

iシェアーズ 先進国株式
インデックス・ファンド

第9期 運用報告書(全体版)

(決算日:2022年5月2日)

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 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。
	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。
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>	

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:2022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:2022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 (円換算ベース)		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			
	円	円	%		%	%	%	百万円
5期(2018年5月2日)	16,340	0	10.1	230,295.41	8.2	-	97.8	869
6期(2019年5月7日)	17,620	0	7.8	244,013.51	6.0	-	99.9	977
7期(2020年5月7日)	15,782	0	△10.4	217,002.82	△11.1	-	98.9	1,083
8期(2021年5月6日)	24,114	0	52.8	329,189.65	51.7	-	98.4	1,742
9期(2022年5月2日)	28,021	0	16.2	376,441.80	14.4	-	98.3	2,504

(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

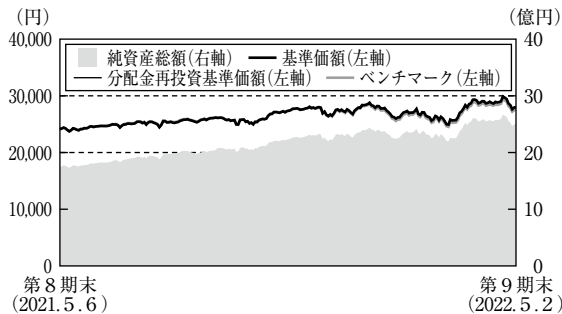
年 月 日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数 (円換算ベース)		株式先物率 比	投資信託 受益証券 組入比率
	騰落率		騰落率			
(期首) 2021年5月6日	円	%		%	%	%
	24,114	-	329,189.65	-	-	98.4
5月末	24,605	2.0	335,600.37	1.9	-	98.8
6月末	25,077	4.0	343,688.15	4.4	-	102.8
7月末	25,392	5.3	348,330.37	5.8	-	99.3
8月末	26,025	7.9	356,319.62	8.2	-	98.9
9月末	25,516	5.8	347,601.13	5.6	-	99.0
10月末	27,304	13.2	372,727.71	13.2	-	99.6
11月末	27,218	12.9	370,574.66	12.6	-	99.5
12月末	28,416	17.8	385,508.35	17.1	-	99.4
2022年1月末	26,652	10.5	358,249.54	8.8	-	99.1
2月末	26,443	9.7	355,582.31	8.0	-	97.4
3月末	29,191	21.1	392,405.84	19.2	-	99.6
4月末	27,944	15.9	374,777.47	13.8	-	98.3
(期末) 2022年5月2日	28,021	16.2	376,441.80	14.4	-	98.3

(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9期:2021年5月7日~2022年5月2日)



第9期首：24,114円

第9期末：28,021円(既払分配金0円)

騰落率：16.2%(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のみを計算したもので、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、MSC I コクサイ指数(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(2021年5月7日から2022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MSC I コクサイ指数(円換算ベース)は14.4%上昇しました。

5月、米国におけるインフレ懸念が高まる中、テクノロジー株などグロース株を中心に株式市場は下落しました。下旬、新型コロナワクチンの接種が進展していることによる経済正常化期待を受け株式市場は上昇しました。8月にかけては、新型コロナ感染者数の増減や、米国金利の上昇・下落などから株式市場は一時的に乱高下する場面が見られましたが、ユーロ圏の景況感の改善や、堅調な経済指標の発表などから上昇基調で推移しました。9月、中国不動産大手の中国恒大の債務問題や、FRB(米連邦準備制度理事

会)が年内テーパリングの可能性を示唆したことなどから株式市場は下落に転じました。10月から11月にかけては、企業の好決算が続いたことや、パウエルFRB議長の利上げを急がないとの姿勢から株式市場は大きく上昇しました。しかし、下旬、オミクロン株への懸念から、世界的なリスク回避姿勢へと急速に変化したことにより、株式市場は下落しました。12月、オミクロン株への懸念が緩和したことなどから株式市場は反発しました。2022年1月から2月にかけて、タカ派的な欧米の金融政策に対する懸念や、ウクライナとロシアによる地政学リスクの高まりから株式市場は大幅に下落しました。3月、ウクライナ・ロシア間での停戦交渉の進展期待や、金利先高観を背景に銀行などの金融株を物色する動きも見られ、株式市場はウクライナ侵攻前の水準を回復しました。4月、米国金利の上昇や、新型コロナ感染者数の増加による中国経済の先行き不安などから株式市場は下落しました。

