

iシェアーズ 新興国株式 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新興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、新興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)への投資を行なう場合があります。</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ないません。</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 | 子投資信託 | 【iシェアーズ 新興国株式インデックス・ファンド】 新興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。 |
| | 親投資信託 | 【新興国株式インデックス・マザーファンド】 新興国の株式等(預託証券を含みます。)を主要投資対象とします。 |
| 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質投資割合には、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、分配を行ないます。</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ないます。</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。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> <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ないます。</p> | |

第8期 運用報告書(全体版) (決算日:2021年5月6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ないましたので、
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い合わせ先

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:2021年5月6日)

「iシェアーズ 新興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:2021年5月6日)

「新興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エマージング・ マーケット・インデックス (円換算ベース) | 期中 騰落率 | 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 | | | | | |
| 4期(2017年5月2日) | 円 12,664 | 円 0 | % 24.7 | 109,625.45 | % 22.6 | % - | % 99.9 | 百万円 363 |
| 5期(2018年5月2日) | 14,668 | 0 | 15.8 | 127,756.04 | 16.5 | - | 98.6 | 760 |
| 6期(2019年5月7日) | 13,918 | 0 | △ 5.1 | 117,623.80 | △ 7.9 | - | 99.8 | 775 |
| 7期(2020年5月7日) | 11,274 | 0 | △ 19.0 | 95,504.60 | △ 18.8 | - | 99.6 | 720 |
| 8期(2021年5月6日) | 17,906 | 0 | 58.8 | 145,742.30 | 52.6 | - | 99.8 | 1,155 |

(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エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。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。

(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

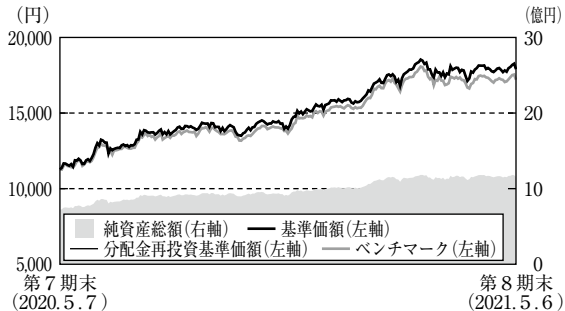
| 年月日 | 基準価額 | | (ベンチマーク) MSCIエマージング・ マーケット・インデックス (円換算ベース) | 期中 騰落率 | 株式先物 率 比 | 投資信託 受益証券 組入比率 |
|-------------------|-------------|--------|---|-----------|----------------|----------------------|
| | 騰落率 | 騰落率 | | | | |
| (期首) 2020年5月7日 | 円 11,274 | % - | 95,504.60 | % - | % - | % 99.6 |
| 5月末 | 11,831 | 4.9 | 99,501.74 | 4.2 | - | 99.7 |
| 6月末 | 12,873 | 14.2 | 107,088.91 | 12.1 | - | 99.7 |
| 7月末 | 13,584 | 20.5 | 113,183.59 | 18.5 | - | 99.8 |
| 8月末 | 14,308 | 26.9 | 118,171.78 | 23.7 | - | 99.6 |
| 9月末 | 13,719 | 21.7 | 113,077.75 | 18.4 | - | 99.0 |
| 10月末 | 14,107 | 25.1 | 117,162.94 | 22.7 | - | 99.8 |
| 11月末 | 15,551 | 37.9 | 127,859.74 | 33.9 | - | 99.5 |
| 12月末 | 15,962 | 41.6 | 131,110.40 | 37.3 | - | 98.5 |
| 2021年1月末 | 17,206 | 52.6 | 141,109.44 | 47.8 | - | 99.9 |
| 2月末 | 17,544 | 55.6 | 147,029.89 | 54.0 | - | 98.0 |
| 3月末 | 17,873 | 58.5 | 146,081.44 | 53.0 | - | 98.6 |
| 4月末 | 18,266 | 62.0 | 148,639.25 | 55.6 | - | 99.9 |
| (期末) 2021年5月6日 | 17,906 | 58.8 | 145,742.30 | 52.6 | - | 99.8 |

(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エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。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8期:2020年5月8日~2021年5月6日)



第8期首：11,274円

第8期末：17,906円(既払分配金0円)

