

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成21年12月25日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 ロス・ケー・ヒキダ

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 加藤 淳一郎

【電話番号】 03-4577-9283

**【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券に係るファンドの名称】** ブラックロック拡大欧州株式ファンド

**【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券の金額】** 5,000億円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

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

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成21年11月16日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原有有価証券届出書」といいます。）の内容の一部に変更がありましたので、関係事項を下記の通り訂正するものであります。

2【訂正の内容】

第二部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

5【運用状況】

原有有価証券届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」は、以下の通りに更新されます。

「ブラックロック拡大欧州株式ファンド」

(1)【投資状況】(平成21年10月末現在)

資産の種類		金額(円)	投資比率(%)
投資証券	ルクセンブルグ	983,587,269	99.12
その他資産(負債控除後)		8,707,346	0.88
合計		992,294,615	100.00

(2) 【投資資産】（平成21年10月末現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	BGF エマージング・ヨーロ ッパ・ファンド	ルクセン ブルグ	投資証券	89,301.09	10,593.43	946,005,153	10,898.17	973,218,638	98.08
2	BGF ユーロ・ショート・デュ レーション・ボンド・ファン ド	ルクセン ブルグ	投資証券	5,540.93	1,863.14	10,323,551	1,871.28	10,368,631	1.04

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

(注2) 簿価単価及び評価単価は投資証券の1口当たりの価額です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.12

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

平成21年10月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期(平成18年10月2日)	1,628,926,932	(同左)	0.9478	(同左)
第2期(平成19年4月2日)	1,286,880,019	1,404,463,808	1.0944	1.1944
第3期(平成19年10月1日)	1,888,531,589	1,984,982,607	1.1748	1.2348
第4期(平成20年4月1日)	1,751,651,544	(同左)	0.9434	(同左)
第5期(平成20年10月1日)	1,203,057,928	(同左)	0.6536	(同左)
第6期(平成21年4月1日)	519,943,317	(同左)	0.3292	(同左)
第7期(平成21年10月1日)	1,066,626,655	(同左)	0.5481	(同左)
平成20年10月末現在	700,395,745		0.3989	
平成20年11月末現在	588,447,123		0.3399	
平成20年12月末現在	540,395,758		0.3224	
平成21年1月末現在	428,617,198		0.2653	
平成21年2月末現在	440,637,283		0.2733	
平成21年3月末現在	513,273,333		0.3250	
平成21年4月末現在	751,680,746		0.3985	
平成21年5月末現在	837,734,355		0.4711	
平成21年6月末現在	837,359,182		0.4454	
平成21年7月末現在	912,743,791		0.4908	
平成21年8月末現在	1,046,492,849		0.5187	
平成21年9月末現在	1,109,595,718		0.5546	
平成21年10月末現在	992,294,615		0.5814	

【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1期	
第2期	0.1000
第3期	0.0600
第4期	
第5期	
第6期	
第7期	

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1期	5.2
第2期	26.0
第3期	12.8
第4期	19.7
第5期	30.7
第6期	49.6
第7期	66.5

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

第2 【財務ハイライト情報】

原有価証券届出書の「第二部 ファンド情報 第2 財務ハイライト情報」は、以下の通りに更新されます。

ブラックロック拡大欧州株式ファンド
1【貸借対照表】

(単位：円)

	第6期 (平成21年4月1日現在)	第7期 (平成21年10月1日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,054,926	32,940,520
投資証券	513,317,193	1,051,197,233
未収入金	7,823,999	42,108,799
その他未収収益	6,577	9,730
流動資産合計	526,202,695	1,126,256,282
資産合計	526,202,695	1,126,256,282
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	37,200	22,400
未払解約金	-	50,200,909
未払受託者報酬	118,482	179,120
未払委託者報酬	5,807,455	8,779,336
その他未払費用	296,241	447,862
流動負債合計	6,259,378	59,629,627
負債合計	6,259,378	59,629,627
純資産の部		
元本等		
元本	1,579,289,359	1,946,156,929
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,059,346,042	879,530,274
（分配準備積立金）	67,108,562	39,836,269
純資産合計	519,943,317	1,066,626,655
負債純資産合計	526,202,695	1,126,256,282

2【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第6期 (自平成20年10月2日 至平成21年4月1日)	第7期 (自平成21年4月2日 至平成21年10月1日)
営業収益		
受取利息	5,229	5,843
有価証券売買等損益	423,530,745	407,290,088
為替差損益	160,885,223	7,328,212
その他収益	25,927	26,785
営業収益合計	584,384,812	414,650,928
営業費用		
受託者報酬	118,482	179,120
委託者報酬	5,807,455	8,779,336
その他費用	350,443	564,126
営業費用合計	6,276,380	9,522,582
営業利益又は営業損失（ ）	590,661,192	405,128,346
経常利益又は経常損失（ ）	590,661,192	405,128,346
当期純利益又は当期純損失（ ）	590,661,192	405,128,346
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	92,018,478	118,163,501
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	637,495,669	1,059,346,042
剰余金増加額又は欠損金減少額	110,885,288	611,473,377
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	110,885,288	611,473,377
剰余金減少額又は欠損金増加額	34,092,947	718,622,454
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	34,092,947	718,622,454
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,059,346,042	879,530,274

[次へ](#)

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第6期 (自平成20年10月2日 至平成21年4月1日)	第7期 (自平成21年4月2日 至平成21年10月1日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所に上場されている有価証券 金融商品取引所に上場されている有価証券は、原則として当該取引所における計算日において知りうる直近の最終相場で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p>	<p>投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2) 金融商品取引所に上場されていない有価証券 同左</p>
2 デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。</p>	<p>為替予約取引 同左</p>
3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>	<p>同左</p>
4 収益及び費用の計上基準	<p>有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p>	<p>有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準 同左</p>

項目	第6期 (自平成20年10月2日 至平成21年4月1日)	第7期 (自平成21年4月2日 至平成21年10月1日)
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。	外貨建資産等の会計処理 同左

第三部 【ファンドの詳細情報】

第4 【ファンドの経理状況】

原有価証券届出書の「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況 1 財務諸表」は、以下の通りに更新されます。

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間（平成20年10月2日から平成21年4月1日まで）の財務諸表については、監査法人トーマツにより監査を受け、また、第7期計算期間（平成21年4月2日から平成21年10月1日まで）の財務諸表については、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

なお、監査法人トーマツは、監査法人の種類の変更により、平成21年7月1日をもって有限責任監査法人トーマツとなっております。

1【財務諸表】

ブラックロック拡大欧州株式ファンド

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第6期 (平成21年4月1日現在)	第7期 (平成21年10月1日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,054,926	32,940,520
投資証券	513,317,193	1,051,197,233
未収入金	7,823,999	42,108,799
その他未収収益	6,577	9,730
流動資産合計	526,202,695	1,126,256,282
資産合計	526,202,695	1,126,256,282
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	37,200	22,400
未払解約金	-	50,200,909
未払受託者報酬	118,482	179,120
未払委託者報酬	5,807,455	8,779,336
その他未払費用	296,241	447,862
流動負債合計	6,259,378	59,629,627
負債合計	6,259,378	59,629,627
純資産の部		
元本等		
元本	1,579,289,359	1,946,156,929
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,059,346,042	879,530,274
（分配準備積立金）	67,108,562	39,836,269
純資産合計	519,943,317	1,066,626,655
負債純資産合計	526,202,695	1,126,256,282

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第6期 (自平成20年10月2日 至平成21年4月1日)	第7期 (自平成21年4月2日 至平成21年10月1日)
営業収益		
受取利息	5,229	5,843
有価証券売買等損益	423,530,745	407,290,088
為替差損益	160,885,223	7,328,212
その他収益	25,927	26,785
営業収益合計	584,384,812	414,650,928
営業費用		
受託者報酬	118,482	179,120
委託者報酬	5,807,455	8,779,336
その他費用	350,443	564,126
営業費用合計	6,276,380	9,522,582
営業利益又は営業損失（ ）	590,661,192	405,128,346
経常利益又は経常損失（ ）	590,661,192	405,128,346
当期純利益又は当期純損失（ ）	590,661,192	405,128,346
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	92,018,478	118,163,501
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	637,495,669	1,059,346,042
剰余金増加額又は欠損金減少額	110,885,288	611,473,377
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	110,885,288	611,473,377
剰余金減少額又は欠損金増加額	34,092,947	718,622,454
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	34,092,947	718,622,454
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,059,346,042	879,530,274

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第6期 (自 平成20年10月2日 至 平成21年4月1日)	第7期 (自 平成21年4月2日 至 平成21年10月1日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所に上場されている有価証券 金融商品取引所に上場されている有価証券は、原則として当該取引所における計算日において知りうる直近の最終相場で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p>	<p>投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2) 金融商品取引所に上場されていない有価証券 同左</p>
2 デリバティブの評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。 当ファンドにおける派生商品評価勘定は、当該為替予約取引に係るものであります。</p>	<p>為替予約取引 同左</p>
3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>	<p>同左</p>
4 収益及び費用の計上基準	<p>有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p>	<p>有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準 同左</p>

項目	第6期 (自平成20年10月2日 至平成21年4月1日)	第7期 (自平成21年4月2日 至平成21年10月1日)
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。	外貨建資産等の会計処理 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	第6期 (平成21年4月1日現在)	第7期 (平成21年10月1日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	1,579,289,359口	1,946,156,929口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 1,059,346,042円	元本の欠損 879,530,274円
3 1口当たり純資産額	0.3292円	0.5481円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第6期 (自平成20年10月2日 至平成21年4月1日)	第7期 (自平成21年4月2日 至平成21年10月1日)
1 分配金の計算過程	第6期計算期末における、費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券売買等損益(498,642,714円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(31,492,554円)、収益調整金(その他収益調整金)(112,078,400円)、分配準備積立金(67,108,562円)により、分配対象収益は179,186,962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。	第7期計算期末における、費用控除後の配当等収益(24,466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)(633,884,803円)、収益調整金(その他収益調整金)(181,013,924円)、分配準備積立金(39,811,803円)により、分配対象収益は220,850,193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。
2 剰余金増加額・減少額及び欠損金減少額・増加額	当期一部解約に伴う欠損金減少額及び当期追加信託に伴う欠損金増加額は、それぞれ欠損金増加額と減少額との純額を表示しております。	同左

(税効果会計に関する注記)

第6期 (自平成20年10月2日 至平成21年4月1日)	第7期 (自平成21年4月2日 至平成21年10月1日)
該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第6期 (自平成20年10月2日 至平成21年4月1日)	第7期 (自平成21年4月2日 至平成21年10月1日)
該当事項はありません。	同左

(重要な後発事象に関する注記)

第6期 (自平成20年10月2日 至平成21年4月1日)	第7期 (自平成21年4月2日 至平成21年10月1日)
該当事項はありません。	同左

(その他の注記)

1 本報告書における開示対象ファンドの当該計算期間における元本額の変動

項目	第6期 (平成21年4月1日現在)	第7期 (平成21年10月1日現在)
期首元本額	1,840,553,597円	1,579,289,359円
期中追加設定元本額	54,624,097円	1,327,837,102円
期中一部解約元本額	315,888,335円	960,969,532円

2 有価証券関係

第6期(平成21年4月1日現在)

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	513,317,193	357,949,592

第7期(平成21年10月1日現在)

売買目的有価証券

種類	貸借対照表計上額(円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)
投資証券	1,051,197,233	306,242,984

3 デリバティブ取引関係

取引の状況に関する事項

第6期 (自 平成20年10月2日 至 平成21年4月1日)	第7期 (自 平成21年4月2日 至 平成21年10月1日)
1 取引の内容 当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。	1 取引の内容 同左
2 取引に対する取組方針と利用目的 当ファンドは、外貨建有価証券の売買の決済等に必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクを低減する目的及び投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。	2 取引に対する取組方針と利用目的 同左
3 取引に係るリスクの内容 為替予約取引等に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。	3 取引に係るリスクの内容 同左
4 取引に係るリスクの管理体制 取引の管理については、取引限度額等を定めた投資信託約款に従い、資金担当部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、取引の相手先については、定めたリスク管理の方針と手続きに従って担当部門が取引を行っており、リスク管理担当部門が管理しております。	4 取引に係るリスクの管理体制 同左
5 取引の時価等に関する事項についての補足説明 取引の時価に関する事項についての契約額は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	5 取引の時価等に関する事項についての補足説明 同左

取引の時価等に関する事項
通貨関連

区分	種類	第6期(平成21年4月1日現在)			
		契約額等(円)	契約額等のうち 1年超(円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 ユーロ	7,786,200		7,823,400	37,200
	合計	7,786,200		7,823,400	37,200