ポートフォリオについて

<当ファンド>

当期、「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み入れた運用を行ないました。

<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)株式への投資を行ないました。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

当期、当ファンドの基準価額は16.2%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

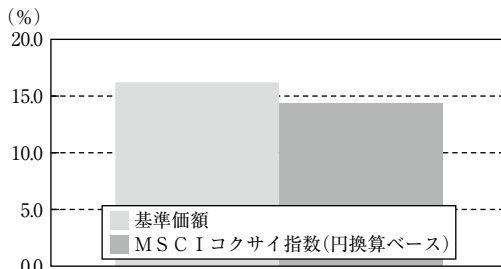
組入ファンド	騰落率
先進国株式インデックス・マザーファンド	16.6%

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16.2%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(円換算ベース)は14.4%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異については、当ファンドが組み入れるマザーファンドにはマザー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)】



第9期
(2021.5.7 ~ 2022.5.2)

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 2021年5月7日 ~2022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	18,020

(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9期		項目の概要
	(2021.5.7~2022.5.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	91	0.343	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26,434円です。
(投信会社)	(33)	(0.125)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(50)	(0.190)	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)	(0.027)	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	4	0.015	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)	(0.015)	
(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	10	0.037	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)	(8)	(0.029)	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)	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	104	0.395	

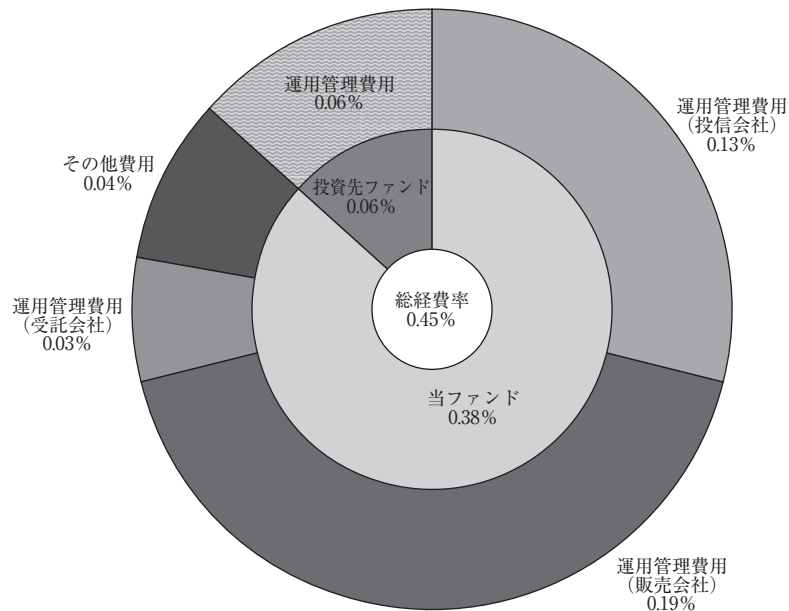
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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0.45%です。

総経費率(①+②)	0.45%
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(2021年5月7日から2022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 296,686	千円 813,850	千口 134,617	千円 372,176

(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(2021年5月7日から2022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(2021年5月7日から2022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 697,481	千口 859,550	千円 2,508,511

(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10,382,607千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2022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	2,508,511	99.8
コール・ローン等、その他	3,902	0.2
投資信託財産総額	2,512,414	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(29,771,395千円)の投資信託財産総額(30,304,704千円)に対する比率は、98.2%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=130.10円、1カナダ・ドル=101.18円、1英国・ポンド=163.61円、1ユーロ=137.02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

2022年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,512,414,330円
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	2,508,511,811
未 収 入 金	3,902,519
(B) 負 債	8,162,441
未 払 解 約 金	3,902,519
未 払 信 託 報 酬	3,946,422
その他未払費用	313,500
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,504,251,889
元 本	893,720,131
次 期 繰 越 損 益 金	1,610,531,758
(D) 受 益 権 総 口 数	893,720,131口
1万口当り基準価額(C/D)	28,021円

