

平成 28 年 5 月 6 日

各 位

管理会社名 ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ
(管理会社コード 15814)
代表者名 マネージング・ディレクター
ジャック・ジー
問合せ先 (代理人) 西村あさひ法律事務所
弁護士 濃川 耕平
(TEL. 03-6250-6200)

第 3 期（平成 27 年 2 月 1 日～平成 28 年 1 月 31 日）信託財産状況報告書

ブラックロック・ファンド・アドバイザーズを管理会社として上場する以下のETF銘柄について、信託財産状況報告書を開示致します。

上場ETF 銘柄 (5 銘柄)

掲載番号	銘柄名	銘柄コード	上場取引所
1	iシェアーズ 先進国株ETF (MSCIコクサイ)	1581	東
2	iシェアーズ 米国超大型株ETF (S&P100)	1587	東
3	iシェアーズ 米国小型株ETF (ラッセル 2000)	1588	東
4	iシェアーズ 米国高配当株ETF (モーニングスター配当フォーカス)	1589	東
5	iシェアーズ 米国リート・不動産株ETF (ダウ・ジョーンズ米国不動産)	1590	東

※注

本報告書は、信託業法第 27 条第 1 項の規定に基づき、受託者たる三菱 UFJ 信託銀行株式会社が作成し、東京証券取引所の有価証券上場規程に定める上場外国指標連動証券信託受益証券の管理会社が開示致します。

i シェアーズ 先進国株 ETF (MSCI コクサイ) 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 3 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「i シェアーズ 先進国株 ETF (MSCI コクサイ)」の左記決算における運用状況をご報告申し上げます。 今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。
2016 年 1 月 31 日現在	
2015 年 2 月 1 日～2016 年 1 月 31 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	i シェアーズ 先進国株 ETF (MSCI コクサイ)
銘柄コード	1581
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	メリルリンチ日本証券株式会社、野村證券株式会社、クレディ・スイス証券株式会社、みずほ証券株式会社、パークレイズ証券株式会社、UBS 証券株式会社、シティグループ証券株式会社
受託者	三菱 UFJ 信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、MSCI KOKUSAI (コクサイ) インデックス (以下、「本対象指数」といいます。) に連動する ETF (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとし、また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される受益権の一口あたりの純資産総額は、仕組みとして本対象指数に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として年二回の分配を行う予定です。

■信託財産を構成する資産の内容

1、外国投資信託受益証券

資産の種類	外国投資信託受益証券
資産の名称	i シェアーズ 先進国株 ETF (MSCI コクサイ)
純資産総額	31,314,846,727 円 (2016 年 1 月 31 日時点) (注 1)
一証券あたりの純資産額	5,799 円 (2016 年 1 月 31 日時点)
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有す	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または

る者への報告の頻度および方法	最終取引価格を使用して決定されます。純資産残高および一口あたり総資産残高が運用者のウェブサイト (http://www.blackrock.com/investing/products/239668/) で毎日公表されています。
ファンド資産の運用者、保管者およびその他重要な業務を行う者の名称、住所および役割（注2）	<ul style="list-style-type: none"> ・ Investment Advisor（投資顧問業者・管理会社） BlackRock Fund Advisors 400 Howard Street, San Francisco, CA 94105 United States of America ・ Administrator, Custodian and Transfer Agent（アドミニストレーター・カストディアン・名義書換代理人） State Street Bank and Trust Company 1 Iron Street, Boston, MA 02210 United States of America ・ Counsel（法律顧問） Willkie, Farr & Gallagher LLP 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019 United States of America ・ Independent Registered Public Accounting Firm（監査法人） PricewaterhouseCoopers LLP Three Embarcadero Center, San Francisco, CA 94111 United States of America
受託者と上記関係者との間の資本関係および人的関係	該当事項はありません。
ファンド資産に関する外部監査を行う者の氏名・名称（注2）	PricewaterhouseCoopers LLP
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注1：計算期間末日（2016年1月31日）時点における外国ETFの純資産総額を記載しております。

注2：「ファンド資産」とは、外国投資信託受益証券に係る権利を有する者から出資または拠出を受けた資産をいいます。

2、金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円（2016年1月31日現在）

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額（注1）
3,996,464,729円

注1：受託者の採用する価格に基づく本信託の決算期日末日時点の状況であり、東京証券取引所に日々開示された信託財産である外国ETFの一口あたりの純資産額に上場外国ETF信託受益証券の上場受益権口数を乗じたものとは必ずしも一致するものではありません。

