

## 【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成27年11月9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】 代表取締役会長 井澤 吉幸

【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】 03-6703-4935

【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】 iシェアーズ JPX日経400 ETF

【届出の対象とした募集内国投資信託  
受益証券の金額】 10兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 名 称 株式会社東京証券取引所  
(所在地 東京都中央区日本橋兜町2番1号)

(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。

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

i シェアーズ JPX日経400 ETF（以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は1口当たり、12,836円です。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

### (3)【発行（売出）価額の総額】

10兆円を上限とします。

### (4)【発行（売出）価格】

取得申込日の基準価額とします。

なお、取得申込日の午後3時までに、取得申込みが行われかつ当該取得申込みにかかる指定参加者<sup>\*</sup>所定の事務手続が完了したものを当該取得申込日の受付分とします。

\* 「指定参加者」とは、委託会社が、受益権の取得申込みおよび交換請求を行う者として指定した第一種金融商品取引業者とします。

### < 基準価額の照会先 >

日々の基準価額は、指定参加者にお問合せいただくか、または委託会社への電話により知ることが出来ます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4110（受付時間 営業日の9：00～17：00）

インターネットホームページ：[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

### (5)【申込手数料】

指定参加者が独自に定める額とします。詳しくは、指定参加者にお問い合わせください。

投資者は、申込手数料並びに当該手数料に係る消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）を申込みの指定参加者に支払うものとします。

## (6)【申込単位】

1 クリエーション・ユニット<sup>\*</sup>以上1 クリエーション・ユニット単位

\* クリエーション・ユニットとは、受益権の取得・交換を行うために委託会社が定める受益権の口数で表示される単位をいいます。

1 クリエーション・ユニットの設定・交換を行うために必要なJPX日経インデックス400を構成する株式（以下「iシェアーズ JPX日経400 ETF構成株式」といいます。）および金銭の内容は、ポートフォリオ・コンポジション・ファイル（以下「PCF」といいます。）として委託会社が決定し、指定参加者に提示します。

1 クリエーション・ユニットに対応する受益権の口数は、委託会社が毎営業日ごとに決定します。

## (7)【申込期間】

平成27年11月10日から平成28年5月9日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

## (8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（以下「指定参加者」といいます。）については下記の照会先までお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社 電話番号：03-6703-4110（受付時間 営業日の9：00～17：00） インターネットホームページ： <a href="http://www.blackrock.com/jp/">www.blackrock.com/jp/</a>
---

## (9)【払込期日】

受益権の取得申込者は、取得申込みに係るiシェアーズ JPX日経400 ETF構成株式および金銭<sup>\*</sup>を、指定参加者の指定する日までに引渡すものとします。当該取得時の各銘柄の株式は、保護預けするものとします。

\* 受益権の取得申込者が、iシェアーズ JPX日経400 ETF構成株式に含まれる株式の発行会社またはその子会社（会社法第2条第1項第3号に規定する子会社をいいます。以下同じ。また当該発行会社またはその子会社を以下「発行会社等」といいます。）である場合には、原則として、取得申込者は、iシェアーズ JPX日経400 ETF構成株式における当該株式の時価総額に相当する金額および、当該株式を信託財産において取得するために必要な経費に相当する金額（当該株式の時価総額に0.2%を上限とした率を乗じて得た額）を当該株式に代えて金銭にて、指定参加者に支払うものとします。

## (10)【払込取扱場所】

申込みに係るiシェアーズ JPX日経400 ETF構成株式および金銭を申込みの指定参加者にお引渡しく下さい。なお、指定参加者によっては一部の支店・営業所等で取扱いを行わない場合があります。詳しくは、「(8) 申込取扱場所」の照会先までお問い合わせください。

## (11)【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は以下のとおりです。

株式会社 証券保管振替機構

## (12)【その他】

## 申込みの方法

受益権の取得申込みを行う投資家は、指定参加者の営業時間内において指定参加者所定の方法で申込みを行います。

日本以外の地域における発行

ありません。

## 申込不可日

委託会社は、次の1.から7.の期日および期間については、受益権の取得申込みに応じないことがあります。この場合はPCFを提示しません。

1. 計算期間終了日の2営業日前から当該計算期間終了日の前営業日までの間（ただし計算期間終了日が休業日の場合は、計算期間終了日の3営業日前から当該計算期間の前営業日までの間）
2. 委託会社が、約款に規定する「運用の基本方針」に沿った運用に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき
3. JPX日経400構成銘柄の配当落日および権利落日の各々前営業日から翌営業日までの間
4. JPX日経400構成銘柄の変更実施日および銘柄株数の変更実施日の各々前営業日から翌営業日までの間
5. JPX日経400構成銘柄の株式移転および合併等による当該銘柄の上場廃止日の前営業日から、当該株式移転および合併等に伴う新規銘柄のJPX日経400への採用日の翌営業日までの間
6. JPX日経400構成銘柄の売買停止日
7. 上記1.から6.のほか、委託会社がこのファンドの運営に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき

## 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、交換株式等は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払いもしくは交付が行われます。

## (参考)

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

ファンドの設定、交換、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

## 第二部 【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

iシェアーズ JPX日経400 ETF（以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）は、主としてJPX日経インデックス400（以下「JPX日経400」または「ベンチマーク」といいます。）に採用されている銘柄の株式に投資することにより、基準価額が同指数の動きと高位に連動することを目指します。

委託会社は10兆円相当の有価証券および金銭を上限として信託財産を追加できるものとします。また、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができるものとします。

##### 「JPX日経インデックス400」について

日本取引所グループ、東京証券取引所および日本経済新聞社（以下「算出者」といいます。）が算出します。東京証券取引所の市場第一部、市場第二部、マザーズ、JASDAQを主市場とする普通株式等の中から、時価総額、売買代金、ROE等を基に、算出者が選定した銘柄を算出対象とします。

構成銘柄数は、原則として400銘柄<sup>\*</sup>です。

<sup>\*</sup> 定期入替時の銘柄数です。その後の上場廃止等により、構成銘柄が一時的に下回る場合があります。定期入替は毎年8月に行われます。

起算日は2013年8月30日、基準日は10,000ポイントとして算出されます。

上記の内容は、今後変更となる場合があります。

##### ファンドの特色

ファンドは契約型の追加型株式投資信託ですが、本商品のコンセプトが投資信託の機能を利用してJPX日経400の現物化を図ろうとするものであり、以下の点で通常の投資信託とは異なる商品設計となっております。

##### a．受益権を上場します。

ファンドの受益権は、いつでも下記の金融商品取引所で売買することができます。

##### 東京証券取引所

売買単位は、1口単位です。手数料は売買の委託を受けた第一種金融商品取引業者が独自に定める率を乗じて得た額とします。取引方法は原則として株式と同様です。

詳しくは東京証券取引所の会員である第一種金融商品取引業者へお問合わせください。

##### b．追加設定・交換は一定口数以上の申込みに限定されます。

JPX日経400に高位に連動するという目的の支障とならないようにするために、追加設定・交換を同指数のポートフォリオを組成するために必要な金額以上の場合に限定するものです。追加設定・交換はクリエーション・ユニットと呼ばれる単位毎によって行われます。

クリエーション・ユニットとは、受益権の取得・交換を行うために委託会社が定める受益権の口数で表示される単位をいいます。

c. 追加設定・交換はiシェアーズ JPX日経400 ETF構成株式により行うことができます。

設定・交換を行うために必要な株式および金銭の内容は、ポートフォリオ・コンポジション・ファイル（以下「PCF」といいます。）として委託会社が決定し、指定参加者に提示します。

ファンドの基準価額と金融商品取引所での時価との間に乖離が生じたときに、合理的な裁定が入り、そうした乖離が収斂することにより、金融商品取引所での円滑な価格形成が行われることを期待するものです。

ファンドは株式の貸付を行う場合があります。その場合、ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に株式の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

## 商品分類

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく当ファンドの商品分類は以下のとおりです。

なお、当ファンドに該当する商品分類および属性区分につき、表中に網掛け表示しております。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型投信	国内	株式	MMF	インデックス型
追加型投信	海外	債券	MRF	特殊型
	内外	不動産投信 その他資産 ( ) 資産複合	ETF	

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	対象インデックス
株式	年1回	グローバル	
一般	年2回	日本	日経225
大型株	年4回	北米	
中小型株	年6回	欧州	
債券	(隔月)	アジア	TOPIX
一般	年12回	オセアニア	
公債	(毎月)	中南米	
社債	日々	アフリカ	
その他債券	その他	中近東	その他
クレジット属性		(中東)	(JPX日経
不動産投信		エマージング	インデックス
その他資産			400)
資産複合			
資産配分固定型			
資産配分変更型			

## [ 商品分類における定義 ]

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産 (収益の源泉)	株式	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	E T F	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。

## [ 属性区分における定義 ]

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	株式 一般	大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
決算頻度	年2回	目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	日本	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
対象インデックス	その他	日経225およびTOPIXに当てはまらない全てのものをいいます。

商品分類、属性区分の全体的な定義等は、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp>）をご参照ください。

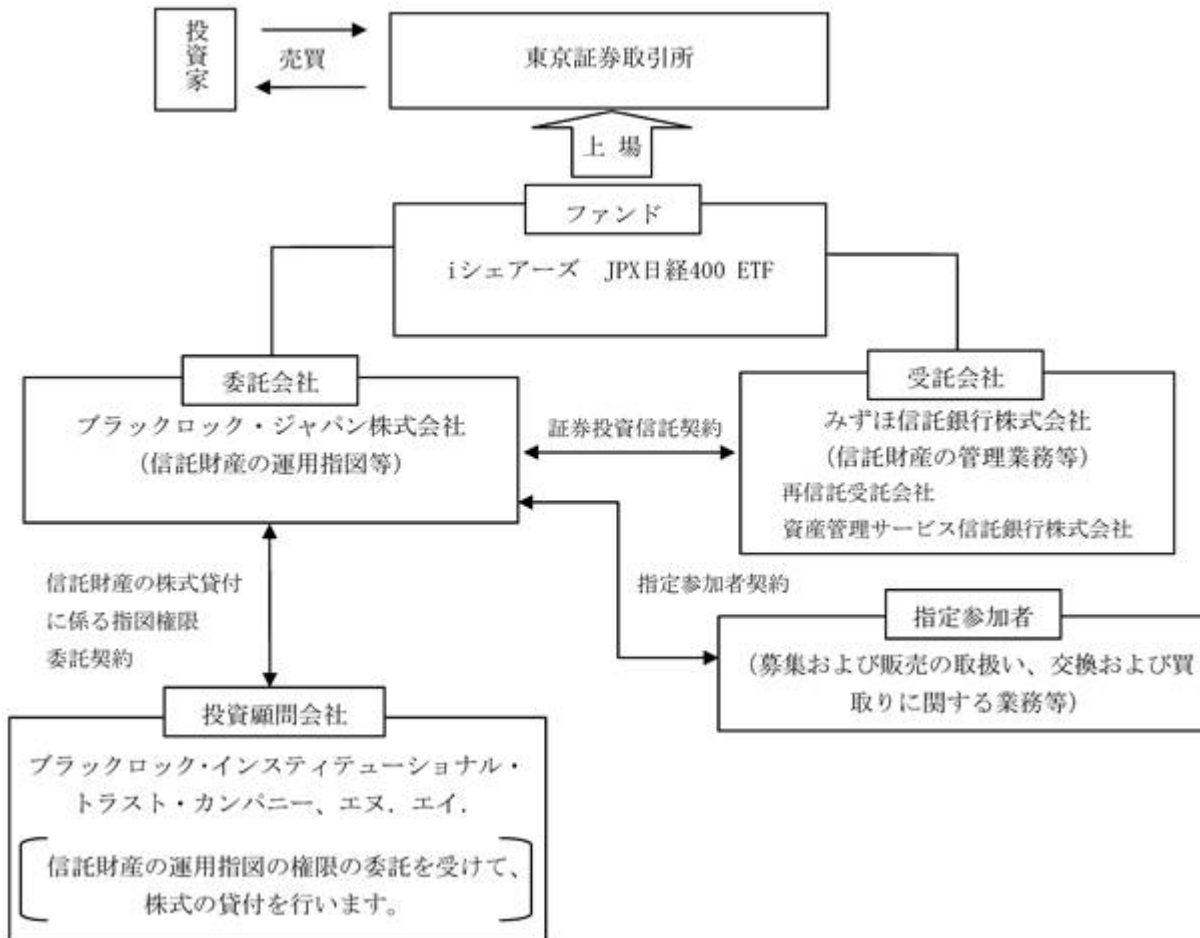
## (2) 【ファンドの沿革】

平成26年12月1日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

平成26年12月2日 東京証券取引所第1部へ上場

## (3)【ファンドの仕組み】

## ファンドの仕組み



## a. 証券投資信託契約

当契約は、当ファンドを成立させるにあたり、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）の定めるところにしたがって作成され、あらかじめ監督官庁に届出られた信託約款に基づき、委託会社と受託会社との間に締結されます。主要な内容は、運用の基本方針、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、信託の元本および収益の管理および運用指図に関する事項等です。

## b. 指定参加者契約

指定参加者の指定、受益権の取得、交換の請求、指定参加者の取次業務および手数料に関する事項等が定められています。

## c. 信託財産の株式貸付にかかる指図権限委託契約

株式貸付代理人への株式貸付に係る指図権限の委託ならびに当該業務内容等について規定しています。



## 委託会社の概況

平成27年8月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金の額 2,435百万円

b . 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 (後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社)設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デザート・ウェッド投資顧問株式会社 (後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社)設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 (後のブラックロック・ジャパン株式会社)設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」

c . 大株主の状況

株主名	住所	所有 株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	10,158株	100%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

ファンドは、主としてJPX日経400に採用されている銘柄の株式に投資することにより、JPX日経400に高位に連動する投資成果を目指します。

次の場合には、組入銘柄の調整を行います。

- ・ JPX日経400採用銘柄に変更または採用銘柄の指数構成比率に修正が行われた場合もしくは当該修正が公表された場合
  - ・ JPX日経400の計算方法が変更された場合
  - ・ このファンドにおける追加信託、交換が行われた場合
  - ・ その他、委託会社が、約款に規定する「運用の基本方針」に沿った運用を達成するために必要と認めた場合
- なお、調整の過程で余剰資金が発生した場合には、株式に投資するまでの間、コール・ローンなどによって運用する場合があります。

ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ。(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に株式の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

当ファンドは、業種構成比、銘柄別構成比等のポートフォリオ特性を限りなくベンチマークに近づけるようにポートフォリオを構築することにより、ベンチマークとの高い連動性を目指します。

委託会社は、自己又は第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行い又は行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規定により管理します。

#### 「JPX日経インデックス400（JPX日経400）」の著作権等について

1. 「JPX日経インデックス400」は、株式会社日本取引所グループ及び株式会社東京証券取引所（以下、総称して「JPXグループ」という。）並びに株式会社日本経済新聞社（以下、「日経」という。）によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」自体及び「JPX日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有している。
2. 「JPX日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て「JPXグループ」及び「日経」に帰属している。
3. 「iシェアーズ JPX日経400 ETF」は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、「JPXグループ」及び「日経」は、その運用及び「iシェアーズ JPX日経400 ETF」の取引に関して、一切の責任を負わない。
4. 「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負わない。
5. 「JPXグループ」及び「日経」は、「JPX日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「JPX日経インデックス400」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有している。

## (2)【投資対象】

投資の対象となる資産の種類（約款第20条）

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- a．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ．有価証券
  - ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第27条および第28条に定めるものに限ります。）
  - ハ．金銭債権（預金、コール・ローンを含みイ．およびニ．に掲げるものに該当するものを除きます。）
  - ニ．約束手形
  
- b．次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ．為替手形

有価証券の指図範囲（約款第21条第1項）

委託会社は、信託財産を主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- (a) 株券または新株引受権証書
- (b) 国債証券
- (c) 地方債証券
- (d) 特別の法律により法人の発行する債券
- (e) 社債券（新株引受権証書と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- (f) 資産の流動化に関する法律に規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- (g) 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- (h) 協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- (i) 資産の流動化に関する法律に規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- (j) コマーシャル・ペーパー
- (k) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- (l) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- (m) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- (n) 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- (o) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- (p) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- (q) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- (r) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- (s) 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- (t) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの。
- (u) 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、(a)の証券または証書、(l)ならびに(p)の証券または証書のうち(a)の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、(b)から(f)までの証券および(l)ならびに(p)の証券または証書のうち(b)から(f)ま

での証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、(m)の証券および(n)の証券を以下「投資信託証券」といいます。

#### 金融商品の指図範囲（約款第21条第2項）

委託会社は、信託金を、 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- (a) 預金
- (b) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- (c) コール・ローン
- (d) 手形割引市場において売買される手形
- (e) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- (f) 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

### (3)【運用体制】

#### <運用体制>

ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等の開催により、各ファンドの投資方針等に従って運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（4名程度）が担当いたします。

#### <意思決定プロセス>

ポートフォリオの運用を始めるに先立って、運用上の基本的事項（運用目標、運用方針、信託約款、運用上の制約条件等）について、株式インデックス運用部会議にて運用基本方針・運用計画を決定します。運用基本方針・運用計画は、投資委員会に報告されます。

ポートフォリオの構築・運用にあたって必要な投資環境分析、市場分析および運用モデルの設定等については、各運用部が主体となって行っているポートフォリオ・マネジメント会議にて行われます。運用モデルを用いることにより特定個人の恣意が働きにくい運用を遂行しておりますが、それらが有効に働いているかどうかのモニタリング・改善策や、相場急変時における対応策等も同会議にて審議されます。

投資委員会では、運用のリスクおよびパフォーマンスについて定期的に分析・検討を行います。

ファンドの運用体制等は、今後変更となる場合があります。

### (4)【分配方針】

信託財産から生ずる配当等収益と前期から繰越した分配準備積立金は、信託の計算期間ごとに、信託報酬ならびにその他の費用およびこれ等に係る消費税等（以下、本条において「経費」といいます。）の額の合計額を控除し、前期から繰越した負数の分配準備積立金があるときはその全額を補てんした後、その残額を受益者に分配します。ただし、収益分配金額の調整のためその一部または全部を信託財産内に留保したときは分配準備積立金として積立て、次期以降の分配に充てることができます。なお、経費および負数の分配準備積立金を控除しきれないときは、その差額を負数の分配準備積立金として次期に繰越します。将来の分配金の支払いおよびその金額については保証するものではありません。

毎計算期末に信託財産から生じた下記の a . に掲げる利益の合計額より、 b . に掲げる損失の合計額を控除し、繰越欠損金があるときは、その全額を補填した後、次期に繰越します。

a . 有価証券売買益、先物取引等取引益、追加信託差益金、交換差益金

b．有価証券売買損、先物取引等取引損、追加信託差損金、交換差損金

#### (5)【投資制限】

株式への投資割合（約款第25条および運用の基本方針 2．運用方法 (3)投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

投資する株式等の範囲（約款第25条および運用の基本方針 2．運用方法 (3)投資制限）

- a．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券はこの限りではありません。
- b．a．の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

株式の貸付の指図および範囲（約款第26条）

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式をb．に定める範囲内で貸付の指図をすることができます。
- b．株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産の保有する株式の時価合計額の50%を越えないこととします。
- c．b．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- d．委託会社は、株式の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

先物取引等の指図（約款第27条）

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとします。
- b．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引の指図範囲（約款第28条）

- a．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するために、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- b．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期間が原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d．委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

同一の法人の発行する株式（約款第23条および運用の基本方針 2．運用方法 (3)投資制限）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての証券投資信託につき信託財産として有する当該株式の総数が、当該株式の発行済み総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

デリバティブ取引等に係る投資制限（約款第29条）

デリバティブ取引等については、一般社団法人投資信託協会の規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### 信用リスク集中回避のための投資制限(約款第29条の2)

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うものとします。

#### 信用取引の指図範囲(約款第30条)

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡しまたは買い戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- b. a. の信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の交換等の事由により、b. の売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。
- d. 委託会社は、a. の取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

#### 投資信託証券への投資割合(約款第21条第3項)

投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きによる影響を受けます。これらの信託財産の運用により生じた損益はすべて投資者の皆様に帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

##### 基準価額の変動要因

##### a．国内株式投資のリスク

当ファンドは日本国内に本拠を置く企業の普通株式を主要投資対象とします。したがって、国内の経済および市場動向または組入株式の発行会社の経営・財務状況に応じて組入株式の株価および配当金の変動し、当ファンドの運用成果に影響を与えます。

##### b．有価証券の貸付等におけるリスク

有価証券の貸付等において、取引先リスク（取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる危険のこと）が生じる可能性があり、損失を被ることがあります。

##### 連動対象とする指数に関する留意点

##### a．JPX日経400と基準価額の乖離要因

ファンドは、基準価額がJPX日経400の動きと高位に連動することを目指しますが、主として次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることを運用上約束するものではありません。

- ・信託財産の構成時および同指数の構成銘柄の変更などによってポートフォリオの調整が行われる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、売買手数料などの取引費用を負担すること
- ・ポートフォリオを構築するまでの間、および組入銘柄の配当金や権利処理によって信託財産に現金が発生すること
- ・先物取引を利用した場合、先物価格と同指数との間に価格差があること
- ・信託報酬等および信託事務に関する諸費用を負担すること
- ・株式の貸付により、貸付報酬が得られること

##### b．指数に関するリスク

当ファンドはベンチマークとなる指数の提供者が公表する価格や収益率に連動する運用成果を目指しますが、指数提供者による指数の構成や計算の局面における正確性は確保されていません。指数提供者は、指数の構成銘柄および計算方法等について開示していますが、指数に関するデータの品質、正確性または完全性について責任を負うものではなく、また、指数が開示された計算方法等に従って算出されたことを保証するものでもありません。当ファンドは、提供された指数に対して総合的な運用成果を得ることを目的としており、委託会社が指数提供者のエラーを補償し、またはその責任を負うものではありません。データの品質、正確性または完全性に関するエラーは時として起こり得るものであり、また、一定期間発見されず訂正されない可能性があります。指数提供者のエラーに関連する損益や費用は、当ファンドおよび投資者に帰属します。たとえば、指数に誤った構成銘柄が含まれる場合、公表された指数への連動を目指す当ファンドにおいても当該構成銘柄へのマーケット・エクスポージャーを有することとなる一方、他の構成銘柄へのエクスポージャーは低減することになります。このように、指数の誤りはファンドの運用成果に正または負の影響を及ぼす可能性があります。また、構成銘柄の誤りを修正する等のために指数が臨時にリバランスされ、それに伴いファンドのポートフォリオの調整が行われる場合、調整から生じる取引費用やマーケット・エクスポージャーは当ファンドが負担することになります。予定していないリバランスにより、ファンドの収益率が指数の収益率に正確に連動で

きないリスク(トラッキング・エラーのリスク)にさらされる可能性があります。したがって、指数提供者による指数の誤りや臨時のリバランスは、当ファンドにかかる費用とマーケット・エクスポージャー・リスクを増大させる可能性があります。

#### ファンドの運営上のリスク

##### a. 取得申込みの受付および交換請求の受付の停止・取消

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の取得申込みの受付および交換請求の受付を停止する場合があります。この場合、すでに受付けた取得申込みまたは交換請求の取消を行う場合があります。

##### b. ファンドの繰上償還

ファンドは、以下に該当することとなった場合は、受託会社と合意の上、信託を終了させます。

(a) 受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合

(b) JPX日経400が廃止された場合

##### c. 法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

##### d. 収益分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

#### (2) リスクの管理体制

委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。



## (参考情報)

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※上記グラフは、2010年9月～2015年8月の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。なお、当ファンドの設定日が2014年12月1日のため、当ファンドについては、ベンチマークの2014年8月末から2015年8月末までの数値を用いて計算しておりますので、当ファンドの実績とは異なります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数

日本株…………… 東証株価指数(配当込み)  
 先進国株………… MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)  
 新興国株………… MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)  
 日本国債………… NOMURA-BPI国債  
 先進国国債………… シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)  
 新興国国債………… J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レティバース・ファイド(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※上記グラフは、2010年9月～2015年8月の5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。なお、当ファンドは設定日が2014年12月1日のため、年間騰落率は、ベンチマークの2014年8月末から2015年8月末までの年間騰落率を表示しておりますので、当ファンドの実績ではありません。また、分配金再投資基準価額は2014年12月末から2015年8月末までの期間について表示しております。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。

## &lt;各指数について&gt;

東証株価指数(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場されている全銘柄を対象に時価総額を指数として算出したものです。東証株価指数(配当込み)は、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の停止または東証株価指数(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、シティグループ・インデックスLLCが公表する、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを指数化したものです。同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他の一切の権利は、シティグループ・インデックスLLCに帰属します。

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レティバース・ファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

指定参加者は、当該指定参加者が定める申込手数料（消費税等相当額を含む。）を投資者から徴収することができるものとします。

詳しくは、指定参加者にお問い合わせください。なお、指定参加者については、委託会社までお問い合わせください。

申込手数料は、取得に関する事務手続き等の役務の対価として取得時にお支払いいただくものです。

### (2)【換金（解約）手数料】

指定参加者は、投資者が交換を行うときおよび受益権の買取りを行うときは、当該投資者から、指定参加者が独自に定める手数料（消費税等相当額を含む。）を投資者から徴収することができるものとします。詳しくは、指定参加者にお問い合わせください。なお、指定参加者については、委託会社までお問い合わせください。

### (3)【信託報酬等】

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.1836%（税抜年0.17%）の率を乗じて得た金額とします。信託報酬に係る委託会社および受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次のとおりとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年0.1512% (税抜0.14%)	ファンドの運用、基準価額の計算、各種書類の作成等
受託会社	年0.0324% (税抜0.03%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

上記の信託報酬の総額は、毎計算期間末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

### (4)【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、投資者の負担とし、信託財産中より支弁されます。

信託財産の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等相当額、先物取引等に要する費用は信託財産中より支弁されます。

信託財産に係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等相当額は、信託報酬支払い時に信託財産中から支弁されます。

指定参加者は個別に定める交換に係る取次ぎ手数料（消費税等相当額を含む。）を徴することができるものとします。詳しくは、指定参加者までお問い合わせください。

交換請求者が委託会社に引渡すべき受益権の一部の振替受益権の抹消を行うことができない場合には、指定参加者は、当該指定参加者が交換請求の取次を行った交換請求者に対し、各指定参加者が個別に定める方法により、金銭の信託を設定するための金銭、その他受益権の振替受益権の抹消を行うことができないことに起因して発生する費用等を徴することができるものとします。

指定参加者は、受益権の買取りを行う場合、基準価額に指定参加者が個別で定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴することができるものとします。

取得申込みの際に、指定参加者もしくは投資者が発行した株式またはその親会社（会社法第2条第1項第4号に規定する親会社をいいます。以下同じ。）が発行した株式がJPX日経400構成銘柄に含まれる場合には、指定参加者もしくは投資者は、当該株式の時価総額に0.2%を上限とした率を乗じて得た額を、当該株式を当該指定参加者もしくは投資者に代わり取得する際の経費として支払うものとします。

交換の際に交換請求を行った指定参加者もしくは交換請求者がJPX日経400構成銘柄である株式の発行会社またはその子会社である場合に、指定参加者または交換請求者が受取る受益権の時価評価額は、当該銘柄の時価から0.2%を上限とした率を乗じて得た額を、当該株式を当該指定参加者もしくは交換請求者に代わり売却する際の経費として控除したものとなります。

株式の貸付を行った場合、ファンドの収益となる品賃料に50%以内を乗じて得た額が報酬としてファンドから運用の委託先等に支払われます。

その他の費用・手数料等については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

#### (5)【課税上の取扱い】

個人の投資者に対する課税

##### a．受益権の売却時

原則として、譲渡益につき20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率が適用となる「申告分離課税」の取扱いとなります。源泉徴収選択口座においては申告が不要となる特例があります。

##### b．収益分配金の受取り時

原則として、分配金の受取り時に20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が適用となります。確定申告を行い申告分離課税または総合課税を選択することも可能です。総合課税を選択した場合、配当控除が適用され、株式の配当金と同様に扱われます。

##### c．受益権と現物株式との交換

交換される場合には、指定参加者にお問い合わせください。指定参加者につきましては、照会先までお問い合わせください。

##### d．譲渡損失と収益分配金との間の損益通算の特例の創設

売却時および交換時の差損（譲渡損失）については、確定申告により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

