

平成 27 年 4 月 24 日

各 位

管理会社名 ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ  
(管理会社コード 15814)  
代表者名 マネージング・ディレクター  
ジャック・ジー  
問合せ先 (代理人) 西村あさひ法律事務所  
弁護士 濃川 耕平  
(TEL. 03-5562-8500)

## 第 2 期（平成 26 年 2 月 1 日～平成 27 年 1 月 31 日）信託財産状況報告書

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

上場ETF 銘柄 (5 銘柄)

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

※注

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

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

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 2 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「i シェアーズ 先進国株 ETF (MSCI コクサイ)」の左記決算における運用状況をご報告申し上げます。 今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。
2015 年 1 月 31 日現在	
2014 年 2 月 1 日～2015 年 1 月 31 日	

## ■受益証券発行信託の概要

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

## ■信託財産を構成する資産の内容

### 1、外国投資信託受益証券

資産の種類	外国投資信託受益証券
資産の名称	i シェアーズ 先進国株 ETF (MSCI コクサイ)
純資産総額	53,842,610,538 円 (2015 年 1 月 31 日時点) (注 1)
一証券あたりの純資産額	6,261 円 (2015 年 1 月 31 日時点)
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有す	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または

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

注1：計算期間末日（2015年1月31日）時点における外国ETFの純資産総額を記載しております。

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

## 2、金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円（2015年1月31日現在）

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

### ■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額（注1）
4,735,482,047円

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

■取引の状況（自 2014 年 2 月 1 日 至 2015 年 1 月 31 日）

1、信託の設定、解約

（千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
333,781	1,917,414	37,000	188,534

2、利害関係人等との取引状況

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

3、信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第 22 条第 3 項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、米国三菱 UFJ 信託銀行に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2015 年 1 月 31 日）現在

（単位：千円）

資産の部		
固定資産		
投資有価証券		4,735,482
固定資産合計		4,735,482
資産合計		4,735,482
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		4,087,841
元本合計		4,087,841
留保金		
留保金合計		—
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		647,640
評価・換算差額等合計		647,640
元本等合計		4,735,482
負債・元本等合計		4,735,482

<損益計算書（※1）>

当計算期間（自 2014年2月1日 至 2015年1月31日）

（単位：千円）

経常収益	74,471
経常費用	74,471
経常利益	0
当期純利益	0
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

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

■外貨建て分配金の円転取引について

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

金額（単位：US\$）	約定日	為替レート	金額（単位：円）
309,331.08	2014年7月4日	101.16	31,291,932
278,957.50	2014年12月26日	119.31	33,282,419

■信託財産の銀行勘定への運用について

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

金額（単位：円）	期間	利息額合計（単位：円）
31,291,932	2014年7月8日～2014年7月23日	647
730,932	2014年7月24日～2014年9月30日	
731,233	2014年10月1日～2014年12月29日	
34,013,652	2014年12月30日～2015年1月14日	
1,928,852	2015年1月15日～2015年1月26日	
301	2015年1月27日～2015年1月31日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額（単位：円）
2014年6月27日	2014年8月5日	61
2014年12月19日	2015年1月27日	44

**■信託財産の価額の推移**

日付	一口あたりの信託財産の価額 (単位:円)
2014年2月28日	5,432
2014年3月31日	5,500
2014年4月30日	5,558
2014年5月30日	5,607
2014年6月30日	5,585
2014年7月31日	5,567
2014年8月29日	5,763
2014年9月30日	5,904
2014年10月31日	5,946
2014年11月30日	6,570
2014年12月31日	6,523
2015年1月31日	6,261

## i シェアーズ 米国超大型株 ETF (S&amp;P100) 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 2 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「i シェアーズ 米国超大型株 ETF (S&P100)」の左記決算における運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。
2015 年 1 月 31 日現在	
2014 年 2 月 1 日～2015 年 1 月 31 日	

## ■受益証券発行信託の概要

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

## ■信託財産を構成する資産の内容

## 1、外国投資信託受益証券

資産の種類	外国投資信託受益証券
資産の名称	i シェアーズ 米国超大型株 ETF (S&P100)
純資産総額	572,746,316,970 円 (2015 年 1 月 31 日時点) (注 1)
一証券あたりの純資産額	10,376 円 (2015 年 1 月 31 日時点)
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有す	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または