区分	種類	第7期(平成21年10月1日現在)			
		契約額等(円)	契約額等のうち 1年超(円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 ユーロ	42,083,200		42,105,600	22,400
	合計	42,083,200		42,105,600	22,400

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

- 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
 - 計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
 - 計算日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 - ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	投資口数	評価額	組入比率 (%)	備考
投資証券	ユーロ				
投資証券	BGF エマージング・ヨーロッパ・ファンド	101,130.06	7,902,302.88		
投資証券	BGF ユーロ・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	6,268.20	86,125.06		
	(邦貨換算)		(1,051,197,233)	100.0	
	ユーロ合計(2銘柄)	107,398.26	7,988,427.94		
	(邦貨換算合計)		(1,051,197,233)		
	合計(2銘柄)	107,398.26	1,051,197,233	100.0	

(注) 組入比率は、組入投資証券時価総額に対する通貨別の当該資産の時価合計額の比率です。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

[次へ](#)

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・グローバル・ファンズ エマージング・ヨーロッパ・ファンド クラス」投資証券」及び「ブラックロック・グローバル・ファンズ ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスA投資証券」（以下、両者を併せて「同ファンド」という。）を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。

なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

- (1) 同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2009年2月28日に終了する中間計算期間（2008年9月1日から2009年2月28日まで）に係る中間財務諸表であります。
- (2) 当該中間財務諸表は、同ファンドを含む「ブラックロック・グローバル・ファンズ」の2009年2月28日現在の中間財務諸表のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務諸表に含まれる「投資明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査法人の監査を受けておりません。

[次へ](#)

ブラックロック・グローバル・ファンズ

純資産計算書(無監査)

2009年2月28日現在

ファンド名	注記	エマージング・ ヨーロッパ・ ファンド (ユーロ)	ユーロ・ショー ト・デュレー ション・ボンド ・ファンド (ユーロ)
資産			
有価証券ポートフォリオ - 取得原価		1,820,280,402	280,589,401
未実現利益 / (損失)		(959,454,565)	2,970,333
有価証券ポートフォリオ - 時価	2(a)	860,825,837	283,559,734
銀行預金	2(a)	3,705,053	11,644,055
短期金融市場預金	2(a)	83,500,000	-
未収利息および未収配当金	2(a)	7,867	3,961,541
投資売却未収入金	2(a)	14,486,710	8,547,295
引受ファンド投資証券未収入金	2(a)	1,489,372	7,988,365
未実現利益:			
先物契約	2(c)	-	215,571
買建オプション / スワップオプションの時価	2(c)	-	36,636
その他の資産	2(a, c)	1,724,418	47,060
資産合計		965,739,257	316,000,257
負債			
未払収益分配金	2(a)	-	25,145
投資購入未払金	2(a)	-	23,437,605
未払ファンド投資証券償還金	2(a)	16,562,381	752,612
未実現損失:			
先物契約	2(c)	319,971	-
スワップ取引	2(c)	-	440,285
先物外国為替予約	2(c)	49,479	925,936
売建オプション / スワップオプションの時価	2(c)	-	6,271
その他の負債		2,016,656	420,448
負債合計		18,948,487	26,008,302
純資産合計		946,790,770	289,991,955

注記は、当財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・グローバル・ファンズ
損益および純資産変動計算書(無監査)

2008年9月1日から2009年2月28日までの期間

ファンド名	注記	エマージング・ ヨーロッパ・ ファンド (ユーロ)	ユーロ・ショー ト・デュレー ション・ボンド ・ファンド (ユーロ)
期首純資産		2,868,755,801	144,636,298
収益			
銀行利息		399,955	136,900
債券利息		10,613	3,887,247
スワップ利息		-	5,234
短期金融市場預金に係る利息		1,416,122	4,967
配当金		10,958,562	-
有価証券貸付		363,690	-
収益合計	2(b)	13,148,942	4,034,348
費用			
銀行利息		237,136	44,597
スワップ利息		-	87,743
管理報酬	5	1,786,400	98,507
保管および預託報酬	6	2,137,377	17,849
販売報酬	4	450,016	240,872
ルクセンブルグ年次税	7	226,625	54,817
投資運用報酬	4	13,806,746	667,130
控除：管理報酬補助金	5	(1,111,385)	(135,149)
費用合計		17,532,915	1,076,366
投資純利益 / (損失)		(4,383,973)	2,957,982
実現利益 / (損失)純額：			
投資	2(a)	(805,046,250)	4,969,325
差額決済契約	2(a)	40,312,286	-
先物契約	2(c)	(10,399,598)	253,369
オプション契約	2(c)	(69,686,403)	270,775
スワップ取引	2(c)	-	141,147
先物外国為替予約	2(e)	(2,249,402)	70,921
その他の取引に係る外国通貨		(360,333)	(1,745,268)
当期実現利益 / (損失)純額		(847,429,700)	3,960,269
未実現利益 / (損失)の純変動額：			
投資	2(a)	(737,099,776)	4,191,416
差額決済契約	2(a)	(19,596,646)	-
先物契約	2(c)	1,250,558	247,272
オプション契約	2(c)	-	(338,986)
スワップ取引	2(c)	-	(113,947)
先物外国為替予約	2(e)	(300,456)	(293,312)
その他の取引に係る外国通貨		(518,410)	123,854
当期末実現利益 / (損失)の純変動額		(756,264,730)	3,816,297
営業による純資産の増加 / (減少)		(1,608,078,403)	10,734,548
投資証券資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		376,480,155	258,087,643
投資証券買戻しによる正味支払額		(690,366,783)	(123,354,705)
投資証券資本の変動による純資産の増加 / (減少)		(313,886,628)	134,732,938
支払分配金	13	-	(111,829)
期末純資産		946,790,770	289,991,955

注記は、当財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・グローバル・ファンズ
発行済投資証券口数変動計算書(無監査)
2009年2月28日現在

ファンド名	エマージング・ ヨーロッパ・ ファンド	ユーロ・ショー ト・デュレー ション・ボンド ・ファンド
クラスA 毎日分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	-	14,417
発行投資証券口数	-	597,163
買戻し投資証券口数	-	(2,192)
期末発行済投資証券口数	-	609,388
クラスA 毎月分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	-	283,941
発行投資証券口数	-	37,316
買戻し投資証券口数	-	(27,718)
期末発行済投資証券口数	-	293,539
クラスA 無分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	26,071,499	2,816,952
発行投資証券口数	7,813,098	7,862,755
買戻し投資証券口数	(12,571,563)	(3,270,882)
期末発行済投資証券口数	21,313,034	7,408,825
クラスA 英国販売会社ステータス投資証券		
期首発行済投資証券口数	73,449	-
発行投資証券口数	7,286	-
買戻し投資証券口数	(21,868)	-
期末発行済投資証券口数	58,867	-
クラスB 毎日分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	-	28,415
発行投資証券口数	-	49,550
買戻し投資証券口数	-	(2,110)
期末発行済投資証券口数	-	75,855
クラスB 無分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	321,661	56,044
発行投資証券口数	9,398	533,941
買戻し投資証券口数	(115,531)	(86,134)
期末発行済投資証券口数	215,528	503,851
クラスC 毎日分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	-	24,388
発行投資証券口数	-	127,313
買戻し投資証券口数	-	-
期末発行済投資証券口数	-	151,701

(続く)

ファンド名	エマージング・ ヨーロッパ・ ファンド	ユーロ・ショー ト・デュレー ション・ボンド ・ファンド
クラスC無分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	468,686	326,275
発行投資証券口数	15,326	151,010
買戻し投資証券口数	(183,530)	(7,332)
期末発行済投資証券口数	300,482	469,953
クラスD無分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	337,568	3,322,647
発行投資証券口数	50,477	3,656,335
買戻し投資証券口数	(46,300)	(2,498,351)
期末発行済投資証券口数	341,745	4,480,631
クラスE無分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	2,352,130	5,249,456
発行投資証券口数	1,234,040	8,566,728
買戻し投資証券口数	(1,473,124)	(4,684,782)
期末発行済投資証券口数	2,113,046	9,131,402
クラスI無分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	24,336	-
発行投資証券口数	24,336	-
買戻し投資証券口数	(48,672)	-
期末発行済投資証券口数	-	-
クラスJ無分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	102,288	-
発行投資証券口数	3,022	-
買戻し投資証券口数	(17,609)	-
期末発行済投資証券口数	87,701	-
クラスQ無分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	9,434	13,725
発行投資証券口数	1,000	-
買戻し投資証券口数	(1,688)	(13,725)
期末発行済投資証券口数	8,746	-
クラスX無分配型投資証券		
期首発行済投資証券口数	740,689	-
発行投資証券口数	-	-
買戻し投資証券口数	-	-
期末発行済投資証券口数	740,689	-

注記は、当財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・グローバル・ファンズ
エマージング・ヨーロッパ・ファンド
投資明細表(無監査)
2009年2月28日現在

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券			
保有数	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
ファンド			
	英国		
615,000	Ukraine Opportunity Trust	1,228,321	0.13
ファンド合計		1,228,321	0.13
普通株式/優先株式およびワラント			
	バミューダ諸島		
1,145,792	Central European Media Enterprises 'A'	5,320,093	0.56
	キプロス		
6,922,296	AFI Development GDR	4,763,704	0.50
1,262,500	XXI Century Investments Public	237,099	0.03
		5,000,803	0.53
	チェコ共和国		
1,514,370	CEZ	35,994,411	3.80
127,985	Komerčni Banka AS	7,552,916	0.80
2,012,335	Telefonica O2 Czech Republic AS	26,830,604	2.83
		70,377,931	7.43
	ハンガリー		
9,684,756	Magyar Telekom Telecommunications	17,302,749	1.83
652,143	MOL Hungarian Oil and Gas NyRt*	19,696,529	2.08
2,666,398	OTP Bank Nyrt*	14,371,022	1.52
		51,370,300	5.43
	イスラエル		
258,659	Africa Israel Investments	1,574,321	0.16
	カザスフタン		
250,000	KazMunaiGas Exploration Production GDR	2,412,544	0.25
	マレーシア		
8,524,363	Steppe Cement	2,676,104	0.28
	ポーランド		
928,215	Bank Pekao*	15,387,668	1.62
3,641,550	Dom Maklerski IDMSA 'PDA'	620,756	0.07

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有数	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
3,641,550	IDMSA.PL	651,794	0.07
1,276,310	KGHM Polska Miedz*	9,572,899	1.01
5,074,840	Polski Koncern Naftowy Orlen*	23,000,351	2.43
3,452,721	Powszechna Kasa Oszczednosc Bank Polski*	14,390,470	1.52
11,778,244	Telekomunikacja Polska	45,425,922	4.80
		109,049,860	11.52
	ロシア連邦		
9,102,585	Gazprom OAO ADR	92,161,595	9.74
816,334	Lukoil	20,469,276	2.16
2,696,064	Lukoil ADR	67,602,818	7.14
2,787,485	MMC Norilsk Nickel	20,943,918	2.21
2,913,255	MMC Norilsk Nickel ADR	10,807,536	1.14
2,421,740	Mobile Telesystems OJSC ADR	43,962,820	4.64
507,394	NovaTek OAO GDR	9,363,439	0.99
1,176,975	Novolipetsk Steel OJSC GDR	9,216,749	0.97
1,178,163	Polyus Gold ADR	17,601,104	1.86
21,716,016	Rosneft Oil GDR*	59,433,539	6.28
96,845,159	Sberbank	30,373,613	3.21
26,064,662	Sberbank (Pref)	4,370,824	0.46
3,644,789	Sistema JSFC GDR	10,090,572	1.07
8,511,657	Surgutneftegaz ADR*	38,847,696	4.11
6,300,750	Surgutneftegaz ADR (Pref)	10,715,342	1.13
63,427	Transneft (Pref)	9,682,931	1.02
2,740,583	Uralkali GDR	13,722,145	1.45
2,306,436	Vimpel-Communications ADR	9,486,808	1.00
81,000	Vsmpo-Avisma	1,153,275	0.12
		480,006,000	50.70
	トルコ		
5,271,140	Akbank TAS*	9,583,721	1.01
7,056,338	Enka Insaat venayi	20,127,881	2.13
5,014,073	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS*	8,000,049	0.85
11,681,792	Koza Davetiyeleri Imalat Ithalat ve Ihracat	7,531,263	0.80
1	Petrol Ofisi	1	0.00
11,629,829	Turkcell Iletisim Hizmet*	45,579,924	4.81
15,201,511	Turkiye Garanti Bankasi*	14,594,884	1.54
250,000	Turkiye Halk Bankasi	412,794	0.04
3,171,388	Turkiye Is Bankasi*	4,824,661	0.51
24,371,679	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	7,460,586	0.79
18,907,901	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao 'D'	9,559,020	1.01
		127,674,784	13.49