■取引の状況（自 2015 年 2 月 1 日 至 2016 年 1 月 31 日）

1、信託の設定、解約 （千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
110,000	669,420	195,401	1,052,037

2、利害関係人等との取引状況

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱 UFJ 信託銀行との外国為替取引により円転し、受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定に預入しました。また、1 円に受益権の総口数を乗じた金額および一口あたりの分配金額の計算上生じた 1 円未満の端数に相当する金銭の総額「分配金支払に係る手数料」ならびに、銀行勘定預入利息については、信託契約に基づき、受託者が受領しております。なお、分配金に係る手数料については、分配金支払いに係る送金手数料や計算書作成郵送等の実費に充当されます。

3、信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第 22 条第 3 項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店（注 1）に委託しております。

注 1：三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店は、2016 年 1 月 1 日を以って、米国三菱 UFJ 信託銀行からカストディー業務を含む事業の譲渡を受けております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2016 年 1 月 31 日）現在
（単位：千円）

資産の部		
固定資産		
投資有価証券		3,996,464
固定資産合計		3,996,464
資産合計		3,996,464
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		3,705,223
元本合計		3,705,223
留保金		
留保金合計		—
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		291,240
評価・換算差額等合計		291,240
元本等合計		3,996,464
負債・元本等合計		3,996,464

< 損益計算書 (※1) >

当計算期間 (自 2015年2月1日 至 2016年1月31日)

(単位: 千円)

経常収益	101,872
経常費用	101,872
経常利益	0
当期純利益	0
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

※1 本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

■外貨建て分配金の円転取引について

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱UFJ信託銀行との外国為替取引により円転致しました。

金額 (単位: US\$)	約定日	為替レート	金額 (単位: 円)
345,237.43	2015年7月3日	121.98	42,112,061
366,768.63	2016年1月8日	116.85	42,856,914

■信託財産の銀行勘定への運用について

円転した分配金を受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定にて運用致しました。

金額 (単位: 円)	期間	利息額合計 (単位: 円)
42,112,061	2015年7月7日～2015年7月27日	840
892,841	2015年7月28日～2015年9月30日	
893,357	2015年10月1日～2015年12月27日	
516	2015年12月28日～2016年1月12日	
42,857,430	2016年1月13日～2016年1月24日	
516	2016年1月25日～2016年1月31日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額 (単位: 円)
2015年6月29日	2015年8月7日	現地源泉税率 30% 69
2015年12月23日	2016年2月4日	現地源泉税率 0% 85
		同 10% 76
		同 30% 59

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額 (単位:円)
2015年2月27日	6,684
2015年3月31日	6,612
2015年4月30日	6,695
2015年5月29日	6,981
2015年6月30日	6,647
2015年7月31日	6,864
2015年8月31日	6,258
2015年9月30日	5,988
2015年10月30日	6,499
2015年11月30日	6,575
2015年12月31日	6,242
2016年1月29日	5,799

i シェアーズ 米国超大型株 ETF (S&P100) 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 3 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「i シェアーズ 米国超大型株 ETF (S&P100)」の左記決算における運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。
2016 年 1 月 31 日現在	
2015 年 2 月 1 日～2016 年 1 月 31 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	i シェアーズ 米国超大型株 ETF (S&P100)
銘柄コード	1587
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	メリルリンチ日本証券株式会社、野村證券株式会社、クレディ・スイス証券株式会社、みずほ証券株式会社、パークレイズ証券株式会社、UBS 証券株式会社、シティグループ証券株式会社
受託者	三菱 UFJ 信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、S&P100 (以下、「本対象指数」といいます。) に連動する ETF (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカスタディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される受益権の一口あたりの純資産総額は、仕組みとして本対象指数に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として年四回の分配を行う予定です。

■信託財産を構成する資産の内容

1、外国投資信託受益証券

資産の種類	外国投資信託受益証券
資産の名称	i シェアーズ 米国超大型株 ETF (S&P100)
純資産総額	537, 778, 294, 087 円 (2016 年 1 月 31 日時点) (注 1)

