

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10期 運用報告書(全体版)

(決算日:2023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:2023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
- ◇ お知らせ

親投資信託(決算日:2023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
 - ◇ お知らせ
- ◇ 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			
6期(2019年5月7日)	円 17,620	円 0	% 7.8	2,186.75	% 8.2	% -	% 99.9	百万円 977
7期(2020年5月7日)	15,782	0	△10.4	1,978.39	△9.5	-	98.9	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

(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) 2022年5月2日	円 28,021	% -	3,531.27	% -	% -	% 98.3	% 98.3
5月末	27,989	△0.1	3,509.04	△0.6	-	99.5	99.5
6月末	27,324	△2.5	3,423.19	△3.1	-	95.1	95.1
7月末	28,385	1.3	3,551.72	0.6	-	99.9	99.9
8月末	28,560	1.9	3,578.92	1.3	-	89.9	89.9
9月末	27,211	△2.9	3,396.31	△3.8	-	99.5	99.5
10月末	29,875	6.6	3,728.25	5.6	0.3	99.7	99.7
11月末	29,083	3.8	3,615.35	2.4	-	99.8	99.8
12月末	27,278	△2.7	3,390.34	△4.0	-	99.8	99.8
2023年1月末	28,307	1.0	3,521.11	△0.3	-	99.8	99.8
2月末	29,288	4.5	3,643.07	3.2	-	99.7	99.7
3月末	29,119	3.9	3,620.14	2.5	0.3	99.3	99.3
4月末	30,006	7.1	3,722.62	5.4	0.3	99.7	99.7
(期末) 2023年5月2日	30,971	10.5	3,843.52	8.8	1.7	98.3	98.3

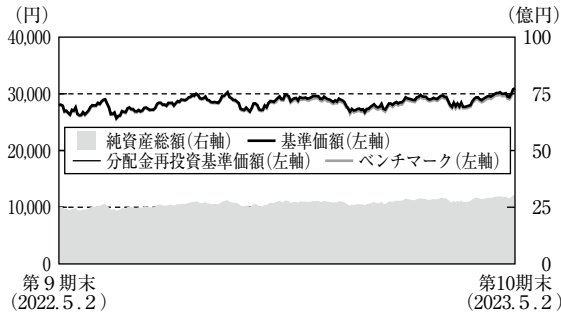
(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(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(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。

■当期中の基準価額等の推移について(第10期:2022年5月3日~2023年5月2日)



第10期首：28,021円

第10期末：30,971円(既払分配金0円)

騰落率：10.5%(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。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。
- *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(2022年5月3日から2023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8.8%上昇しました。

先進国株式市場は、2022年5月から6月にかけてインフレ高進による金融引き締めペースの加速と景気のオーバーキル懸念から軟調に推移しました。7月、欧州天然ガス価格の上昇が一服したことに加えて米国経済指標の一部がインフレの鈍化を示唆し米利上げに対する過度な懸念が後退したことにより大幅反発となり市場は堅調に推移しました。8月に入り、台湾情勢をめぐる米中の緊張の高まり、また米国インフレ指標などに一喜一憂する展開となりました。9月上旬、欧米中銀による大幅利上げサイクルが確認された中、利上げの織り込みが一巡し、下げ相場が続いた後の割安感もあり相場は上昇基調となりました。

が、中旬以降は米消費者物価指数(CPI)が市場予想を上回る伸びとなったことをきっかけに欧米での金融引き締め懸念が再燃し市場は大幅下落となりました。10月は、米CPIを通過しインフレ悪化懸念に一喜一憂する相場展開でしたが英国の政権交代を契機に徐々に落ち着きを取り戻しました。月末にかけては米国の利上げペースが減速に向かうとするウォール・ストリート・ジャーナル紙の観測記事から長期金利上昇に一服感が見られ株式相場は堅調に推移しました。12月、小売売上高の弱さや、米連邦公開市場委員会(FOMC)後の記者会見でパウエル米連邦準備制度理事会(FRB)議長が積極的な利上げはまだ終わっていないとコメントしたことが市場心理の重石となり市場は反落となりました。2023年1月、欧州各国CPIの伸び率が予想比で鈍化しインフレ鎮静化が意識されたことや、暖冬によるエネルギー危機緩和と好材料が続き底堅い動きとなりました。3月に入り、米国シリコンバレーバンク(SVB)等の破綻やクレディ・スイス・グループの経営不安への警戒感から金融危機が懸念され市場参加者のセンチメントの重石となりましたが、その後イエレン財務長官が銀行の預金保護範囲拡大に言及したことや、クレディ・スイスの買取合意などにより金融不安は緩和し、月末に向けリスクテイク姿勢が戻りました。4月、米CPIがインフレ鈍化を示したことや、好調な欧州経済指標を受けて、市場は底堅く推移し上昇しました。