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有数	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
	英国		
1,420,273	Kazakhmys	4,112,399	0.44
123,000	Ukraine Opportunity Trust (Wts 30/4/2012)	22,377	0.00
		4,134,776	0.44
普通株式 / 優先株式およびワラント合計		859,597,516	90.79
公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券合計		860,825,837	90.92
非上場有価証券			
普通株式			
	トルコ		
1	Dogan Sirketler Grubu Holdings	-	0.00
非上場有価証券合計		-	0.00
ポートフォリオ合計		860,825,837	90.92
その他の純資産		85,964,933	9.08
純資産合計(ユーロ)		946,790,770	100.00

(*) 貸付有価証券。詳細は注記11を参照。

未決済の先物外国為替予約取引

2009年2月28日現在

買建	売建	受渡日	未実現損失 (ユーロ)
TRY24,250,000	EUR11,103,944	30/4/2009	(49,479)
未実現損失純額			(49,479)

注：当該取引により生じた未実現損失純額は純資産計算書に含まれている(注記2 c 参照)。

未決済の先物契約

2009年2月28日現在

契約数	契約 / 銘柄	満期日	時価 (ユーロ)
15,700	ISE National-All Shares Index	2009年4月	22,173,309
契約額合計			22,173,309

注：当該取引により生じた未実現損失純額319,971ユーロは純資産計算書に含まれている(注記2 c 参照)。

セクター別内訳

2009年2月28日現在

	純資産比率(%)
エネルギー	37.33
通信サービス	20.98
金融	14.86
材料	9.48
ユーティリティー	3.80
工業	2.93
鉄鋼	0.85
選択的消費財	0.56
投資ファンド	0.13
その他の純資産	9.08
	100.00

注記は、当財務書類の不可分の一部である。

ブラックロック・グローバル・ファンズ
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
投資明細表(無監査)
2009年2月28日現在

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
債券			
オーストラリア			
US\$540,000	Australia & New Zealand Banking Group 5.5% 24/5/2011	429,026	0.15
EUR296,103	Reds EHP Trust '2008-1E A2E' FRN 14/4/2014	279,818	0.09
EUR200,000	St George Bank 6.5% 24/6/2013	211,230	0.07
EUR550,000	Telstra 6.375% 29/6/2011	572,803	0.20
EUR287,010	Torrens Trust '2006-1E A1' FRN 14/9/2037	285,947	0.10
		1,778,824	0.61
オーストリア			
EUR1,600,000	Austria Government Bond 3.8% 20/10/2013	1,646,380	0.57
EUR3,540,000	Austria Government Bond 5.25% 4/1/2011	3,752,394	1.29
EUR7,700,000	Austria Government Bond 5.5% 15/1/2010	7,981,050	2.75
EUR4,000,000	Hypo Alpe-Adria-Bank International FRN 24/5/2012	3,680,760	1.27
GBP295,000	UniCredit Bank Austria 5.625% 12/7/2011	343,031	0.12
		17,403,615	6.00
バーレーン			
US\$465,000	Golden Belt 1 Sukuk BSC FRN 15/5/2012	259,309	0.09
ベルギー			
EUR500,000	Belgacom 4.125% 23/11/2011	511,669	0.18
EUR2,500,000	Belgium Government Bond '36' 5% 28/9/2011	2,670,175	0.92
EUR1,150,000	Belgium Government Bond '53' 3.5% 28/3/2011	1,184,597	0.41
EUR75,000	KBC Bank 8% 14/5/2013 (Perpetual)	29,875	0.01
		4,396,316	1.52
カナダ			
EUR500,000	Royal Bank of Canada 3.875% 31/10/2011	503,059	0.17
EUR500,000	Xstrata Canada Financial 5.875% 27/5/2011	426,460	0.15
EUR50,000	Xstrata Finance Canada 5.25% 13/6/2017	31,689	0.01
		961,208	0.33

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島		
US\$470,000	DIB Sukuk for Dubai Islamic Bank FRN 22/3/2012	288,121	0.10
EUR900,000	Thames Water Utilities Cayman Finance 6.125% 4/2/2013	917,692	0.32
		1,205,813	0.42
	デンマーク		
EUR400,000	FIH Erhvervsbank FRN 3/11/2009	396,956	0.13
	フランス		
EUR300,000	AXA 6% 18/6/2013	322,520	0.11
EUR500,000	BNP Paribas 5% 16/12/2013	521,326	0.18
EUR150,000	Caisse Refinancement de l'Habitat 4.375% 11/10/2010	153,576	0.05
EUR550,000	Dexia Municipal Agency 3.5% 21/9/2009	553,101	0.19
EUR1,200,000	EDF 5.125% 23/1/2015	1,248,222	0.43
EUR6,000,000	France Government Bond OAT 5% 25/10/2011	6,494,700	2.24
EUR330,000	France Government Bond OAT 6.5% 25/4/2011	363,680	0.12
EUR200,000	France Telecom 3% 14/10/2010	201,092	0.07
EUR19,900,000	French Treasury Note BTAN 3.75% 12/1/2012	20,904,616	7.21
EUR50,000	French Treasury Note BTAN 3.75% 12/1/2013	52,615	0.02
EUR1,650,000	GDF Suez 4.375% 16/1/2012	1,708,154	0.59
EUR300,000	GDF Suez 6.25% 24/1/2014	329,840	0.11
EUR500,000	HSBC France 4.875% 15/1/2014	511,550	0.18
EUR300,000	Reseau Ferre de France 5.25% 14/4/2010	310,875	0.11
EUR350,000	Schneider Electric 6.75% 16/7/2013	375,234	0.13
EUR4,000,000	Societe Financement de l'Economie Francaise 3.25% 16/1/2014	4,047,720	1.40
EUR1,000,000	Societe Generale Societe de Credit Fonciere 4.75% 6/6/2013	1,045,760	0.36
EUR500,000	Thales 4.375% 22/7/2011	503,663	0.17
		39,648,244	13.67
	ドイツ		
EUR300,000	Bayer 4.375% 11/4/2011	308,157	0.11
EUR1,000,000	Berlin Land 3.125% 31/5/2010	1,010,610	0.35
EUR15,750,000	Bundesobligation '148' 3.5% 8/4/2011	16,453,515	5.67
EUR3,935,000	Bundesobligation '149' 3.5% 14/10/2011	4,141,344	1.43
EUR5,000,000	Bundesobligation '150' 4% 13/4/2012	5,349,034	1.84
EUR3,355,000	Bundesobligation '153' 4% 11/10/2013	3,617,825	1.25
EUR200,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 4/1/2015	213,875	0.07
EUR160,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 4/1/2017	169,868	0.06

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
EUR875,000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 4/1/2014	956,824	0.33
EUR95,000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 4/7/2039	103,999	0.04
EUR6,000,000	Bundesrepublik Deutschland 5% 4/7/2012	6,607,451	2.28
EUR210,000	Bundesrepublik Deutschland 5.25% 4/1/2011	224,877	0.08
EUR2,065,000	Bundesrepublik Deutschland 5.5% 4/1/2031	2,488,951	0.86
EUR7,000,000	Bundesschatzanweisungen '1' 2.25% 10/12/2010	7,116,620	2.45
EUR5,000,000	Commerzbank 2.75% 13/1/2012	5,043,332	1.74
EUR500,000	Deutsche Bank 4.5% 7/3/2011	510,456	0.18
EUR500,000	Federal State of North Rhine Westphalia 3.125% 16/11/2010	507,631	0.18
EUR500,000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 2.625% 7/10/2010	503,885	0.17
EUR400,000	Hypothekenbank in Essen 3.75% 28/9/2012	408,020	0.14
EUR750,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.5% 15/7/2009	755,512	0.26
EUR625,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.875% 2/8/2010	651,831	0.22
EUR300,000	L-Bank Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 3.125% 6/7/2010	303,929	0.10
EUR1,300,000	NRW.BANK 5% 6/8/2010	1,349,452	0.47
EUR300,000	Westfaelische Landschaft-Bodenkredit 3.5% 8/12/2015 (Step-up coupon)	291,000	0.10
		59,087,998	20.38
	ギリシャ		
EUR3,740,000	Hellenic Republic Government Bond 3.4% 21/6/2009	3,759,448	1.29
EUR2,000,000	Hellenic Republic Government Bond 4.1% 20/8/2012	1,970,907	0.68
EUR4,815,000	Hellenic Republic Government Bond 4.3% 20/3/2012	4,816,092	1.66
EUR1,670,000	Hellenic Republic Government Bond 4.3% 20/7/2017	1,531,571	0.53
		12,078,018	4.16
	ハンガリー		
EUR490,000	Hungary Government International Bond 4% 27/9/2010	469,418	0.16
EUR500,000	Republic of Hungary 4.375% 4/7/2017	398,501	0.14
		867,919	0.30

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
インターナショナル			
EUR1,925,000	European Investment Bank 3.125% 15/4/2014	1,926,425	0.67
EUR400,000	European Investment Bank 5.75% 15/7/2009	406,612	0.14
EUR1,185,000	European Union 3.125% 3/4/2014	1,193,887	0.41
		3,526,924	1.22
アイルランド			
EUR500,000	GE Capital European Funding FRN 21/10/2009	492,077	0.17
EUR1,050,000	German Postal Pensions Securitisation 2.75% 18/1/2011	1,050,657	0.36
EUR250,000	Governor & Co of the Bank of Ireland 6.45% 10/2/2010	251,092	0.09
EUR200,000	Hypo Real Estate International Trust 5.864% 14/6/2017 (Perpetual)	12,000	0.01
EUR1,935,679	Talisman Finance '7 A' FRN 22/4/2017	1,163,634	0.40
EUR439,372	Talisman Finance '7 H' FRN 22/4/2017	65,906	0.02
		3,035,366	1.05
イタリア			
EUR700,000	Agrisecurities '2006-1 A2' FRN 8/12/2023	633,171	0.22
EUR300,000	Cassa Depositi e Prestiti 3.25% 31/7/2010	302,494	0.11
GBP250,000	Intesa Sanpaolo 5.625% 18/3/2024	239,798	0.08
EUR200,000	Intesa Sanpaolo 3.75% 9/6/2015	186,407	0.06
EUR2,000,000	Italy Buoni Poliennali del Tesoro 2.75% 15/6/2010	2,029,547	0.70
EUR6,770,000	Italy Buoni Poliennali del Tesoro 3% 1/3/2012	6,773,385	2.34
EUR2,000,000	Italy Buoni Poliennali del Tesoro 3.5% 15/3/2011	2,052,055	0.71
EUR7,400,000	Italy Buoni Poliennali del Tesoro 3.75% 15/6/2009	7,452,910	2.57
EUR4,000,000	Italy Buoni Poliennali del Tesoro 3.75% 1/2/2011	4,119,972	1.42
EUR400,000	Italy Buoni Poliennali del Tesoro 4.25% 1/11/2009	407,980	0.14
EUR5,000,000	Italy Buoni Poliennali del Tesoro 4.5% 1/8/2010	5,197,088	1.79
EUR500,000	UniCredit 6.7% 5/6/2018	383,538	0.13
		29,778,345	10.27
日本			
US\$100,000	Aiful 4.45% 16/2/2010	34,290	0.01