一証券あたりの純資産額	10,342円 (2016年1月31日時点)
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有する者への報告の頻度および方法	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または最終取引価格を使用して決定されます。純資産残高および一口あたり総資産残高が運用者のウェブサイト (http://www.blackrock.com/investing/products/239723/) で毎日公表されています。
ファンド資産の運用者、保管者およびその他重要な業務を行う者の名称、住所および役割 (注2)	<ul style="list-style-type: none"> ・ Investment Advisor (投資顧問業者・管理会社) BlackRock Fund Advisors 400 Howard Street, San Francisco, CA 94105 United States of America ・ Administrator, Custodian and Transfer Agent (アドミニストレーター・カストディアン・名義書換代理人) State Street Bank and Trust Company 1 Iron Street, Boston, MA 02210 United States of America ・ Counsel (法律顧問) Willkie, Farr & Gallagher LLP 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019 United States of America ・ Independent Registered Public Accounting Firm (監査法人) PricewaterhouseCoopers LLP Three Embarcadero Center, San Francisco, CA 94111 United States of America
受託者と上記関係者との間の資本関係および人的関係	該当事項はありません。
ファンド資産に関する外部監査を行う者の氏名・名称 (注2)	PricewaterhouseCoopers LLP
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注1：計算期間末日（2016年1月31日）時点における外国ETFの純資産総額を記載しております。

注2：「ファンド資産」とは、外国投資信託受益証券に係る権利を有する者から出資または拠出を受けた資産をいいます。

2、金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2016年1月31日現在)

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額 (注1)
1,347,061,925円

注1：受託者の採用する価格に基づく本信託の決算期日末日時点の状況であり、東京証券取引所に日々開

示された信託財産である外国 ETF の一口あたりの純資産額に上場外国 ETF 信託受益証券の上場受益権口数を乗じたものとは必ずしも一致するものではありません。

■ 取引の状況（自 2015 年 2 月 1 日 至 2016 年 1 月 31 日）

1、信託の設定、解約 （千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
64,000	711,776	9,000	77,890

2、利害関係人等との取引状況

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱 UFJ 信託銀行との外国為替取引により円転し、受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定に預入しました。また、1 円に受益権の総口数を乗じた金額および一口あたりの分配金額の計算上生じた 1 円未満の端数に相当する金銭の総額「分配金支払に係る手数料」ならびに、銀行勘定預入利息については、信託契約に基づき、受託者が受領しております。なお、分配金に係る手数料については、分配金支払いに係る送金手数料や計算書作成郵送等の実費に充当されます。

3、信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第 22 条第 3 項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店（注 1）に委託しております。

注 1：三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店は、2016 年 1 月 1 日を以って、米国三菱 UFJ 信託銀行からカストディー業務を含む事業の譲渡を受けております。

■ 資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2016 年 1 月 31 日）現在
（単位：千円）

資産の部		
固定資産		
投資有価証券		1,347,061
固定資産合計		1,347,061
資産合計		1,347,061
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		1,258,997
元本合計		1,258,997
留保金		
留保金合計		—
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		88,063

評価・換算差額等合計	88,063
元本等合計	1,347,061
負債・元本等合計	1,347,061

<損益計算書(※1)>

当計算期間(自2015年2月1日至2016年1月31日)

(単位:千円)

経常収益	20,068
経常費用	20,068
経常利益	0
当期純利益	0
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

※1 本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

■外貨建て分配金の円転取引について

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱UFJ信託銀行との外国為替取引により円転致しました。

金額(単位:US\$)	約定日	為替レート	金額(単位:円)
23,397.90	2015年4月2日	118.65	2,776,160
31,057.09	2015年7月2日	122.38	3,800,766
38,088.88	2015年10月9日	118.98	4,531,814
47,080.47	2016年1月15日	117.13	5,514,535

■信託財産の銀行勘定への運用について

円転した分配金を受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定にて運用致しました。

金額(単位:円)	期間	利息額合計(単位:円)
2,776,160	2015年4月6日~2015年4月19日	146
112,360	2015年4月20日~2015年7月5日	
3,913,126	2015年7月6日~2015年7月22日	
282,226	2015年7月23日~2015年9月30日	
282,299	2015年10月1日~2015年10月13日	
4,814,113	2015年10月14日~2015年10月25日	
282,299	2015年10月26日~2015年12月27日	
73	2015年12月28日~2016年1月19日	
5,514,608	2016年1月20日~2016年1月28日	
73	2016年1月29日~2016年1月31日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額 (単位 : 円)
2015年3月27日	2015年5月1日	現地源泉税率 30% 38
2015年6月26日	2015年8月4日	同 30% 39
2015年9月25日	2015年11月6日	同 0% 56
		同 10% 50
		同 15% 48
		同 30% 39
2015年12月29日	2016年2月10日	同 0% 55
		同 10% 50
		同 15% 47
		同 30% 38