<注記事項>

期首元本額	722,702,012円
期中追加設定元本額	310,842,677円
期中一部解約元本額	139,824,558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9期計算期末における、費用控除後の配当等収益(32,404,167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(250,880,558円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(307,134,984円)、収益調整金(その他収益調整金)(591,731,833円)、分配準備積立金(428,380,216円)により、分配対象収益は1,610,531,758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2021年5月7日 至2022年5月2日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	291,327,295円
売 買 益	320,068,526
売 買 損	△ 28,741,231
(B) 信 託 報 酬 等	△ 8,042,570
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	283,284,725
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	428,380,216
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	898,866,817
(配 当 等 相 当 額)	(590,498,104)
(売 買 損 益 相 当 額)	(308,368,713)
(F) 合 計(C+D+E)	1,610,531,758
次 期 繰 越 損 益 金(F)	1,610,531,758
追 加 信 託 差 損 益 金	898,866,817
(配 当 等 相 当 額)	(591,731,833)
(売 買 損 益 相 当 額)	(307,134,984)
分 配 準 備 積 立 金	711,664,941

(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9期－ 決算日 2022年5月2日
計算期間(2021年5月7日～2022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	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 (円換算ベース)		株式先物率	投資信託 資産比率	純資産
	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
5期(2018年5月2日)	16,769	10.6	230,295.41	8.2	-	97.6	7,467
6期(2019年5月7日)	18,148	8.2	244,013.51	6.0	-	99.8	4,946
7期(2020年5月7日)	16,320	△10.1	217,002.82	△11.1	-	98.7	12,520
8期(2021年5月6日)	25,027	53.4	329,189.65	51.7	-	98.2	15,175
9期(2022年5月2日)	29,184	16.6	376,441.80	14.4	-	98.2	30,300

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) MSCIコクサイ指数は、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

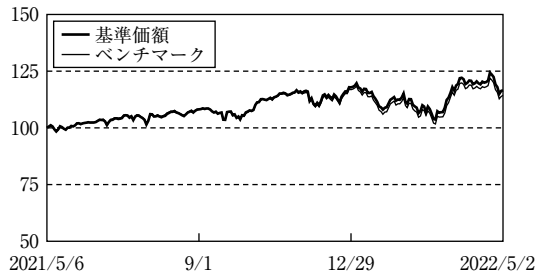
年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数 (円換算ベース)		株式先物率	投資信託 資産比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年5月6日	円 25,027	% -	329,189.65	% -	% -	% 98.2
5月末	25,543	2.1	335,600.37	1.9	-	98.7
6月末	26,041	4.1	343,688.15	4.4	-	102.7
7月末	26,376	5.4	348,330.37	5.8	-	99.3
8月末	27,042	8.1	356,319.62	8.2	-	98.8
9月末	26,522	6.0	347,601.13	5.6	-	98.8
10月末	28,386	13.4	372,727.71	13.2	-	99.4
11月末	28,305	13.1	370,574.66	12.6	-	99.5
12月末	29,559	18.1	385,508.35	17.1	-	99.3
2022年1月末	27,734	10.8	358,249.54	8.8	-	99.0
2月末	27,525	10.0	355,582.31	8.0	-	97.3
3月末	30,391	21.4	392,405.84	19.2	-	99.4
4月末	29,103	16.3	374,777.47	13.8	-	98.2
(期末) 2022年5月2日	29,184	16.6	376,441.80	14.4	-	98.2

(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

(2021年5月6日～2022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(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)	2 (1) (1)
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(2021年5月7日から2022年5月2日まで)
投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	千口 229	千米・ドル 11,482	千口 108	千米・ドル 5,392
	iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	334	148,248	161	70,188
	iShares S&P/TSX 60 Index ETF(カナダ)	千口 260	千カナダ・ドル 8,239	千口 216	千カナダ・ドル 6,686
国	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF(イギリス)	千口 1,198	千英国・ポンド 8,554	千口 596	千英国・ポンド 4,194
	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF(ドイツ)	千口 613	千ユーロ 25,056	千口 296	千ユーロ 12,052

(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(2021年5月7日から2022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
iShares Core S&P 500 ETF	千口 334	千円 16,954,775	円 50,615	iShares Core S&P 500 ETF	千口 161	千円 7,950,104	円 49,376
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	613	3,308,152	5,396	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	296	1,592,138	5,365
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1,198	1,332,646	1,112	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	596	650,392	1,089
iShares MSCI Pa-cific ex Japan ETF	229	1,316,431	5,731	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	216	610,169	2,823
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	260	750,833	2,878	iShares MSCI Pa-cific ex Japan ETF	108	607,615	5,574