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
EUR500,000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ 3.5% 16/12/2015	445,074	0.15
JPY200,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.8% 10/9/2015	1,370,883	0.47
EUR500,000	Resona Bank 3.75% 15/4/2015	370,578	0.13
EUR200,000	Shinsei Bank 3.75% 23/2/2016	78,077	0.03
		2,298,902	0.79
	ジャージー島		
EUR200,000	BAA Funding 3.975% 15/2/2014	143,125	0.05
US\$320,000	Old Mutual Capital Funding 8% 22/12/2008 (Perpetual)	69,608	0.02
EUR200,000	ProSecure Funding 4.668% 30/6/2016	82,250	0.03
EUR200,000	UBS Capital Securities (Jersey) 8.836% 11/4/2013 (Perpetual)	70,750	0.03
		365,733	0.13
	ルクセンブルグ		
EUR530,000	Clariant Finance Luxembourg 4.375% 5/4/2013	414,292	0.14
EUR85,556	Volkswagen Car Lease '9 A' FRN 21/4/2012	83,700	0.03
		497,992	0.17
	オランダ		
EUR60,000	Afinance for Abanka Vipa DD FRN 3/2/2017 (Perpetual)	27,600	0.01
EUR500,000	Daimler International Finance 5.875% 8/9/2011	501,724	0.17
EUR250,000	Deutsche Telekom International Finance 8.125% 29/5/2012	279,853	0.10
EUR25,000	E.ON International Finance 5.125% 2/10/2012	26,544	0.01
EUR250,000	EDP Finance 5.5% 18/2/2014	253,226	0.09
EUR2,500,000	ING Bank 3.375% 3/3/2014	2,477,630	0.85
EUR400,000	ING Bank 5.875% 23/2/2011	404,960	0.14
EUR100,000	ING Verzekeringen 3.5% 28/11/2012	96,960	0.03
EUR250,000	Koninklijke KPN 5% 13/11/2012	253,357	0.09
EUR200,000	Muenchener Rueckversicherungs 6.75% 21/6/2023	177,278	0.06
EUR1,000,000	Nederlandse Gasunie 6% 30/10/2013	1,089,740	0.37
EUR1,450,000	Nederlandse Waterschapsbank 4.25% 21/11/2013	1,500,656	0.52
EUR300,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/1/2012	303,552	0.10
EUR2,000,000	Netherlands Government Bond 5% 15/7/2012	2,169,933	0.75
EUR3,000,000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/7/2010	3,165,503	1.09
EUR380,000	PACCAR Financial Europe 5.125% 19/5/2011	346,026	0.12

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
EUR370,000	RWE Finance 5% 10/2/2015	379,468	0.13
EUR500,000	RWE Finance 5.75% 20/11/2013	538,665	0.19
EUR370,000	RWE Finance 6.5% 10/8/2021	394,146	0.14
EUR2,160,000	Shell International Finance 3.375% 9/2/2012	2,182,356	0.75
EUR4,750,000	Siemens Financieringsmaatschappij 4.125% 20/2/2013	4,808,282	1.66
EUR100,000	Siemens Financieringsmaatschappij 5.25% 12/12/2011	104,936	0.04
EUR300,000	Siemens Financieringsmaatschappij 5.75% 4/7/2011	316,369	0.11
US\$600,000	Telefonica Europe 7.75% 15/9/2010	498,439	0.17
EUR700,000	Urenco Finance 5.375% 22/5/2015	696,640	0.24
EUR400,000	Wolters Kluwer 6.375% 10/4/2018	377,401	0.13
		23,371,244	8.06
ポーランド			
EUR605,000	Republic of Poland 5.625% 20/6/2018	561,934	0.19
ポルトガル			
EUR400,000	Banco Comercial Portugues 4.875% 9/5/2010	406,468	0.14
スペイン			
EUR300,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2.75% 7/6/2010	299,847	0.10
EUR500,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 15/3/2011	503,579	0.17
EUR500,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.5% 12/11/2015	462,702	0.16
EUR300,000	La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona 5.25% 5/4/2011	312,603	0.11
EUR1,500,000	Santander International Debt SAU 5.125% 11/4/2011	1,539,753	0.53
EUR500,000	Santander Issuances S.A Unipersonal FRN 23/3/2017	380,000	0.13
EUR2,395,000	Spain Government Bond 4.2% 30/7/2013	2,497,219	0.86
EUR5,750,000	Spain Government Bond 5.4% 30/7/2011	6,174,637	2.13
EUR1,350,000	Spain Government Bond 6% 31/1/2029	1,547,674	0.54
		13,718,014	4.73
スウェーデン			
EUR350,000	Vattenfall Treasury 5.75% 5/12/2013	372,222	0.13

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
EUR300,000	Vattenfall Treasury 6.75% 31/1/2019	320,723	0.11
		692,945	0.24
	アラブ首長国連邦		
US\$160,000	DP World 6.85% 2/7/2037	63,280	0.02
US\$410,000	Dubai Sukuk Centre FRN 13/6/2012	201,675	0.07
US\$370,000	EIB Sukuk FRN 12/6/2012	234,135	0.08
US\$2,185,000	Nakheel Development 3.1725% 14/12/2009	1,473,402	0.51
		1,972,492	0.68
	英国		
EUR650,000	Abbey National '5' 7.125% 28/9/2010 (Perpetual)	320,551	0.11
EUR450,000	Anglian Water Services Financing 4.625% 7/10/2013	439,528	0.15
EUR559,634	Arran Residential Mortgages Funding '2006-1X A2C' FRN 12/4/2056	538,611	0.19
EUR750,000	Barclays Bank 5.75% 8/3/2011	753,830	0.26
EUR100,000	BP Capital Markets 4.25% 10/1/2011	103,066	0.03
EUR225,000	Centrica 7.125% 9/12/2013	242,160	0.08
EUR847,818	Gracechurch Mortgage Financing '2007-1X 2A2' FRN 20/11/2056	811,849	0.28
EUR500,000	Grand Metropolitan Finance 6.625% 5/12/2014	539,828	0.19
EUR250,000	Hammerson 4.875% 19/6/2015	166,255	0.06
EUR300,000	HBOS FRN 13/1/2014 (Perpetual)	87,000	0.03
EUR200,000	Imperial Tobacco Finance 7.25% 15/9/2014	198,377	0.07
EUR900,000	Imperial Tobacco Finance 8.375% 17/2/2016	900,907	0.31
EUR4,500,000	Lloyds TSB Bank 3.75% 17/11/2011	4,642,650	1.60
EUR1,100,000	Mound Financing '4X 3A' FRN 8/11/2032	1,015,234	0.35
EUR750,000	National Grid Electricity Transmission 6.625% 28/1/2014	796,477	0.27
EUR450,000	National Westminster Bank 6% 21/1/2010	444,733	0.15
EUR2,000,000	Paragon Mortgages '12X B1B' FRN 15/11/2038	979,360	0.34
EUR2,000,000	Paragon Mortgages '14X BB' FRN 15/9/2039	479,001	0.16
EUR400,000	Permanent Financing '8 4A' FRN 10/9/2032	377,306	0.13
US\$2,000,000	Permanent Master Issuer '2006-1 2A' FRN 15/10/2015	1,542,292	0.53
EUR160,000	Prudential 5.75% 19/12/2021	107,436	0.04
EUR1,000,000	Royal Bank of Scotland 3.75% 14/11/2011	1,032,127	0.36
EUR700,000	Standard Chartered Bank 5.375% 6/5/2009	698,527	0.24
EUR460,000	Tesco 5.625% 12/9/2012	479,950	0.17
GBP2,480,000	United Kingdom Gilt 4.5% 7/3/2019	3,003,745	1.04
GBP950,000	United Kingdom Gilt 4.75% 7/9/2015	1,180,335	0.41

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
GBP2,000,000	United Kingdom Gilt 5% 7/3/2025	2,417,733	0.83
EUR225,000	Vodafone Group 6.875% 4/12/2013	244,936	0.08
US\$520,000	Vodafone Group 7.75% 15/2/2010	423,701	0.15
EUR400,000	WPP Group 6.625% 12/5/2016	309,648	0.11
		25,277,153	8.72
	米国		
EUR500,000	American International Group 4% 20/9/2011	370,841	0.13
EUR200,000	American International Group 4.875% 15/3/2067	35,979	0.01
EUR300,000	BA Covered Bond Issuer 4.125% 5/4/2012	291,910	0.10
EUR160,000	Banca Popolare di Bergamo Capital Trust 8.364% 15/2/2011 (Perpetual)	85,448	0.03
EUR155,000	Banca Popolare di Lodi Investors Trust III 6.742% 30/6/2015 (Perpetual)	47,971	0.02
EUR100,000	Cargill 6.25% 24/7/2015	96,664	0.03
EUR1,000,000	Citibank Credit Card Issuance Trust '2004-A2 A' FRN 24/5/2013	882,931	0.30
US\$469,829	Citicorp Mortgage Securities '2006-5 1A2' 6% 25/10/2036	344,506	0.12
US\$1,650,000	Citigroup/Deutsche Bank Commercial Mortgage Trust '2007-CD4 A2B' 5.205% 11/12/2049	1,012,573	0.35
US\$1,000,000	Commercial Mortgage Pass Through Certificates '2003-LB1A A2' 4.084% 10/6/2038	665,885	0.23
US\$700,000	Countrywide Alternative Loan Trust '2005-54CB 2A4' 5.5% 25/11/2035	333,790	0.12
US\$600,000	Countrywide Alternative Loan Trust '2005-54CB 3A4' 5.5% 25/11/2035	285,991	0.10
US\$370,586	Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust '2007-10 A22' 6% 25/7/2037	143,635	0.05
US\$91,953	CS First Boston Mortgage Securities '2001-CKN5 A4' 5.435% 15/9/2034	68,078	0.02
EUR500,000	Daimler North America 4.375% 16/3/2010	498,595	0.17
US\$90,851	Deutsche ALT-A Securities Inc Alternate Loan Trust '2007-BAR1 A1' FRN 25/3/2037	68,899	0.02
US\$1,248,210	First Union National Bank Commercial Mortgage '1999-C4 A2' 7.39% 15/12/2031	986,005	0.34
US\$1,650,000	Ge Capital Commercial Mortgage '2007-C1 A2' 5.417% 10/12/2049	1,007,779	0.35
EUR4,479,000	Goldman Sachs Group 3.5% 8/12/2011	4,583,262	1.58
EUR100,000	Goldman Sachs Group 5.375% 15/2/2013	91,550	0.03
EUR500,000	Goldman Sachs Group FRN 11/5/2011	443,170	0.15

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
US\$1,650,000	GS Mortgage Securities Corp II '2007-GG10 A2' 5.778% 10/8/2045	1,004,254	0.35
US\$1,205,000	GS Mortgage Securities II '2005-GG4 A4' 4.751% 10/7/2039	696,147	0.24
US\$1,735,000	GS Mortgage Securities II '2007-GG10 A4' FRN 10/8/2045	816,613	0.28
US\$477,334	GSAA Trust '2007-5 1AV1' FRN 25/3/2047	186,418	0.06
US\$886,398	GSR Mortgage Loan Trust '2007-4F 3A1' 6% 25/7/2037	480,479	0.17
US\$400,000	Indymac IMJA Mortgage Loan Trust '2007-A1 A4' 6% 25/8/2037	129,716	0.04
US\$600,000	International Business Machines 6.5% 15/10/2013	523,402	0.18
US\$200,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities '2002-C2 A2' 5.05% 12/12/2034	144,947	0.05
US\$291,278	JP Morgan Mortgage Trust '2006-S3 1A12' 6.5% 25/8/2036	170,160	0.06
US\$322,906	JP Morgan Mortgage Trust '2007-S1 2A22' 5.75% 25/3/2037	168,053	0.06
US\$425,302	JP Morgan Mortgage Trust '2007-S2 1A15' 6.75% 25/6/2037	213,051	0.07
EUR6,500,000	JPMorgan Chase & Co 3.625% 12/12/2011	6,673,678	2.30
US\$100,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2005-C5 A4' 4.954% 15/9/2030	59,713	0.02
US\$100,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C3 A4' 5.661% 15/3/2039	54,835	0.02
US\$151,848	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C7 A1' 5.279% 15/11/2038	113,852	0.04
US\$100,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C7 A3' 5.866% 15/9/2045	46,780	0.02
EUR1,000,000	Merrill Lynch & FRN 8/2/2010	942,206	0.32
US\$200,000	Merrill Lynch Mortgage Trust '2002-MW1 A4' 5.619% 12/7/2034	146,408	0.05
EUR150,000	Morgan Stanley 6.5% 15/4/2011	145,147	0.05
US\$345,000	Morgan Stanley Capital I '2007-HQ13 A3' 5.569% 15/12/2044	159,989	0.06
EUR300,000	Morgan Stanley FRN 20/7/2012	240,611	0.08
EUR300,000	New York Life Global Funding 3.75% 19/10/2009	289,891	0.10
EUR200,000	Pemex Project Funding Master Trust 6.625% 4/4/2010	202,150	0.07
EUR250,000	Philip Morris International 5.875% 4/9/2015	260,516	0.09
EUR6,000,000	Roche Holdings 4.625% 4/3/2013	6,046,389	2.09

(続く)