<平成28年1月1日以降>

売却時および交換時の差損（譲渡損失）については、確定申告により上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円（平成28年以降は年間120万円）の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、平成28年4月より、20歳未満の方がご利用になれる「ジュニアNISA」が開始される予定です。なお、NISAの口座では、特定口座

や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の投資者に対する課税

##### a. 受益権の売却時

通常の株式の売却時と同様に、受益権の取得価額と売却価額との差額について、他の法人所得と合算して課税されます。

##### b. 収益分配金の受取り時

収益分配金は益金不算入の対象となる場合があります、その限度は株式の配当金と同様の取扱いとなります。

##### c. 受益権と現物株式との交換

交換される場合には、指定参加者にお問い合わせください。指定参加者につきましては、照会先までお問い合わせください。

税法が改正された場合等には、上記「(5)課税上の取扱い」の内容が変更となる場合があります。詳細はお申込みの際にご確認ください。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

平成27年8月末現在

資産の種類	金額（円）	投資比率（％）
株式	39,276,707,460	99.08
内 日本	39,276,707,460	99.08
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	364,836,506	0.92
純資産総額	39,641,543,966	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (2) 【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## a. 上位30銘柄

平成27年8月末現在

	銘柄	国/ 地域	業種	数量	帳簿価額	評価額	投資 比率 (%)
					単価(円) 金額(円)	単価(円) 金額(円)	
1	日本たばこ産業	日本	食料品	153,000	4,652.80 711,879,370	4,329.50 662,413,500	1.67
2	日本電信電話	日本	情報・通信業	141,100	4,904.59 692,038,197	4,629.50 653,222,450	1.65
3	KDDI	日本	情報・通信業	211,800	3,193.34 676,349,627	3,018.00 639,212,400	1.61
4	ソフトバンクグループ	日本	情報・通信業	86,800	7,340.70 637,173,035	7,063.00 613,068,400	1.55
5	本田技研	日本	輸送用機器	157,900	4,330.90 683,849,669	3,824.00 603,809,600	1.52
6	みずほフィナンシャルG	日本	銀行業	2,376,900	267.23 635,186,236	248.70 591,135,030	1.49
7	三菱UFJフィナンシャルG	日本	銀行業	711,200	892.13 634,483,034	800.10 569,031,120	1.44
8	三井住友フィナンシャルG	日本	銀行業	114,300	5,625.80 643,029,950	4,964.00 567,385,200	1.43
9	武田薬品	日本	医薬品	92,200	6,295.39 580,435,240	5,962.00 549,696,400	1.39
10	トヨタ自動車	日本	輸送用機器	76,300	8,093.61 617,542,975	7,192.00 548,749,600	1.38
11	セブン&アイ・HLDGS	日本	小売業	97,000	5,761.82 558,897,084	5,290.00 513,130,000	1.29
12	アステラス製薬	日本	医薬品	275,900	1,916.25 528,694,775	1,800.00 496,620,000	1.25
13	ファナック	日本	電気機器	24,500	21,932.00 537,334,200	19,715.00 483,017,500	1.22
14	東日本旅客鉄道	日本	陸運業	43,100	12,274.20 529,018,200	11,205.00 482,935,500	1.22
15	キャノン	日本	電気機器	126,600	4,043.41 511,895,741	3,707.00 469,306,200	1.18
16	東京海上HD	日本	保険業	93,900	5,304.29 498,073,440	4,876.00 457,856,400	1.15
17	NTTドコモ	日本	情報・通信業	179,000	2,729.54 488,588,116	2,538.50 454,391,500	1.15
18	三菱地所	日本	不動産業	172,000	2,851.74 490,499,580	2,609.00 448,748,000	1.13
19	村田製作所	日本	電気機器	24,700	17,779.84 439,162,144	17,550.00 433,485,000	1.09
20	東海旅客鉄道	日本	陸運業	21,000	21,931.00 460,551,000	19,885.00 417,585,000	1.05
21	三井不動産	日本	不動産業	123,000	3,670.08 451,420,680	3,360.00 413,280,000	1.04
22	三菱商事	日本	卸売業	177,900	2,427.87 431,918,397	2,255.00 401,164,500	1.01
23	日立	日本	電気機器	565,000	783.68 442,782,380	681.80 385,217,000	0.97
24	パナソニック	日本	電気機器	287,800	1,447.88 416,701,636	1,337.50 384,932,500	0.97
25	花王	日本	化学	66,200	6,311.30 417,808,360	5,552.00 367,542,400	0.93

	銘柄	国/ 地域	業種	数量	帳簿価額	評価額	投資 比率 (%)
					単価(円) 金額(円)	単価(円) 金額(円)	
26	野村ホールディングス	日本	証券、商品 先物取引業	474,300	872.09 413,636,920	766.10 363,361,230	0.92
27	日産自動車	日本	輸送用機器	330,100	1,196.70 395,031,210	1,097.00 362,119,700	0.91
28	富士重工業	日本	輸送用機器	80,100	4,612.63 369,472,321	4,270.50 342,067,050	0.86
29	ブリヂストン	日本	ゴム製品	83,100	4,719.85 392,220,195	4,067.50 338,009,250	0.85
30	第一生命	日本	保険業	148,500	2,482.75 368,688,825	2,212.00 328,482,000	0.83

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価額の比率です。

## b. 種類別および業種別投資比率

		平成27年 8 月末現在
種類	業種	投資比率（％）
株式	鉱業	0.43
	建設業	2.77
	食料品	4.67
	繊維製品	0.51
	パルプ・紙	0.19
	化学	6.39
	医薬品	6.63
	石油・石炭製品	0.06
	ゴム製品	1.12
	ガラス・土石製品	0.93
	鉄鋼	1.23
	非鉄金属	0.94
	金属製品	0.24
	機械	4.58
	電気機器	12.22
	輸送用機器	8.83
	精密機器	1.60
	その他製品	0.67
	電気・ガス業	0.94
	陸運業	5.18
	海運業	0.16
	空運業	0.41
	倉庫・運輸関連業	0.02
	情報・通信業	7.61
	卸売業	4.30
	小売業	4.83
	銀行業	7.98
証券、商品先物取引業	1.67	
保険業	3.70	
その他金融業	1.52	
不動産業	3.58	
サービス業	3.16	
合計		99.08

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該業種の評価額の比率をいいます。

## 【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】

平成27年 8 月末現在								
種類	地域	取引所	資産名	買建/ 売建	数量 (枚)	帳簿価額 (円)	時価評価額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	日本	大阪証券 取引所	JPX日経400 先物取引	買建	245	345,999,768	338,100,000	0.85

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の評価金額の比率です。

(注2) 評価金額は、当該取引所の発表する計算日に知りうる直近の日の清算値段又は最終相場で評価しております。



## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成27年8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。

計算期間末 または各月末	純資産総額		基準価額		市場価額（円）
	分配落（円）	分配付（円）	分配落（円）	分配付（円）	
第1計算期間 (平成27年8月9日)	42,079,620,930	42,361,978,757	15,201	15,303	15,230
平成26年12月末現在	28,220,580,894	-	12,784	-	12,780
平成27年1月末現在	26,038,942,904	-	12,843	-	12,850
平成27年2月末現在	29,962,989,792	-	13,843	-	13,840
平成27年3月末現在	28,068,752,721	-	14,144	-	14,160
平成27年4月末現在	36,219,794,577	-	14,543	-	14,530
平成27年5月末現在	40,105,548,050	-	15,258	-	15,250
平成27年6月末現在	41,115,698,879	-	14,862	-	14,830
平成27年7月末現在	41,823,756,272	-	15,108	-	15,100
平成27年8月末現在	39,641,543,966	-	13,859	-	13,840

（注）市場価額とは、東京証券取引所における当日終値です。ただし、当日の終値が見つからない場合には、直近日の終値を記載しています。

**【分配の推移】**

	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	102

**【収益率の推移】**

	基準価額の収益率の推移	市場価額の収益率の推移
	収益率（％）	収益率（％）
第1計算期間	19.2	18.7

（注1）第1計算期間の収益率とは、平成27年8月9日の基準価額（分配付の額）から設定時（設定日：平成26年12月1日）の基準価額を控除した額を、設定時の基準価額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。

（注2）第1計算期間の市場価額の収益率とは、平成27年8月9日の市場価額から設定時（設定日：平成26年12月1日）の基準価額を控除した額を、設定時の基準価額で除して得た数に100を乗じた数を記載しております。

## (4) 【設定及び解約の実績】

期 間	設定口数	解約口数
第1計算期間	3,218,470口	450,182口

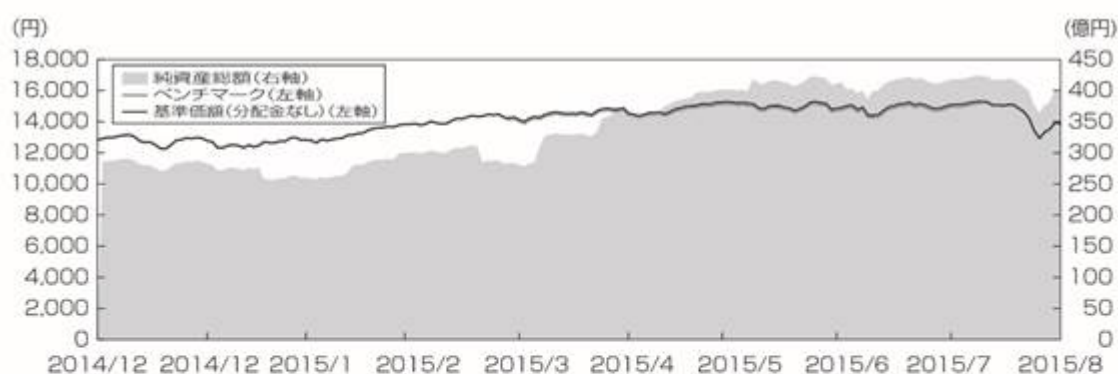
(注1) 設定口数には当初設定口数を含みます。

(注2) 上記の数字はすべて本邦内における設定および解約の実績です。

(参考情報)

運用実績(2015年8月31日現在)

## 基準価額・純資産の推移



※基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。

## 分配の推移

設定来累計		102円
第1期	2015年 8月	102円

※分配金は税引前、1口当たり

## 主要な資産の状況

組入上位10銘柄(%)

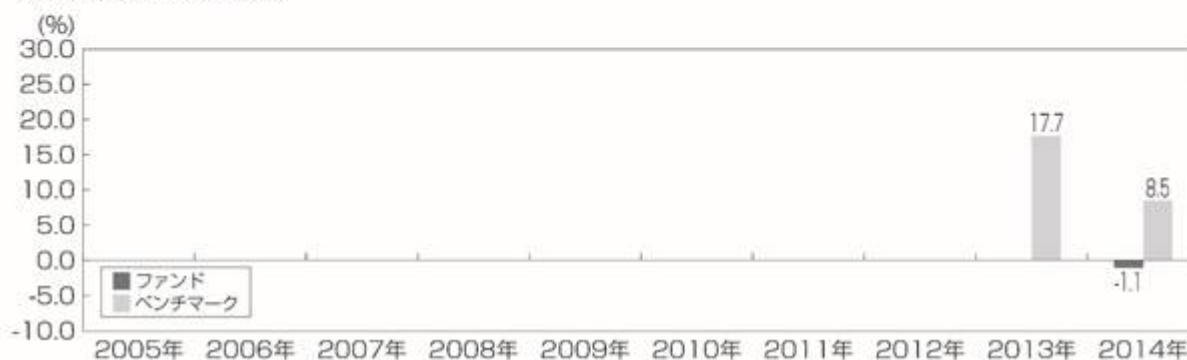
	銘柄名	業種	比率
1	日本たばこ産業	食料品	1.7
2	日本電信電話	情報・通信業	1.6
3	KDDI	情報・通信業	1.6
4	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.5
5	本田技研	輸送用機器	1.5
6	みずほフィナンシャルG	銀行業	1.5
7	三菱UFJフィナンシャルG	銀行業	1.4
8	三井住友フィナンシャルG	銀行業	1.4
9	武田薬品	医薬品	1.4
10	トヨタ自動車	輸送用機器	1.4

## 年間収益率の推移

※2014年のファンドの収益率は設定日(12月1日)から年末までの収益率を表示しています。

※ファンドの収益率は、基準価額(分配なし)をもとに算出しております。

※2013年はベンチマークの8月30日から年末までの収益率を表示しています。2005年から2012年の収益率は、ベンチマークが存在しないため記載を行っておりません。



運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。

ベンチマークはあくまでも参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

申込期間中の毎営業日に、受益権の募集が行われます。指定参加者は、受益権の取得申込みを受付けます。

指定参加者については、下記の照会先までお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社  
電話番号：03-6703-4110（受付時間 営業日の9：00～17：00）  
インターネットホームページ：[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

委託会社は、1クリエイション・ユニット相当の口数を取得するために必要な株式として委託会社が指定するiシェアーズ JPX日経400 ETF構成株式および金銭を、PCFとして、取得申込日の前営業日に指定参加者に提示します。

指定参加者は、受益権の取得申込みを取次ぐことができ、指定参加者が取得申込みを取次ぐ投資者にPCFを提示します。

委託会社は、取得申込日の午後3時までに委託会社が指定するiシェアーズ JPX日経400 ETF構成株式および金銭と交換で1クリエイション・ユニットの整数倍に相当する口数の受益権の取得申込みを受付けます。

受益権の申込価額は、取得申込日の基準価額とします。なお、指定参加者は申込手数料（消費税等相当額を含む。）を徴収することができるものとします。当該申込手数料は、指定参加者と委託会社が収受するものとします。

の規定にかかわらず、委託会社は、次の1．から7．の期日および期間については、受益権の取得申込みに応じないことがあります。この場合はPCFを提示しません。

- 1．計算期間終了日の2営業日前から当該計算期間終了日の前営業日までの間（ただし計算期間終了日が休業日の場合は、計算期間終了日の3営業日前から当該計算期間の前営業日までの間）
- 2．委託会社が、運用の基本方針に沿った運用に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき
- 3．JPX日経400構成銘柄の配当落日および権利落日の各々前営業日から翌営業日までの間
- 4．JPX日経400構成銘柄の変更の実施日および銘柄の株数変更実施日の各々前営業日から翌営業日までの間
- 5．JPX日経400構成銘柄の株式移転および合併等による当該銘柄の上場廃止日の前営業日から、当該株式移転および合併等に伴う新規銘柄のJPX日経400への採用日の翌営業日までの間
- 6．JPX日経400構成銘柄の売買停止日
- 7．上記1．から6．のほか、委託会社がこのファンドの運営に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認めるとき