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10.5%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	10.9%

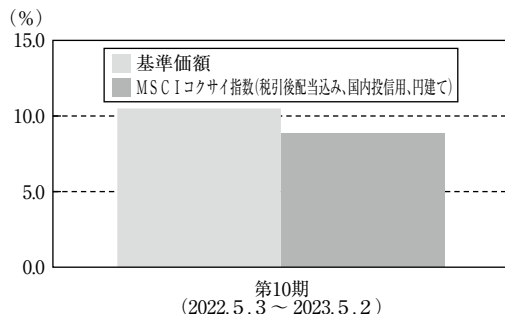
ベンチマークとの差異について

当期、当ファンドの基準価額は10.5%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8.8%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異については、当ファンドがマザーファンドを通じて受け取る配当金への税率がベンチマーク計算で使われる配当税率より低かったことなどがプラス要因となりました。

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。

【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 2022年5月3日 ~2023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	20,971

(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10期		項目の概要
	(2022.5.3~2023.5.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 98	% 0.346	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28,420円です。
(投信会社)	(36)	(0.126)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(55)	(0.192)	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)	(8)	(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	7	0.025	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)	(7)	(0.025)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	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)	(0.001)	
(d) その他費用	8	0.029	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)	(0.005)	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)	(7)	(0.023)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	114	0.402	

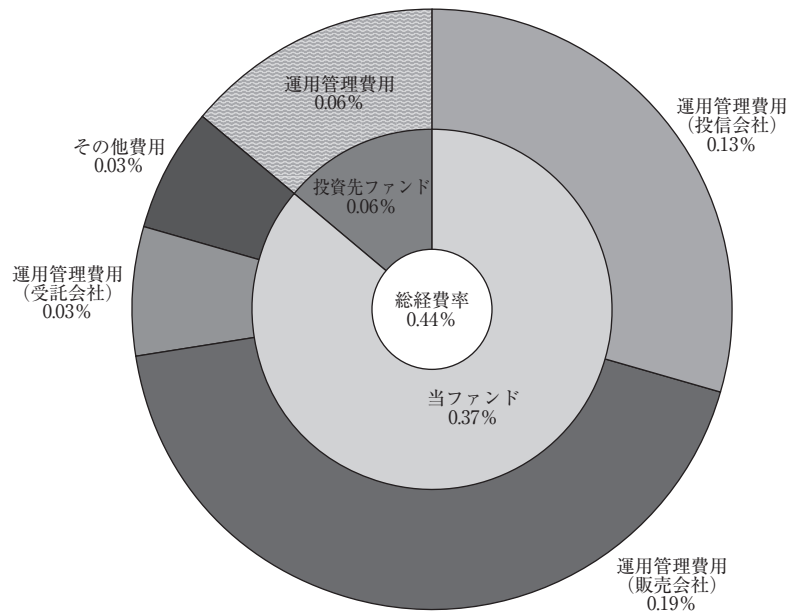
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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	0.37%
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(2022年5月3日から2023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 238,279	千円 703,646	千口 153,952	千円 460,471

(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(2022年5月3日から2023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(2022年5月3日から2023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 859,550	千口 943,877	千円 3,055,333

(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8,045,628千口です。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2023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	3,055,333	99.7
コール・ローン等、その他	7,766	0.3
投資信託財産総額	3,063,099	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(25,870,584千円)の投資信託財産総額(31,067,442千円)に対する比率は、83.3%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=137.67円、1カナダ・ドル=101.58円、1英国・ポンド=171.99円、1ユーロ=151.11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

2023年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,063,099,243円
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	3,055,333,030
未 収 入 金	7,766,213
(B) 負 債	12,887,323
未 払 解 約 金	7,766,213
未 払 信 託 報 酬	4,807,610
その他未払費用	313,500
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,050,211,920
元 本	984,855,657
次 期 繰 越 損 益 金	2,065,356,263
(D) 受 益 権 総 口 数	984,855,657口
1万口当り基準価額(C/D)	30,971円