(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)	当	期末	
		口数	口数	評価額	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	118	239	11,002	1,431,472
	iShares Core S&P 500 ETF	240	414	171,341	22,291,546
通貨小計	口数・金額	359	653	182,344	23,723,018
	銘柄数(比率)	2銘柄	2銘柄	-	<78.3%>
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	225	270	8,609	871,128
通貨小計	口数・金額	225	270	8,609	871,128
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	-	<2.9%>
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	624	1,225	9,126	1,493,114
通貨小計	口数・金額	624	1,225	9,126	1,493,114
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	-	<4.9%>
(ユーロ・・・ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円
	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	379	695	26,729	3,662,505
ユーロ小計	口数・金額	379	695	26,729	3,662,505
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	-	<12.1%>
合計	口数・金額	1,588	2,845	-	29,749,767
	銘柄数(比率)	5銘柄	5銘柄	-	<98.2%>

(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

2022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	千円 29,749,767	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	554,937	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	30,304,704	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(29,771,395千円)の投資信託財産総額(30,304,704千円)に対する比率は、98.2%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=130.10円、1カナダ・ドル=101.18円、1英国・ポンド=163.61円、1ユーロ=137.02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

2022年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	30,304,704,966円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	554,937,718
投資信託受益証券(評価額)	29,749,767,248
(B) 負 債	4,379,889
未 払 解 約 金	4,379,889
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	30,300,325,077
元 本	10,382,607,677
次 期 繰 越 損 益 金	19,917,717,400
(D) 受 益 権 総 口 数	10,382,607,677口
1万口当り基準価額(C/D)	29,184円

<注記事項>

期首元本額	6,063,586,099円
期中追加設定元本額	9,758,989,348円
期中一部解約元本額	5,439,967,770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)	60,804,434円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	859,550,374円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	874,340,239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)	2,257,006,766円
ブラックロックLifePathファンド2055	83,161,589円
ブラックロックLifePathファンド2045	120,308,629円
ブラックロックLifePathファンド2035	268,263,157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	1,326,289,823円
ブラックロックLifePathファンド2030	221,406,317円
ブラックロックLifePathファンド2040	174,143,108円
ブラックロックLifePathファンド2050	59,827,320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)	3,286,452,678円
ブラックロックLifePathファンド2025	90,166,958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)	664,473,307円
ブラックロックLifePathファンド2060	9,851,823円
ブラックロックLifePathファンド2065	26,561,155円
合計	10,382,607,677円

■損益の状況

自2021年5月7日 至2022年5月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	342,718,565円
受 取 配 当 金	342,875,515
支 払 利 息	△ 156,950
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,606,319,181
売 買 益 損	4,231,401,858
売 買 損 益	△ 1,625,082,677
(C) そ の 他 費 用	△ 1,962,512
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,947,075,234
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,111,492,442
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 9,196,957,331
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,056,107,055
(H) 合 計(D+E+F+G)	19,917,717,400
(H) 次 期 繰 越 損 益 金(H)	19,917,717,400

(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。

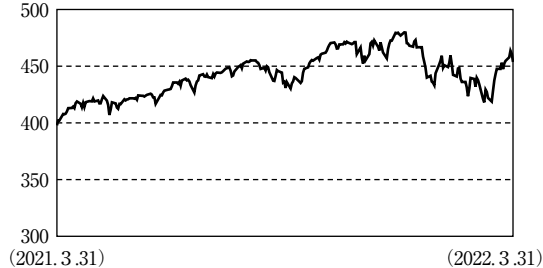
(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇マザーファンドの組入上位ファンドの概要

◆iShares Core S&P 500 ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



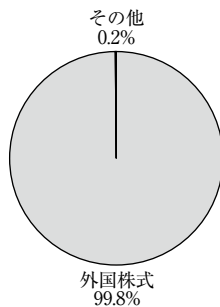
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
APPLE INC	米・ドル	7.1%
MICROSOFT CORP	米・ドル	6.0
AMAZON COM INC	米・ドル	3.7
TESLA INC	米・ドル	2.4
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	2.2
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	2.0
NVIDIA CORP	米・ドル	1.8
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B B	米・ドル	1.7
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	1.3
UNITEDHEALTH GROUP INC	米・ドル	1.3
組入銘柄数	506銘柄	