騰落率：58.8%(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 エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)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(2020年5月8日から2021年5月6日)、ベンチマークであるMSCI エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)は52.6%の上昇となりました。

新興国株式市場は、2020年5月から7月中旬にかけて、各国での経済活動が再開し景気回復への期待感が高まったことから堅調に推移しました。また、トランプ米大統領が中国との通商合意の撤回に言及しなかったことや、中国経済指標の改善なども好材料となりました。その後、10月にかけて、ナスダック総合指数が連日で最高値を更新したことや、中国人民銀行による金融政策の緩和、良好な中国の主要経済

指標が好感される一方、米中対立の激化、欧米の新型コロナ新規感染者数の増加、米大統領選を巡る不透明感などを受け新興国株式市場は方向性の定まらない展開となりました。11月、米大統領選で民主党バイデン氏が優勢となったことや、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展が好感され、新興国株式市場は上昇しました。12月、中国を始めとするアジア各国の製造業景況感指数の改善を好感し新興国株式市場は続伸しました。2021年1月から2月中旬にかけて、米国を中心とする世界的な株高に追随する形で、新興国株式市場は大幅高となりました。しかし、2月下旬米長期金利の断続的な上昇を背景に新興国株式市場は下落に転じました。3月から4月にかけて、ブラジルなどの新興国での新型コロナ感染者数の急増や、ウイグル族を巡る中国と欧米の対立、中国の金融引き締めや規制当局によるネット大手への規制強化などが悪材料となり新興国株式市場は上値の重い展開となりました。

ポートフォリオについて

<当ファンド>

新興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み入れた運用を行いました。

<新興国株式インデックス・マザーファンド>

当期は主としてiShares Core MSCI Emerging Markets ETFを組み入れることにより、新興国株式への投資を行いました。組入比率については概ね97%以上を維持しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は58.8%上昇しました。当期、新興国株式市場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

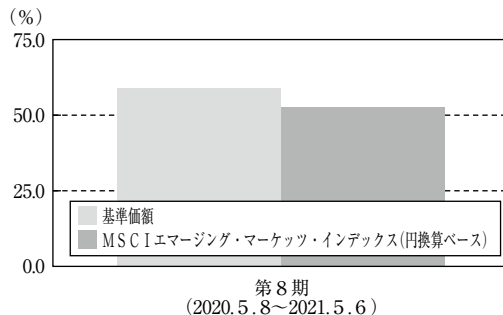
| 組入ファンド | 騰落率 |
|---------------------|-------|
| 新興国株式インデックス・マザーファンド | 59.4% |

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58.8%上昇しました。また、ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)は52.6%上昇しました。

ベンチマークとの差異については、当ファンドが組み入れるマザーファンドには保有資産からの配当金が計上されましたが、ベンチマークには配当金の受け取りが反映されないことがプラス要因となりました。一方、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す。

■分配原資の内訳(1万口当り)

| 項目 | 当期 2020年5月8日 ~2021年5月6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 | 7,906 |

(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、新興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、新興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。

<新興国株式インデックス・マザーファンド>

新興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8期 | | 項目の概要 |
|-------------|---------------------|------------|---|
| | (2020.5.8~2021.5.6) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 円 55 | % 0.362 | 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15,192円です。 |
| (投信会社) | (15) | (0.099) | 投信会社分は、委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (33) | (0.219) | 販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、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) | (7) | (0.044) | 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 | 4 | 0.024 | 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 |
| (投資信託受益証券) | (4) | (0.024) | |
| (c) 有価証券取引税 | 0 | 0.002 | 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) | (0.002) | |
| (d) その他費用 | 11 | 0.072 | 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) | (0.004) | 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) | (10) | (0.066) | 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) | (0) | (0.003) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 70 | 0.460 | |