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額 (単位 : 円)
2015年2月27日	11,089
2015年3月31日	10,846
2015年4月30日	10,922
2015年5月29日	11,507
2015年6月30日	11,126
2015年7月31日	11,576
2015年8月31日	10,572
2015年9月30日	10,180
2015年10月30日	11,226
2015年11月30日	11,430
2015年12月31日	10,999
2016年1月29日	10,342

i シェアーズ 米国小型株 ETF (ラッセル2000) 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく 報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 3 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「i シェアーズ 米国小型株 ETF (ラッセル 2000)」の左記決算における運用状況をご報告申し上げます。 今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。
2016 年 1 月 31 日現在	
2015 年 2 月 1 日～2016 年 1 月 31 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	i シェアーズ 米国小型株 ETF (ラッセル 2000)
銘柄コード	1588
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	メリルリンチ日本証券株式会社、野村證券株式会社、クレディ・スイス証券株式会社、みずほ証券株式会社、バークレイズ証券株式会社、UBS 証券株式会社、シティグループ証券株式会社
受託者	三菱 UFJ 信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、ラッセル 2000 指数 (以下、「本対象指数」といいます。) に連動する ETF (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとし、また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される受益権の一口あたりの純資産総額は、仕組みとして本対象指数に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として年四回の分配を行う予定です。

■信託財産を構成する資産の内容

1、外国投資信託受益証券

資産の種類	外国投資信託受益証券
資産の名称	i シェアーズ 米国小型株 ETF (ラッセル 2000)
純資産総額	2,899,893,771,458 円 (2016 年 1 月 31 日時点) (注 1)
一証券あたりの純資産額	12,226 円 (2016 年 1 月 31 日時点)
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有する者への報告の頻度および方法	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または最終取引価格を使用して決定されます。純資産残高および一口あた

	り総資産残高が運用者のウェブサイト (http://www.blackrock.com/investing/products/239710/) で毎日公表されています。
ファンド資産の運用者、保管者およびその他重要な業務を行う者の名称、住所および役割 (注2)	<ul style="list-style-type: none"> ・ Investment Advisor (投資顧問業者・管理会社) BlackRock Fund Advisors 400 Howard Street, San Francisco, CA 94105 United States of America ・ Administrator, Custodian and Transfer Agent (アドミニストレーター・カストディアン・名義書換代理人) State Street Bank and Trust Company 1 Iron Street, Boston, MA 02210 United States of America ・ Counsel (法律顧問) Willkie, Farr & Gallagher LLP 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019 United States of America ・ Independent Registered Public Accounting Firm (監査法人) PricewaterhouseCoopers LLP Three Embarcadero Center, San Francisco, CA 94111 United States of America
受託者と上記関係者との間の資本関係および人的関係	該当事項はありません。
ファンド資産に関する外部監査を行う者の氏名・名称 (注2)	PricewaterhouseCoopers LLP
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注1：計算期間末日（2016年1月31日）時点における外国ETFの純資産総額を記載しております。

注2：「ファンド資産」とは、外国投資信託受益証券に係る権利を有する者から出資または拠出を受けた資産をいいます。

2、金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円 (2016年1月31日現在)

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額 (注1)
784,904,346円

注1：受託者の採用する価格に基づく本信託の決算期日末日時点の状況であり、東京証券取引所に日々開示された信託財産である外国ETFの一口あたりの純資産額に上場外国ETF信託受益証券の上場受益権口数を乗じたものとは必ずしも一致するものではありません。

■取引の状況（自 2015 年 2 月 1 日 至 2016 年 1 月 31 日）

1、信託の設定、解約 （千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
10,000	116,660	3,000	34,578

2、利害関係人等との取引状況

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱 UFJ 信託銀行との外国為替取引により円転し、受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定に預入しました。また、1 円に受益権の総口数を乗じた金額および一口あたりの分配金額の計算上生じた 1 円未満の端数に相当する金銭の総額「分配金支払に係る手数料」ならびに、銀行勘定預入利息については、信託契約に基づき、受託者が受領しております。なお、分配金に係る手数料については、分配金支払いに係る送金手数料や計算書作成郵送等の実費に充当されます。

3、信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第 22 条第 3 項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店（注 1）に委託しております。