公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券

保有高	銘柄	時価 (ユーロ)	純資産比率 (%)
EUR50,000	SLM 3.125% 17/9/2012	34,920	0.01
EUR500,000	SLM Student Loan Trust '2003-10' 4.05% 17/9/2010	494,680	0.17
US\$295,000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A2' FRN 25/10/2016	226,709	0.08
US\$295,000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A3' FRN 25/1/2018	218,323	0.08
US\$295,000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A4' FRN 25/7/2023	215,260	0.07
US\$1,000,000	TIAA Seasoned Commercial Mortgage Trust '2007-C4 A3' 6.086% 15/8/2039	601,443	0.21
US\$450,000	Time Warner Cable 8.25% 14/2/2014	370,414	0.13
EUR650,000	Toyota Motor Credit 5.25% 3/2/2012	661,206	0.23
EUR485,000	Toyota Motor Credit 6.625% 3/2/2016	499,821	0.17
EUR1,000,000	Verizon Wireless Capital 7.625% 19/12/2011	1,067,232	0.37
EUR50,000	VW Credit 5.125% 19/5/2011	50,172	0.02
US\$365,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust '2006-C25 A4' FRN 15/5/2043	198,397	0.07
US\$381,260	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust '2007-10 1A21' 6% 25/7/2037	121,997	0.04
EUR100,000	WM Covered Bond Program 4% 27/9/2016	84,069	0.03
		37,105,510	12.80
公認証券取引所上場譲渡可能有価証券またはその他の規制市場で取引される譲渡可能有価証券合計		280,693,242	96.80
非上場有価証券			
債券			
米国			
US\$14,000,000	Eurosail '2007-3A A2B' FRN 13/6/2045	2,214,794	0.76
GBP3,750,000	Eurosail '2007-3A A3C' FRN 13/6/2045	651,698	0.22
非上場有価証券合計		2,866,492	0.98
ポートフォリオ合計		283,559,734	97.78
その他の純資産		6,432,221	2.22
純資産合計(ユーロ)		289,991,955	100.00

スワップ

2009年2月28日現在

想定元本	銘柄	未実現利益 / (損失) (ユーロ)
US\$2,500,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Barclays) (ファンドはPoland Government International Bond 5.25% 15/1/2014のデフォルト・プロテクションを提供し、4.1%の固定金利を受け取る。)(20/3/2014)	19,288
EUR200,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Barclays) (ファンドは,Dow Chemical Company 6% 1/10/2012のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.38%の固定金利を支払う。)(20/12/2012)	34,982
EUR650,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Barclays) (ファンドは,Henkel AG & Co KGAA 4.25% 10/6/2013のデフォルト・プロテクションを受け取り、1.1%の固定金利を支払う。)(20/12/2013)	(1,432)
EUR500,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Barclays) (ファンドは,StMicroelectronics NV 0% 5/7/2013のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.235%の固定金利を支払う。)(20/12/2012)	26,509
EUR850,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Barclays) (ファンドは,Wolters Kluwer 5.125% 27/1/2014のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.92%の固定金利を支払う。)(20/6/2013)	(5,304)
EUR300,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Citibank) (ファンドは,Cadbury Schweppes Plc 5.125% 1/10/2013のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.55%の固定金利を支払う。)(20/12/2012)	225
EUR500,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Citibank) (ファンドは,Electrolux 6% 20/3/2008のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.425%の固定金利を支払う。)(20/9/2012)	22,987
EUR1,050,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Citibank) (ファンドは,Koninklijke DSM NV 4% 10/11/2015のデフォルト・プロテクションを受け取り、1.2%の固定金利を支払う。)(20/12/2013)	(10,907)
EUR150,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Citibank) (ファンドは,Koninklijke Philips Electronics NV 6.125% 16/5/2011のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.34%の固定金利を支払う。)(20/9/2012)	3,264
EUR450,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Citibank) (ファンドは,Tomkins Plc 8% 20/12/2011のデフォルト・プロテクションを受け取り、2.9%の固定金利を支払う。)(20/9/2013)	51,381
US\$3,000,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Credit Suisse) (ファンドは,Australia Government Bond 6.5% 15/5/2013のデフォルト・プロテクションを提供し、0.95%の固定金利を受け取る。)(20/12/2013)	(61,665)
US\$3,165,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Credit Suisse) (ファンドは,Germany (Federal Republic of) 6% 20/6/2016のデフォルト・プロテクションを提供し、0.9%の固定金利を受け取る。)(20/3/2014)	2,564
EUR150,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Credit Suisse) (ファンドは,Heidelberg Cement Finance BV 4.75% 9/4/2009のデフォルト・プロテクションを提供し、6.62%の固定金利を受け取る。)(20/12/2013)	(61,896)

(続く)

スワップ

2009年2月28日現在

想定元本	銘柄	未実現利益 / (損失) (ユーロ)
EUR200,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Credit Suisse) (ファンドは、Roche Holdings Inc 6.75% 6/7/2009のデフォルト・プロテクションを提供し、0.89%の固定金利を受け取る。)(20/12/2013)	(8,458)
EUR1,300,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Credit Suisse) (ファンドは、Shell Finance Netherlands BV 3.25% 15/12/2008のデフォルト・プロテクションを提供し、0.39%の固定金利を受け取る。)(20/9/2013)	(19,740)
US\$1,165,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Credit Suisse) (ファンドは、Denmark (Kingdom of) 3.125% 15/10/2010のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.22%の固定金利を支払う。)(20/12/2013)	44,628
EUR200,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Credit Suisse) (ファンドは、Portugal Telecom International Finance BV 3.75% 26/3/2012のデフォルト・プロテクションを受け取り、1.65%の固定金利を支払う。)(20/12/2013)	(2,184)
EUR500,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Credit Suisse) (ファンドは、Sodexo 4.5% 28/3/2014のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.62%の固定金利を支払う。)(20/9/2013)	6,335
US\$3,225,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、Italian Republic 6.875% 27/9/2013のデフォルト・プロテクションを提供し、1.93%の固定金利を受け取る。)(20/3/2014)	12,857
EUR1,000,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、iTraxx Europe Sub Financials 8のデフォルト・プロテクションを提供し、0.45%の固定金利を受け取る。)(20/12/2012)	(52,520)
EUR3,615,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、iTraxx Europe 10 V1のデフォルト・プロテクションを提供し、1.20%の固定金利を受け取る。)(20/12/2013)	(87,631)
EUR200,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、Roche Holdings Inc 6.75% 6/7/2009のデフォルト・プロテクションを提供し、0.705%の固定金利を受け取る。)(20/9/2013)	(10,177)
EUR550,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、British Airways Plc 23/8/2016のデフォルト・プロテクションを受け取り、3.5%の固定金利を支払う。)(20/9/2013)	58,783
EUR350,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、Cadbury Schweppes Americas Beverages 5.125% 1/10/2013のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.485%の固定金利を支払う。)(20/6/2013)	1,220
EUR1,350,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、Carrefour SA 4.375% 2/11/2016のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.83%の固定金利を支払う。)(20/3/2014)	1,038

(続く)

スワップ

2009年2月28日現在

想定元本	銘柄	未実現利益 / (損失) (ユーロ)
EUR450,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、Deutsche Lufthansa AG 4.625% 6/5/2013のデフォルト・プロテクションを受け取り、1.77%の固定金利を支払う。)(20/9/2013)	(3,767)
EUR500,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、Goldman Sachs Group Inc 6.6% 15/1/2012のデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う。)(20/12/2013)	(43,666)
EUR400,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、Koninklijke Philips Electronics NV 6.125% 16/5/2011のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.44%の固定金利を支払う。)(20/12/2012)	7,574
EUR400,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、Pearson Plc 7 27/10/2014のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.56%の固定金利を支払う。)(20/6/2013)	4,268
EUR400,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、Portugal Telecom International Finance BV 3.75% 26/3/2012のデフォルト・プロテクションを受け取り、1.6%の固定金利を支払う。)(20/12/2013)	(3,505)
US\$1,000,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Morgan Stanley) (ファンドは、Dubai (Government of) 4/11/2009のデフォルト・プロテクションを提供し、2.5%の固定金利を受け取る。)(12/9/2013)	(125,070)
EUR1,500,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Morgan Stanley) (ファンドは、iTraxx Europe Sub Financials 8のデフォルト・プロテクションを提供し、0.45%の固定金利を受け取る。)(20/12/2012)	(78,780)
EUR200,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Morgan Stanley) (ファンドは、Akzo Nobel NV 4.25% 14/6/2011のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.48%の固定金利を支払う。)(20/6/2013)	6,182
EUR550,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Credit Suisse) (ファンドは、Man Group Plc 3.75% 12/11/2009のデフォルト・プロテクションを受け取り、1.98%の固定金利を支払う。)(20/12/2013)	144,592
EUR400,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Morgan Stanley) (ファンドは、Unilever NV 7.125% 1/11/2010のデフォルト・プロテクションを受け取り、0.33%の固定金利を支払う。)(20/3/2013)	3,160
EUR175,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Union Bank of Switzerland) (ファンドは、British Telecommunications Plc 5.75% 7/12/2028のデフォルト・プロテクションを受け取り、1.14%の固定金利を支払う。)(20/3/2013)	2,648
EUR530,000	クレジット・デフォルト・スワップ(Union Bank of Switzerland) (ファンドは、Clariant AG 4.375% 5/4/2013のデフォルト・プロテクションを受け取り、2.45%の固定金利を支払う。)(20/6/2013)	43,830
GBP500,000	インフレーション・スワップ(Barclays) (ファンドは、UKRPI + 0bpsの変動金利を受け取り、3.96%の固定金利を支払う。)(18/9/2038)	666,084

(続く)

スワップ

2009年2月28日現在

想定元本	銘柄	未実現利 益 / (損失) (ユーロ)
GBP500,000	インフレーション・スワップ(Barclays) (ファンドは、UKRPI + 0bpsの変動金利を支払い、3.96%の固定金利を受け取る。)(18/9/2038)	(560,600)
GBP750,000	インフレーション・スワップ(Barclays) (ファンドは、UKRPI + 0bpsの変動金利を受け取り、3.055%の固定金利を支払う。)(11/10/2036)	774,422
GBP750,000	インフレーション・スワップ(Barclays) (ファンドは、UKRPI + 0bpsの変動金利を支払い、3.055%の固定金利を受け取る。)(11/10/2036)	(840,900)
CZK49,940,000	金利スワップ(Barclays) (ファンドは、チェコ・コルナ銀行間レート(6ヶ月)の変動金利を受け取り、3.37%の固定金利を支払う。)(6/2/2019)	19,954
EUR430,000	金利スワップ(Barclays) (ファンドは、ユーロ6ヶ月Euriborの変動金利を受け取り、3.99%の固定金利を支払う。)(7/10/2038)	(40,191)
EUR860,000	金利スワップ(Barclays) (ファンドは、ユーロ6ヶ月Euriborの変動金利を受け取り、4.5531%の固定金利を支払う。)(4/7/2039)	(174,567)
US\$2,000,000	金利スワップ(Barclays) (ファンドは、米ドル3ヶ月Liborの変動金利を受け取り、4.17%の固定金利を支払う。)(18/3/2018)	(120,529)
EUR4,175,000	金利スワップ(Citibank) (ファンドは、2.06%の固定金利を受け取り、ユーロ6ヶ月Euriborの変動金利を支払う。)(26/2/2011)	505
GBP5,570,000	金利スワップ(Citibank) (ファンドは、2.8175%の固定金利を受け取り、英ポンド6ヶ月Liborの変動金利を支払う。)(19/12/2010)	49,049
SEK44,155,000	金利スワップ(Citibank) (ファンドは、スウェーデン・クローナ3ヶ月Stiborの変動金利を受け取り、1.2675%の固定金利を支払う。)(26/2/2011)	2,923
US\$2,400,000	金利スワップ(Credit Suisse) (ファンドは、米ドル3ヶ月Liborの変動金利を受け取り、4.2375%の固定金利を支払う。)(23/10/2018)	(156,289)
EUR646,000	金利スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、4.042%の固定金利を受け取り、ユーロ6ヶ月Euriborの変動金利を支払う。)(1/12/2036)	55,816
EUR6,000,000	金利スワップ(Deutsche Bank) (ファンドは、4.625%の固定金利を受け取り、ユーロ6ヶ月Euriborの変動金利を支払う。)(14/12/2009)	105,360
US\$1,065,000	金利スワップ(Goldman Sachs) (ファンドは、米ドル3ヶ月Liborの変動金利を受け取り、4.5675%の固定金利を支払う。)(28/2/2018)	(90,980)

(続く)

スワップ

2009年2月28日現在

想定元本	銘柄	未実現利益 / (損失) (ユーロ)
CZK49,915,000	金利スワップ(Royal Bank of Scotland) (ファンドは、チェコ・コルナ銀行間レート(1年間)の変動金利を受け取り、3.4%の固定金利を支払う。)(9/2/2019)	10,676
GBP500,000	金利スワップ(Royal Bank of Scotland) (ファンドは、英ボンド6ヶ月Liborの変動金利を受け取り、4.58625%の固定金利を支払う。)(4/7/2036)	(62,631)
		<u>(440,285)</u>