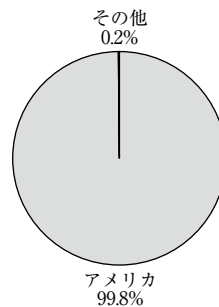
○1万口当りの費用の明細

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。

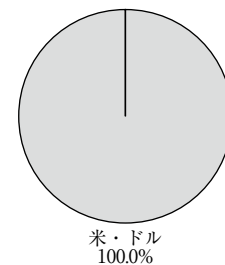
○資産別配分



○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。

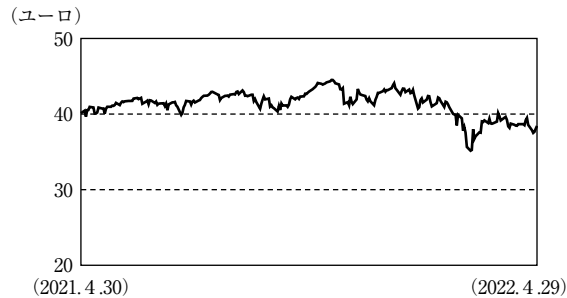
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(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 Core EURO STOXX 50 UCITS ETF

○基準価額の推移



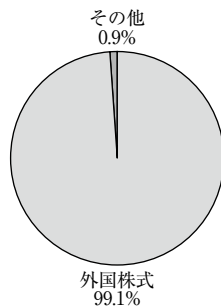
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
ASML HOLDING NV	ユーロ	7.8%
LVMH	ユーロ	5.7
LINDE PLC	ユーロ	5.3
TOTALENERGIES	ユーロ	4.3
SANOFI SA	ユーロ	4.0
SAP	ユーロ	3.7
SIEMENS N AG N	ユーロ	3.1
ALLIANZ	ユーロ	3.1
LOREAL SA	ユーロ	2.9
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	ユーロ	2.7
組入銘柄数	51銘柄	

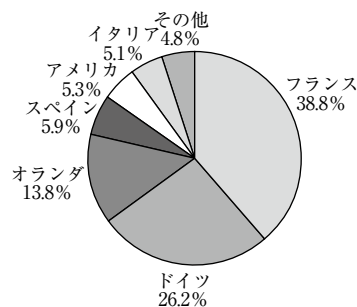
○1万口当りの費用の明細

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。

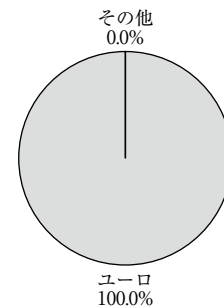
○資産別配分



○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。

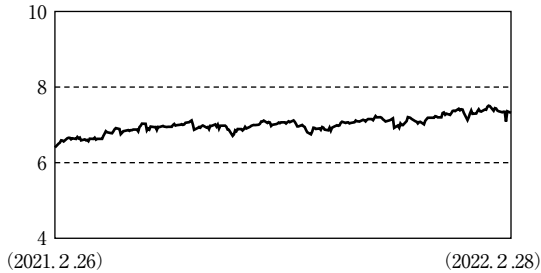
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*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 FTSE 100 UCITS ETF

○基準価額の推移

(英国・ポンド)



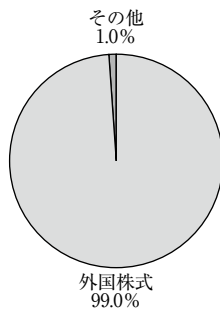
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
SHELL PLC	英国・ポンド	7.7%
ASTRAZENECA PLC	英国・ポンド	7.1
HSBC HOLDINGS PLC	英国・ポンド	5.3
UNILEVER PLC	英国・ポンド	4.8
DIAGEO PLC	英国・ポンド	4.3
GSK	英国・ポンド	3.8
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	英国・ポンド	3.7
BP PLC	英国・ポンド	3.6
RIO TINTO PLC	英国・ポンド	3.2
GLENCORE PLC	英国・ポンド	2.9
組入銘柄数	100銘柄	