に規定する各銘柄の株式に指定参加者もしくは投資者が発行した株式またはその親会社（会社法第2条第1項第4号に規定する親会社をいいます。）が発行した株式が含まれる場合には、指定参加者もしくは投資者はこれに代えて当該株式に相当する金銭およびこれを当該信託財産において取得するために必要な経費に相当する金銭（当該株式の時価総額に0.2%を上限とした率を乗じて得た額）をもって当該一定口数の受益権を取得するものとします。また、に規定する各銘柄の評価額が交付される当該一定口数の受益権の評価額に満たない場合には、その差額に相当する部分に限り金銭をもって充当するものとします。

に該当する場合には、指定参加者は、委託会社にその旨を委託会社が別に定める方法により通知するものとします。この通知が取得申込の際に行われなかった場合において、信託財産その他に損害が生じた場合には、指定参加者がすべての責を負うものとします。

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、の規定にかかわらず、受益権の取得申込みの受付の停止およびすでに受付けた取得申込みの取消し、またはその両方を行うことができます。

指定参加者および投資者は委託会社がその取得申込を受付けたとき以降はその取得申込を取り消す事ができません。

指定参加者は、取得申込日から起算して4営業日目（以下「引渡し期限」といいます。）までに当該取得申込みに必要な株式および金銭を受託会社に引渡すものとします。

委託会社は、指定参加者が受託会社に引渡そうとする株式の評価額が取得申込みにかかる1クリエイション・ユニットの整数倍の受益権の価額を上回る場合には、クリエイション・ユニットを調整することとします。

指定参加者は、受益権の投資者が引渡すべき取得時のクリエイション・ユニットを構成する各銘柄の一部の引渡し（以下「一部の引渡し」といいます。）を引渡し期限までに行うことができない場合には、委託会社を経由して受託会社に対し引渡しを約する書面を交付のうえ、指定参加者を「金銭の信託の委託者」、受託会社を「金銭の信託の受託者」、委託会社を「金銭の信託の受益者」とする金銭の信託を設定するものとします。

に定める金銭の信託設定以降の委託会社が定める期日までにおいても、受益権の投資者が一部の引渡しを行うことができない場合等、当該金銭の信託の信託約款に規定する受益権行使事由に該当することとなった場合には、委託会社は、当該金銭の信託の信託財産の範囲内で、(1)受託会社に指図を行うことにより、受託会社をして当該信託財産をもって当該一部の引渡しの対象銘柄と同種同量の株式を調達させ、または、(2)当該信託財産をもって、当該一部の引渡しの対象銘柄と同種同量の株式を調達したうえ、当該株式を受託会社に引渡すものとします。

委託会社は、受託会社が に規定する株式の引渡しを受けたこと、または に規定する金銭の信託の設定を確認したうえで、指定参加者または指定参加者を通じて投資者に受益権を交付するものとします。

投資者が一部の引渡しを行うことができない場合には、指定参加者は、当該指定参加者が申込みの取次を行った投資者に対し、各指定参加者が個別に定める方法により、金銭の信託を設定するための金銭、その他株式等の引渡しを行うことができないことに起因して発生する費用等を徴することができるものとします。

## 2【換金（解約）手続等】

### 信託の一部解約

投資者は、自己に帰属する受益権について、信託期間中においてこの信託の一部解約の実行を請求することはできません。

### 受益権と信託財産に属する株式との交換

- a．指定参加者および一定口数以上の交換請求を行う投資者（以下「交換請求者」といいます。）は、委託会社または指定参加者に対し、交換請求受付日の午後3時までに、1クリエイション・ユニットの整数倍の振替受益権をもって、当該請求に係る受益権とその信託財産に属する株式のうち、当該受益権の価額に相当する株式との交換を請求することができます。
- b．委託会社は、PCFを交換請求受付日の前営業日に指定参加者に提示します。
- c．指定参加者は、交換請求を取次ぎ、交換請求者にPCFを提示します。
- d．委託会社は、次の1．から7．の期日および期間については、交換請求に応じない場合があります。この場合、PCFは提示しません。
- 1．計算期間終了日の2営業日前から当該計算期間終了日の前営業日までの間（ただし計算期間終了日が休業日の場合は、計算期間終了日の3営業日前から当該計算期間の前営業日までの間）
  - 2．委託会社が、運用の基本方針に沿った運用に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認められたとき
  - 3．JPX日経400構成銘柄の配当落日および権利落日の各々前営業日から翌営業日までの間
  - 4．JPX日経400構成銘柄の変更の実施日および銘柄株数の変更実施日の各々前営業日から翌営業日までの間
  - 5．JPX日経400構成銘柄の株式移転および合併等による当該銘柄の上場廃止日の前営業日から、当該株式移転および合併等に伴う新規銘柄のJPX日経400への採用日の翌営業日までの間
  - 6．JPX日経400構成銘柄の売買停止日
  - 7．1．から6．のほか、委託会社がこのファンドの運営に支障を来すおそれのあるやむを得ない事情が生じたものと認められたとき
- e．交換時の受益権の価額は、交換請求受付日の基準価額とします。当該基準価額の算出方法、算出頻度については「第3 管理及び運営 3 資産管理等の概要 (1)資産の評価」をご覧ください。指定参加者は個別に定める取次ぎ手数料（消費税等相当額を含む。）を徴することができるものとします。
- f．委託会社は、交換しようとする株式の評価額が交換請求に係る1クリエイション・ユニットの整数倍の受益権の価額を上回る場合には、クリエイション・ユニットを調整することとします。
- g．委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときおよび委託会社が必要と認めるときは、交換請求の受付の中止、交換請求の受付の取消またはその両方を行うことができます。

- h . g . の規定により、交換請求の受付を中止したときは、当該受付中止以前に受け付け、かつ、委託会社が受付の取消を行わない場合の交換の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に交換の請求を受けたものとして、e . の規定に準じて計算されたものとします。
- i . 指定参加者および交換請求者は委託会社がその交換請求を受け付けたとき以降はその交換請求を取り消す事ができません。
- j . 交換の請求を行った指定参加者および交換請求者が、JPX日経400構成銘柄である株式の発行会社またはその子会社(会社法第2条第1項第3号に規定する子会社をいう。)である場合には、交換必要口数から、当該発行会社の個別銘柄時価総額に相当する口数の受益権を除いた口数の受益権と、取引所売買単位の整数倍となる株式(当該発行会社の株式を除きます。)を交換するよう指図するものとします。この場合の個別銘柄時価総額は、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って得た時価から当該株式売却および当該売却代金により信託財産中の株式の銘柄およびその数量を変更する為の取引にかかる経費に相当する金額として当該時価総額に0.2%を上限とした率を乗じて得た額を控除した額とします。
- k . 指定参加者および交換請求者は、委託会社の指定する期限までに当該交換に係る振替受益権の抹消の申請を振替機関に対して行うものとします。受託会社は、交換のために振替受益権の抹消の申請が振替機関に受け付けられたことを確認した場合に、委託会社の指図に従い、振替機関の定める方法により信託財産に属する交換株式に係る振替請求を行うものとします。交換株式の交付に際しては、原則として当該指定参加者または交換請求者に交換請求受付日から起算して4営業日目から信託財産に属する株式の交付を行います。
- l . j . に該当する場合に指定参加者は交換の請求を行う際に委託会社にその旨を委託会社が別に定める方法により通知するものとします。
- m . l . の通知が交換の請求の際に行われなかった場合において、そのことによって信託財産その他に損害が生じたときには、交換の請求を取次いだ指定参加者がその責を負うものとします。
- n . 指定参加者は、指定参加者もしくは交換請求者が抹消の申請をすべき振替受益権の一部につき抹消の申請が振替機関に受け付けられない場合には、委託会社を経由して受託会社に対し振替受益権の抹消を約する書面を交付のうえ、指定参加者を「金銭の信託の委託者」、受託会社を「金銭の信託の受託者」、委託会社を「金銭の信託の受益者」とする金銭の信託を設定するものとします。
- o . 交換請求者が一部の振替受益権の抹消を行うことができない場合には、指定参加者は、当該指定参加者が交換請求の取次を行った交換請求者に対し、各指定参加者が個別に定める方法により、金銭の信託を設定するための金銭、その他振替受益権の抹消を行うことができないことに起因して発生する費用等を徴することができるものとします。
- p . n . に定める金銭の信託設定以降の委託会社が定める期日までにおいても、指定参加者または交換請求者が一部の振替受益権の抹消を行うことができない場合等、当該金銭の信託の受益権行使事由に該当することとなった場合には、委託会社は、当該金銭の信託の信託財産の範囲内で、(1)受託会社に指図を行うことにより、受託会社をして当該信託財産をもって当該一部の抹消の対象となる振替受益権を調達させ、または、(2)当該信託財産



をもって、一部の抹消の対象となる振替受益権を調達したうえ、当該振替受益権の抹消の申請を振替機関に対して行うものとします。

q. 委託会社は、指定参加者または交換請求者が抹消すべき振替受益権の振替口座からの抹消が完了したこと、またはn.に規定する金銭の信託の設定を確認したうえで、指定参加者または指定参加者を通じて交換請求者に株式を交付するものとします。

r. 委託会社は交換請求日の翌営業日以降、交換によって抹消されることとなる振替受益権と同口数の受益権を失効したものとして取扱うこととし、受託会社は当該受益権にかかる振替受益権が交換株式の振替日に抹消済みであることを確認するものとします。

#### 受益権の買取り(買取請求制)

a. 指定参加者は、次の1.と2.に該当する場合で、投資者の請求があるときは、その受益権を買取ります。ただし、2.の場合の請求は、信託終了日の2営業日前までとします。

1. 交換により生じた取引所売買単位未満の振替受益権
2. 受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になった場合

b. 買取価額は、買取請求を受付けた日の基準価額とします。

c. 指定参加者は、受益権の買取りを行うときは、基準価額に指定参加者が個別で定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を徴することができるものとします。

d. 指定参加者は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社との協議に基づいて受益権の買取りを停止することおよびすでに受付けた受益権の買取りを取り消すことができます。

e. 受益権の買取りが停止された場合には、投資者は買取り停止以前に行った当日の買取請求を撤回できます。ただし、投資者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受益権の買取価額は、買取り停止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取請求を受付けたものとして、上記に準じて計算されたものとします。

#### 信託終了時の交換

a. 委託会社は、この信託が終了することとなったときは、クリエーション・ユニットの整数倍の受益権を有する投資者に対しては、当該受益権の信託財産に対する持分に相当する株式を当該受益権として振替口座簿に記載または記録されている振替受益権と引き換えに交換するものとします。

b. 委託会社が信託の終了に関して指定する指定参加者は、1クリエーション・ユニット未満の振替受益権について買取るものとします。この場合には、当該指定参加者が個別に定める手数料および当該手数料に対する消費税等相当額を徴することができるものとします。



### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### < 基準価額 >

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を計算日における受益権口数で除した金額をいいます。基準価額は組入れる有価証券等の値動きなどにより日々変動します。

日々の基準価額は、指定参加者にお問い合わせいただくか、または委託会社への電話により知ることが出来ます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4110（受付時間 営業日の9：00～17：00）

インターネットホームページ：[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

##### < 有価証券等の評価基準 >

国内株式：原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の最終相場で評価します。

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

当ファンドの信託期間は無期限とします。ただし、ファンドの繰上償還条項に該当することとなった場合には、信託契約を解約し、当該信託を終了させる場合があります。

#### (4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎年2月10日から8月9日まで、および8月10日から翌年2月9日までとすることを原則とします。ただし、第1期計算期間は信託契約締結日から平成27年8月9日までとし、最終計算期間の終了日は前記(3)信託期間に定める信託期間の終了日とします。

#### (5)【その他】

##### 信託契約の終了

- a. 委託会社は、この信託契約を終了することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生した場合には、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止になったとき、または、JPX日経400が廃止されたときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c. 委託会社は、a. について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびにファンドの償還の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- d. c. の書面決議において、投資者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下d. において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決

権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知れている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。

e . c . の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

f . c . ~ e . までの規定は、委託会社がファンドの償還について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、c . ~ e . までの手続を行うことが困難な場合も同じとします。

#### 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

#### 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「信託約款の変更 d . 」に該当する場合を除き、その委託会社と受託会社との間において存続します。

#### 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a . 受託会社は委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社とその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受託会社は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。
- b . 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### 信託約款の変更

- a . 委託会社は、投資者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または合併しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、この信託約款は以下の定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- b . 委託会社は、a . の事項(a . の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつてはその併合が投資者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、合わせて「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている投資者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

c . b . の書面決議において、投資者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る投資者としての受託会社を除きます。以下c . において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決

権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている投資者が議決権を行行使しないときは、当該知れている投資者は書面決議について賛成するものとみなします。

d . b . の書面決議は議決権を行行使することができる投資者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

e . 書面決議の効力は、この信託のすべての投資者に対してその効力を生じます。

f . b . ~ e . までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての投資者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

g . a . ~ f . までの規定にかかわらず、このファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

h . 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、a . ~ f . の規定に従います。

#### 反対者の買取請求権

信託契約の終了または信託約款の重大な変更等を行う場合において、書面決議において当該終了または重大な約款変更等に反対した投資者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「 信託期間の終了 c . 」または「 信託約款の変更等 b . 」に規定する書面に付記します。

#### 公告

委託会社が投資者に対して行う公告は、電子公告により行い、次のアドレスに掲載します。

[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

ただし、当該公告方法に支障がある場合には、日本経済新聞による公告を行います。

#### 関係法人との契約の更改

受託会社との「証券投資信託契約」にかかる契約の有効期間は、信託約款中に定められた信託の終了する日までとなっています。ただし、期間の途中において、必要のあるときは、契約の一部を変更することができます。

指定参加者との「指定参加者契約」にかかる有効期間は、契約締結の日から1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに委託会社、指定参加者いずれからも、別段の意思表示のないときは、自動的に1年間更新され、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。ただし、期間の途中において、必要のあるときは、契約の一部を変更することができます。