注：当該取引により生じた未実現損失純額は純資産計算書に含まれている(注記2 c 参照)。

未決済の先物外国為替予約取引

2009年2月28日現在

買建	売建	受渡日	未実現利益 / (損失) (ユーロ)
KRW1,351,745,000	US\$974,725	5/3/2009	(73,744)
EUR1,913,696	TRY4,080,000	5/3/2009	22,492
US\$952,326	JPY86,943,000	5/3/2009	50,292
NOK44,425,000	EUR4,707,784	2/4/2009	253,779
CZK43,817,000	NOK14,630,539	2/4/2009	(82,626)
EUR21,330,069	US\$28,337,000	2/4/2009	(1,089,807)
EUR9,013,772	GBP8,099,000	2/4/2009	(67,879)
NOK6,404,000	US\$910,176	2/4/2009	(4,895)
EUR2,070,387	NOK19,032,000	2/4/2009	(55,184)
GBP1,862,000	EUR2,079,912	2/4/2009	8,004
EUR1,660,921	CZK43,845,000	2/4/2009	108,558
US\$1,371,000	EUR1,072,350	2/4/2009	12,367
CAD1,295,000	EUR814,850	2/4/2009	(7,058)
EUR1,272,887	JPY159,410,000	2/4/2009	(17,020)
EUR736,324	CAD1,170,000	2/4/2009	6,504
US\$290,476	JPY27,357,000	2/4/2009	8,455
US\$10,810,295	HKD83,770,000	11/5/2009	1,826
未実現損失純額			<u>(925,936)</u>

注：当該取引により生じた未実現損失純額は純資産計算書に含まれている(注記2 c 参照)。

未決済の先物契約
2009年2月28日現在

契約数	契約 / 銘柄	満期日	時価 (ユーロ)
513	Eurex Schatz	2009年3月	55,532,250
12	Euro BUXL 30 Year Bond	2009年3月	1,204,560
(104)	Eurex Euro Bund	2009年3月	(13,022,880)
(318)	Euro DTB BOBL	2009年3月	(37,209,180)
46	US Treasury 10 Year Note	2009年6月	4,380,522
25	US Treasury 30 Year Bond	2009年6月	2,457,655
14	LIFFE Long Gilt	2009年6月	1,885,343
10	US Treasury 2 Year Note	2009年6月	1,712,510
(21)	US Treasury 5 Year Note	2009年6月	(1,935,696)
80	Euribor	2009年12月	19,651,000
契約額合計			34,656,084

注：当該取引により生じた未実現利益純額215,571ユーロは純資産計算書に含まれている(注記2 c 参照)。

買建コール・オプション

2009年2月28日現在

コール対象契約数	発行者	未実現損失 (ユーロ)	時価 (ユーロ)
5,052,000	OTC USD/BRLコール・オプション 行使価格2.375米ドル 満期日4/3/2009	(55,546)	36,636
買建コール・オプション合計		(55,546)	36,636

注：買建コール・オプションは純資産計算書に含まれている(注記2 c 参照)。

売建コール・オプション

2009年2月28日現在

コール対象契約数	発行者	未実現利益 (ユーロ)	時価 (ユーロ)
(5,052,000)	OTC USD/BRLコール・オプション 行使価格2.523米ドル 満期日4/3/2009	34,132	(6,271)
売建コール・オプション合計		34,132	(6,271)

注：売建コール・オプションは純資産計算書に含まれている(注記2 c 参照)。

注記は、当財務書類の不可分の一部である。

[前へ](#) [次へ](#)

ブラックロック・グローバル・ファンズ
財務書類に対する注記(無監査)

1. 組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「当社」という。)は、オープン・エンド型の投資法人(変動資本を有する会社型投資信託またはS I C A V)であり、2002年12月20日付ルクセンブルグ法第1部(以下「2002年法」という。)に基づき設立された。

2009年2月28日現在、当社は59のファンドの投資証券の募集を行っている。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールであり、それぞれ個別の投資証券により表象され、各投資証券クラスに以下のとおり分類されている。

投資証券クラス

2009年2月28日現在、当社は以下の投資証券の募集を行っている。

クラスA

クラスA 毎日分配型投資証券

クラスA ユーロ建ヘッジを使用した毎日分配型投資証券

クラスA 毎月分配型投資証券

クラスA ユーロ建ヘッジを使用した毎月分配型投資証券

クラスA 毎四半期分配型投資証券

クラスA ユーロ建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスA 英ポンド建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスA シンガポール・ドル建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスA 米ドル建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスA 無分配型投資証券

クラスA ユーロ建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスA スイス・フラン建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスA 英ポンド建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスA シンガポール・ドル建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスA 米ドル建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスA 英国販売会社ステータス投資証券

クラスA ユーロ建ヘッジを使用した英国販売会社ステータス投資証券

クラスA 英ポンド建ヘッジを使用した英国販売会社ステータス投資証券

クラスA 香港ドル建ヘッジを使用しない無分配型投資証券

クラスB

クラスB 毎日分配型投資証券

クラスB ユーロ建ヘッジを使用した毎日分配型投資証券

クラスB 毎四半期分配型投資証券

クラスB ユーロ建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスB 英ポンド建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスB 米ドル建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスB 無分配型投資証券

クラスB ユーロ建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスB 英ポンド建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスB シンガポール・ドル建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスB 米ドル建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスB 香港ドル建ヘッジを使用しない無分配型投資証券

クラスC

クラスC 毎日分配型投資証券

クラスC ユーロ建ヘッジを使用した毎日分配型投資証券

クラスC 毎月分配型投資証券

クラスC ユーロ建ヘッジを使用した毎月分配型投資証券

クラスC 毎四半期分配型投資証券

クラスC ユーロ建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスC 英ポンド建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスC 米ドル建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスC 無分配型投資証券

クラスC ユーロ建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスC 英ポンド建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスC シンガポール・ドル建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスC 米ドル建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスC 香港ドル建ヘッジを使用しない無分配型投資証券

クラスD

クラスD 無分配型投資証券

クラスD ユーロ建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスD 英ポンド建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスE

クラスE ユーロ建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券

クラスE 無分配型投資証券

クラスE ユーロ建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスE 英ポンド建ヘッジを使用した無分配型投資証券

クラスI

クラスI 無分配型投資証券*

クラスI ユーロ建ヘッジを使用した無分配型投資証券*

クラスJ

クラスJ 毎月分配型投資証券*

クラスJ 無分配型投資証券*

クラスQ

クラスQ 毎日分配型投資証券**

クラスQ ユーロ建ヘッジを使用した毎日分配型投資証券**

クラスQ 無分配型投資証券**

クラスQ ユーロ建ヘッジを使用した無分配型投資証券**

クラスQ 英ポンド建ヘッジを使用した無分配型投資証券**

クラスX

クラスX 無分配型投資証券*

クラスX ユーロ建ヘッジを使用した無分配型投資証券*

クラスX スイス・フラン建ヘッジを使用した無分配型投資証券*

クラスX 分配型投資証券*

- * 機関投資家が購入可能
- ** ブラックロック・グループ内の企業が出資するその他のファンドの投資証券を過去に保有していた投資家が購入可能な特例投資証券クラス。当社では、当該証券はすでに募集されていない。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および費用発生等の仕組みはそれぞれ異なり、これについては当社の目論見書において詳述されている。

インディア・ファンド

ブラックロック・グローバル・ファンズは、その投資目標および投資方針に準拠して、当社の完全子会社であるブラックロック・インディア・エクイティーズ・ファンド(モーリシャス)リミテッド(以下「同子会社」という。)のみを通じて実質的にすべての純資産をインドに投資している。

同子会社のすべての資産および負債、収益および費用は当社の純資産計算書および損益計算書において連結されている。同子会社が保有するすべての投資は、当社の財務書類において開示されている。

同子会社は、有限責任のオープンエンド型の投資法人として、モーリシャスの法律に基づき2004年9月1日に設立された。現在、同子会社は、インド/モーリシャスの二重課税防止条約の税額控除による恩恵を受けている。これは将来において変更されない保証はない。

ファンドの統合

2009年1月23日より、コンサパティブ・アロケーション・ファンド（米ドル建）およびコンサパティブ・アロケーション・ファンド（ユーロ建）は、グローバル・アロケーション・ファンドに統合された。

清算

2009年1月26日付で、ダイナミック・リザーブ・ファンドは清算された。

投資証券クラスの設定

以下に開示する日付は設定日であるが、当該クラスはその後終了した可能性もある。

発効日	種類	ファンド
2008年12月22日	クラスD無分配型投資証券	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド
2009年1月19日	クラスA毎日分配型投資証券	エマージング・ヨーロッパ・ファンド、ヨーロピアン・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド、ラテン・アメリカン・ファンド、ニュー・エネルギー・ファンド、USフレキシブル・エクイティ・ファンド、ワールド・エネルギー・ファンド、ワールド・ゴールド・ファンド、ワールド・マイニング・ファンド
2009年2月2日	クラスAユーロ建ヘッジを使用した毎日分配型投資証券	USフレキシブル・エクイティ・ファンド
2009年2月27日	クラスX無分配型投資証券	ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド
2009年2月27日	クラスXユーロ建ヘッジを使用した無分配型投資証券	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド

投資証券クラスの終了

発効日	種類	ファンド
2009年2月16日	クラスQ無分配型投資証券	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
2009年2月16日	クラスJ無分配型投資証券	フィックスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド
2009年2月16日	クラスEユーロ建ヘッジを使用した毎四半期分配型投資証券	グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド
2009年2月16日	クラスE毎四半期分配型投資証券	グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド
2009年2月16日	クラスD英ポンド建ヘッジを使用した無分配型投資証券	リザーブ・ファンド
2009年2月16日	クラスQ英ポンド建ヘッジを使用した無分配型投資証券	リザーブ・ファンド

2. 重要な会計方針の要約

当財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係当局が規定した様式および規則に準拠して作成され、また、以下の重要な会計方針を含んでいる。

(a) 投資およびその他の資産の評価

当社の投資およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 各ファンドのポートフォリオを構成している上場有価証券の時価は、当該有価証券または資産が取引されているもしくは取引が許可されている取引所の終了時における直近の公表価格により決定される。2009年2月27日の価格決定時刻より後に終了する市場において取引された上場有価証券については、当該時刻現在またはその他の時刻における直近の公表価格が使用される。このような上場有価証券が複数の証券取引所または規制された市場において取引もしくは売買される場合、前述の目的のため取締役会は自己の判断により、当該複数の証券取引所または規制された市場のうちの1つを選択することができる。
- しかしながら、取締役会は、投資運用会社の助言を受けて、当社が保有する投資で、市場の低流動性または資本の本国送金に関する制限のために時価が公正価値を表していない投資を特定している。この認識において、取締役会は、投資運用会社の助言により、見積実現可能価額を反映するために時価に対する割引を行っている。当該投資の評価および割引については、取締役会が定期的にレビューを行っている。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店であるブラックロック・インベストメント・マネジメントLLCの指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、その資産は当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 非上場有価証券(公認証券取引所または規制された市場で取引もしくは許可されていない有価証券)の評価については、また、取引もしくは許可されているが直近の公表価格が実際の価額を反映しているとは考えられない有価証券の場合は、取締役会が、慎重かつ誠実に、予想処分価格または取得価格に基づいて当該有価証券の評価を行う。
- 流動性のある資産および短期金融資産は、名目価額に発生利息を加えた金額が、償却原価に基づいて評価される。
- 現金、短期金融市場預金、要求払手形およびその他の債務は、名目金額が入手可能と考えられる場合には名目金額で評価される。
- 主として未収利息および未収配当金、投資売却未収入金、引受ファンド投資証券未収入金、リストラクチャリング費用を含む資産は、名目価額で評価される。
- 主として未払収益分配金、投資購入未払金、未払ファンド投資証券償還金を含む負債は、名目価額で評価される。

(b) 投資からの収益

当社は以下の方法で投資からの収益を認識している。

- ・ 利息収益は日次ベースで発生する。これにはプレミアムの償却および割引の増価が含まれる。
- ・ 銀行利息および短期金融市場預金収益は発生ベースで認識する。
- ・ 受取配当金は配当落ち日に計上する。
- ・ 有価証券貸付収益は月次ベースで発生する。

(c) 金融商品

当期間において、当社は多数の先物外国為替予約および先物契約を締結している。未決済の先物外国為替予約および先物契約は、期末日に当該予約を決済した場合の金額で評価される。この結果生じる超過額 / 不足額および決済済未清算の契約は未実現利益 / 損失に計上され、純資産計算書の資産または負債に適宜含められる。