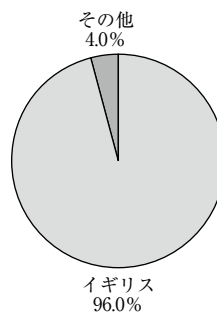
○1万口当りの費用の明細

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。

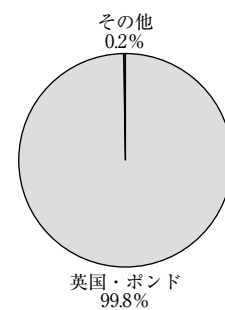
○資産別配分



○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。

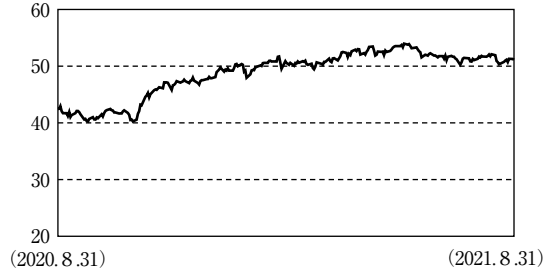
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*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)



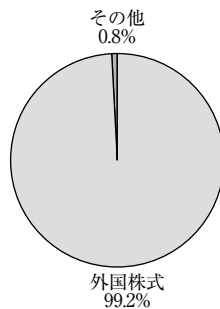
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
AIA GROUP LTD	香港・ドル	7.2%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	オーストラリア・ドル	6.5
CSL LTD	オーストラリア・ドル	5.2
BHP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	4.9
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING L	香港・ドル	3.8
WESTPAC BANKING CORPORATION CORP	オーストラリア・ドル	3.5
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	オーストラリア・ドル	3.3
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	オーストラリア・ドル	2.9
WESFARMERS LTD	オーストラリア・ドル	2.4
MACQUARIE GROUP LTD DEF	オーストラリア・ドル	2.1
組入銘柄数	128銘柄	

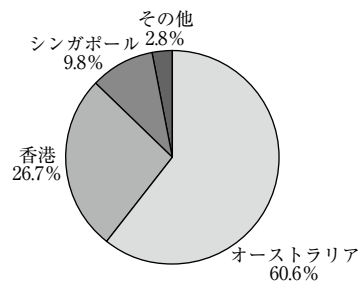
○1万口当りの費用の明細

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。

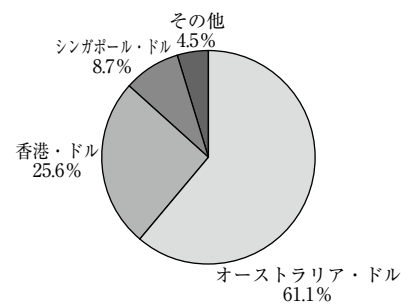
○資産別配分



○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。

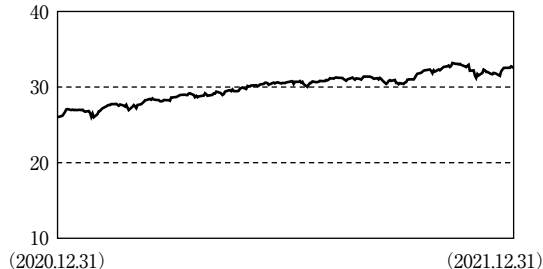
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*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 S&P/TSX 60 Index ETF

○基準価額の推移

(カナダ・ドル)



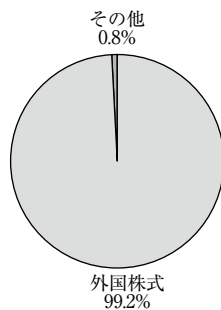
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA A	カナダ・ドル	8.1%
ROYAL BANK OF CANADA	カナダ・ドル	7.8
TORONTO DOMINION	カナダ・ドル	7.2
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC CL A	カナダ・ドル	4.6
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ・ドル	4.4
ENBRIDGE INC	カナダ・ドル	4.1
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	カナダ・ドル	3.9
BANK OF MONTREAL	カナダ・ドル	3.6
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	カナダ・ドル	3.5
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	カナダ・ドル	2.7
組入銘柄数	60銘柄	

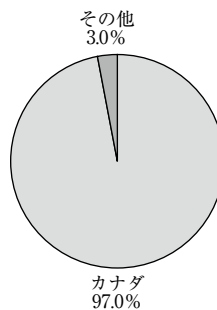
○1万口当りの費用の明細

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。

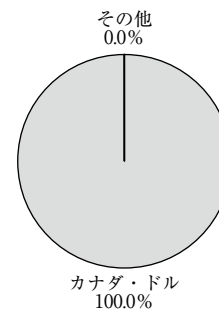
○資産別配分



○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。