「信託財産の有価証券貸付にかかる指図権限委託契約」の契約期間は特に定められておらず、契約の一方当事者から他の当事者への書面による事前通知によりいつでも(ただし、有価証券貸付代理人が契約を終了させようとする場合には、30日前の事前通知により)終了させることができます。

#### 信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について、資産管理サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託しております。

#### 4【受益者の権利等】

投資者(受益者)の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権および名義登録

- a. 収益分配金は、計算期間終了日において氏名もしくは名称および住所が受託会社に登録されている者(以下「名義登録受益者」といいます。)を当該計算期間終了日における収益分配金受領者とし、当該名義登録受益者に支払います。この場合、名義登録受益者が当該計算期間終了日における受益権の所有者と異なる場合であっても、委託会社および受託会社は当該所有者に対して収益分配金の支払いおよびその他損害についてその責を負わないものとします。
- b. 投資者は、原則として a. に規定する登録をこの信託の受益権が上場されている金融商品取引所の会員を經由して行うものとします。この場合、当該会員は、当該会員が定める手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を徴することができるものとします。ただし、証券金融会社等は a. に規定する登録を受託会社に対して直接行うことができます。
- c. 社振法関係法令等に基づき振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益権の名義登録の手続きは別に定めるところによります。
- d. 収益分配金の支払いは、毎計算期間終了後から2ヵ月以内の委託会社の指定する日から配当金領収証作成基準に基づく配当金領収証、ただし、委託会社が定める一定口数以上の受益権を所有する投資者に対しては、登録の際に投資者が予め指定する預金口座に当該収益分配金を振り込む方式により行うことができるものとします。
- e. 受託会社は、支払開始日から5年経過した後に、収益分配金の未払残高があるときは、当該金額を委託会社に交付するものとします。
- f. 受託会社は、e. により委託会社に収益分配金を交付した後は、当該交付に係る金額に関する投資者に対する支払いにつき、その責に任じません。
- g. 投資者が収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

受益権と信託財産に属する株式との交換権

投資者は、一定口数以上の受益権を持って、その持分に相当する信託財産に属する株式と交換することを請求できます。投資者が信託終了による株式の交換および金銭の返還について、信託の終了から10年間その交換の請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社に帰属します。

受益権の買取請求権

投資者が保有する受益権の口数の合計が、金融商品取引所の定める受益権の取引単位に満たない場合は、指定参加者に対して、受益権の買取を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

(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)に基づき作成しております。

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1期計算期間(平成26年12月1日から平成27年8月9日まで)の財務諸表について、PwCあらた監査法人による監査を受けております。

なお、従来、当ファンドが監査証明を受けているあらた監査法人は、平成27年7月1日に名称を変更し、PwCあらた監査法人となりました。

## 1【財務諸表】

iシェアーズ JPX日経400 ETF

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

		第1期 (平成27年8月9日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン		381,366,154
株式		41,967,365,330
派生商品評価勘定		4,248,657
未収配当金		45,204,250
未収利息		208
差入委託証拠金		10,497,500
流動資産合計		42,408,682,099
資産合計		
		42,408,682,099
<b>負債の部</b>		
流動負債		
前受金		3,905,100
未払収益分配金		282,365,376
未払受託者報酬		7,473,110
未払委託者報酬		34,874,783
その他未払費用		442,800
流動負債合計		329,061,169
負債合計		
		329,061,169
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本		35,533,744,768
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )		6,545,876,162
(分配準備積立金)		1,450,375
元本等合計		42,079,620,930
純資産合計		
		42,079,620,930
負債純資産合計		
		42,408,682,099



## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期 (自 平成26年12月1日 至 平成27年8月9日)
<b>営業収益</b>	
受取配当金	326,423,917
受取利息	8,772
有価証券売買等損益	5,251,102,051
派生商品取引等損益	26,974,485
その他収益	173,755
<b>営業収益合計</b>	<b>5,604,682,980</b>
<b>営業費用</b>	
受託者報酬	7,473,110
委託者報酬	34,874,783
その他費用	442,800
<b>営業費用合計</b>	<b>42,790,693</b>
<b>営業利益又は営業損失( )</b>	<b>5,561,892,287</b>
<b>経常利益又は経常損失( )</b>	<b>5,561,892,287</b>
<b>当期純利益又は当期純損失( )</b>	<b>5,561,892,287</b>
<b>期首剰余金又は期首欠損金( )</b>	<b>-</b>
<b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>	<b>1,659,675,679</b>
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,659,675,679
<b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>	<b>393,326,428</b>
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	393,326,428
<b>分配金</b>	<b>282,365,376</b>
<b>期末剰余金又は期末欠損金( )</b>	<b>6,545,876,162</b>

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

株式は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価で評価しております。

## (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

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

## (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

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

## (3) 時価が入手できなかった有価証券

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

## 2. デリバティブの評価基準及び評価方法

## 株価指数先物取引

個別法に基づき、原則として時価評価しております。時価評価にあたっては、原則として、当該取引所の発表する計算期間末日に知り得る直近の日の清算値段又は最終相場で評価しております。

## 3. 収益及び費用の計上基準

## (1) 受取配当金の計上基準

受取配当金は原則として、株式の配当落ち日に予想配当金額を計上し、入金金額との差額については入金時に計上しております。

## (2) 有価証券売買等損益及び派生商品取引等損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

## (貸借対照表に関する注記)

区分	第1期 (平成27年8月9日現在)
1 当該計算期間の末日における受益権総数	2,768,288口
2 1口当たり純資産額	15,201円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第1期 (自 平成26年12月1日 至 平成27年8月9日)	
分配金の計算過程	A. 当期配当等収益額	326,606,444円
	B. 分配準備積立金	- 円
	C. 配当等収益合計額(A + B)	326,606,444円
	D. 経費	42,790,693円
	E. 収益分配可能額(C - D)	283,815,751円
	F. 収益分配金	282,365,376円
	G. 次期繰越金(分配準備積立金)(E - F)	1,450,375円
	H. 口数	2,768,288口
	I. 一口当たり分配金(F / H × 計算口数)	102円

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

## 1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

## 2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は株式であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「国内株式投資のリスク」、「有価証券の貸付等におけるリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であり、有価証券の価格変動リスクを回避するため、または信託財産の効率的運用目的で行っております。株価指数先物取引に係る主要なリスクは、株式相場の変動による価格変動リスクであります。

## 3 金融商品に係るリスク管理体制

## (1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され適切な調整を行います。

## (2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

## (3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

## 第1期

(平成27年8月9日現在)

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額  
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法
  - (1) 有価証券  
「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。
  - (2) デリバティブ取引  
デリバティブ取引については、「(その他注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。
  - (3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務  
これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明  
金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。  
また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、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。
4. 金銭債権の計算期間末日後の償還予定額  
金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

## 1 期中元本変動額

項目	第1期 (平成27年8月9日現在)
設定元本額	28,335,149,100円
期中追加設定元本額	12,977,131,820円
期中一部交換元本額	5,778,536,152円

## 2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第1期 (自平成26年12月1日 至平成27年8月9日)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	4,849,848,627
合計	4,849,848,627

## 3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

株式関連

区分	種類	第1期(平成27年8月9日現在)			
		契約額等(円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち 1年超 (円)		
市場取引	株価指数 先物取引 買建	369,311,900	-	373,587,500	4,275,600
	合計	369,311,900	-	373,587,500	4,275,600

(注) 時価の算定方法

(1) 株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として当計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は証拠金算定基準値段を用いております。このような時価が発表されていない場合には、当計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

(2) 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

(3) 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
国際石油開発帝石	139,700	1,336	186,709,050	
安藤・間	18,000	725	13,050,000	
コムシスホールディングス	12,000	1,749	20,988,000	
ミサワホーム	3,600	1,021	3,675,600	
大成建設	136,000	781	106,216,000	
長谷工コーポレーション	33,300	1,667	55,511,100	
鹿島建設	118,000	695	82,010,000	
大東建託	10,000	13,405	134,050,000	
NIPPO	6,000	2,072	12,432,000	
住友林業	19,200	1,423	27,321,600	
大和ハウス	77,700	3,222	250,349,400	
積水ハウス	82,700	1,896	156,840,550	
協和エクシオ	11,100	1,389	15,417,900	
日揮	26,000	2,019	52,494,000	
東芝プラントシステム	4,800	1,398	6,710,400	
日清製粉G本社	29,100	1,814	52,787,400	
アコーディア・ゴルフ	9,900	1,294	12,810,600	
テンプホールディングス	5,000	5,090	25,450,000	
カルビー	10,000	5,180	51,800,000	
ヤクルト	14,300	8,060	115,258,000	
明治ホールディングス	7,800	20,770	162,006,000	
日本ハム	19,000	2,979	56,601,000	
カカクコム	16,500	2,002	33,033,000	
エムスリー	21,600	2,911	62,877,600	
ディー・エヌ・エー	12,100	2,383	28,834,300	
博報堂DYHLDGS	34,200	1,385	47,367,000	
アサヒグループホールディングス	49,700	4,308	214,107,600	
麒麟HD	107,900	1,830	197,457,000	
伊藤園	7,500	2,988	22,410,000	
ローソン	8,600	9,560	82,216,000	
エービーシー・マート	3,400	7,550	25,670,000	
ゲオホールディングス	4,800	1,776	8,524,800	
日本マクドナルドHLDG	10,000	2,618	26,180,000	
パル	1,300	3,940	5,122,000	
双日	157,000	280	43,960,000	
セリア	2,800	5,800	16,240,000	
アルフレッサホールディングス	28,000	2,242	62,776,000	
キッコーマン	22,000	4,195	92,290,000	
味の素	61,000	2,786	169,946,000	
キュービー	13,300	2,833	37,678,900	
ニチレイ	28,000	834	23,352,000	
東洋水産	13,700	4,800	65,760,000	
日清食品HD	11,100	5,740	63,714,000	
日本たばこ産業	135,400	4,697	636,041,500	
ヒューリック	48,600	1,204	58,514,400	
MonotaRO	4,100	6,650	27,265,000	
J. フロント リテイリング	29,300	2,282	66,862,600	
マツモトキヨシHLDGS	5,100	6,270	31,977,000	
スタートトゥデイ	7,200	4,370	31,464,000	
三越伊勢丹HD	46,200	2,169	100,207,800	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
トヨタ紡織	8,000	2,364	18,912,000	
ウエルシアHD	2,600	6,260	16,276,000	
野村不動産HLDS	14,300	2,346	33,547,800	
東急不動産HD	61,500	958	58,917,000	
飯田GHD	15,300	2,037	31,166,100	
コスモス薬品	1,200	16,540	19,848,000	
シップヘルスケアHD	4,400	2,695	11,858,000	
セブン&アイ・HLDS	97,600	5,772	563,347,200	
ツルハホールディングス	5,100	11,030	56,253,000	
東レ	190,000	1,017	193,230,000	
クラレ	39,100	1,554	60,761,400	
旭化成	155,000	1,012	156,937,500	
グリーン	14,400	674	9,705,600	
ティーガイア	2,000	2,208	4,416,000	
ガンホー・オンライン・エンター	54,400	403	21,923,200	
インターネットイニシアティブ	3,900	2,471	9,636,900	
王子ホールディングス	102,000	574	58,548,000	
昭和電工	169,000	156	26,364,000	
日産化学	16,400	3,025	49,610,000	
東ソー	61,000	621	37,881,000	
東亜合成	16,000	978	15,648,000	
電気化学	51,000	552	28,152,000	
信越化学	44,500	7,559	336,375,500	
エア・ウォーター	22,000	2,200	48,400,000	
大陽日酸	31,900	1,706	54,421,400	
日本パ・カラizing	11,400	1,149	13,098,600	
日本触媒	19,000	1,864	35,416,000	
協和発酵キリン	29,000	2,000	58,000,000	
JSR	24,100	2,125	51,212,500	
三菱ケミカルHLDS	154,800	785	121,518,000	
日本合成化学	7,000	787	5,509,000	
ダイセル	35,000	1,735	60,725,000	
積水化学	58,000	1,387	80,446,000	
日本ゼオン	21,000	1,186	24,906,000	
アイカ工業	7,100	2,885	20,483,500	
宇部興産	120,000	234	28,080,000	
日立化成	12,000	2,236	26,832,000	
日本化薬	15,000	1,236	18,540,000	
野村総合研究所	13,100	5,180	67,858,000	
電通	27,600	6,880	189,888,000	
花王	66,800	6,329	422,777,200	
武田薬品	93,000	6,300	585,900,000	
アステラス製薬	277,400	1,918	532,191,900	
塩野義製薬	38,800	5,210	202,148,000	
田辺三菱製薬	29,100	2,133	62,070,300	
中外製薬	24,500	4,775	116,987,500	
科研製薬	8,000	5,560	44,480,000	
エーザイ	32,700	8,457	276,543,900	
ロート製薬	11,100	2,185	24,253,500	
小野薬品	11,200	15,860	177,632,000	
久光製薬	6,900	4,610	31,809,000	
持田製薬	1,600	7,360	11,776,000	
参天製薬	45,300	1,997	90,464,100	



銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
ツムラ	7,500	2,779	20,842,500	
テ ル モ	36,000	3,595	129,420,000	
みらかホールディングス	6,200	5,900	36,580,000	
沢井製薬	4,100	7,940	32,554,000	
第一三共	83,600	2,616	218,739,400	
キョーリン製薬HD	6,400	2,419	15,481,600	
大塚ホールディングス	53,200	4,638	246,741,600	
大正製薬HD	6,000	8,720	52,320,000	
日本ペイントHOLD	21,600	3,835	82,836,000	
関西ペイント	30,000	2,119	63,570,000	
D I C	102,000	307	31,314,000	
東洋インキS Cホールディングス	23,000	515	11,845,000	
オリエンタルランド	26,600	7,853	208,889,800	
パーク24	12,000	2,349	28,188,000	
フジ・メディア・HD	24,000	1,601	38,424,000	
リゾートトラスト	9,600	3,505	33,648,000	
オービック	7,900	5,940	46,926,000	
ヤフー	167,700	570	95,589,000	
トレンドマイクロ	11,300	4,610	52,093,000	
もしもしホットライン	4,900	1,193	5,845,700	
日本オラクル	3,900	5,290	20,631,000	
ユー・エス・エス	30,000	2,453	73,590,000	
伊藤忠テクノソリューションズ	5,100	2,890	14,739,000	
サイバーエージェント	6,000	5,550	33,300,000	
楽天	115,500	1,952	225,456,000	
大塚商会	6,200	6,830	42,346,000	
U S E N	11,100	365	4,051,500	
富士フイルムHLDGS	56,800	4,955	281,444,000	
コニカミノルタ	55,400	1,439	79,720,600	
資 生 堂	44,300	3,196	141,604,950	
ドクターシーラボ	3,000	2,367	7,101,000	
小林製薬	4,200	9,930	41,706,000	
昭和シエル石油	22,200	1,172	26,018,400	
東燃ゼネラル石油	38,000	1,230	46,740,000	
出光興産	11,900	2,220	26,418,000	
J Xホールディングス	275,400	508	139,985,820	
横浜ゴム	14,000	2,504	35,056,000	
東洋ゴム	11,100	2,709	30,069,900	
ブリヂストン	83,600	4,738	396,138,600	
住友ゴム	23,200	1,768	41,017,600	
鬼怒川ゴム	6,000	657	3,942,000	
旭 硝 子	131,000	785	102,835,000	
日本電気硝子	48,000	632	30,336,000	
太平洋セメント	156,000	419	65,364,000	
T O T O	37,000	2,197	81,289,000	
日本特殊陶業	21,500	3,525	75,787,500	
ニチアス	9,000	816	7,344,000	
新日鐵住金	1,049,000	287	301,587,500	
J F Eホールディングス	63,300	2,374	150,305,850	
大同特殊鋼	42,000	504	21,168,000	
日立金属	25,000	1,859	46,475,000	
日本製鋼所	36,000	439	15,804,000	
三井金属	68,000	306	20,808,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
三菱マテリアル	155,000	429	66,495,000	
住友鉱山	69,000	1,636	112,918,500	
DOWAホールディングス	29,000	1,179	34,191,000	
住友電工	93,300	1,900	177,270,000	
アサヒHD	4,000	1,830	7,320,000	
LIXILグループ	37,000	2,705	100,085,000	
リンナイ	4,700	9,740	45,778,000	
ユニプレス	4,800	2,659	12,763,200	
ジーテクト	1,900	1,315	2,498,500	
日本発条	22,000	1,357	29,854,000	
オーエスジー	11,100	2,698	29,947,800	
ディスコ	2,800	9,230	25,844,000	
豊田自動織機	21,600	6,750	145,800,000	
ニューフレアテクノロジー	400	4,955	1,982,000	
ナブテスコ	15,300	2,807	42,947,100	
S M C	7,400	33,300	246,420,000	
小松製作所	121,500	2,330	283,095,000	
住友重機械	68,000	621	42,228,000	
日立建機	11,100	2,076	23,043,600	
クボタ	119,000	2,105	250,495,000	
荏原製作所	51,000	521	26,571,000	
千代田化工建	18,000	967	17,406,000	
ダイキン工業	34,500	8,796	303,462,000	
栗田工業	14,300	2,937	41,999,100	
椿本チエイン	12,000	1,050	12,600,000	
タダノ	11,000	1,935	21,285,000	
平和	5,100	2,711	13,826,100	
SANKYO	6,800	4,905	33,354,000	
ユニバーサルエンターテインメン	2,300	3,175	7,302,500	
ブラザー工業	30,200	1,915	57,833,000	
セガサミーホールディングス	24,900	1,478	36,802,200	
T P R	2,600	3,600	9,360,000	
ホシザキ電機	6,900	7,890	54,441,000	
日本精工	48,800	1,636	79,836,800	
ジェイテクト	25,000	2,088	52,200,000	
不二越	21,000	630	13,230,000	
ミネベア	35,000	1,897	66,395,000	
T H K	16,000	2,422	38,752,000	
日立	569,000	786	447,404,700	
東芝	496,000	379	187,984,000	
三菱電機	237,000	1,339	317,461,500	
富士電機	64,000	544	34,816,000	
安川電機	28,500	1,515	43,177,500	
マキタ	15,500	6,870	106,485,000	
日本電産	25,600	11,020	282,112,000	
オムロン	25,700	4,910	126,187,000	
ジーエス・ユアサ コーポ	47,000	494	23,218,000	
富士通	229,000	631	144,682,200	
沖電気	81,000	253	20,493,000	
セイコーエプソン	32,000	2,215	70,880,000	
ワコム	18,000	461	8,298,000	
パナソニック	288,500	1,452	418,902,000	
アンリツ	15,100	880	13,288,000	
富士通ゼネラル	7,000	1,735	12,145,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
T D K	14,300	8,340	119,262,000	
ヒロセ電機	4,000	14,510	58,040,000	
横河電機	24,000	1,432	34,368,000	
日本光電工業	9,800	2,397	23,490,600	
堀場製作所	4,500	4,700	21,150,000	
キーエンス	5,400	62,060	335,124,000	
シスメックス	18,300	8,040	147,132,000	
デンソー	58,200	6,175	359,385,000	
スタンレー電気	17,100	2,747	46,973,700	
カシオ	23,900	2,518	60,180,200	
ファナック	24,600	22,005	541,323,000	
浜松ホトニクス	18,600	3,150	58,590,000	
京セラ	38,900	6,512	253,316,800	
村田製作所	24,800	17,810	441,688,000	
日東電工	19,100	8,914	170,257,400	
三井造船	94,000	206	19,364,000	
三菱重工業	397,000	649	257,970,600	
川崎重工業	171,000	527	90,117,000	
I H I	171,000	439	75,069,000	
名村造船所	4,600	1,009	4,641,400	
日産自動車	332,600	1,200	399,120,000	
いすゞ自動車	75,200	1,725	129,757,600	
トヨタ自動車	76,200	8,118	618,591,600	
日野自動車	34,200	1,587	54,275,400	
三菱自動車工業	87,300	1,055	92,101,500	
N O K	11,300	3,435	38,815,500	
カヤバ工業	24,000	422	10,128,000	
大同メタル工業	3,000	1,187	3,561,000	
カルソニックカンセイ	18,000	935	16,830,000	
アイシン精機	21,700	5,070	110,019,000	
マツダ	70,200	2,461	172,762,200	
ダイハツ	28,200	1,802	50,816,400	
本田技研	132,600	4,420	586,158,300	
スズキ	49,500	4,599	227,650,500	
富士重工業	80,600	4,622	372,573,500	
ヤマハ発動機	33,400	2,717	90,747,800	
小糸製作所	14,200	4,930	70,006,000	
エクセディ	3,500	3,155	11,042,500	
ミツバ	4,400	2,443	10,749,200	
豊田合成	7,400	2,767	20,475,800	
エフ・シー・シー	3,900	2,155	8,404,500	
シマノ	9,500	16,720	158,840,000	
テイ・エス テック	5,100	3,730	19,023,000	
三菱食品	2,300	2,747	6,318,100	
良品計画	2,900	25,580	74,182,000	
第一興商	5,600	4,765	26,684,000	
メディバルHD	23,100	2,261	52,229,100	
ドンキホーテホールディングス	15,100	5,080	76,708,000	
V Tホールディングス	10,100	777	7,847,700	
ユナイテッドアローズ	3,200	4,705	15,056,000	
スギホールディングス	4,200	6,280	26,376,000	
ニコン	44,500	1,582	70,399,000	
H O Y A	56,400	5,323	300,217,200	
キヤノン	127,300	4,053	515,946,900	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
リコー	71,100	1,188	84,502,350	
バンダイナムコHLDGS	26,300	2,871	75,507,300	
エイベックス・グループHD	4,700	1,884	8,854,800	
アシックス	22,000	3,495	76,890,000	
エフピコ	2,800	4,005	11,214,000	
ビジョン	13,500	3,700	49,950,000	
ニフコ	5,600	5,480	30,688,000	
伊藤忠	195,600	1,602	313,351,200	
丸紅	204,900	716	146,851,830	
豊田通商	26,200	3,005	78,731,000	
兼松	49,000	202	9,898,000	
ファミリーマート	7,800	6,010	46,878,000	
三井物産	197,700	1,651	326,501,550	
日立ハイテクノロジーズ	7,900	2,803	22,143,700	
山善	8,500	1,041	8,848,500	
住友商事	137,700	1,443	198,701,100	
三菱商事	178,800	2,434	435,199,200	
岩谷産業	24,000	771	18,504,000	
ユニ・チャーム	50,400	2,943	148,352,400	
東邦ホールディングス	8,000	3,005	24,040,000	
サンリオ	6,400	3,840	24,576,000	
AOKIホールディングス	5,100	1,627	8,297,700	
コメリ	4,200	3,010	12,642,000	
しまむら	2,700	12,760	34,452,000	
高島屋	35,000	1,144	40,040,000	
クレディセゾン	18,900	2,591	48,969,900	
イオン	93,300	1,889	176,243,700	
ユニグループ・HD	23,100	849	19,611,900	
イズミ	5,100	5,650	28,815,000	
ケーズホールディングス	5,300	3,975	21,067,500	
新生銀行	222,000	286	63,492,000	
あおぞら銀行	159,000	470	74,730,000	
三菱UFJフィナンシャルG	800,600	894	716,216,760	
りそなホールディングス	273,700	699	191,535,260	
三井住友トラストHD	517,000	585	302,858,600	
三井住友フィナンシャルG	110,500	5,645	623,772,500	
西日本シティ銀行	79,000	371	29,309,000	
千葉銀行	88,000	1,022	89,936,000	
横浜銀行	158,000	831	131,440,200	
常陽銀行	81,000	745	60,345,000	
群馬銀行	55,000	924	50,820,000	
ふくおかフィナンシャルG	96,000	682	65,472,000	
静岡銀行	69,000	1,483	102,327,000	
十六銀行	41,000	522	21,402,000	
スルガ銀行	24,000	2,648	63,552,000	
八十二銀行	57,000	978	55,746,000	
ほくほくフィナンシャルG	162,000	304	49,248,000	
広島銀行	69,000	754	52,026,000	
中国銀行	22,100	2,023	44,708,300	
伊予銀行	34,100	1,593	54,321,300	
セブン銀行	78,600	585	45,981,000	
みずほフィナンシャルG	2,424,500	267	649,281,100	
山口フィナンシャルG	31,000	1,663	51,553,000	
芙蓉総合リース	2,300	5,110	11,753,000	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
興銀リース	4,600	2,867	13,188,200	
東京センチュリーリース	5,600	4,205	23,548,000	
Jトラスト	6,900	964	6,651,600	
アイフル	39,200	417	16,346,400	
北洋銀行	35,100	563	19,761,300	
京葉銀行	23,000	673	15,479,000	
リコーリース	1,800	3,940	7,092,000	
イオンフィナンシャルサービス	15,400	3,350	51,590,000	
アコム	47,100	555	26,140,500	
日立キャピタル	4,700	3,370	15,839,000	
オリックス	165,500	1,855	307,002,500	
三菱UFJリース	59,100	667	39,419,700	
大和証券G本社	217,000	935	203,003,500	
野村ホールディングス	477,400	875	417,915,960	
岡三証券グループ	19,000	885	16,815,000	
東海東京HD	27,500	932	25,630,000	
松井証券	12,000	1,120	13,440,000	
日本取引所グループ	34,200	4,285	146,547,000	
SONY FH	22,600	2,414	54,556,400	
第一生命	149,600	2,491	372,653,600	
東京海上HD	94,700	5,318	503,614,600	
T&Dホールディングス	85,200	1,909	162,689,400	
三井不動産	123,000	3,674	451,902,000	
三菱地所	174,000	2,855	496,857,000	
住友不動産	56,000	4,449	249,172,000	
大京	40,000	206	8,240,000	
レオパレス21	25,000	707	17,675,000	
住友不動産販売	1,200	3,545	4,254,000	
リコ・ホールディング	1,100	13,370	14,707,000	
タカラレーベン	10,700	608	6,505,600	
イオンモール	15,300	2,265	34,654,500	
エヌ・ティ・ティ都市開発	15,300	1,224	18,727,200	
東武鉄道	123,000	583	71,709,000	
相鉄ホールディングス	52,000	752	39,104,000	
東京急行	129,000	914	117,906,000	
小田急電鉄	74,000	1,250	92,500,000	
京王電鉄	65,000	1,013	65,845,000	
京成電鉄	36,000	1,570	56,520,000	
東日本旅客鉄道	43,200	12,295	531,144,000	
西日本旅客鉄道	22,900	8,950	204,955,000	
東海旅客鉄道	21,200	21,975	465,870,000	
西日本鉄道	42,000	671	28,182,000	
近鉄グループHLDGS	240,000	453	108,720,000	
阪急阪神HLDGS	159,000	796	126,564,000	
京阪電鉄	69,000	824	56,856,000	
名古屋鉄道	111,000	476	52,836,000	
日本通運	93,000	667	62,031,000	
ヤマトホールディングス	41,600	2,738	113,921,600	
山九	28,000	695	19,460,000	
日立物流	5,100	2,250	11,475,000	
ANAホールディングス	465,000	390	181,768,500	
上組	27,000	1,169	31,563,000	
近鉄エクスプレス	2,100	5,290	11,109,000	
日本テレビHLD S	21,600	2,411	52,077,600	

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
日本電信電話	147,800	4,910	725,771,900	
KDDI	236,900	3,196	757,250,850	
光通信	2,000	8,590	17,180,000	
NTTドコモ	180,100	2,733	492,303,350	
GMOインターネット	7,600	1,849	14,052,400	
電源開発	17,000	4,150	70,550,000	
東京瓦斯	288,000	700	201,744,000	
大阪瓦斯	242,000	515	124,726,800	
東宝	16,900	3,120	52,728,000	
エイチ・アイ・エス	4,200	4,565	19,173,000	
NTTデータ	14,600	5,960	87,016,000	
アインファーマシーズ	2,800	6,160	17,248,000	
SCSK	5,800	4,470	25,926,000	
セコム	24,000	8,390	201,360,000	
コナミ	9,700	2,590	25,123,000	
ベネッセホールディングス	9,100	3,395	30,894,500	
イオンディライト	2,200	3,955	8,701,000	
日鉄住金物産	19,000	422	8,018,000	
ヤマダ電機	93,200	510	47,532,000	
ニトリホールディングス	10,200	11,140	113,628,000	
王将フードサービス	1,500	4,220	6,330,000	
アークス	5,200	2,742	14,258,400	
パロ－	5,100	3,240	16,524,000	
ミスミグループ本社	26,200	1,575	41,265,000	
ファーストリテイリング	4,700	56,700	266,490,000	
ソフトバンクグループ	66,800	7,400	494,320,000	
サンドラッグ	5,000	7,260	36,300,000	
合計	25,553,100		41,967,365,330	