当社はカバード・コール・オプションおよびブット・オプションを売建て、コール・オプションおよびブット・オプションを買建てることができる。当社がオプションを売建ておよび買建てる場合には、当社が受け取るまたは支払うプレミアムと同等の金額が負債または資産として反映される。売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、その後、オプションの現在価値を反映するよう時価評価される。この方法は売建オプションの見積予想価額を最も良く反映するため、取締役会は、売建オプションを最終取引価格ではなく仲値に基づき評価することに合意している。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取(支払)プレミアムが売却有価証券の基準額から控除(に加算)される。オプションが失効する場合(または当社が決済取引を行った場合)、当社はオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ(もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ)実現させる。

当社は1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われ、その見返りとして信用事象(契約において事前に定義される)が生じた際の偶発的支払を受け取る。スワップは、可能な場合、第三者の価格決定機関から入手され、かつ、実際の値付け業者に対して照合された日々の価格に基づき時価評価される。このような相場が入手できない場合、スワップは、値付け業者による日々の相場に基づき価格が決定される。いずれの場合も、相場の変動は損益および純資産変動計算書に未実現損益として計上される。スワップの満期または終了時における実現損益は、損益および純資産変動計算書に計上される。

有価証券買戻し(または売戻し)取引は、原証券によって保証された貸付(または借入れ)取引として処理される。当該取引では、譲渡人が他者(譲受人)に有価証券の所有権を譲渡し、合意された価格および日付で、譲渡人は有価証券の取消不能買戻しを引き受け、譲受人は当該有価証券の取消不能売戻しを引き受ける。有価証券買戻し契約は、契約時の通貨で表示されている購入価格で評価される。2009年2月28日現在、未決済の有価証券買戻し(または売戻し)はない。

(d) 外貨換算

各ファンドのファンド通貨以外の通貨建の投資の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドのファンド通貨以外の通貨建の投資およびその他の資産の時価は、2009年2月27日のルクセンブルグ時間の各ファンドの評価時点における為替レートで換算されている。

(e) 合計連結数値

当社の連結数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の為替レートは、2009年2月27日のルクセンブルグ時間の各ファンドの評価時点における以下のレートである。

	ユーロ	英ポンド	円	スイス・フラン
米ドル	0.791	0.7055	97.848	1.169

損益および純資産変動計算書の為替レートは、以下の期中平均レートが使用されている。

	ユーロ	英ポンド	円	スイス・フラン
米ドル	0.751	0.6428	96.204	1.1446

コンサパティブ・アロケーション・ファンド(ユーロ建)に使用された米ドル/ユーロの平均為替レート(0.7446)は2008年9月1日から2009年1月23日(ファンドの統合日)までの期間で算定された。

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されている。

(f) 為替レート

以下の為替レートは、2009年2月27日現在、ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資およびその他の資産ならびにその他の負債の換算に使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	円	スイス・フラン
UAEディルハム	0.1919	0.2723	0.2150	26.4849	0.3193
アルゼンチン・アウストラル	0.1981	0.2811	0.2219	27.3399	0.3296
アルゼンチン・ペソ	0.1981	0.2811	0.2219	27.3399	0.3296
豪ドル	0.4512	0.6401	0.5054	62.2657	0.7507
ブラジル・レアル	0.2996	0.4251	0.3357	41.3541	0.4986
カナダ・ドル	0.5602	0.7948	0.6275	77.3159	0.9322
スイス・フラン	0.6010	0.8526	0.6732	82.9405	1.0000
チリ・ペソ	0.0012	0.0017	0.0013	0.1630	0.0020
中国人民幣元	0.1031	0.1462	0.1154	14.2219	0.1715
コロンビア・ペソ	0.0003	0.0004	0.0003	0.0381	0.0005
チェコスロバキア・コルナ	0.0319	0.0453	0.0357	4.4019	0.0531
チェコ・コルナ	0.0319	0.0453	0.0357	4.4019	0.0531
デンマーク・クローネ	0.1198	0.1700	0.1342	16.5356	0.1994
エジプト・ポンド	0.1259	0.1786	0.1410	17.3705	0.2094
ユーロ	0.8927	1.2666	1.0000	123.2057	1.4855
英ポンド	1.0000	1.4188	1.1202	138.0089	1.6640
香港ドル	0.0909	0.1290	0.1018	12.5455	0.1513
ハンガリー・フォリント	0.0030	0.0043	0.0034	0.4156	0.0050
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0081	0.0001
イスラエル・新シェケル	0.1693	0.2402	0.1896	23.3640	0.2817
インド・ルピー	0.0139	0.0197	0.0155	1.9145	0.0231
アイスランド・クローナ	0.0062	0.0088	0.0070	0.8599	0.0104
ヨルダン・ディナール	0.9940	1.4103	1.1135	137.1858	1.6540
日本円	0.0072	0.0103	0.0081	1.0000	0.0121
韓国ウォン	0.0005	0.0007	0.0005	0.0634	0.0008
クウェート・ディナール	2.4027	3.4088	2.6914	331.5927	3.9980
モロッコ・ディルハム	0.0808	0.1146	0.0905	11.1490	0.1344
メキシコ・ペソ	0.0470	0.0667	0.0526	6.4853	0.0782
マレーシア・リンギット	0.1902	0.2699	0.2131	26.2514	0.3165
ノルウェー・クローネ	0.1011	0.1435	0.1133	13.9554	0.1683
ニュージーランド・ドル	0.3547	0.5032	0.3973	48.9532	0.5902
ペルー・新ソル	0.2177	0.3089	0.2439	30.0509	0.3623
フィリピン・ペソ	0.0144	0.0205	0.0162	1.9937	0.0240
パキスタン・ルピー	0.0088	0.0125	0.0099	1.2177	0.0147
ポーランド・ズウォティ	0.1918	0.2722	0.2149	26.4737	0.3192
カタール・リアル	0.1936	0.2746	0.2168	26.7146	0.3221
ロシア・ルーブル	0.0197	0.0279	0.0221	2.7181	0.0328
サウジアラビア・リアル	0.1879	0.2666	0.2105	25.9369	0.3127
スウェーデン・クローナ	0.0781	0.1108	0.0875	10.7771	0.1299
シンガポール・ドル	0.4562	0.6472	0.5110	62.9545	0.7590
スロバキア・コルナ	0.0296	0.0420	0.0332	4.0898	0.0493
タイ・バーツ	0.0195	0.0277	0.0218	2.6912	0.0324
新トルコ・リラ	0.4165	0.5909	0.4666	57.4822	0.6931
新台湾ドル	0.0202	0.0286	0.0226	2.7847	0.0336
米ドル	0.7048	1.0000	0.7895	97.2750	1.1728
南アフリカ・ランド	0.0710	0.1007	0.0795	9.7923	0.1181

3. 管理会社

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーが当社の管理会社に任命されている。管理会社は、2002年12月20日付ルクセンブルグ法第13章に従って、ファンド管理会社としての権限を付与されている。

当社は、管理会社および投資運用会社と管理会社契約(以下「ファンド管理契約」という。)を締結している。当該契約に基づき、管理会社は当社の日々の運用管理を委託されており、当社の投資運用、管理およびファンドのマーケティングに関するすべての経営機能を、直接遂行するか、もしくは委任している。

管理会社は、当社との契約により、機能の一部を委任することを決定している(詳細は目論見書に記載されている)。

管理会社の取締役は、グラハム・バンピン(Graham Bamping)、フランク P.ル・ファーブル(Frank P. Le Feuvre)およびジェフリー・ラドクリフ(Geoffrey Radcliffe)である。

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーはブラックロック・グループ内の完全所有子会社であり、金融監督庁の監督下にある。

4. 投資運用および販売報酬

当期間において、当社は投資運用会社および主要販売会社であるブラックロック(チャネル諸島)リミテッドに投資運用および販売報酬を支払った。

投資運用会社は、目論見書の附表Eに記載されているとおり、当社から投資運用報酬を受け取る。投資運用報酬の水準は、投資家が購入するファンドに応じて0.40%から2.00%の間であり、一部のクラスD投資証券、クラスI投資証券およびクラスQ投資証券を除く各ファンド内のすべての投資証券クラスについて同様である。これらの報酬は、関連ファンドの純資産額に基づき日次で発生し、月次で支払われる。投資運用会社は、投資顧問の報酬を含む一定の費用および報酬を投資運用報酬から支払う。クラスJ投資証券およびクラスX投資証券は投資運用報酬を課さない。

投資運用会社は、最新の目論見書の附表Cの第21パラグラフに記載されているとおり、投資運用報酬の全部または一部を払い戻すことができる。当該払い戻しは、注記5に記載の通り、管理報酬補助金に含まれている。

主要販売会社は、目論見書の附表Eに記載されているとおり、年間販売報酬を受け取る。これらの報酬は、関連ファンドの純資産額(適切な場合には、附表Bの第16(c)パラグラフに記載されているとおり、関連ファンドの純資産額の調整を反映する。)に基づき日次で発生し、月次で支払われる。

2009年2月28日現在支払期日が到来している投資運用報酬および販売報酬は、その他の負債として純資産計算書に含まれている。

5. 管理報酬

当社は年率0.25%を上限として管理報酬を支払っている。この報酬は、0.25%を上限として取締役会と管理会社間で合意された率で発生し、両者の裁量により通知することなく適宜修正される。

課される年率は以下のとおりである。

投資証券クラス	株式ファンド	債券ファンド	バランス型 / 複合資産ファンド	現金 / 短期ファンド
A、B、C、D、E、Q	0.25%	0.15%	0.20%	0.10%
I、J、X	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%

クラスI、JおよびクラスX投資証券に対する投資は、2002年12月20日付法律第129条の意義の範囲内で機関投資家に制限される。

管理報酬は、関連するクラスの純資産額に基づき日次で発生し、月次で支払われる。この報酬は、従来ファンド計理報酬、名義書換事務代行報酬およびその他の費用(すなわち、税金、法律、監査その他の専門家報酬ならびに取締役報酬、投資家サービス・センターおよび国際管理サービス報酬などの現在ブラックロックが当社に課しているすべての報酬および払戻費用)と呼ばれていた報酬に関連して現在当社に課されている第三者のすべての固定および変動費用に置き換わるものである。

ブラックロック・グループの代表者でない取締役は、会計年度に実施した職務の対価として、報酬30,000ユーロ(税金控除後)を受け取る。

管理報酬は、租税効率を理由として保管報酬を除いている。特定の管轄地に適用される税金も管理報酬から除かれている(注記7を参照)。

当期間において、以下のファンドが管理報酬補助金の支払対象になった。

エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ストラテジック・アロケーション・ファンド(米ドル建)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユナイテッド・キングダム・ファンド
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	USダラー・コア・ボンド・ファンド
ヨーロッパ・オポチュニティーズ・ファンド	USダラー・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	USガバメント・モーゲージ・ファンド
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	ワールド・ファイナンシャルズ・ファンド
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド
ジャパン・オポチュニティーズ・ファンド	ワールド・インカム・ファンド
ストラテジック・アロケーション・ファンド(ユーロ建)	

管理報酬補助金は、損益および純資産変動計算書に独立して開示されている。

2009年2月28日現在支払期日が到来している管理報酬は、その他の負債として純資産計算書に含まれている。

6. 保管および預託報酬

当期間における当社の保管銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・インターナショナル・リミテッド、ルクセンブルグ支店である。保管銀行は有価証券の時価に基づき年間報酬を受け取る。当該報酬は日次で発生し、取引報酬が加算される。年間報酬は年率0.011%から0.608%の範囲であり、取引報酬は1取引当たり13米ドルから157米ドルの範囲である。これらの報酬の割合は投資する国によって異なり、資産クラスによって異なる場合もある。債券および先進国の株式市場に対する投資はこれらの範囲の下限に近くなるが、一方、新興または発展途上の市場においては上限に近くなるものもある。したがって、各ファンドの保管費用は常に資産配分に左右される。

2009年2月28日現在支払期日が到来している保管および預託報酬は、その他の負債として純資産計算書に含まれている。

7. 年次税

ルクセンブルグ

当社はルクセンブルグの法律に基づき投資法人として登録されている。したがって、当社は、ルクセンブルグにおいて所得税もキャピタル・ゲイン税も現在のところ課されていない。しかし、各ファンドの各四半期末の純資産額の年率0.05%(リザーブ・ファンドならびにすべてのクラスI、クラスJおよびクラスX投資証券の場合には0.01%)で計算された年次税を支払うことが要求されている。