注 1：三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店は、2016 年 1 月 1 日を以って、米国三菱 UFJ 信託銀行からカストディー業務を含む事業の譲渡を受けております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2016 年 1 月 31 日）現在
（単位：千円）

資産の部		
固定資産		
投資有価証券		784,904
固定資産合計		784,904
資産合計		784,904
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		727,554
元本合計		727,554
留保金		
留保金合計		—
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		57,350
評価・換算差額等合計		57,350
元本等合計		784,904
負債・元本等合計		784,904

<損益計算書(※1)>

当計算期間(自2015年2月1日至2016年1月31日)

(単位:千円)

経常収益	9,969
経常費用	9,969
経常利益	
当期純利益	
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

※1 本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第19条第2項に定める「収支計算書」を兼ねております。

■外貨建て分配金の円転取引について

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱UFJ信託銀行との外国為替取引により円転致しました。

金額(単位:US\$)	約定日	為替レート	金額(単位:円)
15,020.46	2015年4月2日	118.65	1,782,177
19,632.28	2015年7月13日	121.52	2,385,714
14,794.10	2015年10月9日	118.98	1,760,202
21,105.44	2016年1月15日	117.13	2,472,080

■信託財産の銀行勘定への運用について

円転した分配金を受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定にて運用致しました。

金額(単位:円)	期間	利息額合計(単位:円)
1,782,177	2015年4月6日~2015年4月19日	82
102,177	2015年4月20日~2015年7月14日	
2,487,891	2015年7月15日~2015年8月3日	
155,891	2015年8月4日~2015年9月30日	
155,941	2015年10月1日~2015年10月13日	
1,916,143	2015年10月14日~2015年10月25日	
155,941	2015年10月26日~2015年12月27日	
50	2015年12月28日~2016年1月18日	
2,472,130	2016年1月19日~2016年1月28日	
50	2016年1月29日~2016年1月31日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額 (単位 : 円)
2015年3月27日	2015年5月1日	現地源泉税率 30% 30
2015年7月7日	2015年8月14日	同 30% 44
2015年9月25日	2015年11月6日	同 0% 37
		同 10% 33
		同 15% 31
		同 30% 26
2015年12月29日	2016年2月10日	同 0% 57
		同 10% 51
		同 15% 48
		同 30% 39

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額 (単位 : 円)
2015年2月27日	14,627
2015年3月31日	14,947
2015年4月30日	14,424
2015年5月29日	15,341
2015年6月30日	15,298
2015年7月31日	15,251
2015年8月31日	13,963
2015年9月30日	13,107
2015年10月30日	13,956
2015年11月30日	14,643
2015年12月31日	13,599
2016年1月29日	12,226

i シェアーズ 米国高配当株 ETF (モーニングスター配当フォーカス)

信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ 平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。受益証券発行信託「i シェアーズ 米国高配当株 ETF (モーニングスター配当フォーカス)」の左記決算における運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。
第 3 期	
2016 年 1 月 31 日現在	
2015 年 2 月 1 日～2016 年 1 月 31 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	i シェアーズ 米国高配当株 ETF (モーニングスター配当フォーカス)
銘柄コード	1589
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	メリルリンチ日本証券株式会社、野村證券株式会社、クレディ・スイス証券株式会社、みずほ証券株式会社、パークレイズ証券株式会社、UBS 証券株式会社、シティグループ証券株式会社
受託者	三菱 UFJ 信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、モーニングスター配当フォーカス指数 (以下、「本対象指数」といいます。) に連動する ETF (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される受益権の一口あたりの純資産総額は、仕組みとして本対象指数に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として年四回の分配を行う予定です。

■信託財産を構成する資産の内容

1、外国投資信託受益証券

資産の種類	外国投資信託受益証券
資産の名称	i シェアーズ 米国高配当株 ETF (モーニングスター配当フォーカス)