## (2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 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。

## 2【ファンドの現況】

iシェアーズ JPX日経400 ETF (平成27年8月末現在)

## 【純資産額計算書】

資産総額	42,327,114,402円
負債総額	2,685,570,436円
純資産総額( - )	39,641,543,966円
発行済数量	2,860,288口
1口当たり純資産額( / )	13,859円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、投資者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

### (2) 投資者に対する特典

該当事項はありません。

### (3) 受益権の譲渡

投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者が譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### (4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

### (5) 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託会社と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

### (6) 信託終了時の交換

償還時に受益権と引換えに交換される株式は、償還日において振替機関の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において信託財産における交換の計上が行われた受益権にかかる投資者を除きます。）に交付します。

### (7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、交換請求の受け付け、交換株式の交付および信託終了時の株式の交換等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。



## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額等

資本金 2,435,000千円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 10,158株

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減

平成23年3月1日付で、資本金を金485,000千円から2,435,000千円に増額しました。

##### (2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

###### <株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分承認、定款の変更等、会社法及び定款の定めにしたがって重要事項の決定を行います。

###### <取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

###### <エグゼクティブ委員会他各委員会>

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築及び業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営及び責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

###### 投資委員会

・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

###### 運用担当部署

・各運用担当部署では、投資委員会の決定に従い、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行います。

###### ポートフォリオ・マネジャー

・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行います。

###### リスク管理

・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は平成27年8月末現在、以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

種類		本数	純資産総額
公募投資信託	追加型株式投資信託	55本	404,214百万円
	単体型株式投資信託	1本	3,037百万円
私募投資信託		73本	3,633,896百万円
合計		129本	4,041,147百万円

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号。)に基づいて作成しております。

#### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第28期事業年度(自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

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

#### 4．会社法第319条第1項に基づく平成26年11月18日付け臨時株主総会書面決議により、定款を一部変更し、決算期を3月31日から12月31日に変更いたしました。

したがって、当事業年度は平成26年4月1日から平成26年12月31日までの9ヶ月となっております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第27期 (平成26年3月31日現在)	第28期 (平成26年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	9,382	10,971
立替金	5	18
前払費用	115	121
未収入金	2 25	208
未収委託者報酬	1,013	1,102
未収運用受託報酬	2,523	2,606
未収収益	2 983	852
繰延税金資産	423	948
その他流動資産	3	3
貸倒引当金	244	-
流動資産計	14,231	16,833
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,551	1,391
器具備品	1 389	346
有形固定資産計	1,940	1,738
無形固定資産		
ソフトウェア	5	1
のれん	1,208	685
クライアント・リレーションシップ資産	460	230
その他の無形固定資産	3	-
無形固定資産計	1,677	916
投資その他の資産		
投資有価証券	864	-
長期差入保証金	1,031	980
前払年金費用	216	315
長期前払費用	34	27
長期未収入金	112	-
繰延税金資産	113	-
投資その他の資産計	2,373	1,323
固定資産計	5,992	3,978
資産合計	20,223	20,811

	第27期 (平成26年3月31日現在)	第28期 (平成26年12月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	67	159
未払金		
未払収益分配金	1	2
未払償還金	75	75
未払手数料	336	386
その他未払金	52	88
未払費用	2	909
未払消費税等	66	204
未払法人税等	1,052	1,001
賞与引当金	415	1,761
資産除去債務	-	42
役員賞与引当金	29	98
早期退職慰労引当金	68	36
流動負債計	3,075	5,104
<b>固定負債</b>		
長期借入金	2,737	-
退職給付引当金	-	51
資産除去債務	306	250
繰延税金負債	-	17
固定負債計	3,044	320
負債合計	6,119	5,425
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	2,435	2,435
資本剰余金		
資本準備金	2,316	2,316
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,162	6,162
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	5,129	6,452
利益剰余金合計	5,465	6,788
株主資本合計	14,063	15,386
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	40	-
評価・換算差額等合計	40	-
純資産合計	14,103	15,386
負債・純資産合計	20,223	20,811

## (2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第27期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		4,620	3,449
運用受託報酬		7,676	5,762
その他営業収益	1	7,391	6,135
営業収益計		19,688	15,347
営業費用			
支払手数料		1,559	1,167
広告宣伝費		288	356
調査費			
調査費		349	256
委託調査費	1	3,603	2,678
調査費計		3,952	2,934
委託計算費		107	76
営業雑経費			
通信費		69	56
印刷費		73	58
諸会費		23	22
営業雑経費計		166	136
営業費用計		6,076	4,672
一般管理費			
給料			
役員報酬		476	262
給料・手当		3,363	2,665
賞与		2,245	1,355
給料計		6,085	4,282
退職給付費用		229	185
福利厚生費		631	531
事務委託費	1	1,227	1,007
交際費		35	37
寄付金		5	5
旅費交通費		190	163
租税公課		92	92
不動産賃借料		730	583
水道光熱費		101	75
固定資産減価償却費		316	186
のれん償却額		661	516
クライアント・リレーションシップ資産償却費		306	230
資産除去債務利息費用		3	2
諸経費		367	286
一般管理費計		10,985	8,187
営業利益		2,626	2,486

	第27期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)
営業外収益		
受取利息	-	0
有価証券売却益	-	142
為替差益	103	13
還付加算金等	0	-
雑益	1	6
営業外収益計	105	163
営業外費用		
支払利息	99	49
固定資産除却損	-	38
雑損	55	-
営業外費用計	155	88
経常利益	2,576	2,561
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	112	104
特別損失計	112	104
税引前当期純利益	2,463	2,457
法人税、住民税及び事業税	1,104	1,507
法人税等調整額	357	372
当期純利益	1,001	1,322

## (3)【株主資本等変動計算書】

第27期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他 利益剰余金 繰越 利益剰余金	利益剰余金 合計	
平成25年4月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	4,128	4,464	13,062
事業年度中の変動額								
当期純利益						1,001	1,001	1,001
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額（純 額）								
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,001	1,001	1,001
平成26年3月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	5,129	5,465	14,063

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成25年4月1日残高	-	-	13,062
事業年度中の変動額			
当期純利益			1,001
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額（純 額）	40	40	40
事業年度中の変動額合計	40	40	1,041
平成26年3月31日残高	40	40	14,103



第28期（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他 利益剰余金 繰越 利益剰余金	利益剰余金 合計	
平成26年4月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	5,129	5,465	14,063
事業年度中の変動額								
当期純利益						1,322	1,322	1,322
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額（純 額）								
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,322	1,322	1,322
平成26年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,452	6,788	15,386

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成26年4月1日残高	40	40	14,103
事業年度中の変動額			
当期純利益			1,322
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額（純 額）	40	40	40
事業年度中の変動額合計	40	40	1,282
平成26年12月31日残高	-	-	15,386

**【重要な会計方針】**

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## 有価証券

## その他有価証券

## 時価のあるもの

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

## 2. 固定資産の減価償却方法

## (1) 有形固定資産

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

## (2) 無形固定資産

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

のれん及びクライアント・リレーションシップ資産の償却方法については、その効果の及ぶ期間（5～9年）に基づく定額法によっております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金の計上方法

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

## (2) 退職給付引当金の計上方法

## 旧退職金制度

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

## 確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

## 確定給付年金制度

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

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

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

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

## (3) 賞与引当金の計上方法

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

## (4) 役員賞与引当金の計上方法

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

## (5) 早期退職慰労引当金の計上方法

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

## 4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

## 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## (2) 決算日の変更について

会社法第319条に基づく平成26年11月18日付け臨時株主総会書面決議により、定款を一部変更し、決算期を3月31日から12月31日に変更しました。

従って、当事業年度は平成26年4月1日から平成26年12月31日までの9ヶ月となっております。

〔注記事項〕

**（貸借対照表関係）**

## 1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
建物附属設備	820 百万円	892 百万円
器具備品	757 百万円	702 百万円

## 2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
未収収益	484 百万円	510 百万円
未払費用	76 百万円	316 百万円
未収入金	16 百万円	201 百万円

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

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

**（損益計算書関係）**

## 1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)
その他営業収益	2,728 百万円	3,611 百万円
委託調査費	548 百万円	353 百万円
事務委託費	122 百万円	1,210 百万円

**(株主資本等変動計算書関係)**

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	10,158	-	-	10,158

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

## 1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	10,158	-	-	10,158

## 2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

**(金融商品関係)**

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

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

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

長期借入金金は主に運転資金及び過去における経営統合時に必要とされた資金調達です。

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（平成26年3月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	9,382	9,382	-
(2) 未収委託者報酬	1,013	1,013	-
(3) 未収運用受託報酬 貸倒引当金（*）	2,523 244		
	2,279	2,279	-
(4) 未収収益	983	983	-
(5) 長期差入保証金	1,031	1,012	18
資産計	14,689	14,670	18
(1) 未払手数料	336	336	-
(2) 未払費用	909	909	-
(3) 長期借入金	2,737	3,065	327
負債計	3,983	4,311	327

（\*）未収運用受託報酬に個別に計上している個別貸倒引当金を控除しております。

当事業年度（平成26年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	10,971	10,971	-
(2) 未収委託者報酬	1,102	1,102	-
(3) 未収運用受託報酬	2,606	2,606	-
(4) 未収収益	852	852	-
(5) 長期差入保証金	980	971	9
資産計	16,514	16,504	9
(1) 未払手数料	386	386	-
(2) 未払費用	1,246	1,246	-
負債計	1,633	1,633	-

（注1） 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

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

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

(5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該賃貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

## 負債

## (1)未払手数料、(2)未払費用

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

## (3) 長期借入金

長期借入金のうち、固定金利によるものは、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割引いて算定する方法によっています。

## (注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成26年3月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	9,382	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,013	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,279	-	-	-
(4) 未収収益	983	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	957	54	20
合計	13,658	957	54	20

当事業年度（平成26年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	10,971	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,102	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,606	-	-	-
(4) 未収収益	852	-	-	-
(5) 長期差入保証金	26	904	40	10
合計	15,559	904	40	10

## (注3) 長期借入金の決算日後の返済予定額

前事業年度（平成26年3月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
長期借入金	-	-	-	-	-	2,737
合計	-	-	-	-	-	2,737

当事業年度（平成26年12月31日）

該当事項はありません。

**(有価証券関係)**

前事業年度（平成26年3月31日）

その他有価証券

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他	864	800	64
合計	864	800	64

当事業年度（平成26年12月31日）

当事業年度中に売却したその他有価証券

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
その他	942	142	-

**(退職給付関係)**

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,541
勤務費用	197
利息費用	14
数理計算上の差異の発生額	26
退職給付の支払額	200
退職給付債務の期末残高	1,580



## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)
年金資産の期首残高	1,710
期待運用収益	17
数理計算上の差異の発生額	121
事業主からの拠出額	402
退職給付の支払額	200
年金資産の期末残高	2,050

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

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,531
年金資産	2,050
	519
非積立型制度の退職給付債務	49
未積立退職給付債務	470
未認識数理計算上の差異	219
未認識過去勤務費用	34
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	216
退職給付引当金	-
前払年金費用	216
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	216

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)
勤務費用	197
利息費用	14
期待運用収益	17
数理計算上の差異の費用処理額	16
過去勤務費用の処理額	4
確定給付制度に係る退職給付費用合計	174
特別退職金	112
合計	286

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券68%、株式29%及びその他3%となっております。

## 長期期待運用収益率の算定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)
割引率	1.0%
長期期待運用収益率	1.0%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、55百万円 でありました。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び 確定給付年金制度）を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の 確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、 から の三つの制度を有しています。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,580
勤務費用	164
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	52
退職給付の支払額	221
退職給付債務の期末残高	1,587

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
年金資産の期首残高	2,050
期待運用収益	13
数理計算上の差異の発生額	176
事業主からの拠出額	185
退職給付の支払額	221
年金資産の期末残高	2,205

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

(単位：百万円)

	当事業年度 (平成26年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,536
年金資産	2,205
	669
非積立型制度の退職給付債務	51
未積立退職給付債務	618
未認識数理計算上の差異	323
未認識過去勤務費用	31
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	263
退職給付引当金	51
前払年金費用	315
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	263

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
勤務費用	164
利息費用	11
期待運用収益	13
数理計算上の差異の費用処理額	20
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	138
特別退職金	104
合計	242

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (平成26年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券68%、株式29%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	1.1%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、46百万円 でありました。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
繰延税金資産		
損金計上事務過誤取引	188百万円	-百万円
未払費用	184 "	231 "
賞与引当金	139 "	616 "
資産除去債務	109 "	104 "
資産調整勘定	90 "	73 "
未払事業税	77 "	74 "
早期退職慰労引当金	24 "	12 "
退職給付引当金	17 "	18 "
有形固定資産	2 "	0 "
その他	31 "	23 "
繰延税金資産合計	867 "	1,156 "
繰延税金負債		
無形固定資産	163 "	81 "
退職給付引当金	94 "	112 "
資産除去債務に対応する除去費用	43 "	31 "
その他有価証券評価差額金	24 "	- "
その他	3 "	- "
繰延税金負債合計	330 "	225 "
繰延税金資産の純額	537 "	931 "

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

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	423百万円	948百万円
固定資産 - 繰延税金資産	113 "	- "
固定負債 - 繰延税金負債	- "	17 "

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

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
法定実効税率	38.0%	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	10.3 "	3.4 "
損金不算入ののれん償却額	10.2 "	7.5 "
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.5 "	- "
その他	0.6 "	0.4 "
税効果会計適用後の法人税等の負担率	59.4%	46.0%

