

iシェアーズ 先進国株式
インデックス・ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型
信託期間	無期限です。(設定日:2013年9月3日)
決算日	5月2日(休業日の場合は翌営業日)
運用方針	<p>①先進国株式インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</p> <p>②効率的な運用を目的として、株式を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行う場合があります。</p> <p>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</p> <p>④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>⑤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.)に有価証券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。</p> <p>⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p>
主要運用対象	<p>子投資信託 【iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド】先進国株式インデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。</p> <p>親投資信託 【先進国株式インデックス・マザーファンド】日本を除く先進国の株式等を主要投資対象とします。</p>
組入制限	<p>■株式への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■上場投資信託証券への実績投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>年1回の毎決算時(原則として5月2日、休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <p>■経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。</p> <p>■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。</p> <p>■留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p> <p>※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</p>

第11期 運用報告書(全体版)

(決算日:2024年5月2日)

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは上記の通り決算を行いましたので、期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますよう

お願い申し上げます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先

電話番号:03-6703-4300

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス

www.blackrock.com/jp/

CONTENTS

子投資信託(決算日:2024年5月2日)

「iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド」

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

親投資信託(決算日:2024年5月2日)

「先進国株式インデックス・マザーファンド」

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

- ◇ マザーファンドの組入上位ファンドの概要

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株式先物率 比	投資信託 受益証券 組入比率	純資産
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率			
7期(2020年5月7日)	円 15,782	円 0	% △10.4	1,978.39	% △ 9.5	% -	% 98.9	百万円 1,083
8期(2021年5月6日)	24,114	0	52.8	3,046.85	54.0	-	98.4	1,742
9期(2022年5月2日)	28,021	0	16.2	3,531.27	15.9	-	98.3	2,504
10期(2023年5月2日)	30,971	0	10.5	3,843.52	8.8	1.7	98.3	3,050
11期(2024年5月2日)	41,109	0	32.7	5,151.17	34.0	-	100.0	4,498

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式先物組入比率」、「投資信託受益証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注3) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は日本を除く世界の主要先進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。

なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「MSCIコクサイ指数(円換算ベース)」から「MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)」に変更しました。

(注4) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

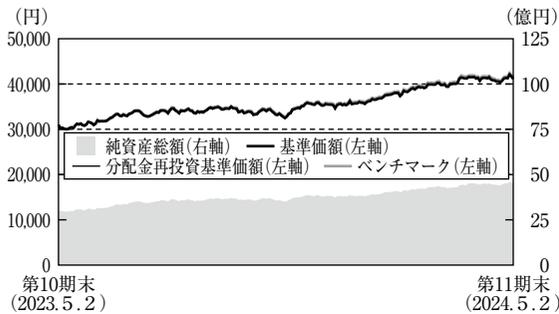
年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株式先物率 比	投資信託 受益証券 組入比率	託券率
		騰落率		騰落率			
(期首) 2023年5月2日	円 30,971	% -	3,843.52	% -	% 1.7	% 98.3	% 98.3
5月末	31,309	1.1	3,896.37	1.4	0.1	99.7	99.7
6月末	33,710	8.8	4,203.42	9.4	0.2	99.3	99.3
7月末	34,161	10.3	4,268.52	11.1	-	88.3	88.3
8月末	34,789	12.3	4,339.30	12.9	-	104.2	104.2
9月末	33,892	9.4	4,232.66	10.1	-	99.7	99.7
10月末	32,796	5.9	4,092.89	6.5	0.3	99.7	99.7
11月末	35,283	13.9	4,412.04	14.8	-	99.8	99.8
12月末	35,840	15.7	4,490.22	16.8	0.5	99.0	99.0
2024年1月末	38,052	22.9	4,763.59	23.9	-	99.8	99.8
2月末	39,856	28.7	4,992.16	29.9	-	99.9	99.9
3月末	41,508	34.0	5,205.58	35.4	-	99.1	99.1
4月末	42,084	35.9	5,268.79	37.1	-	100.0	100.0
(期末) 2024年5月2日	41,109	32.7	5,151.17	34.0	-	100.0	100.0

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式先物組入比率」、「投資信託受益証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注3) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は日本を除く世界の主要先進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。

■当期中の基準価額等の推移について(第11期:2023年5月3日~2024年5月2日)



第11期首：30,971円

第11期末：41,109円(既払分配金0円)

騰落率：32.7%(分配金再投資ベース)

- * 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- * 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- * ベンチマークは、MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)です。
- * 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

◇運用担当者コメント

投資環境について

当期(2023年5月3日から2024年5月2日)、iシェアーズ先進国株式インデックス・ファンドのベンチマークであるMSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は34.0%上昇しました。

先進国株価は、2023年5月から7月にかけて、生成AIに注目が集まるなか、米国のテクノロジー関連銘柄を中心に上昇基調が続きました。7月の米連邦公開市場委員会(FOMC)では年内あと2回の利上げの可能性も示唆されましたが、堅調なファンダメンタルズの前ではさほど材料視されませんでした。一方で、欧州では冴えない経済指標のなかでもインフレ抑制のための利上げが行われ、欧州株価は上値の重い動きとなりました。8月から10月にかけては、米国においても金融引き締め期間が想定より長引くことが懸念され、長期金利が大きく上昇したことから、米国の株価は穏やかな下落傾向に転じました。中

国の不動産市況の悪化懸念や、イスラエルとハマスの衝突による中東情勢の緊迫化で原油価格が上昇したことも株価に追い打ちをかけました。しかし、11月には米国で消費者物価指数(CPI)上昇率が予想を下回り、利上げ打ち止めへの期待感が生じたことから米国株価は上昇に転じました。また、欧州においても、独ZEW景気期待指数がドイツ景気の見通し改善を示し、市場に安心感が広がったことから、欧州の株価も上昇しました。12月には中国の景気刺激策への期待感や、欧州中央銀行(ECB)の利上げ懸念の後退なども欧州株価を支えました。2024年の年明け以降も3月末までは、好業績が続く米国の半導体関連株などが市場を牽引して上昇しました。しかし、4月には利益確定の売りが入ったことなどから、先進国株価はやや下落して当期を終えました。なお、年間を通じて、米ドルやユーロが円に対して上昇を続けたことも、円建てでの先進国株価の上昇に貢献しました。

ポートフォリオについて

<当ファンド>

「先進国株式インデックス・マザーファンド」受益証券を高位に組入れた運用を行いました。

<先進国株式インデックス・マザーファンド>

当期、主としてブラックロック・グループが運用するETFを組み入れることにより、先進国(除く日本)株式への投資を行いました。組入比率については概ね99%以上を維持しました。

基準価額の主な変動要因

当期、当ファンドの基準価額は32.7%の上昇となりました。当期、「先進国株式インデックス・マザーファンド」が上昇したことがプラス要因となりました。

■組入ファンドの当期間中の騰落率

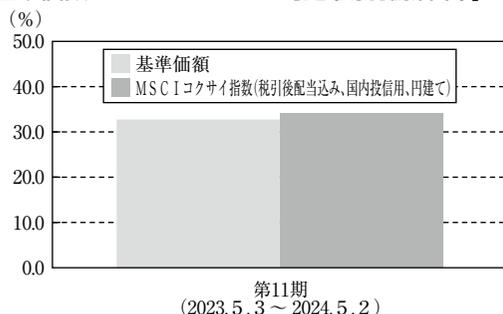
組入ファンド	騰落率
先進国株式インデックス・マザーファンド	33.2%

ベンチマークとの差異について

当期、当ファンドの基準価額は32.7%の上昇となりました。また、ベンチマークであるMSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は34.0%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異については、当ファンドにおいて信託報酬等コスト負担が発生することなどがマイナス要因となりました。

【基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)】



分配金について

収益分配は基準価額水準、市場動向等を勘案して、見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行いません。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項目	当期 2023年5月3日 ~2024年5月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	31,108

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

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

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

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

今後の運用方針について

<当ファンド>

当ファンドの運用方針に従い、「先進国株式インデックス・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

<先進国株式インデックス・マザーファンド>

日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

◇ファンド状況

■ 1万口当りの費用明細

項目	第11期		項目の概要
	(2023. 5. 3～2024. 5. 2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	127 円	0.357 %	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は35,635円です。
(投信会社)	(49)	(0.137)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(69)	(0.192)	販売会社分は、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(10)	(0.027)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.009	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(3)	(0.009)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	9	0.024	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.003)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(6)	(0.017)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(2)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	139	0.390	

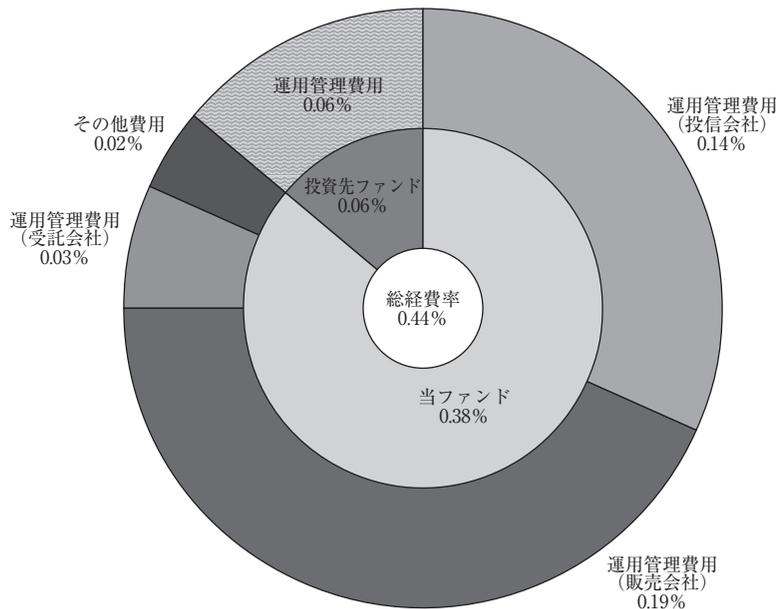
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.44%です。

総経費率(①+②)	0.44%
①当ファンドの費用の比率	0.38%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注8) 投資ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2023年5月3日から2024年5月2日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
先進国株式インデックス・マザーファンド	千口 319,817	千円 1,187,714	千口 218,692	千円 818,698

(注) 単位未満は切捨て。

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2023年5月3日から2024年5月2日まで)

当期における株式の売買はありません。

■利害関係人との取引状況(2023年5月3日から2024年5月2日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

銘	柄	期 首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
先進国株式インデックス・マザーファンド		千口 943,877	千口 1,045,002	千円 4,505,840

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の受益権総口数は10,978,032千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2024年5月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
先進国株式インデックス・マザーファンド	4,505,840	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,583	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	4,508,423	100.0

(注1) 先進国株式インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(47,311,059千円)の投資信託財産総額(47,337,666千円)に対する比率は、99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=156.14円、1カナダ・ドル=113.71円、1英国・ポンド=195.66円、1ユーロ=167.26円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,508,423,242円
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	4,505,840,050
未 収 入 金	2,583,192
(B) 負 債	10,173,963
未 払 解 約 金	2,583,192
未 払 信 託 報 酬	7,277,271
そ の 他 未 払 費 用	313,500
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,498,249,279
元 本	1,094,237,615
次 期 繰 越 損 益 金	3,404,011,664
(D) 受 益 権 総 口 数	1,094,237,615口
1万口当り基準価額(C/D)	41,109円

<注記事項>

期首元本額	984,855,657円
期中追加設定元本額	334,822,712円
期中一部解約元本額	225,440,754円

■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第11期計算期末における、費用控除後の配当等収益(62,032,197円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(906,831,316円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(520,364,980円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,200,437,777円)、分配準備積立金(714,345,394円)により、分配対象収益は3,404,011,664円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

■損益の状況

自2023年5月3日 至2024年5月2日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	982,858,707円
売 買 益	1,077,328,689
売 買 損	△ 94,469,982
(B) 信 託 報 酬 等	△ 13,995,194
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	968,863,513
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	714,345,394
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,720,802,757
(配 当 等 相 当 額)	(1,198,161,867)
(売 買 損 益 相 当 額)	(522,640,890)
(F) 合 計(C+D+E)	3,404,011,664
次 期 繰 越 損 益 金(F)	3,404,011,664
追 加 信 託 差 損 益 金	1,720,802,757
(配 当 等 相 当 額)	(1,200,437,777)
(売 買 損 益 相 当 額)	(520,364,980)
分 配 準 備 積 立 金	1,683,208,907

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

運用報告書

－第11期－ 決算日 2024年5月2日
計算期間(2023年5月3日～2024年5月2日)

先進国株式インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	5月2日(原則)
運 用 方 針	<p>①日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</p> <p>②効率的な運用を目的として、株式を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行う場合があります。</p> <p>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</p> <p>④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>⑤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.)に有価証券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。</p> <p>⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p>
主要運用対象	日本を除く先進国の株式等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<p>■株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</p>

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株式先 物率 比	投資 信託 証券 比率	純資産
	円	騰落率	円	騰落率			
7期(2020年5月7日)	16,320	△10.1	1,978.39	△ 9.5	—	98.7	12,520
8期(2021年5月6日)	25,027	53.4	3,046.85	54.0	—	98.2	15,175
9期(2022年5月2日)	29,184	16.6	3,531.27	15.9	—	98.2	30,300
10期(2023年5月2日)	32,370	10.9	3,843.52	8.8	1.7	98.2	26,043
11期(2024年5月2日)	43,118	33.2	5,151.17	34.0	—	99.8	47,335

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は日本を除く世界の主要先進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。

なお、2022年8月3日付で、当ファンドのベンチマークを「MSCIコクサイ指数(円換算ベース)」から「MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)」に変更しました。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

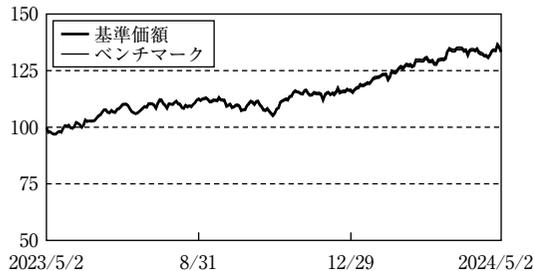
年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株式先 物率 比	投資 信託 証券 比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2023年5月2日	32,370	—	3,843.52	—	1.7	98.2
5月末	32,732	1.1	3,896.37	1.4	0.1	99.7
6月末	35,252	8.9	4,203.42	9.4	0.2	99.3
7月末	35,735	10.4	4,268.52	11.1	—	88.2
8月末	36,402	12.5	4,339.30	12.9	—	104.1
9月末	35,475	9.6	4,232.66	10.1	—	99.5
10月末	34,341	6.1	4,092.89	6.5	0.3	99.5
11月末	36,955	14.2	4,412.04	14.8	—	99.7
12月末	37,549	16.0	4,490.22	16.8	0.5	98.9
2024年1月末	39,878	23.2	4,763.59	23.9	—	99.7
2月末	41,779	29.1	4,992.16	29.9	—	99.8
3月末	43,521	34.4	5,205.58	35.4	—	99.0
4月末	44,139	36.4	5,268.79	37.1	—	99.8
(期末) 2024年5月2日	43,118	33.2	5,151.17	34.0	—	99.8

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は日本を除く世界の主要先進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。

■基準価額の推移

(2023年5月2日～2024年5月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークは、MSCI コクサイ指数(税引後配当込み、国内投信用、円建て)です。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項目	当期
	円
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資信託受益証券)	3 (0) (3)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	3 (1) (2)
合計	6

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

(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数

(c) その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2023年5月3日から2024年5月2日まで)

(1) 投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	千口 149	千米・ドル 6,252	千口 88	千米・ドル 3,751
	iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	284	131,696	154	71,458
	iShares Core MSCI Europe ETF(アメリカ)	630	33,686	347	18,661
	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF(カナダ)	千口 370	千カナダ・ドル 12,132	千口 201	千カナダ・ドル 6,583

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は、発行国です。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	株 式 先 物 取 引	百万円 550	百万円 992	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2023年5月3日から2024年5月2日まで)

投資信託受益証券

当				期					
買		付		売		付			
銘	柄	口 数	金 額	平均単価	銘	柄	口 数	金 額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
iShares Core S&P 500 ETF		284	19,603,649	69,018	iShares Core S&P 500 ETF		154	10,288,743	66,783
iShares Core MSCI Europe ETF		630	5,005,668	7,943	iShares Core MSCI Europe ETF		347	2,687,376	7,742
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF		370	1,331,652	3,590	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF		201	705,832	3,495
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF		149	926,452	6,199	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF		88	541,658	6,136

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

銘柄	期首(前期末) 口数	当期 口数	期末 評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円	
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	145	207	8,653	1,351,120	
iShares Core S&P 500 ETF	322	452	227,692	35,551,984	
iShares Core MSCI Europe ETF	699	982	55,323	8,638,259	
通貨小計	口数・金額 銘柄数(比率)	1,168 3銘柄	1,642 3銘柄	291,670 -	45,541,365 (96.2%)
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	262	431	14,977	1,703,118	
通貨小計	口数・金額 銘柄数(比率)	262 1銘柄	431 1銘柄	14,977 -	1,703,118 (3.6%)
合計	口数・金額 銘柄数(比率)	1,430 4銘柄	2,074 4銘柄	-	47,244,483 (99.8%)

(注1) 〈 〉内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2024年5月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	47,244,483	99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	93,182	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	47,337,666	100.0

- (注1) 当期末における外貨建資産(47,311,059千円)の投資信託財産総額(47,337,666千円)に対する比率は、99.9%です。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=156.14円、1カナダ・ドル=113.71円、1英国・ポンド=195.66円、1ユーロ=167.26円です。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	47,337,666,191円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	93,182,489
投資信託受益証券(評価額)	47,244,483,702
(B) 負 債	2,583,192
未 払 解 約 金	2,583,192
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	47,335,082,999
元 本	10,978,032,604
次 期 繰 越 損 益 金	36,357,050,395
(D) 受 益 権 総 口 数	10,978,032,604口
1万口当り基準価額(C/D)	43,118円

<注記事項>

期首元本額	8,045,628,348円
期中追加設定元本額	7,405,032,981円
期中一部解約元本額	4,472,628,725円

期末における元本の内訳

JDFインデックス・ファンド外国株式I(適格機関投資家専用)	34,374,770円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	1,045,002,099円
ブラックロック世界分散投資ファンド	551,401,625円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(適格機関投資家限定)	1,785,482,957円
ブラックロックLifePathファンド2055	147,092,509円
ブラックロックLifePathファンド2045	150,190,101円
ブラックロックLifePathファンド2035	225,539,219円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	1,968,560,073円
ブラックロックLifePathファンド2030	173,266,459円
ブラックロックLifePathファンド2040	184,259,485円
ブラックロックLifePathファンド2050	108,703,556円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関)	3,905,723,680円
ブラックロックLifePathファンド2025	51,502,778円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3(適格機関投資家限定)	537,156,120円
ブラックロックLifePathファンド2060	42,177,313円
ブラックロックLifePathファンド2065	67,599,860円
合計	10,978,032,604円

■損益の状況

自2023年5月3日 至2024年5月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	605,005,440円
受 取 配 当 金	604,248,564
受 取 利 息	756,876
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	9,178,556,098
売 買 損 益	9,267,688,475
売 買 損 益	△ 89,132,377
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 1,920,421
取 引 損 益	7,562,430
取 引 損 益	△ 9,482,851
(D) そ の 他 費 用	△ 2,562,145
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	9,779,078,972
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	17,997,936,246
(G) 解 約 差 損 益 金	△11,818,560,880
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	20,398,596,057
(I) 合 計(E+F+G+H)	36,357,050,395
次 期 繰 越 損 益 金(I)	36,357,050,395

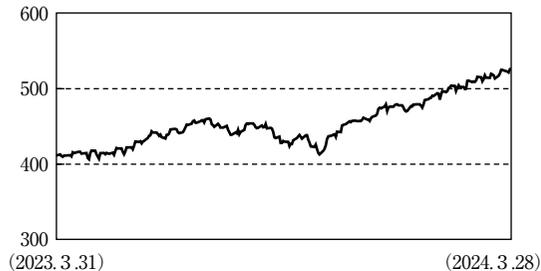
- (注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇マザーファンドの組入上位ファンドの概要

◆iShares Core S&P 500 ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



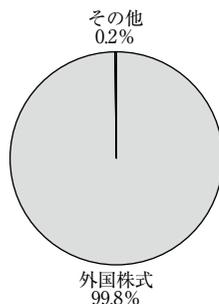
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
MICROSOFT CORP	米・ドル	7.1%
APPLE INC	米・ドル	5.6
NVIDIA CORP	米・ドル	5.1
AMAZON COM INC	米・ドル	3.7
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	2.4
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	2.0
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B B	米・ドル	1.7
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	1.7
ELI LILLY	米・ドル	1.4
BROADCOM INC	米・ドル	1.3
組入銘柄数	504銘柄	

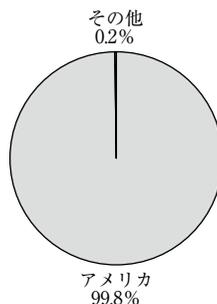
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載していません。

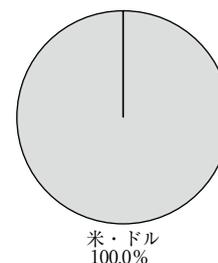
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

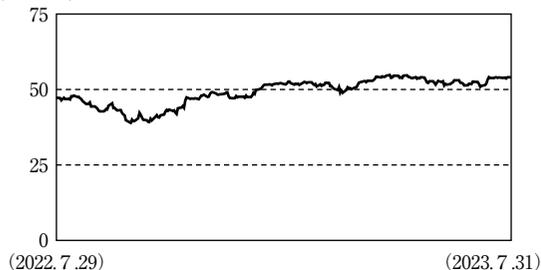
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Core MSCI Europe ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



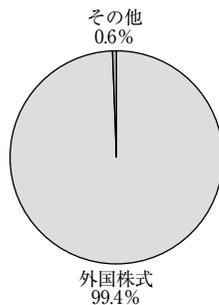
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
NESTLE SA N	スイス・フラン	2.8%
ASML HOLDING NV	ユーロ	2.4
NOVO NORDISK CLASS B B	デンマーク・クローネ	2.2
LVMH	ユーロ	2.2
ASTRAZENECA PLC	英国・ポンド	1.9
ROCHE HOLDING PAR AG	スイス・フラン	1.8
NOVARTIS AG N	スイス・フラン	1.8
SHELL PLC	英国・ポンド	1.8
HSBC HOLDINGS PLC	英国・ポンド	1.4
TOTALENERGIES	ユーロ	1.2
組入銘柄数	1,022銘柄	

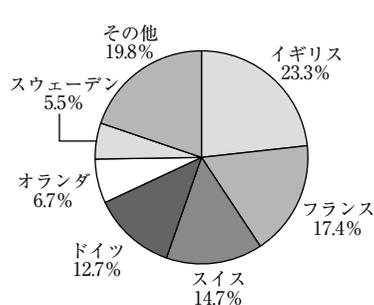
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

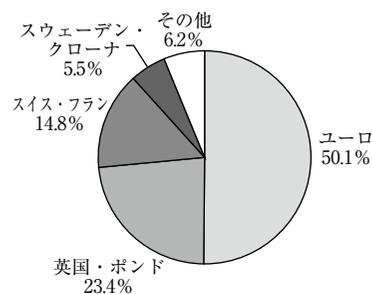
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

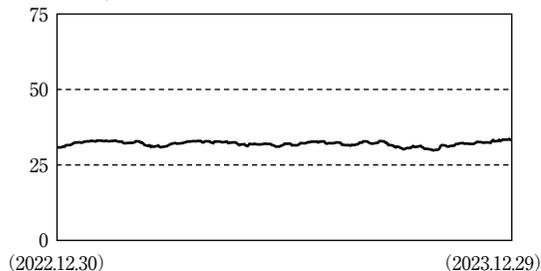
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF

○基準価額の推移

(カナダ・ドル)



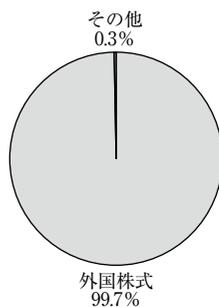
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
ROYAL BANK OF CANADA	カナダ・ドル	6.3%
TORONTO DOMINION	カナダ・ドル	5.2
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA A	カナダ・ドル	4.1
ENBRIDGE INC	カナダ・ドル	3.4
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	カナダ・ドル	3.2
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	カナダ・ドル	3.2
BANK OF MONTREAL	カナダ・ドル	3.1
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	カナダ・ドル	3.1
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ・ドル	2.6
BROOKFIELD CORP CLASS A A	カナダ・ドル	2.5
組入銘柄数	226銘柄	

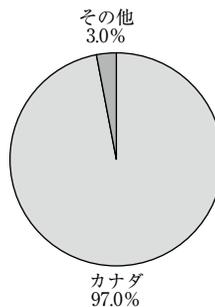
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

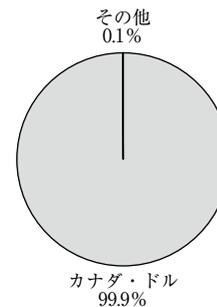
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

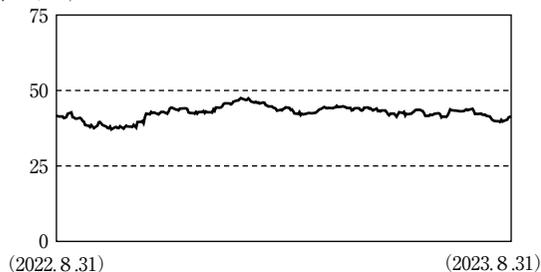
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

◆iShares MSCI Pacific ex Japan ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



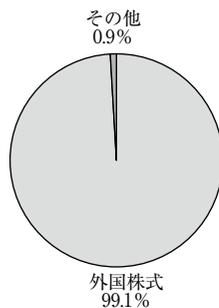
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BHP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	8.4%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	オーストラリア・ドル	6.3
AIA GROUP LTD	香港・ドル	6.0
CSL LTD	オーストラリア・ドル	4.9
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	オーストラリア・ドル	3.4
WESTPAC BANKING CORPORATION CORP	オーストラリア・ドル	2.9
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	オーストラリア・ドル	2.8
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING L	香港・ドル	2.7
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	オーストラリア・ドル	2.6
DBS GROUP HOLDINGS LTD	シンガポール・ドル	2.6
組入銘柄数	120銘柄	

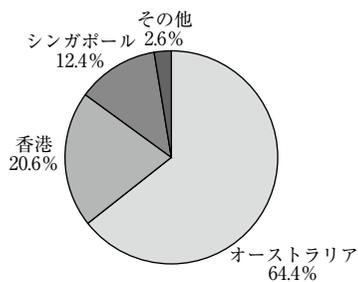
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

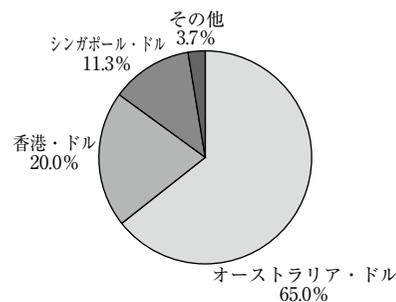
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。