る者への報告の頻度および方法	最終取引価格を使用して決定されます。純資産残高および一口あたり総資産残高が運用者のウェブサイト ( <a href="http://www.blackrock.com/investing/products/239723/">http://www.blackrock.com/investing/products/239723/</a> ) で毎日公表されています。
ファンド資産の運用者、保管者およびその他重要な業務を行う者の名称、住所および役割（注2）	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ Investment Advisor（投資顧問業者・管理会社） BlackRock Fund Advisors 400 Howard Street, San Francisco, CA 94105 United States of America</li> <li>・ Administrator, Custodian and Transfer Agent（アドミニストレーター・カストディアン・名義書換代理人） State Street Bank and Trust Company 1 Iron Street, Boston, MA 02210 United States of America</li> <li>・ Counsel（法律顧問） Willkie, Farr &amp; Gallagher LLP 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019 United States of America</li> <li>・ Independent Registered Public Accounting Firm（監査法人） PricewaterhouseCoopers LLP Three Embarcadero Center, San Francisco, CA 94111 United States of America</li> </ul>
受託者と上記関係者との間の資本関係および人的関係	該当事項はありません。
ファンド資産に関する外部監査を行う者の氏名・名称（注2）	PricewaterhouseCoopers LLP
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注1：計算期間末日（2015年1月31日）時点における外国ETFの純資産総額を記載しております。

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

## 2、金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円（2015年1月31日現在）

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

### ■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額（注1）
753,825,710円

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



■ 取引の状況（自 2014 年 2 月 1 日 至 2015 年 1 月 31 日）

1、信託の設定、解約

（千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
8,600	90,561	5,600	51,277

2、利害関係人等との取引状況

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

3、信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第 22 条第 3 項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、米国三菱 UFJ 信託銀行に委託しております。

■ 資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2015 年 1 月 31 日）現在

（単位：千円）

資産の部		
固定資産		
投資有価証券		753,825
固定資産合計		753,825
資産合計		753,825
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		625,112
元本合計		625,112
留保金		
留保金合計		—
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		128,713
評価・換算差額等合計		128,713
元本等合計		753,825
負債・元本等合計		753,825

<損益計算書（※1）>

当計算期間（自 2014年2月1日 至 2015年1月31日）

（単位：千円）

経常収益	9,884
経常費用	9,884
経常利益	0
当期純利益	0
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

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

■外貨建て分配金の円転取引について

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

金額（単位：US\$）	約定日	為替レート	金額（単位：円）
18,810.74	2014年4月2日	102.72	1,932,239
19,045.73	2014年7月2日	100.58	1,915,619
20,069.24	2014年10月2日	108.08	2,169,083
21,571.06	2015年1月6日	118.33	2,552,503

■信託財産の銀行勘定への運用について

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

金額（単位：円）	期間	利息額合計（単位：円）
1,932,239	2014年4月4日～2014年4月20日	101
109,639	2014年4月21日～2014年7月6日	
2,025,258	2014年7月7日～2014年7月22日	
202,658	2014年7月23日～2014年9月7日	
93,019	2014年9月8日～2014年9月30日	
93,065	2014年10月1日～2014年10月5日	
2,262,148	2014年10月6日～2014年10月21日	
162,948	2014年10月22日～2015年1月7日	
2,715,451	2015年1月8日～2015年1月26日	
46	2015年1月27日～2015年1月31日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額（単位：円）
2014年3月27日	2014年5月2日	26
2014年6月26日	2014年8月4日	26
2014年9月26日	2014年11月4日	32
2014年12月29日	2015年2月6日	37

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額（単位：円）
2014年2月28日	8,372
2014年3月31日	8,525
2014年4月30日	8,591
2014年5月30日	8,702
2014年6月30日	8,777
2014年7月31日	8,852
2014年8月29日	9,266
2014年9月30日	9,652
2014年10月31日	9,814
2014年11月30日	10,881
2014年12月31日	10,957
2015年1月31日	10,376

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

信託契約第 29 条に基づく 報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 2 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「i シェアーズ 米国小型株 ETF (ラッセル 2000)」の左記決算における運用状況をご報告申し上げます。 今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。
2015 年 1 月 31 日現在	
2014 年 2 月 1 日～2015 年 1 月 31 日	

### ■受益証券発行信託の概要

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

### ■信託財産を構成する資産の内容

#### 1、外国投資信託受益証券

資産の種類	外国投資信託受益証券
資産の名称	i シェアーズ 米国小型株 ETF (ラッセル 2000)
純資産総額	3,352,134,675,526 円 (2015 年 1 月 31 日時点) (注 1)
一証券あたりの純資産額	13,688 円 (2015 年 1 月 31 日時点)
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有する者への報告の頻度および方法	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または最終取引価格を使用して決定されます。純資産残高および一口あた

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

注1：計算期間末日（2015年1月31日）時点における外国ETFの純資産総額を記載しております。

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

## 2、金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円（2015年1月31日現在）

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

### ■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額 (注1)
761,079,292円

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

■取引の状況（自 2014 年 2 月 1 日 至 2015 年 1 月 31 日）

1、信託の設定、解約

（千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
-	-	9,000	105,516

2、利害関係人等との取引状況

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

3、信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第 22 条第 3 項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、米国三菱 UFJ 信託銀行に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2015 年 1 月 31 日）現在

（単位：千円）

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	761,079
固定資産合計	761,079
資産合計	761,079
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	645,473
元本合計	645,473
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	115,606
評価・換算差額等合計	115,606
元本等合計	761,079
負債・元本等合計	761,079

<損益計算書（※1）>

当計算期間（自 2014年2月1日 至 2015年1月31日）

（単位：千円）

経常収益	7,917
経常費用	7,917
経常利益	0
当期純利益	0
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

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

■外貨建て分配金の円転取引について

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

金額（単位：US\$）	約定日	為替レート	金額（単位：円）
13,745.14	2014年4月2日	102.72	1,411,900
20,897.15	2014年7月11日	100.37	2,097,446
11,940.63	2014年10月2日	108.08	1,290,543
17,444.51	2015年1月6日	118.33	2,064,208

■信託財産の銀行勘定への運用について

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

金額（単位：円）	期間	利息額合計（単位：円）
1,411,900	2014年4月4日～2014年4月20日	89
111,900	2014年4月21日～2014年7月14日	
2,209,346	2014年7月15日～2014年8月4日	
194,346	2014年8月5日～2014年9月7日	
82,446	2014年9月8日～2014年9月30日	
82,494	2014年10月1日～2014年10月5日	
1,373,037	2014年10月6日～2014年10月21日	
141,037	2014年10月22日～2015年1月7日	
2,205,245	2015年1月8日～2015年1月26日	
48	2015年1月27日～2015年1月31日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額（単位：円）
2014年3月27日	2014年5月2日	20
2014年7月7日	2014年8月15日	31
2014年9月26日	2014年11月4日	22
2014年12月29日	2015年2月6日	35

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額（単位：円）
2014年2月28日	11,980
2014年3月31日	11,982
2014年4月30日	11,483
2014年5月30日	11,468
2014年6月30日	12,042
2014年7月31日	11,437
2014年8月29日	12,111
2014年9月30日	11,972
2014年10月31日	12,748
2014年11月30日	13,798
2014年12月31日	14,418
2015年1月31日	13,688



# i シェアーズ 米国高配当株 ETF (モーニングスター配当フォーカス)

## 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ
第 2 期	平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「i シェアーズ 米国高配当株 ETF (モーニングスター配当フォーカス)」の左記決算における運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。
2015 年 1 月 31 日現在	
2014 年 2 月 1 日～2015 年 1 月 31 日	

### ■受益証券発行信託の概要

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

### ■信託財産を構成する資産の内容

#### 1、外国投資信託受益証券

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

純資産総額	640,002,152,990 円 (2015 年 1 月 31 日時点) (注 1)
一証券あたりの純資産額	8,877 円 (2015 年 1 月 31 日時点)
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有する者への報告の頻度および方法	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または最終取引価格を使用して決定されます。純資産残高および一口あたり総資産残高が運用者のウェブサイト ( <a href="http://www.blackrock.com/investing/products/239563/">http://www.blackrock.com/investing/products/239563/</a> ) で毎日公表されています。
ファンド資産の運用者、保管者およびその他重要な業務を行う者の名称、住所および役割 (注 2)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ Investment Advisor (投資顧問業者・管理会社) BlackRock Fund Advisors 400 Howard Street, San Francisco, CA 94105 United States of America</li> <li>・ Administrator, Custodian and Transfer Agent (アドミニストレーター・カストディアン・名義書換代理人) State Street Bank and Trust Company 1 Iron Street, Boston, MA 02210 United States of America</li> <li>・ Counsel (法律顧問) Willkie, Farr &amp; Gallagher LLP 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019 United States of America</li> <li>・ Independent Registered Public Accounting Firm (監査法人) PricewaterhouseCoopers LLP Three Embarcadero Center, San Francisco, CA 94111 United States of America</li> </ul>
受託者と上記関係者との間の資本関係および人的関係	該当事項はありません。
ファンド資産に関する外部監査を行う者の氏名・名称 (注 2)	PricewaterhouseCoopers LLP
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注 1：計算期間末日 (2015 年 1 月 31 日) 時点における外国 ETF の純資産総額を記載しております。

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

## 2、金銭

資産の種類	金銭
価 格	0 円 (2015 年 1 月 31 日現在)

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

### ■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額 (注 1)
1,489,703,036 円

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

権口数を乗じたものとは必ずしも一致するものではありません。

■ 取引の状況（自 2014 年 2 月 1 日 至 2015 年 1 月 31 日）

1、信託の設定、解約 （千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
58,000	491,991	108	769

2、利害関係人等との取引状況

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

3、信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第 22 条第 3 項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、米国三菱 UFJ 信託銀行に委託しております。

■ 資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2015 年 1 月 31 日）現在  
（単位：千円）

資産の部		
固定資産		
投資有価証券		1,489,703
固定資産合計		1,489,703
資産合計		1,489,703
負債の部		
負債合計		—
元本等の部		
元本		
受益権		1,285,509
元本合計		1,285,509
留保金		
留保金合計		—
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		204,193
評価・換算差額等合計		204,193
元本等合計		1,489,703
負債・元本等合計		1,489,703

<損益計算書（※1）>

当計算期間（自 2014年1月1日 至 2015年1月31日）

（単位：千円）

経常収益	27,736
経常費用	27,736
経常利益	0
当期純利益	0
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

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

■外貨建て分配金の円転取引について

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

金額（単位：US\$）	約定日	為替レート	金額（単位：円）
47,974.76	2014年4月2日	102.72	4,927,967
50,206.13	2014年7月2日	100.58	5,049,732
53,000.35	2014年10月2日	108.08	5,728,277
70,497.56	2015年1月6日	118.33	8,341,976

■信託財産の銀行勘定への運用について

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

金額（単位：円）	期間	利息額合計（単位：円）
4,927,967	2014年4月4日～2014年4月20日	273
208,967	2014年4月21日～2014年7月6日	
5,258,699	2014年7月7日～2014年7月22日	
423,019	2014年7月23日～2014年9月7日	
214,052	2014年9月8日～2014年9月30日	
214,166	2014年10月1日～2014年10月5日	
5,942,443	2014年10月6日～2014年10月21日	
381,411	2014年10月22日～2015年1月7日	
8,723,387	2015年1月8日～2015年1月26日	
114	2015年1月27日～2015年1月31日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額（単位：円）
2014年3月27日	2014年5月2日	39
2014年6月26日	2014年8月4日	40
2014年9月26日	2014年11月4日	46
2014年12月29日	2015年2月6日	54

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額（単位：円）
2014年2月28日	7,108
2014年3月31日	7,354
2014年4月30日	7,572
2014年5月30日	7,544
2014年6月30日	7,642
2014年7月31日	7,582
2014年8月29日	7,914
2014年9月30日	8,230
2014年10月31日	8,383
2014年11月30日	9,237
2014年12月31日	9,226
2015年1月31日	8,877

## i シェアーズ 米国リート・不動産株 ETF

## (ダウ・ジョーンズ米国不動産) 信託財産状況報告書

信託契約第 29 条に基づく報告書 (信託財産状況報告書を含みます。)	受益者の皆様へ  平素は格別のお引き立てにあずかり厚く御礼申し上げます。 受益証券発行信託「i シェアーズ 米国リート・不動産株 ETF (ダウ・ジョーンズ米国不動産)」の左記決算における運用状 況をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜ります ようお願い申し上げます。
第 2 期	
2015 年 1 月 31 日現在	
2014 年 2 月 1 日～2015 年 1 月 31 日	

## ■受益証券発行信託の概要

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

## ■信託財産を構成する資産の内容

## 1、外国投資信託受益証券

資産の種類	外国投資信託受益証券
資産の名称	i シェアーズ 米国リート・不動産株 ETF (ダウ・ジョーンズ米国不動産)

純資産総額	780,397,918,086円（2015年1月31日時点）（注1）
一証券あたりの純資産額	9,593円（2015年1月31日時点）
価額の算出方法および外国投資信託受益証券に係る権利を有する者への報告の頻度および方法	当該外国投資信託受益証券の価額は、保有資産等が評価時点で取引されていた取引所又は市場の最後に発表された公式の終値または最終取引価格を使用して決定されます。純資産残高および一口あたり総資産残高が運用者のウェブサイト（ <a href="http://www.blackrock.com/investing/products/239520/">http://www.blackrock.com/investing/products/239520/</a> ）で毎日公表されています。
ファンド資産の運用者、保管者およびその他重要な業務を行う者の名称、住所および役割（注2）	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ Investment Advisor（投資顧問業者・管理会社） BlackRock Fund Advisors 400 Howard Street, San Francisco, CA 94105 United States of America</li> <li>・ Administrator, Custodian and Transfer Agent（アドミニストレーター・カストディアン・名義書換代理人） State Street Bank and Trust Company 1 Iron Street, Boston, MA 02210 United States of America</li> <li>・ Counsel（法律顧問） Willkie, Farr &amp; Gallagher LLP 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019 United States of America</li> <li>・ Independent Registered Public Accounting Firm（監査法人） PricewaterhouseCoopers LLP Three Embarcadero Center, San Francisco, CA 94111 United States of America</li> </ul>
受託者と上記関係者との間の資本関係および人的関係	該当事項はありません。
ファンド資産に関する外部監査を行う者の氏名・名称（注2）	PricewaterhouseCoopers LLP
保管機関	受託者の指定するカストディアン

注1：計算期間末日（2015年1月31日）時点における外国ETFの純資産総額を記載しております。

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

## 2、金銭

資産の種類	金銭
価 格	0円（2015年1月31日現在）

※ 上記金銭は、受託者の銀行勘定で預かります。

■受益証券発行信託の状況

本信託の純資産総額（注1）
1,164,085,297円

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

■取引の状況（自2014年2月1日至2015年1月31日）

1、信託の設定、解約 （千円未満切捨て）

設定		解約	
口数（単位：口）	金額（単位：千円）	口数（単位：口）	金額（単位：千円）
43,000	330,626	-	-

2、利害関係人等との取引状況

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

3、信託業務の委託の状況

信託業務（信託業法第22条第3項各号に掲げる業務を除きます。）の第三者への委託は行っておりません。カストディー業務については、米国三菱UFJ信託銀行に委託しております。

■資産、負債、元本、純資産価額および損益の状況

<貸借対照表>

当計算期間末（2015年1月31日）現在  
（単位：千円）

資産の部	
固定資産	
投資有価証券	1,164,085
固定資産合計	1,164,085
資産合計	1,164,085
負債の部	
負債合計	—
元本等の部	
元本	
受益権	838,754
元本合計	838,754
留保金	
留保金合計	—
評価・換算差額等	



その他有価証券評価差額金	325,331
評価・換算差額等合計	325,331
元本等合計	1,164,085
負債・元本等合計	1,164,085

<損益計算書(※1)>

当計算期間(自2014年2月1日至2015年1月31日)

(単位:千円)

経常収益	24,946
経常費用	24,946
経常利益	0
当期純利益	0
前期繰越利益	—
当期末処分利益	—
利益処分額	—
次期繰越利益	—

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

■外貨建て分配金の円転取引について

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

金額(単位:US\$)	約定日	為替レート	金額(単位:円)
47,938.35	2014年4月2日	102.72	4,924,227
39,659.83	2014年7月2日	100.58	3,988,985
44,981.36	2014年10月2日	108.08	4,861,585
66,376.67	2015年1月6日	118.33	7,854,351

■信託財産の銀行勘定への運用について

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

金額(単位:円)	期間	利息額合計(単位:円)
4,924,227	2014年4月4日~2014年4月20日	237
118,227	2014年4月21日~2014年7月6日	
4,107,212	2014年7月7日~2014年7月22日	
253,212	2014年7月23日~2014年9月7日	
134,985	2014年9月8日~2014年9月30日	
135,080	2014年10月1日~2014年10月5日	
4,996,665	2014年10月6日~2014年10月21日	
304,665	2014年10月22日~2015年1月7日	
8,159,016	2015年1月8日~2015年1月26日	
95	2015年1月27日~2015年1月31日	

■収益の分配の状況について

基準日	支払開始日	一口当たり分配金額（単位：円）
2014年3月27日	2014年5月2日	54
2014年6月26日	2014年8月4日	41
2014年9月26日	2014年11月4日	46
2014年12月29日	2015年2月6日	66

■信託財産の価額の推移

日付	一口あたりの信託財産の価額（単位：円）
2014年2月28日	6,974
2014年3月31日	6,971
2014年4月30日	7,157
2014年5月30日	7,287
2014年6月30日	7,282
2014年7月31日	7,375
2014年8月29日	7,697
2014年9月30日	7,576
2014年10月31日	8,205
2014年11月30日	9,108
2014年12月31日	9,259
2015年1月31日	9,593