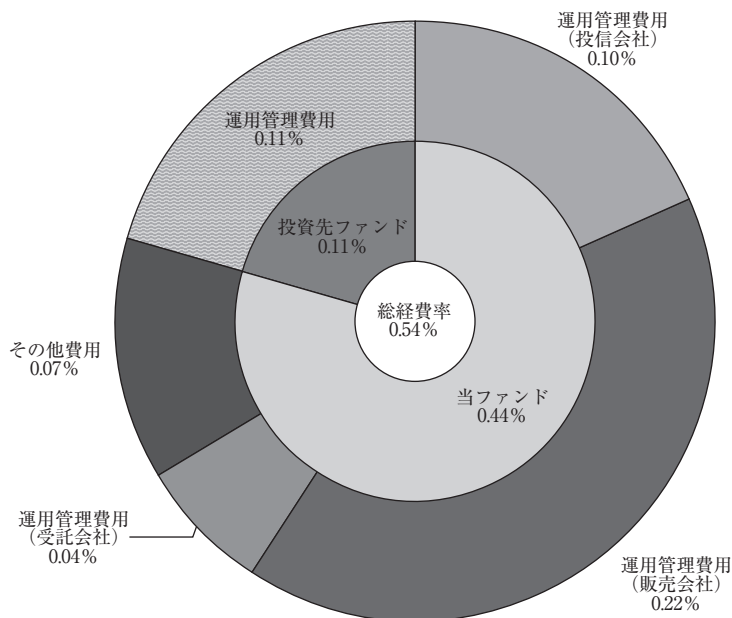
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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0.54%です。

| | |
|--------------------|-------|
| 総経費率(①+②) | 0.54% |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.44% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.11% |

(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(2020年5月8日から2021年5月6日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 新興国株式インデックス・マザーファンド | 千口 229,233 | 千円 366,929 | 千口 226,352 | 千円 366,397 |

(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(2020年5月8日から2021年5月6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(2020年5月8日から2021年5月6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 |
| 新興国株式インデックス・マザーファンド | | 千口 619,649 | 千口 622,529 | 千円 1,157,283 |

(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914,878千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2021年5月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 新興国株式インデックス・マザーファンド | 1,157,283 | 99.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 9,005 | 0.8 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,166,288 | 100.0 |

(注1) 新興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(1,695,151千円)の投資信託財産総額(1,709,750千円)に対する比率は、99.1%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=109.33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

2021年5月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,166,288,366円 |
| 新興国株式インデックス・マザーファンド(評価額) | 1,157,283,236 |
| 未 収 入 金 | 9,005,130 |
| (B) 負 債 | 11,240,269 |
| 未 払 解 約 金 | 9,005,130 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 1,910,639 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 324,500 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 1,155,048,097 |
| 元 本 | 645,057,649 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 509,990,448 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 645,057,649口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 17,906円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|--------------|
| 期首元本額 | 639,291,356円 |
| 期中追加設定元本額 | 237,572,535円 |
| 期中一部解約元本額 | 231,806,242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8期計算期末における、費用控除後の配当等収益(17,653,647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(183,366,249円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(44,350,250円)、収益調整金(その他収益調整金)(220,887,522円)、分配準備積立金(43,732,780円)により、分配対象収益は509,990,448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2020年5月8日 至2021年5月6日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|----------------|
| (A) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 344,871,654円 |
| 売 買 益 | 423,607,755 |
| 売 買 損 | △ 78,736,101 |
| (B) 信 託 報 酬 等 | △ 4,096,228 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | 340,775,426 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 96,022,750 |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 265,237,772 |
| (配 当 等 相 当 額) | (220,099,505) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (45,138,267) |
| (F) 合 計(C+D+E) | 509,990,448 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F) | 509,990,448 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 265,237,772 |
| (配 当 等 相 当 額) | (220,887,522) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (44,350,250) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 244,752,676 |

(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8期－ 決算日 2021年5月6日
計算期間(2020年5月8日～2021年5月6日)

新興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新興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当たっては、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)への投資を行なう場合があります。</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 | 新興国の株式等(預託証券を含みます。)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エマージング・ マーケット・インデックス (円換算ベース) | | 株式先物率 株比 | 投資信託 資産組 証比率 | 純資産 |
|---------------|--------|-------|---|-------|-------------|--------------------|------------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | | |
| 4期(2017年5月2日) | 12,916 | 25.4 | 109,625.45 | 22.6 | — | 99.7 | 百万円 832 |
| 5期(2018年5月2日) | 15,037 | 16.4 | 127,756.04 | 16.5 | — | 98.4 | 1,091 |
| 6期(2019年5月7日) | 14,329 | △4.7 | 117,623.80 | △7.9 | — | 99.6 | 778 |
| 7期(2020年5月7日) | 11,659 | △18.6 | 95,504.60 | △18.8 | — | 99.4 | 1,208 |
| 8期(2021年5月6日) | 18,590 | 59.4 | 145,742.30 | 52.6 | — | 99.6 | 1,700 |