英国

販売会社ステータス

取締役会は、各会計期間について、英国における英国販売会社ステータス英ポンド建クラスA投資証券を、英国の税務目的上、分配型投資証券クラスとして認定するよう申請する方針である。しかし、このような認定を得られる保証はない。

8. 投資顧問

ブラックロック(チャネル諸島)リミテッドは、以下のとおり投資顧問および投資運用を委任している。ブラックロック(チャネル諸島)リミテッドは、目論見書に記載されているように、一部の投資運用および投資顧問を、投資顧問会社であるブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク、ブラックロック・インターナショナル・リミテッド、ブラックロック・インベストメント・マネジメントLLC、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド、ブラックロック・ジャパン株式会社およびブラックロック(香港)リミテッドに委任している。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクは以下のファンドに対して投資顧問サービスを提供している。

アジアン・タイガー・ボンド・ファンド

ダイナミック・リザーブ・ファンド(清算日である2009年1月26日まで)

エマージング・マーケット・ボンド・ファンド

フィックスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

ローカル・エマージング・マーケット・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

リザーブ・ファンド

USダラー・コア・ボンド・ファンド

USダラー・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

USガバメント・モーゲージ・ファンド

ワールド・インカム・ファンド

ブラックロック・インベストメント・マネジメントLLCは以下のファンドに対して投資顧問サービスを提供している。

ヨーロッパ・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド

グローバル・アロケーション・ファンド

グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド

グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド

グローバル・スモールキャップ・ファンド

ラテン・アメリカン・ファンド

USベーシック・バリュース・ファンド

USフレキシブル・エクイティ・ファンド

USフォーカスト・バリュース・ファンド

USグロース・ファンド

USスモールキャップ・バリュース・ファンド

ワールド・ファイナンシャルズ・ファンド

ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド

ブラックロック・インベストメント・マネジメントLLCおよびブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッドはエマージング・マーケット・ファンドに対して投資顧問サービスを提供している。

ブラックロック・インターナショナル・リミテッドは以下のファンドに対して投資顧問サービスを提供している。

グローバル・オポチュニティーズ・ファンド

USオポチュニティーズ・ファンド

以下のファンドの場合、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッドは、ブラックロック・ジャパン株式会社に対して一部の機能を再委任している。

ジャパン・ファンド
ジャパン・オポテュニティーズ・ファンド
ジャパン・バリュー・ファンド

以下のファンドについて、ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクは、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド、ブラックロック・インターナショナル・リミテッド、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)・リミテッドおよびブラックロック・ジャパン株式会社に対して一部の機能を再委任している。

グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド
ワールド・ボンド・ファンド

以下のファンドの場合、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッドは、ブラックロック(香港)リミテッドに対して一部の機能を再委任している。

チャイナ・ファンド
インドア・ファンド
アジア・ドラゴン・ファンド

以下のファンドについて、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッドは、ブラックロック(香港)リミテッドおよびブラックロック・ジャパン株式会社に対して一部の機能を再委任している。

パシフィック・エクイティ・ファンド

残りのファンドについては、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッドが投資顧問会社である。

9. 関連当事者との取引

管理会社、投資運用会社および投資顧問会社の最終的な持株会社は、ブラックロック・インク(米国デラウェア州で設立された会社)である。ザ・バンク・オブ・アメリカ・コーポレーション(メリルリンチ・アンド・カンパニー・インク・グループ内の会社を含む。)およびPNCバンク・エヌ・エーは、ブラックロック・インクの主要株主である。当社のために有価証券の取引を手配する際、バンク・オブ・アメリカ・グループまたはPNCグループが有価証券仲介サービス、外国為替サービス、銀行サービスおよびその他のサービスを提供したり、もしくは通常の条件により本人として行動する可能性があり、これにより利益を得る可能性がある。ブローカーおよびエージェントに対する手数料は関連する市場の慣例に従って支払われており、ブローカーまたはエージェントが提供する大口取引による割引、その他の手数料の割引または現金による手数料の割戻しの利益は当社に還元されている。バンク・オブ・アメリカ・グループまたはPNCグループのグループ会社のサービスは、その利用が適切であると判断される場合に、手数料およびその他の取引条件が関係する市場で用いられる系列外のブローカーおよびエージェントとのものとおおむね同様であり、かつ、最良の最終的な業績を得るための上記の方針に一致していることを条件に、投資顧問会社により利用可能である。

当期間中、通常の業務範囲外のあるいは通常の取引条件外の取引は行われていない。当社がブラックロックの会社それぞれを通じて行った取引総額は9,114,261米ドルであり、当該取引価額が当期間の全体の取引価額に占める割合は0.01%である。当該取引に関連して支払われたブローカー手数料の総額は22,775米ドルであり、支払った手数料の平均料率は0.25%である。

当期間中に、取締役によるファンドの投資証券の購入はなかった。

10. 手数料の利用

1社以上の投資顧問会社(以下「顧問会社」という。)は、現地の法律または規則により認められている場合に、手数料分配契約または同等の契約を締結することができる。当該契約は、顧問会社が、これらの契約を通して得られる調査または執行サービスが、顧問会社の投資意思決定能力または取引執行力を高め、その結果より高い投資収益が見込まれると考える場合に限り締結される。顧問会社は主要な世界的ブローカーと当該契約を締結する。ブローカーは、ブローカーが顧問会社に提供する調査および執行サービスの報酬を認識する際に、または顧問会社による取引の執行もしくは顧問会社への調査の提供を支援する第三者のサービスに対して代金を支払うために、顧問会社の取引により生じる手数料の一部を使用することに同意している。全ての取引は引き続き最良の執行条件に従う必要があり、契約は常に見直される。

11. 有価証券貸付

当社は、ブラックロック・インベストメント・マネジメントLLCと有価証券貸付契約を締結している。当該契約に基づき、当社は適切な担保を含む一定の条件のもと、第三者に対して有価証券ポートフォリオの一部を貸付けることができる。当該貸付は、貸付活動を専門とする公認清算機関または主要な金融機関の仲介を通じてのみ可能であり、これらの機関と合意した、担保を含む取引条件に基づいている。当該取引は30日を超えてはならない。貸付有価証券が関連するファンドの有価証券ポートフォリオの50%を超過する場合には、貸付契約を即時に終了できる条件でのみ貸付が可能となる。

当該契約に基づき、当社は現金担保を承認された有価証券に投資するよう指示することがあり、それにより投資収益が生じる。

有価証券貸付プログラムからの投資収益の詳細は、当該ファンドの損益および純資産変動計算書に記載されている。2009年2月28日現在、貸付有価証券の評価額合計は329,452,919米ドルであり、投資担保の時価は373,153,232米ドルである。

現金担保は25.22%がコーポレート・ボンド(格付けA-1または同等)、74.78%がコマーシャル・ペーパーおよび定期預金に再投資されている。この担保は保管銀行が保有しており、財務書類には反映されていない。

貸付有価証券は、関連するファンドのポートフォリオにおいて「*」で記されている。2009年2月28日現在、当該貸付有価証券のファンドレベルでの価額は以下の表のとおりである。

ファンド	貸付有価証券の価額
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	2,182,437米ドル
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	103,097,605米ドル
ユーロ・マーケット・ファンド	110,572,432米ドル
ヨーロピアン・ファンド	25,811,150米ドル
ヨーロピアン・グロース・ファンド	6,412,389米ドル
ヨーロピアン・オポチュニティーズ・ファンド	1,269,690米ドル
グローバル・アロケーション・ファンド	24,191,210米ドル
グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド	1,267,730米ドル
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	32,712,109米ドル
グローバル・スモールキャップ・ファンド	616,455米ドル
ジャパン・オポチュニティーズ・ファンド	211,808米ドル
ラテン・アメリカン・ファンド	15,966,488米ドル
USベシック・パリュウ・ファンド	3,656,016米ドル
ワールド・ファイナンシャルズ・ファンド	1,485,400米ドル

12. 担保有価証券または保証として提供された有価証券

売建コール・オプションの原証券で担保に供されているものは、ファンドのポートフォリオにおいて「†」で記されている。2009年2月28日現在、当該有価証券の価額は102,194,992米ドルである。

先物取引の保証として提供されている有価証券は、ファンドのポートフォリオにおいて「‡」で記されている。2009年2月28日現在、当該有価証券の価額は113,718,841米ドルである。

13. 分配金

取締役の現在の方針は、分配型ファンドによる収益および英国販売会社ステータス・クラスによる収益を除くすべての投資純利益を留保し再投資することである。分配型ファンドおよび英国販売会社ステータス・クラスに関しては、実質的にすべての期間投資収益(費用控除後)を分配する方針である。取締役会は、実現および未実現の両方のキャピタル・ゲインからの分配を分配金の範囲に含めるか、およびどの程度まで含めるかを決定することができる。

分配型投資証券を提供するファンドに関しては、ファンドの種類別に分配金の支払頻度が決定される。通常、分配金は以下のように支払われる。

- ・ ボンド分配型ファンドに関しては月次(分配する収益が存在する場合)とする。
- ・ ヨーロピアン・エンハンスド・エクイティ・イールド・ファンド、グローバル・エンハンスド・エクイティ・イールド・ファンドおよびフィックスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドに関しては四半期毎(分配する収益が存在する場合)(取締役会が決定可能なその他のファンドについてはその都度)とする。
- ・ 取締役会の裁量により、エクイティ分配型ファンドに関しては年次、英国販売会社ステータス・エクイティ・ファンドは、分配する収益が存在する場合に年次で分配金が支払われる。

月次で分配金を支払うこれらの分配型投資証券は以下の投資証券にさらに分類される。

- ・ 分配金が日次で算定される投資証券は、毎日分配型投資証券である。
- ・ 分配金が月次で算定される投資証券は、毎月分配型投資証券である。

投資家は毎月分配型投資証券または毎日分配型投資証券のいずれかを保有するか選択することができるが、両者を保有することはできない。

分配金が四半期毎に支払われる投資証券は、毎四半期分配型投資証券である。

分配金が年次で支払われる投資証券は、毎年分配型投資証券である。

分配金の宣言および支払いならびに投資主が利用可能な再投資オプションについては、目論見書に記載されている。

14. 後発事象

2009年3月18日、取締役会は、グローバル・キャピタル・セキュリティーズ・アブソリュート・リターン・ファンドの投資主に対して、当社の同ファンド部分の運用終了を決定したことを書面で通知した。同ファンドは、2009年4月24日付で運用を終了する予定である。

2009年3月24日に取締役会の決議が可決された後、BGFの投資証券クラスに関するルクセンブルク証券取引所への上場方針は、各ファンドの累積投資型のクラスA基準通貨建投資証券のみを上場するよう修正される予定である。以前は、ファンドの全てのクラスA投資証券がルクセンブルク証券取引所に上場されていた。

[前へ](#)

2【ファンドの現況】

原有価証券届出書の「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況」は、以下の通り更新されます。

ブラックロック拡大欧州株式ファンド(平成21年10月末現在)

【純資産額計算書】

資産総額	1,025,695,912円
負債総額	33,401,297円
純資産総額(-)	992,294,615円
発行済数量	1,706,660,551口
1 単位当たり純資産額(/)	0.5814円

第5 【設定及び解約の実績】

原有価証券届出書の「第三部 ファンドの詳細情報 第5 設定及び解約の実績」は、以下の通り更新されます。

	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1期	2,776,414,381	1,057,737,675	1,718,676,706
第2期	375,464,360	918,303,168	1,175,837,898
第3期	796,014,389	364,335,319	1,607,516,968
第4期	756,164,838	506,955,550	1,856,726,256
第5期	311,376,957	327,549,616	1,840,553,597
第6期	54,624,097	315,888,335	1,579,289,359
第7期	1,327,837,102	960,969,532	1,946,156,929

独立監査人の監査報告書

平成21年5月20日

ブラックロック・ジャパン株式会社

取締役会 御中

監査法人 トーマツ

指定社員
業務執行社員

公認会計士 岩本 正

指定社員
業務執行社員

公認会計士 青木 裕晃

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック拡大欧州株式ファンドの平成20年10月2日から平成21年4月1日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック拡大欧州株式ファンドの平成21年4月1日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

- (注) 1. 上記は、当社が監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

平成21年11月11日

ブラックロック・ジャパン株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 岩本 正

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 青木 裕晃

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック拡大欧州株式ファンドの平成21年4月2日から平成21年10月1日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック拡大欧州株式ファンドの平成21年10月1日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

- (注) 1. 上記は、当社が監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれておりません。