291	Check Point Software Technologies Ltd	36,450	0.01
24,925	Israel Discount Bank Ltd 'A'	140,027	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	イスラエル(続き)		
3,843	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	34,147	0.01
21,141	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	188,578	0.04
		2,099,632	0.48
	イタリア		
22,728	BPER Banca	46,637	0.01
236,495	Intesa Sanpaolo SpA	512,771	0.12
18	Italgas SpA	115	0.00
3,256	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA [^]	33,185	0.01
2,604	Moncler SpA	124,441	0.03
59,087	UniCredit SpA	685,633	0.15
12,118	Unipol Gruppo SpA	64,595	0.01
		1,467,377	0.33
	日本		
7,700	Advantest Corp	532,210	0.12
2,300	Ajinomoto Co Inc	55,979	0.01
44,200	Amada Co Ltd	354,932	0.08
181,400	Asahi Kasei Corp [^]	1,469,345	0.33
8,800	Astellas Pharma Inc [^]	140,954	0.03
1,900	Casio Computer Co Ltd	17,397	0.00
25,300	Chugai Pharmaceutical Co Ltd [^]	693,188	0.16
2,500	Daifuku Co Ltd	157,652	0.04
7,600	Daikin Industries Ltd	1,220,875	0.28
4,300	Daiwa House Industry Co Ltd	103,689	0.02
2,300	DMG Mori Co Ltd	33,866	0.01
3,900	Ebara Corp	168,097	0.04
12,500	FUJIFILM Holdings Corp	689,920	0.16
54,700	Honda Motor Co Ltd [^]	1,353,853	0.31
1,300	Hoya Corp	139,425	0.03
21,000	Inpex Corp	273,824	0.06
16,700	ITOCHU Corp	479,218	0.11
8,700	JGC Holdings Corp	122,225	0.03
3,300	Kakaku.com Inc	65,505	0.01
6,800	Komatsu Ltd	168,779	0.04
3,100	Kuraray Co Ltd [^]	25,880	0.01
21,100	Mitsubishi Corp	726,411	0.16
34,400	Mitsui & Co Ltd	863,440	0.20
14,900	Mitsui Fudosan Co Ltd	325,968	0.07
15,300	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd [^]	404,586	0.09

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
23,600	Nikon Corp	294,164	0.07
900	Nintendo Co Ltd^	401,336	0.09
10,900	Nitto Denko Corp^	791,481	0.18
16,100	Nomura Research Institute Ltd^	443,871	0.10
21,800	Omron Corp	1,257,227	0.28
41,300	Recruit Holdings Co Ltd	1,518,380	0.34
17,400	Sega Sammy Holdings Inc	323,771	0.07
61,000	Sekisui House Ltd^	1,081,291	0.25
3,200	Shin-Etsu Chemical Co Ltd^	455,652	0.10
17,700	SoftBank Corp	203,440	0.05
9,500	SoftBank Group Corp	396,851	0.09
900	Sony Corp	84,678	0.02
414,600	Sumitomo Chemical Co Ltd^	1,709,724	0.39
2,000	Suntory Beverage & Food Ltd	74,787	0.02
2,400	Symex Corp	156,508	0.04
42,600	Takeda Pharmaceutical Co Ltd^	1,225,083	0.28
50,200	Teijin Ltd	516,561	0.12
14,100	Terumo Corp	456,623	0.10
8,900	Tokio Marine Holdings Inc	516,036	0.12
6,400	Tokyo Electron Ltd	2,931,480	0.67
24,100	Tokyo Gas Co Ltd	469,965	0.11
20,400	Toray Industries Inc	105,561	0.02
7,500	Unicharm Corp^	257,562	0.06
7,200	ZOZO Inc^	153,489	0.03
		26,412,739	6.00
	ジャージー		
5,561	Experian Plc	186,150	0.04
8,319	Ferguson Plc	1,003,503	0.23
27,546	Glencore Plc	183,549	0.04
1,153	Janus Henderson Group Plc	32,434	0.01
		1,405,636	0.32
	ルクセンブルグ		
779	RTL Group SA	36,034	0.01
		36,034	0.01
	オランダ		
2,342	ABN AMRO Bank NV - CVA^	27,296	0.01
4,269	ASML Holding NV^	2,469,967	0.56
4,727	Davide Campari-Milano NV^	50,385	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
5,576	Heineken NV	560,892	0.13
576	IMCD NV^	86,385	0.02
11,862	Koninklijke Vopak NV	343,475	0.08
784	OCI NV	27,329	0.01
3,453	Signify NV^	137,419	0.03
27,331	Wolters Kluwer NV	2,702,390	0.61
		6,405,538	1.46
	ニュージーランド		
36,620	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	500,440	0.11
9,719	Mercury NZ Ltd	34,786	0.01
42,534	Meridian Energy Ltd	130,091	0.03
		665,317	0.15
	ノルウェー		
62,020	Equinor ASA	2,392,588	0.54
5,390	Leroy Seafood Group ASA	41,993	0.01
9,800	Norsk Hydro ASA	78,327	0.02
		2,512,908	0.57
	ポルトガル		
8,581	Galp Energia SGPS SA	115,273	0.03
		115,273	0.03
	シンガポール		
1,923	CDL Hospitality Trusts (Unit)	1,753	0.00
12,100	City Developments Ltd	72,900	0.02
22,600	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd^	195,009	0.04
597,200	Singapore Telecommunications Ltd^	1,128,190	0.26
8,200	United Overseas Bank Ltd	176,500	0.04
12,500	Wilmar International Ltd	38,020	0.01
		1,612,372	0.37
	スペイン		
218	Acciona SA^	41,919	0.01
134,723	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	730,847	0.17
415,739	Banco Santander SA	1,345,656	0.30
46,217	Industria de Diseno Textil SA	1,106,548	0.25
		3,224,970	0.73
	スウェーデン		
59,513	Atlas Copco AB 'A'	678,798	0.15
8,512	Boliden AB	360,371	0.08
12,124	Epiroc AB 'A'	234,919	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スウェーデン(続き)		
7,780	Lundin Energy AB	382,296	0.09
21,357	Saab AB 'B'	910,275	0.21
53,136	Tele2 AB 'B'	646,532	0.15
23,097	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	188,751	0.04
		3,401,942	0.77
	スイス		
43,784	ABB Ltd Reg [^]	1,351,623	0.31
4,910	Adecco Group AG Reg	190,106	0.04
1,938	Baloise Holding AG Reg [^]	330,440	0.07
196	Belimo Holding AG Reg	78,543	0.02
25	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	248,827	0.06
337	Flughafen Zurich AG Reg	56,723	0.01
1,218	Garmin Ltd	126,928	0.03
324	Givaudan SA Reg [^]	1,193,684	0.27
6,130	Julius Baer Group Ltd	314,837	0.07
11,220	Nestle SA Reg	1,367,448	0.31
2,314	Novartis AG Reg	208,996	0.05
4,217	On Holding AG 'A' [^]	88,810	0.02
72	Roche Holding AG	28,035	0.00
2,651	Sika AG Reg	737,141	0.17
1,949	Straumann Holding AG Reg [^]	249,439	0.06
2,817	Swatch Group AG [^]	713,718	0.16
118	Swiss Life Holding AG Reg	66,926	0.01
4,716	Swiss Re AG [^]	389,174	0.09
67,488	UBS Group AG Reg	1,272,390	0.29
837	VAT Group AG	249,312	0.06
		9,263,100	2.10
	英国		
10,832	Antofagasta Plc	208,569	0.05
1,836	Associated British Foods Plc	40,125	0.01
18,799	AstraZeneca Plc [^]	2,458,431	0.56
1,109	Atlassian Corp Plc 'A'	199,443	0.05
29,998	Auto Trader Group Plc	221,753	0.05
34,426	Barclays Plc	73,841	0.02
2,972	Bellway Plc	87,213	0.02
230,866	BP Plc	1,274,881	0.29
6,869	British Land Co Plc (REIT)	45,451	0.01
860	Burberry Group Plc	18,318	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
267,377	Centrica Plc	265,915	0.06
21,614	Compass Group Plc	482,431	0.11
484	Croda International Plc	41,798	0.01
23,268	Diageo Plc	1,074,141	0.24
16,847	Drax Group Plc	144,113	0.03
52,068	GlaxoSmithKline Plc	1,132,152	0.26
5,307	Howden Joinery Group Plc	45,698	0.01
583	InterContinental Hotels Group Plc	36,403	0.01
1,295	International Game Technology Plc	27,791	0.01
344	Intertek Group Plc	20,311	0.00
442,149	ITV Plc^	388,188	0.09
260,528	J Sainsbury Plc^	748,776	0.17
7,782	Johnson Matthey Plc	208,475	0.05
161,882	Kingfisher Plc^	535,365	0.12
1,139	Liberty Global Plc 'A'^	28,384	0.01
2,226,150	Lloyds Banking Group Plc	1,256,081	0.28
22	Micro Focus International Plc	104	0.00
1,236	National Grid Plc^	18,174	0.00
178,034	Natwest Group Plc	510,786	0.12
30,043	RELX Plc	860,053	0.20
7,843	Rightmove Plc	59,143	0.01
2,810	Smiths Group Plc	55,362	0.01
1,645	Spectris Plc^	62,520	0.01
8,517	SSE Plc	189,351	0.04
72,244	Standard Chartered Plc	570,426	0.13
86,392	Taylor Wimpey Plc	140,952	0.03
10,427	Unilever Plc (traded in Netherlands)	495,274	0.11
3,533	Unilever Plc (traded in United Kingdom)^	167,856	0.04
2,778	United Utilities Group Plc	36,756	0.01
284,605	Vodafone Group Plc^	470,577	0.11
		14,701,381	3.34
	米国		
7,615	3M Co	1,116,968	0.25
2,862	Abbott Laboratories	329,903	0.07
14,220	AbbVie Inc	2,098,588	0.48
7,612	Adobe Inc	3,174,661	0.72
124	Advance Auto Parts Inc^	23,644	0.01
14,739	Advanced Micro Devices Inc	1,494,829	0.34

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
526	AECOM^	37,204	0.01
24,988	Agilent Technologies Inc	3,226,950	0.73
4,364	Align Technology Inc^	1,211,883	0.28
24,108	Ally Financial Inc	1,042,912	0.24
2,933	Alphabet Inc 'A'	6,599,631	1.50
1,248	Alphabet Inc 'C'	2,816,711	0.64
10,435	Altice USA Inc 'A'	119,585	0.03
2,594	Amazon.com Inc	6,059,921	1.38
17,971	American Express Co	3,041,951	0.69
1,556	American Tower Corp (REIT)	401,137	0.09
778	Ameriprise Financial Inc	214,627	0.05
1,085	AmerisourceBergen Corp	167,589	0.04
5,414	Amgen Inc	1,360,701	0.31
2,692	Anthem Inc	1,392,491	0.32
6,431	APA Corp	316,341	0.07
132,042	Apple Inc	19,530,332	4.43
2,634	Applied Materials Inc	308,244	0.07
503	ASGN Inc	47,352	0.01
43,947	AT&T Inc	932,336	0.21
4,561	Autodesk Inc	940,433	0.21
1,347	Automatic Data Processing Inc	300,273	0.07
688	AvalonBay Communities Inc (REIT)	143,606	0.03
117,520	Bank of America Corp	4,370,569	0.99
33,233	Bank of New York Mellon Corp	1,532,706	0.35
7,808	Berkshire Hathaway Inc 'B'	2,467,172	0.56
464	Best Buy Co Inc	38,313	0.01
2,147	Biogen Inc	434,209	0.10
736	Booking Holdings Inc	1,636,128	0.37
6,452	Booz Allen Hamilton Holding Corp	550,356	0.12
80,708	Boston Scientific Corp	3,309,835	0.75
8,558	Brighthouse Financial Inc	419,684	0.10
3,293	Bristol-Myers Squibb Co^	244,374	0.06
15,124	Brixmor Property Group Inc (REIT)	368,269	0.08
34,400	Brown-Forman Corp 'B'	2,260,080	0.51
705	Bruker Corp	44,084	0.01
9,025	Cadence Design Systems Inc	1,381,998	0.31
4,885	Campbell Soup Co^	230,572	0.05
9,644	Capital One Financial Corp	1,226,331	0.28

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
6,861	Cardinal Health Inc	385,931	0.09
1,692	CBRE Group Inc 'A'	140,656	0.03
16,907	Charles Schwab Corp	1,188,055	0.27
3,359	Charter Communications Inc 'A'	1,701,871	0.39
9,106	Chevron Corp	1,642,176	0.37
5,169	Cigna Corp	1,397,077	0.32
448	Cirrus Logic Inc	36,176	0.01
24,703	Cisco Systems Inc	1,109,659	0.25
34,117	Citigroup Inc	1,827,648	0.41
33,721	Coca-Cola Co	2,130,156	0.48
15,677	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	1,161,195	0.26
42,120	Colgate-Palmolive Co	3,288,308	0.75
104,069	Comcast Corp 'A'	4,557,182	1.03
11,337	Consolidated Edison Inc	1,128,598	0.26
930	Continental Resources Inc	65,695	0.01
8,563	Costco Wholesale Corp	3,947,886	0.90
15,827	Crown Castle International Corp (REIT)	3,008,238	0.68
1,518	CSX Corp	48,333	0.01
919	Cummins Inc	190,398	0.04
12,292	CVS Health Corp	1,195,274	0.27
6,811	Danaher Corp	1,784,414	0.41
350	DaVita Inc	33,933	0.01
51,111	Dell Technologies Inc 'C'	2,492,172	0.57
694	Devon Energy Corp	53,986	0.01
4,163	Discover Financial Services	467,005	0.11
5,488	Ecolab Inc	891,635	0.20
30,579	Edison International	2,116,678	0.48
8,050	Edwards Lifesciences Corp	804,034	0.18
6,260	Eli Lilly & Co	1,956,688	0.44
10,920	Entergy Corp	1,305,486	0.30
17,211	EOG Resources Inc	2,409,196	0.55
447	EPAM Systems Inc	144,618	0.03
1,005	Equinix Inc (REIT)	685,430	0.16
8,828	Equity Residential (REIT)	683,199	0.15
1,876	Estee Lauder Cos Inc 'A'	478,793	0.11
1,765	Exelixis Inc	32,282	0.01
2,298	Expedia Group Inc	294,925	0.07
1,294	Expeditors International of Washington Inc	139,545	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
52,156	Exxon Mobil Corp	5,166,573	1.17
216	FactSet Research Systems Inc	82,631	0.02
1,477	FedEx Corp	324,689	0.07
8,464	Fidelity National Information Services Inc	883,049	0.20
229	FMC Corp	28,314	0.01
1,798	Fortinet Inc	525,573	0.12
39,222	Fox Corp 'A'	1,388,459	0.32
11,939	Fox Corp 'B'	389,928	0.09
528	Gartner Inc	138,399	0.03
2,307	General Electric Co	181,838	0.04
3,695	General Motors Co	141,445	0.03
13,493	Gilead Sciences Inc	862,203	0.20
2,095	Global Payments Inc	273,377	0.06
2,639	Hartford Financial Services Group Inc^	189,797	0.04
12,922	HEICO Corp^	1,828,334	0.41
12,888	HEICO Corp 'A'	1,496,426	0.34
9,684	Henry Schein Inc	822,172	0.19
44,406	Hewlett Packard Enterprise Co	692,734	0.16
16,482	Home Depot Inc	4,984,651	1.13
34,876	HP Inc	1,346,562	0.31
3,322	Humana Inc	1,520,081	0.35
32,975	Huntington Bancshares Inc	454,725	0.10
3,357	IDEXX Laboratories Inc	1,319,939	0.30
3,515	Illinois Tool Works Inc	716,638	0.16
98,143	Intel Corp	4,307,987	0.98
2,627	Intercontinental Exchange Inc	268,269	0.06
1,293	Interpublic Group of Cos Inc	41,363	0.01
5,452	Intuit Inc	2,295,292	0.52
37,202	Johnson & Johnson	6,549,412	1.49
309	Jones Lang LaSalle Inc	61,349	0.01
46,717	JPMorgan Chase & Co	6,140,950	1.39
19,763	Juniper Networks Inc	605,538	0.14
11,734	Keysight Technologies Inc	1,703,659	0.39
109,808	Kinder Morgan Inc	2,192,866	0.50
1,381	KLA Corp	498,348	0.11
147	Lam Research Corp	75,701	0.02
1,749	Landstar System Inc^	261,091	0.06
558	Lennar Corp 'A'	44,646	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
1,177	Lennox International Inc	242,121	0.05
1,604	Lincoln National Corp	92,727	0.02
11,421	Lowe's Cos Inc	2,233,719	0.51
912	Manhattan Associates Inc	109,987	0.02
1,563	ManpowerGroup Inc	134,418	0.03
10,090	Marsh & McLennan Cos Inc	1,603,906	0.36
574	Marvell Technology Inc	33,912	0.01
3,011	Masco Corp	169,881	0.04
1,551	Masimo Corp	222,491	0.05
4,631	Mastercard Inc 'A'	1,650,859	0.37
992	McDonald's Corp	248,129	0.06
501	McKesson Corp	164,498	0.04
45,521	Merck & Co Inc	4,144,232	0.94
24,491	Meta Platforms Inc 'A'	4,746,601	1.08
50,312	MetLife Inc	3,379,960	0.77
1,373	Mettler-Toledo International Inc	1,794,333	0.41
68,077	Microsoft Corp	18,438,655	4.19
1,274	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	231,766	0.05
1,201	Moderna Inc	176,379	0.04
397	Molina Healthcare Inc	118,802	0.03
22,116	Molson Coors Beverage Co 'B'^	1,208,861	0.27
1,043	Monolithic Power Systems Inc	465,741	0.11
3,461	Moody's Corp	1,045,014	0.24
2,669	Mosaic Co	166,199	0.04
400	Motorola Solutions Inc	87,532	0.02
8,583	NetApp Inc	617,375	0.14
540	NextEra Energy Inc	41,221	0.01
5,795	NIKE Inc 'B'	673,321	0.15
2,267	Norfolk Southern Corp	544,760	0.12
21,724	NVIDIA Corp	4,032,192	0.92
351	Old Dominion Freight Line Inc	89,726	0.02
7,025	ONEOK Inc	469,481	0.11
2,176	Owens Corning	207,003	0.05
1,142	Palo Alto Networks Inc	574,791	0.13
5,302	Paychex Inc	650,078	0.15
13,347	PayPal Holdings Inc	1,121,281	0.25
17,477	PepsiCo Inc	2,894,191	0.66
40,959	Pfizer Inc	2,132,735	0.48

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
5,435	Phillips 66	561,381	0.13
5,193	PNC Financial Services Group Inc	904,828	0.21
882	Power Integrations Inc	74,088	0.02
2,689	Principal Financial Group Inc^	194,818	0.04
3,857	Procter & Gamble Co	564,858	0.13
5,968	Prologis Inc (REIT)	753,997	0.17
5,440	Public Service Enterprise Group Inc	371,389	0.08
15,227	QUALCOMM Inc	2,107,112	0.48
1,254	Quanta Services Inc^	152,361	0.03
3,615	Ralph Lauren Corp	355,861	0.08
557	Regeneron Pharmaceuticals Inc	378,429	0.09
31,027	Regions Financial Corp	676,078	0.15
411	Reinsurance Group of America Inc	51,605	0.01
7,656	Reliance Steel & Aluminum Co^	1,538,550	0.35
613	RingCentral Inc 'A'	39,483	0.01
3,494	Robert Half International Inc	307,961	0.07
932	Roper Technologies Inc	410,052	0.09
13,402	salesforce.com Inc	2,151,825	0.49
2,404	SBA Communications Corp (REIT)	811,254	0.18
2,153	Sempra Energy	354,879	0.08
450	Semtech Corp	28,463	0.01
9,995	Service Corp International^	688,156	0.16
4,060	ServiceNow Inc	1,910,108	0.43
11,188	Simon Property Group Inc (REIT)	1,273,418	0.29
106,409	Sirius XM Holdings Inc^	676,761	0.15
2,780	SiteOne Landscape Supply Inc^	370,157	0.08
2,187	Snap-on Inc^	482,387	0.11
608	Stifel Financial Corp	38,863	0.01
41,827	Synchrony Financial	1,520,411	0.35
1,291	Syneos Health Inc	95,896	0.02
4,945	Target Corp	809,051	0.18
5,247	Tesla Inc	3,941,179	0.89
176	Tetra Tech Inc^	23,635	0.01
3,134	Texas Instruments Inc	546,507	0.12
1,038	Toll Brothers Inc	52,108	0.01
17,657	Travel + Leisure Co	894,504	0.20
16,613	Travelers Cos Inc	2,933,357	0.67
22,013	Truist Financial Corp	1,076,656	0.24

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
1,644	Ulta Beauty Inc	685,137	0.16
2,897	Union Pacific Corp	640,208	0.15
5,778	United Parcel Service Inc 'B'	1,037,613	0.24
2,739	United Rentals Inc	804,554	0.18
1,047	United Therapeutics Corp	242,286	0.05
7,628	UnitedHealth Group Inc	3,831,392	0.87
1,306	Unum Group	47,382	0.01
5,611	Valero Energy Corp^	753,950	0.17
62,193	Verizon Communications Inc	3,176,508	0.72
1,261	Vertex Pharmaceuticals Inc	338,288	0.08
684	VF Corp	34,426	0.01
2,391	Viatis Inc	28,859	0.01
27,134	Visa Inc 'A'^	5,757,563	1.31
7,945	Voya Financial Inc	542,405	0.12
10,517	Walmart Inc	1,347,123	0.31
1,756	Walt Disney Co	190,947	0.04
38,794	Wells Fargo & Co	1,777,929	0.40
9,041	Williams Cos Inc^	340,122	0.08
7,294	Workday Inc 'A'	1,132,248	0.26
3,258	WW Grainger Inc	1,575,210	0.36
892	Zebra Technologies Corp 'A'	299,453	0.07
17,780	Zoetis Inc	3,022,244	0.69
		291,382,173	66.17
		434,670,173	98.71
	普通株式および優先株式合計		
	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	434,670,173	98.71
	投資有価証券(時価)合計	434,670,173	98.71
	その他の純資産	5,700,982	1.29
	純資産合計(米ドル)	440,371,155	100.00

^ 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

契約数	契約通貨	契約/摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー総額 (米ドル)	未実現純評価益 (米ドル)
金融デリバティブ商品					
先物取引					
14	USD	E-Mini S&P 500 Index Futures June 2022	2022年6月	2,880,500	133,200
13	USD	MSCI EAFE Index Futures June 2022	2022年6月	1,323,920	23,422
合計					156,622

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	9,028	USD	9,574	State Street Bank & Trust Company	15/6/2022	104
USD	1,169	EUR	1,110	State Street Bank & Trust Company	15/6/2022	(21)
						83
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	1,108,654,839	USD	8,535,696	State Street Bank & Trust Company	15/6/2022	78,078
USD	812,073	JPY	104,675,423	State Street Bank & Trust Company	15/6/2022	(1,210)
						76,868
合計(基礎となるエクスポージャー総額 - 9,437,925米ドル)						76,951

<参考情報>

インスティテューショナル・キャッシュ・シリーズplc
 ブラックロック・ICS・USTレジャーリー・ファンドの運用状況について
 (計算期間:2020年10月1日~2021年9月30日)

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

よって入手可能な直前の計算期間(決算)である2021年9月30日現在の内容をご報告申し上げます。

投資対象ファンドの概要は以下の通りです。

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

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド

損益計算書

2020年10月1日から2021年9月30日までの期間

	2021年 千米ドル	2020年 千米ドル
営業収益	24,756	138,139
金融商品に係る純(損失)/利益	(900)	1,450
投資収益合計	23,856	139,589
営業費用	(12,009)	(26,654)
金融資産のネガティブ・イールド	(8,730)	-
純営業利益	3,117	112,935
財務費用:		
償還可能投資証券保有者への分配金	(3,061)	(109,243)
財務費用合計	(3,061)	(109,243)
純利益	56	3,692
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	56	3,692

本損益計算書に計上された損益以外で当会計年度に認識された損益はない。

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2021年9月30日に終了した会計年度

	2021年 千米ドル	2020年 千米ドル
期首純資産	21,281,310	14,146,140
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の増加	56	3,692
投資証券取引:		
償還可能投資証券の発行	145,380,456	153,905,900
償還可能投資証券の買戻	(148,904,563)	(146,833,759)
分配金再投資額	2,238	59,337
投資証券取引による純資産の(減少)/増加	(3,521,869)	7,131,478
期末純資産	17,759,497	21,281,310

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド

貸借対照表

2021年9月30日現在

	2021年	2020年
	千米ドル	千米ドル
流動資産		
現金	1,055,979	791,865
未収金	1,045	6,207
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	17,908,428	20,519,603
流動資産合計	18,965,452	21,317,675
流動負債		
未払金	1,205,955	36,365
流動負債合計	1,205,955	36,365
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産	17,759,497	21,281,310

ICS ブラックロック・ICS・USトレジャリー・ファンド
 投資有価証券明細表 2021年9月30日現在

保有高	通貨	銘柄	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
債券				
国債(2020年9月30日:71.03%)				
		米国(2020年9月30日:71.03%)		
814,000,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 07/12/2021	813,927	4.58
130,600,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 28/12/2021	130,584	0.74
14,135,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 04/01/2022	14,133	0.08
860,000,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 18/01/2022	859,883	4.84
1,200,000,000	USD	US Cash Management Bill, 0.00%, 01/02/2022	1,199,802	6.76
3,900,000	USD	US Treasury, 2.50%, 15/02/2022	3,935	0.02
3,965,000	USD	US Treasury, 1.75%, 28/02/2022	3,992	0.02
3,965,000	USD	US Treasury, 0.38%, 31/03/2022	3,971	0.02
33,150,000	USD	US Treasury, 2.13%, 16/05/2022	33,572	0.19
100,000,000	USD	US Treasury, 1.88%, 31/05/2022	101,196	0.57
14,735,000	USD	US Treasury, 0.13%, 30/06/2022	14,741	0.08
12,000,000	USD	US Treasury, 0.13%, 01/08/2022	12,003	0.07
160,000,000	USD	US Treasury, FRN, 0.19%, 31/01/2022	160,076	0.90
175,000,000	USD	US Treasury, FRN, 0.15%, 02/05/2022	175,107	0.99
49,031,900	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 12/10/2021	49,031	0.28
143,820,700	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 19/10/2021	143,818	0.81
206,945,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 21/10/2021	206,939	1.17
225,000,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 16/11/2021	224,989	1.27
339,500	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 02/12/2021	339	-
595,838,500	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 30/12/2021	595,781	3.35
78,035,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2022	78,024	0.44
197,816,700	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 27/01/2022	197,758	1.11
221,795,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/02/2022	221,753	1.25
237,590,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/02/2022	237,546	1.34
119,620,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2022	119,592	0.67
154,175,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2022	154,141	0.87
290,095,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 17/03/2022	290,028	1.63
129,860,000	USD	US Treasury Bill, 0.00%, 08/09/2022	129,767	0.73
		米国合計	6,176,428	34.78
		国債に対する投資合計	6,176,428	34.78
		債券に対する投資合計	6,176,428	34.78

保有高	通貨	取引相手	金利	期日	公正価値 (千米ドル)	純資産比率 (%)
リバースレポ取引¹ (2020年9月30日:25.39%)						
米国(2020年9月30日:25.39%)						
740,000,000	USD	Barclays Capital, Inc.	0.05%	01/10/2021	740,000	4.17
2,000,000,000	USD	BNP Paribas	0.05%	01/10/2021	2,000,000	11.26
199,000,000	USD	BNP Paribas	0.05%	01/10/2021	199,000	1.12
1,050,000,000	USD	BNY Mellon	0.05%	01/10/2021	1,050,000	5.91
1,200,000,000	USD	BofA Securities, Inc.	0.05%	01/10/2021	1,200,000	6.76
290,000,000	USD	BofA Securities, Inc.	0.05%	01/10/2021	290,000	1.63
731,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	0.05%	01/10/2021	731,000	4.12
97,000,000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	0.05%	01/10/2021	97,000	0.55
300,000,000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0.05%	01/10/2021	300,000	1.69
195,000,000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	0.05%	01/10/2021	195,000	1.10
1,990,000,000	USD	Credit Suisse AG	0.05%	01/10/2021	1,990,000	11.20
783,333,333	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	0.05%	01/10/2021	783,333	4.41
299,574,510	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	0.05%	01/10/2021	299,575	1.69
268,694,228	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	0.05%	01/10/2021	268,694	1.51
148,398,039	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	0.05%	01/10/2021	148,398	0.83
1,440,000,000	USD	Societe Generale SA	0.05%	01/10/2021	1,440,000	8.11
米国合計					11,732,000	66.06
リバースレポ取引に対する投資合計					11,732,000	66.06
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計					17,908,428	100.84
現金					1,055,979	5.95
その他の資産および負債					(1,204,910)	(6.79)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産					17,759,497	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						1.76
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						92.67
その他の資産						5.57
資産合計						100.00

¹ 担保として保有する有価証券は11,910,865,000米ドルであった。