純資産総額	506,708,435,517円(2016年1月31日時点)(注1)
一証券あたりの純資産額	8,744円(2016年1月31日時点)
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有する者への報告の頻度および方法	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または最終取引価格を使用して決定されます。純資産残高および一口あたり総資産残高が運用者のウェブサイト(http://www.blackrock.com/investing/products/239563/)で毎日公表されています。
ファンド資産の運用者、保管者およびその他重要な業務を行う者の名称、住所および役割(注2)	<ul style="list-style-type: none"> ・ Investment Advisor (投資顧問業者・管理会社) BlackRock Fund Advisors 400 Howard Street, San Francisco, CA 94105 United States of America ・ Administrator, Custodian and Transfer Agent (アドミニストレーター・カストディアン・名義書換代理人) State Street Bank and Trust Company 1 Iron Street, Boston, MA 02210 United States of America ・ Counsel (法律顧問) Willkie, Farr & Gallagher LLP 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019 United States of America ・ Independent Registered Public Accounting Firm (監査法人) PricewaterhouseCoopers LLP Three Embarcadero Center, San Francisco, CA 94111 United States of America
受託者と上記関係者との間の資本関係および人的関係	該当事項はありません。
ファンド資産に関する外部監査を行う者の氏名・名称(注2)	PricewaterhouseCoopers LLP
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注1：計算期間末日(2016年1月31日)時点における外国ETFの純資産総額を記載しております。

注2：「ファンド資産」とは、外国投資信託受益証券に係る権利を有する者から出資または拠出を受けた資産をいいます。

2、金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円(2016年1月31日現在)

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額(注1)
1,723,486,407円

注1：受託者の採用する価格に基づく本信託の決算期日末日時点の状況であり、東京証券取引所に日々開示された信託財産である外国ETFの一口あたりの純資産額に上場外国ETF信託受益証券の上場受益

権口数を乗じたものとは必ずしも一致するものではありません。

■ 取引の状況（自 2015 年 2 月 1 日 至 2016 年 1 月 31 日）

1、信託の設定、解約 （千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
25,000	219,970	178	1,376

2、利害関係人等との取引状況

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱 UFJ 信託銀行との外国為替取引により円転し、受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定に預入しました。また、1 円に受益権の総口数を乗じた金額および一口あたりの分配金額の計算上生じた 1 円未満の端数に相当する金銭の総額「分配金支払に係る手数料」ならびに、銀行勘定預入利息については、信託契約に基づき、受託者が受領しております。なお、分配金に係る手数料については、分配金支払いに係る送金手数料や計算書作成郵送等の実費に充当されます。

3、信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第 22 条第 3 項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。カスタディー業務については、三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店（注 1）に委託しております。

注 1：三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店は、2016 年 1 月 1 日を以って、米国三菱 UFJ 信託銀行からカスタディー業務を含む事業の譲渡を受けております。

■ 資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2016 年 1 月 31 日）現在

（単位：千円）

資産の部		
固定資産		
投資有価証券		1,723,486
固定資産合計		1,723,486
資産合計		1,723,486
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		1,504,103
元本合計		1,504,103
留保金		
留保金合計		—
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		219,382
評価・換算差額等合計		219,382
元本等合計		1,723,486
負債・元本等合計		1,723,486

<損益計算書（※1）>

当計算期間（自 2015 年 1 月 1 日 至 2016 年 1 月 31 日）

（単位：千円）

経常収益	57,203
経常費用	57,203
経常利益	0
当期純利益	0
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

※1 本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第 19 条第 2 項に定める「収支計算書」を兼ねております。

■外貨建て分配金の円転取引について

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱 UFJ 信託銀行との外国為替取引により円転致しました。

金額（単位：US\$）	約定日	為替レート	金額（単位：円）
92,182.26	2015 年 4 月 2 日	118.65	10,937,425
93,207.08	2015 年 7 月 2 日	122.38	11,406,682
105,189.11	2015 年 10 月 9 日	118.98	12,515,400
106,055.33	2016 年 1 月 15 日	117.13	12,422,260

■信託財産の銀行勘定への運用について

円転した分配金を受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定にて運用致しました。

金額（単位：円）	期間	利息額合計（単位：円）
10,937,425	2015 年 4 月 6 日～2015 年 4 月 19 日	396
282,013	2015 年 4 月 20 日～2015 年 7 月 5 日	
11,688,695	2015 年 7 月 6 日～2015 年 7 月 22 日	
482,141	2015 年 7 月 23 日～2015 年 9 月 30 日	
482,364	2015 年 10 月 1 日～2015 年 10 月 13 日	
12,997,764	2015 年 10 月 14 日～2015 年 10 月 25 日	
482,364	2015 年 10 月 26 日～2015 年 12 月 27 日	
223	2015 年 12 月 28 日～2016 年 1 月 18 日	
12,422,483	2016 年 1 月 19 日～2016 年 1 月 28 日	
223	2016 年 1 月 29 日～2016 年 1 月 31 日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額（単位：円）
2015年3月27日	2015年5月1日	現地源泉税率 30% 58
2015年6月26日	2015年8月4日	同 30% 61
2015年9月25日	2015年11月6日	同 0% 84
		同 10% 76
		同 30% 59
2015年12月29日	2016年2月10日	同 0% 82
		同 10% 74
		同 15% 70
		同 30% 57

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額（単位：円）
2015年2月27日	9,268
2015年3月31日	9,013
2015年4月30日	9,184
2015年5月29日	9,472
2015年6月30日	9,014
2015年7月31日	9,258
2015年8月31日	8,599
2015年9月30日	8,349
2015年10月30日	9,090
2015年11月30日	9,132
2015年12月31日	8,853
2016年1月29日	8,744

i シェアーズ 米国リート・不動産株 ETF

(ダウ・ジョーンズ米国不動産) 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく 報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 3 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「i シェアーズ 米国リート・不動産株 ETF (ダウ・ジョーンズ米国不動産)」の左記決算における運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。
2016 年 1 月 31 日現在	
2015 年 2 月 1 日～2016 年 1 月 31 日	

■受益証券発行信託の概要

商品名	i シェアーズ 米国リート・不動産株 ETF (ダウ・ジョーンズ米国不動産)
銘柄コード	1590
信託期間	信託設定の日から信託終了の日まで
委託者	メリルリンチ日本証券株式会社、野村證券株式会社、クレディ・スイス証券株式会社、みずほ証券株式会社、パークレイズ証券株式会社、UBS 証券株式会社、シティグループ証券株式会社
受託者	三菱 UFJ 信託銀行株式会社、日本マスタートラスト信託銀行株式会社
信託財産	本信託財産は、ダウ・ジョーンズ米国不動産指数 (以下、「本対象指数」といいます。) に連動する ETF (以下、「受託有価証券」といいます。) およびこれらに係る金銭等ならびに信託契約に基づいて受託者が受領する金銭その他の財産により構成されますが、消費税の授受または信託報酬もしくは信託費用の支払い等のために一時的に本信託財産となる金銭等を除き、受託有価証券のみとなります。なお、受託者は、信託法および信託業法に従い、本信託財産を固有財産および他の信託財産と分別して管理するものとします。また、受託者は、受託有価証券をカストディアンを通じて受託者が適切と判断する方法で分別して管理します。
信託財産の運用	受託者は、本信託財産の運用は行いませんが、東京証券取引所において開示される受益権の一口あたりの純資産総額は、仕組みとして本対象指数に連動することが企図されています。
収益分配方法	原則として年四回の分配を行う予定です。

■信託財産を構成する資産の内容

1、外国投資信託受益証券

資産の種類	外国投資信託受益証券
資産の名称	i シェアーズ 米国リート・不動産株 ETF (ダウ・ジョーンズ米国不動産)
純資産総額	531,559,091,596 円 (2016 年 1 月 31 日時点) (注 1)
一証券あたりの純資産額	8,560 円 (2016 年 1 月 31 日時点)
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有する者への報告の頻度および方法	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または最終取引価格を使用して決定されます。純資産残高および一口あたり総資産残高が運用者のウェブサイト (http://www.blackrock.com/investing/products/239520/) で毎日公表されています。
ファンド資産の運用者、保管者およびその重要な業務を行う者の名称、住所および役割 (注 2)	<ul style="list-style-type: none"> ・ Investment Advisor (投資顧問業者・管理会社) BlackRock Fund Advisors 400 Howard Street, San Francisco, CA 94105 United States of America ・ Administrator, Custodian and Transfer Agent (アドミニストレーター・カストディアン・名義書換代理人) State Street Bank and Trust Company 1 Iron Street, Boston, MA 02210 United States of America ・ Counsel (法律顧問) Willkie, Farr & Gallagher LLP 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019 United States of America ・ Independent Registered Public Accounting Firm (監査法人) PricewaterhouseCoopers LLP Three Embarcadero Center, San Francisco, CA 94111 United States of America
受託者と上記関係者との間の資本関係および人的関係	該当事項はありません。
ファンド資産に関する外部監査を行う者の氏名・名称 (注 2)	PricewaterhouseCoopers LLP
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1 : 計算期間末日 (2016 年 1 月 31 日) 時点における外国 ETF の純資産総額を記載しております。

注 2 : 「ファンド資産」とは、外国投資信託受益証券に係る権利を有する者から出資または拠出を受けた資産をいいます。

2、金銭

資産の種類	金銭
-------	----

価 格	0 円 (2016 年 1 月 31 日現在)
-----	-------------------------

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額 (注 1)
1,450,520,927 円

注 1：受託者の採用する価格に基づく本信託の決算期日末日時点の状況であり、東京証券取引所に日々開示された信託財産である外国 ETF の一口あたりの純資産額に上場外国 ETF 信託受益証券の上場受益権口数を乗じたものとは必ずしも一致するものではありません。

■取引の状況 (自 2015 年 2 月 1 日 至 2016 年 1 月 31 日)

1、信託の設定、解約 (千円未満切捨て)

設定		解約	
口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)	口数 (単位：口)	金額 (単位：千円)
44,500	399,596	-	-

2、利害関係人等との取引状況

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱 UFJ 信託銀行との外国為替取引により円転し、受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定に預入しました。また、1 円に受益権の総口数を乗じた金額および一口あたりの分配金額の計算上生じた 1 円未満の端数に相当する金銭の総額「分配金支払に係る手数料」ならびに、銀行勘定預入利息については、信託契約に基づき、受託者が受領しております。なお、分配金に係る手数料については、分配金支払いに係る送金手数料や計算書作成郵送等の実費に充当されます。

3、信託業務の委託の状況

信託業務(信託業法第 22 条第 3 項各号に掲げる業務を除きます。)の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店 (注 1) に委託しております。

注 1：三菱 UFJ 信託銀行 ニューヨーク支店は、2016 年 1 月 1 日を以って、米国三菱 UFJ 信託銀行からカストディー業務を含む事業の譲渡を受けております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末 (2016 年 1 月 31 日) 現在
(単位：千円)

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	1,450,520
固定資産合計	1,450,520
資産合計	1,450,520
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	

受益権	1,238,350
元本合計	1,238,350
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	212,170
評価・換算差額等合計	212,170
元本等合計	1,450,520
負債・元本等合計	1,450,520

< 損益計算書 (※1) >

当計算期間 (自 2015 年 2 月 1 日 至 2016 年 1 月 31 日)

(単位：千円)

経常収益	46,999
経常費用	46,999
経常利益	0
当期純利益	0
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

※1 本損益計算書は、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律施行規則第 19 条第 2 項に定める「収支計算書」を兼ねております。

■外貨建て分配金の円転取引について

信託財産から受領した外貨建て分配金は、三菱UFJ信託銀行との外国為替取引により円転致しました。

金額 (単位：US\$)	約定日	為替レート	金額 (単位：円)
66,988.68	2015 年 4 月 2 日	118.65	7,948,206
67,458.01	2015 年 7 月 2 日	122.38	8,255,511
76,108.87	2015 年 10 月 9 日	118.98	9,055,433
112,198.64	2016 年 1 月 15 日	117.13	13,141,826

■信託財産の銀行勘定への運用について

円転した分配金を受益者へ分配するまでの間、現金を日本マスタートラスト信託銀行株式会社の銀行勘定にて運用致しました。

金額 (単位：円)	期間	利息額合計 (単位：円)
7,948,206	2015 年 4 月 6 日～2015 年 4 月 19 日	322
263,206	2015 年 4 月 20 日～2015 年 7 月 5 日	
8,518,717	2015 年 7 月 6 日～2015 年 7 月 22 日	
461,217	2015 年 7 月 23 日～2015 年 9 月 30 日	
461,386	2015 年 10 月 1 日～2015 年 10 月 13 日	

9,516,819	2015年10月14日～2015年10月25日	
461,386	2015年10月26日～2015年12月27日	
169	2015年12月28日～2016年1月18日	
13,141,995	2016年1月19日～2016年1月28日	
169	2016年1月29日～2016年1月31日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額（単位：円）
2015年3月27日	2015年5月1日	現地源泉税率 30% 53
2015年6月26日	2015年8月4日	同 30% 55
2015年9月25日	2015年11月6日	同 0% 78
		同 10% 70
		同 30% 54
2015年12月29日	2016年2月10日	同 0% 111
		同 10% 100
		同 30% 77

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額（単位：円）
2015年2月27日	9,434
2015年3月31日	9,530
2015年4月30日	8,977
2015年5月29日	9,310
2015年6月30日	8,741
2015年7月31日	9,276
2015年8月31日	8,540
2015年9月30日	8,512
2015年10月30日	9,113
2015年11月30日	9,234
2015年12月31日	9,050
2016年1月29日	8,560