<注記事項>

期首元本額	893,720,131円
期中追加設定元本額	251,224,936円
期中一部解約元本額	160,089,410円

■損益の状況

自2022年5月3日 至2023年5月2日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	293,520,018円
売 買 益	310,363,321
売 買 損	△ 16,843,303
(B) 信 託 報 酬 等	△ 9,964,127
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	283,555,891
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	600,843,501
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,180,956,871
(配 当 等 相 当 額)	(835,464,911)
(売 買 損 益 相 当 額)	(345,491,960)
(F) 合 計(C+D+E)	2,065,356,263
次 期 繰 越 損 益 金(F)	2,065,356,263
追 加 信 託 差 損 益 金	1,180,956,871
(配 当 等 相 当 額)	(836,930,450)
(売 買 損 益 相 当 額)	(344,026,421)
分 配 準 備 積 立 金	884,399,392

(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。

■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10期計算期末における、費用控除後の配当等収益(48,816,189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(234,739,702円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(344,026,421円)、収益調整金(その他収益調整金)(836,930,450円)、分配準備積立金(600,843,501円)により、分配対象収益は2,065,356,263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。

◇お知らせ

iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド

以下のとおりの投資信託約款の変更を行いました。

1. ファンドの運用成果をより適切に開示するため、当ファンドが連動を目指す対象指数を「配当込み指数」に変更しました。
2. 信託報酬の計算方法について約款整備のために文言を変更しました。

(変更日 2022年8月3日)

運用報告書

－第10期－ 決算日 2023年5月2日
計算期間(2022年5月3日～2023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
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
6期(2019年5月7日)	円 18,148	% 8.2	2,186.75	% 8.2	% -	% 99.8	百万円 4,946
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

(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
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2022年5月2日	円 29,184	% -	3,531.27	% -	% -	% 98.2
5月末	29,159	△0.1	3,509.04	△0.6	-	99.5
6月末	28,476	△2.4	3,423.19	△3.1	-	95.0
7月末	29,589	1.4	3,551.72	0.6	-	99.8
8月末	29,781	2.0	3,578.92	1.3	-	89.8
9月末	28,386	△2.7	3,396.31	△3.8	-	99.4
10月末	31,170	6.8	3,728.25	5.6	0.3	99.5
11月末	30,353	4.0	3,615.35	2.4	-	99.8
12月末	28,479	△2.4	3,390.34	△4.0	-	99.8
2023年1月末	29,562	1.3	3,521.11	△0.3	-	99.7
2月末	30,594	4.8	3,643.07	3.2	-	99.6
3月末	30,427	4.3	3,620.14	2.5	0.3	99.2
4月末	31,362	7.5	3,722.62	5.4	0.3	99.6
(期末) 2023年5月2日	32,370	10.9	3,843.52	8.8	1.7	98.2

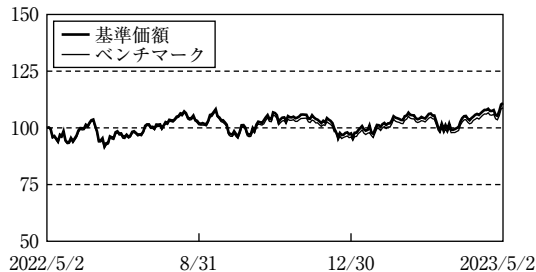
(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数(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。

■基準価額の推移

(2022年5月2日～2023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。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。

◇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)	7 (0) (7)
(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) (0)
合 計	10

(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(2022年5月3日から2023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	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	千口 165	千米・ドル 6,960	千口 259	千米・ドル 11,204
	iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	213	84,959	305	121,239
	iShares Core MSCI Europe ETF(アメリカ)	881	45,671	182	9,901
	iShares S&P/TSX 60 Index ETF(カナダ)	千口 252	千カナダ・ドル 7,661	千口 523	千カナダ・ドル 16,202
	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF(カナダ)	382	12,524	119	3,900
国	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF(イギリス)	千口 809	千英国・ポンド 5,766	千口 2,035	千英国・ポンド 15,427
	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF(ドイツ)	千口 342	千ユーロ 12,760	千口 1,038	千ユーロ 42,033