### (企業結合等関係)

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

取得による企業結合

#### (1) 企業結合の概要

被取得企業の名称及び事業内容

被取得企業の名称：MGPA Japan LLC

事業の内容： 国際プライベート・エクイティ不動産投資顧問業

企業結合を行った理由

不動産投資顧問事業を当社の運用ラインアップに加えることにより、当社の収益源をより多様化させることを目的としております。

企業結合日

平成25年10月5日

企業結合の法的形式

事業譲受

結合後企業の名称

ブラックロック・ジャパン株式会社

取得企業を決定するに至った主な根拠

対価の種類が現金であるため、当該現金を交付した当社を取得企業としております。

#### (2) 財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成25年10月5日から平成26年3月31日まで

## (3) 取得した事業の取得原価及びその内訳

取得の対価	現金	398百万円
取得に直接要した費用	弁護士費用等	91百万円
取得原価（注）		489百万円

（注）当該取得原価は調整される可能性があります。

## (4) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

発生したのれん金額

288百万円（注）

（注）当該のれん金額は調整される可能性があります。

発生原因

主として当該企業結合により運用商品の多様化から期待される超過収益力であります。

償却の方法及び償却期間

5年間にわたる均等償却

## (5) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	8百万円
固定資産	272百万円
資産合計	281百万円
流動負債	73百万円
負債合計	73百万円

## (6) 企業結合が当事業年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当事業年度の損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

金額の重要性が乏しいため、記載しておりません。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

該当事項はありません。

**(資産除去債務関係)**

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## 1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

## 2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間10年と見積り、割引率は1.5%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## 3. 当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
期首残高	244	306
有形固定資産の取得に伴う増加額	23	-
時の経過による調整額	3	2
見積りの変更による増減額	35	15
期末残高	306	293

## 4. 当該資産除去債務の見積りの変更

当事業年度において、一部の資産について資産の除去時点において必要とされる除去費用が、固定資産取得時における見積額を下回る見込みであることが明らかになったことから、見積もりの変更により資産除去債務を15百万円減少させております。

## (セグメント情報等)

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

## 1. セグメント情報

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

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	4,620	7,676	7,391	19,688

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
11,591	6,300	1,796	19,688

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	2,728	投資運用業

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自平成26年4月1日至平成26年12月31日)

## 1. セグメント情報

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

## 2. 関連情報

## (1) 製品及びサービスごとの情報

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	3,449	5,762	6,135	15,347

## (2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
8,479	5,353	1,514	15,347

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	3,611	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,690	投資運用業

## 3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

## 5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。



## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

## 財務諸表提出会社と関連当事者との取引

- (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等  
前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニュー ヨーク州	9,429 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	0	未収収益	484
							受入 手数料	2,728		
							委託 調査費	548	未払費用	76
							事務 委託費	122		

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニュー ヨーク州	13,067 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	0	未収収益	510
							受入 手数料	3,611		
							委託 調査費	353	未払費用	316
							事務 委託費	1,210		

- (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等  
前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）  
該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）  
該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等  
前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ルックス・フィンコ・S.a.r.l.	ルクセンブルグ大公国ルクセンブルグ市	2百万米ドル	資産運用会社等の事業の支配・管理	なし	ローン借入	資金の借入	-	長期借入金	2,737
							支払利息	99	未払利息	-

当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ルックス・フィンコ・S.a.r.l.	ルクセンブルグ大公国ルクセンブルグ市	2百万米ドル	資産運用会社等の事業の支配・管理	なし	ローン借入	資金の返済	2,737	長期借入金	-
							支払利息	49	未払利息	-

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	1,690	未収収益	183

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (5) 支払利息については、市場金利を勘案して決定しております。なお、担保は差し入れておりません。
- (6) 長期借入金の期末残高は劣後特約付借入金に係るものであります。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
1株当たり純資産額	1,388,434 円 68 銭	1,514,717 円 33 銭
1株当たり当期純利益金額	98,560 円 04 銭	130,237 円 41 銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
当期純利益 (百万円)	1,001	1,322
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	1,001	1,322
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,158	10,158

## 【中間財務諸表】

### 1. 中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間(自平成27年1月1日 至平成27年6月30日)の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

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

## (1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

	中間会計期間末 (平成27年6月30日)	
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	11,337
立替金		13
前払費用		149
未収入金		203
未収委託者報酬		1,218
未収運用受託報酬		2,266
未収収益		927
繰延税金資産		544
関係会社短期貸付金		130
その他流動資産		4
流動資産計		16,794
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,292
器具備品	1	306
有形固定資産計		1,598
無形固定資産		
ソフトウェア		0
のれん		340
クライアント・リレーションシップ資産		76
無形固定資産計		418
投資その他の資産		
長期差入保証金		960
前払年金費用		359
長期前払費用		22
繰延税金資産		5
投資その他の資産計		1,348
固定資産計		3,365
資産合計		20,159

(単位：百万円)

中間会計期間末  
(平成27年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	94
未払金	
未払収益分配金	2
未払償還金	75
未払手数料	410
その他未払金	454
未払費用	852
未払消費税等	151
未払法人税等	250
賞与引当金	963
役員賞与引当金	66
資産除去債務	29
流動負債計	3,353
固定負債	
退職給付引当金	53
資産除去債務	252
固定負債計	305
負債合計	3,658
純資産の部	
株主資本	
資本金	2,435
資本剰余金	
資本準備金	2,316
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,162
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	7,566
利益剰余金合計	7,903
株主資本合計	16,500
純資産合計	16,500
負債・純資産合計	20,159

## (2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間	
	(自 平成27年1月1日	至 平成27年6月30日)
営業収益		
委託者報酬		2,192
運用受託報酬		4,876
その他営業収益		4,574
営業収益計		11,642
営業費用		
支払手数料		779
広告宣伝費		95
調査費		
調査費		192
委託調査費		2,091
調査費計		2,284
委託計算費		60
営業雑経費		
通信費		36
印刷費		29
諸会費		6
営業雑経費計		72
営業費用計		3,292
一般管理費		
給料		
役員報酬		411
給料・手当		1,785
賞与		1,303
給料計		3,499
退職給付費用		121
福利厚生費		351
事務委託費		849
交際費		18
寄付金		3
旅費交通費		94
租税公課		46
不動産賃借料		383
水道光熱費		42
固定資産減価償却費	1	111
のれん償却額	1	344
クライアント・リレーションシップ資産償却費	1	153
資産除去債務利息費用		1
諸経費		177
一般管理費計		6,200
営業利益		2,150

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 平成27年1月1日 至 平成27年6月30日)
営業外収益	
受取利息	2
雑益	28
営業外収益計	30
営業外費用	
為替差損	4
固定資産除却損	33
営業外費用計	38
経常利益	2,141
特別損失	
特別退職金	8
特別損失計	8
税引前中間純利益	2,133
法人税、住民税及び事業税	639
法人税等調整額	380
中間純利益	1,114



## (3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間（自 平成27年1月1日 至 平成27年6月30日）

（単位：百万円）

	株主資本							株主資本 合計	純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
平成27年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,452	6,788	15,386	15,386
中間事業年度中の変動額									
中間純利益						1,114	1,114	1,114	1,114
株主資本以外の項目の中間事業年度中の変動額（純額）									
中間事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,114	1,114	1,114	1,114
平成27年6月30日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	7,566	7,903	16,500	16,500

## (重要な会計方針)

項目	中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日
1. 固定資産の減価償却方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。 のれん及びクライアント・リレーションシップ資産の償却方法については、その効果の及ぶ期間（5～9年）に基づく定額法によっております。</p>

項 目	中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日
2. 引当金の計上基準	<p>(1) 退職給付引当金の計上方法</p> <p>旧退職金制度 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。</p> <p>確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。</p> <p>確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。</p> <p>過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。</p> <p>(2) 賞与引当金の計上方法 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金の計上方法 役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(4) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>
3. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	<p>外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p>
4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理 税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 当事業年度より、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p>

## 注 記 事 項

## (中間貸借対照表関係)

中間会計期間末 平成27年6月30日	
1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	964百万円
器具備品	623百万円
2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。	
当座貸越極度額	1,000百万円
借入実行残高	-
差引額	1,000百万円

## (中間損益計算書関係)

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	111百万円
無形固定資産	498百万円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日				
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項				
	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数
発行済株式				
普通株式	10,158			10,158
合計	10,158			10,158
2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項 該当事項はありません。				
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項 該当事項はありません。				
4. 配当に関する事項				
(1) 配当金支払額 該当事項はありません。				
(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの 該当事項はありません。				



## (資産除去債務関係)

中間会計期間	
自	平成27年1月 1日
至	平成27年6月30日
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1.	当該資産除去債務の概要 当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2.	当該資産除去債務の金額の算定方法 使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間10年と見積り、割引率は1.5%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3.	当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減
	期首残高 293百万円
	時の経過による調整額 1百万円
	資産除去債務の履行による減少額 13百万円
	中間会計期間末残高 <u>281百万円</u>

## (セグメント情報等)

中間会計期間											
自	平成27年1月 1日										
至	平成27年6月30日										
1.	セグメント情報 当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。										
2.	関連情報 製品及びサービスに関する情報										
	(単位：百万円)										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>委託者報酬</th> <th>運用受託報酬</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>外部顧客営業収益</td> <td>2,192</td> <td>4,876</td> <td>4,574</td> <td>11,642</td> </tr> </tbody> </table>		委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計	外部顧客営業収益	2,192	4,876	4,574	11,642
	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計							
外部顧客営業収益	2,192	4,876	4,574	11,642							
	地域に関する情報										
	(1) 売上高										
	(単位：百万円)										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>日本</th> <th>北米</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>6,505</td> <td>3,979</td> <td>1,157</td> <td>11,642</td> </tr> </tbody> </table>	日本	北米	その他	合計	6,505	3,979	1,157	11,642		
日本	北米	その他	合計								
6,505	3,979	1,157	11,642								
	(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。										
	(2) 有形固定資産 本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。										
	主要な顧客に関する情報 営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。										
	(単位：百万円)										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>相手先</th> <th>営業収益</th> <th>関連するセグメント名</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク</td> <td>1,880</td> <td>投資運用業</td> </tr> <tr> <td>ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ</td> <td>1,220</td> <td>投資運用業</td> </tr> </tbody> </table>	相手先	営業収益	関連するセグメント名	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	1,880	投資運用業	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,220	投資運用業	
相手先	営業収益	関連するセグメント名									
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	1,880	投資運用業									
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,220	投資運用業									

**(デリバティブ取引関係)**

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日
当社はデリバティブ取引を利用していないため、該当事項はありません。

**(1株当たり情報)**

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日	
1株当たり純資産額	1,624,395円50銭
1株当たり中間純利益	109,678円16銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の中間純利益	1,114百万円
1株当たり中間純利益の算定に 用いられた普通株式に係る中間純利益	1,114百万円
期中平均株式数	10,158株

**(重要な後発事象)**

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。 )又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 )と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

## 5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
平成19年9月18日	証券業登録に伴う商号変更（「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投信投資顧問株式会社」に変更）のため、定款変更を行いました。
平成19年9月30日	商号変更（「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更）のため、定款変更を行いました。
平成19年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行いました。
平成19年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行いました。
平成20年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
平成20年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行いました。
平成21年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行いました。
平成21年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更（「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更）および定款変更を行いました。
平成23年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行いました。
平成25年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行いました。
平成26年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行いました。



## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

名 称	資本金の額 (平成27年3月末現在)	事業の内容
みずほ信託銀行株式会社	247,369百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
<再信託受託会社の概要> 資産管理サービス信託銀行株式会社	50,000百万円	
<再信託の目的> 原信託契約に係る信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（資産管理サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。		

## (2) 指定参加者

名 称	資本金の額（百万円） (平成27年3月末現在)	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
メリルリンチ日本証券株式会社	119,440	
クレディ・スイス証券株式会社	78,100	
ドイツ証券株式会社	72,728	
UBS証券株式会社	46,450	
エービーエヌ・アムロ・クリアリング証券株式会社	4,500	
パークレイズ証券株式会社	32,945	
BNPパリバ証券株式会社	102,025	
大和証券株式会社	100,000	
JPMorgan証券株式会社	50,275	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500	
モルガン・スタンレーMUFJ証券株式会社	62,149	
野村証券株式会社	10,000	
SMBC日興証券株式会社	10,000	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616	
シティグループ証券株式会社	96,307	
東海東京証券株式会社	6,000	

## (3) 投資顧問会社

- ・名称 : ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.  
(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)
- ・資本金の額 : 1,500,000米ドル(円貨換算額\* 180百万円、平成27年3月末現在)  
\*米ドルの円換算は、平成27年3月末現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の  
仲値(1米ドル=120.17円)によります。
- ・事業の内容 : 投資運用業を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。なお、当ファンドの受託会社は信託事務の一部を当ファンドの再信託受託会社に委託していません。

## (2) 指定参加者

ファンドの指定参加者として、募集の取扱いおよび販売を行い、交換請求の受付、受益権の買取りに関する事務ならびに信託終了時の交換の交付等に関する事務等を行います。

## (3) 投資顧問会社

当ファンドの投資顧問会社であり、当ファンドに関し、委託会社より運用の指図に関する権限の委託を受けて運用の指図を行っています。

## 3【資本関係】

## (1) 受託会社

該当事項はありません。

## (2) 指定参加者

該当事項はありません。

## (3) 投資顧問会社

当社およびブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.の最終的な親会社は、ブラックロック・インクです。

### 第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

金商法第4条第1項又は第2項の規定による届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載します。

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号、以下「投信法」という。）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

2 交付目論見書の「投資リスク」記載箇所に金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨を記載します。

3 目論見書は別称として、「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

4 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

# 独立監査人の監査報告書

平成27年2月27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 星 知子 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 若林 亜希 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の平成26年4月1日から平成26年12月31日までの第28期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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が含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の平成26年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を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。

### 利害関係

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

以上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

平成27年9月2日

ブラックロック・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

PwC あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

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iシェアーズ JPX日経400 ETFの平成26年12月1日から平成27年8月9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。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、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が含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

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、iシェアーズ JPX日経400 ETFの平成27年8月9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。

## 利害関係

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

以上

- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成27年9月9日

ブラックロック・ジャパン株式会社

取締役 御中  
会

### 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 星 知 子 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 中 島 紀 子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の平成27年1月1日から平成27年12月31日までの第29期事業年度の中間会計期間（平成27年1月1日から平成27年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の平成27年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成27年1月1日から平成27年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

- 
- (注) 1. 上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。