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。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。

(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

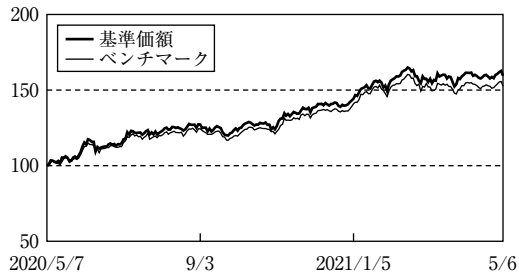
| 年月日 | 基準価額 | | (ベンチマーク) MSCIエマージング・ マーケット・インデックス (円換算ベース) | | 株式先物率 株比 | 投資信託 資産組 証比率 |
|-------------------|--------|------|---|------|-------------|--------------------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | |
| (期首) 2020年5月7日 | 11,659 | — | 95,504.60 | — | — | 99.4 |
| 5月末 | 12,239 | 5.0 | 99,501.74 | 4.2 | — | 99.7 |
| 6月末 | 13,321 | 14.3 | 107,088.91 | 12.1 | — | 99.6 |
| 7月末 | 14,061 | 20.6 | 113,183.59 | 18.5 | — | 99.7 |
| 8月末 | 14,815 | 27.1 | 118,171.78 | 23.7 | — | 99.4 |
| 9月末 | 14,211 | 21.9 | 113,077.75 | 18.4 | — | 98.8 |
| 10月末 | 14,617 | 25.4 | 117,162.94 | 22.7 | — | 99.6 |
| 11月末 | 16,117 | 38.2 | 127,859.74 | 33.9 | — | 99.5 |
| 12月末 | 16,549 | 41.9 | 131,110.40 | 37.3 | — | 98.4 |
| 2021年1月末 | 17,844 | 53.0 | 141,109.44 | 47.8 | — | 99.8 |
| 2月末 | 18,200 | 56.1 | 147,029.89 | 54.0 | — | 97.9 |
| 3月末 | 18,548 | 59.1 | 146,081.44 | 53.0 | — | 98.5 |
| 4月末 | 18,962 | 62.6 | 148,639.25 | 55.6 | — | 99.7 |
| (期末) 2021年5月6日 | 18,590 | 59.4 | 145,742.30 | 52.6 | — | 99.6 |

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。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

(2020年5月7日～2021年5月6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 エマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)です。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

| 項目 | 当期 |
|------------------------------|-----------------|
| (a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券) | 円 4 (4) |
| (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) | 1 (1) (0) |
| 合計 | 5 |

(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(2020年5月8日から2021年5月6日まで)

投資信託受益証券

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|--|-----------|-----------------|-----------|-----------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 国 | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF(アメリカ) | 千口 258 | 千米・ドル 14,843 | 千口 284 | 千米・ドル 17,954 |

(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。

■主要な売買銘柄(2020年5月8日から2021年5月6日まで)

投資信託受益証券

| 買 | | | | 売 | | | |
|--|-----------|-----------------|------------|--|-----------|-----------------|------------|
| 銘柄 | 口数 | 金額 | 平均単価 | 銘柄 | 口数 | 金額 | 平均単価 |
| iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 千口 258 | 千円 1,551,377 | 円 6,001 | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | 千口 284 | 千円 1,921,400 | 円 6,749 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 口数、金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

| 銘柄 | 口数 | 金額 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | |
|--|--------|-----|---------|--------|-----------|--------|
| | | | 口数 | 口数 | 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 Core MSCI Emerging Markets ETF | 264 | | 238 | 15,501 | 1,694,767 | |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 264 | 238 | 15,501 | 1,694,767 | |
| | 銘柄数・比率 | 1銘柄 | 1銘柄 | - | <99.6%> | |
| 合 計 | 口数・金額 | 264 | 238 | - | 1,694,767 | |
| | 銘柄数・比率 | 1銘柄 | 1銘柄 | - | <99.6%> | |

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(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

2021年5月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 1,694,767 | 99.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 14,982 | 0.9 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,709,750 | 100.0 |

(注1) 当期末における外貨建資産(1,695,151千円)の投資信託財産総額(1,709,750千円)に対する比率は、99.1%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=109.33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

2021年5月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,709,750,264円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 14,982,619 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,694,767,645 |
| (B) 負 債 | 9,005,130 |
| 未 払 解 約 金 | 9,005,130 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 1,700,745,134 |
| 元 本 | 914,878,654 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 785,866,480 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 914,878,654口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 18,590円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 1,036,811,937円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,196,848,385円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,318,781,668円 |

期末における元本の内訳

| | |
|-------------------------|--------------|
| iシェアーズ 新興国株式インデックス・ファンド | 622,529,982円 |
| ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド | 109,542,853円 |
| ブラックロックLifePathファンド2055 | 10,268,987円 |
| ブラックロックLifePathファンド2045 | 22,721,871円 |
| ブラックロックLifePathファンド2035 | 50,731,007円 |
| ブラックロックLifePathファンド2030 | 37,124,898円 |
| ブラックロックLifePathファンド2040 | 33,445,980円 |
| ブラックロックLifePathファンド2050 | 7,557,247円 |
| ブラックロックLifePathファンド2025 | 19,383,438円 |
| ブラックロックLifePathファンド2060 | 374,924円 |
| ブラックロックLifePathファンド2065 | 1,197,467円 |
| 合計 | 914,878,654円 |

■損益の状況

自2020年5月8日 至2021年5月6日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 38,491,491円 |
| 受 取 配 当 金 | 38,491,491 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 843,183,328 |
| 売 買 益 | 847,591,602 |
| 売 買 損 | △ 4,408,274 |
| (C) そ の 他 費 用 | △ 113,887 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 881,560,932 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 171,965,756 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △940,641,963 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 672,981,755 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 785,866,480 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 785,866,480 |

(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。

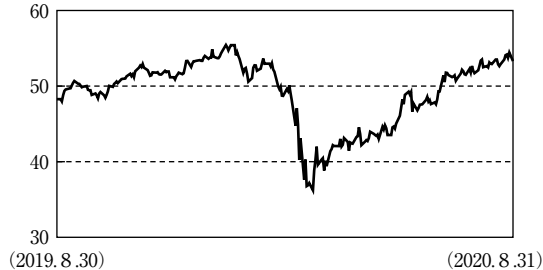
(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇マザーファンドの組入上位ファンドの概要

◆iShares Core MSCI Emerging Markets ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



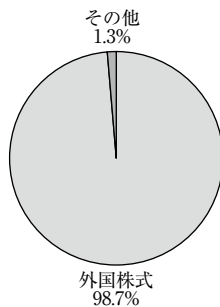
○上位10銘柄

| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|--|-----------|------|
| ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESENTING ADR | 米・ドル | 7.4% |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 香港・ドル | 5.4 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 台湾・ドル | 4.9 |
| SAMSUNG ELECTRONICS LTD | 韓国・ウォン | 3.0 |
| MEITUAN | 香港・ドル | 1.6 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | インド・ルピー | 1.1 |
| NASPERS LIMITED N LTD N | 南アフリカ・ランド | 1.1 |
| BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY ICH | 米・ドル | 1.1 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H H | 香港・ドル | 0.9 |
| JD.COM ADR REPRESENTING INC ADR | 米・ドル | 0.9 |
| 組入銘柄数 | 2,480銘柄 | |

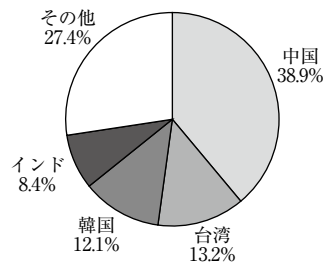
○1万口当りの費用の明細

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。

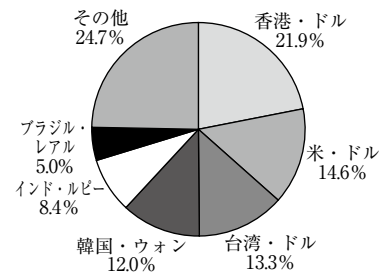
○資産別配分



○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。