(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 615	百万円 184	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(2022年5月3日から2023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 213	千円 11,842,671	円 55,458	iShares Core S&P 500 ETF	千口 305	千円 16,519,692	円 54,157
iShares Core MSCI Europe ETF	881	6,194,756	7,026	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	1,038	6,027,108	5,806
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	342	1,820,861	5,316	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	2,035	2,531,627	1,243
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	382	1,254,503	3,279	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	523	1,652,248	3,157
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	165	959,834	5,792	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF	259	1,527,736	5,892
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	809	957,612	1,182	iShares Core MSCI Europe ETF	182	1,357,199	7,441
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	252	791,720	3,134	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF	119	391,841	3,273

(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

(1) 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		239	145	6,437	886,250
iShares Core S&P 500 ETF		414	322	134,732	18,548,633
iShares Core MSCI Europe ETF		-	699	38,137	5,250,423
通貨小計	口数・金額	653	1,168	179,307	24,685,308
	銘柄数(比率)	2銘柄	3銘柄	-	(94.8%)
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
iShares S&P/TSX 60 Index ETF		270	-	-	-
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF		-	262	8,632	876,884
通貨小計	口数・金額	270	262	8,632	876,884
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	-	(3.4%)
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		1,225	-	-	-
通貨小計	口数・金額	1,225	-	-	-
	銘柄数(比率)	1銘柄	-	-	(-)
(ユーロ…ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF		695	-	-	-
ユーロ小計	口数・金額	695	-	-	-
	銘柄数(比率)	1銘柄	-	-	(-)
合計	口数・金額	2,845	1,430	-	25,562,192
	銘柄数(比率)	5銘柄	4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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当	期	末
			買	建	額
外国	S&P500	EMINI FUT		百万円	百万円
				432	-

(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) 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

2023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 25,562,192	82.3 %
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,505,249	17.7
投 資 信 託 財 産 総 額	31,067,442	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(25,870,584千円)の投資信託財産総額(31,067,442千円)に対する比率は、83.3%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=137.67円、1カナダ・ドル=101.58円、1英国・ポンド=171.99円、1ユーロ=151.11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

2023年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	31,067,318,568円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,447,304,432
投資信託受益証券(評価額)	25,562,192,736
未 収 入 金	3,758,391
差 入 委 託 証 拠 金	54,063,009
(B) 負 債	5,023,753,974
未 払 解 約 金	5,023,753,974
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	26,043,564,594
元 本	8,045,628,348
次 期 繰 越 損 益 金	17,997,936,246
(D) 受 益 権 総 口 数	8,045,628,348口
1万口当り基準価額(C/D)	32,370円

<注記事項>

期首元本額	10,382,607,677円
期中追加設定元本額	6,291,627,390円
期中一部解約元本額	8,628,606,719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(適格機関投資家専用)	46,542,013円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	943,877,983円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	542,610,658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)	1,195,764,348円
ブラックロックLifePathファンド2055	129,704,115円
ブラックロックLifePathファンド2045	157,737,011円
ブラックロックLifePathファンド2035	286,291,214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	1,735,333,190円
ブラックロックLifePathファンド2030	231,695,895円
ブラックロックLifePathファンド2040	210,531,349円
ブラックロックLifePathファンド2050	95,910,973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)	1,957,055,960円
ブラックロックLifePathファンド2025	82,069,244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)	353,892,859円
ブラックロックLifePathファンド2060	25,253,375円
ブラックロックLifePathファンド2065	51,358,161円
合計	8,045,628,348円

■損益の状況

自2022年5月3日 至2023年5月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	493,863,601円
受 取 配 当 金	493,702,004
取 得 利 息	103,376
そ の 他 収 益	87,606
支 払 利 息	△ 29,385
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,055,012,533
売 買 益	2,995,547,190
売 買 損	△ 940,534,657
(C) 先 物 取 引 等 損 益	4,102,297
取 引 益	8,103,965
取 引 損	△ 4,001,668
(D) そ の 他 費 用	△ 1,620,158
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	2,551,358,273
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	19,917,717,400
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 16,928,813,286
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	12,457,673,859
(I) 合 計(E+F+G+H)	17,997,936,246
次 期 繰 越 損 益 金(I)	17,997,936,246

(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。

◇お知らせ

先進国株式インデックス・マザーファンド

以下のとおりの投資信託約款の変更を行いました。

1. ファンドの運用成果をより適切に開示するため、当ファンドが連動を目指す対象指数を「配当込み指数」に変更しました。

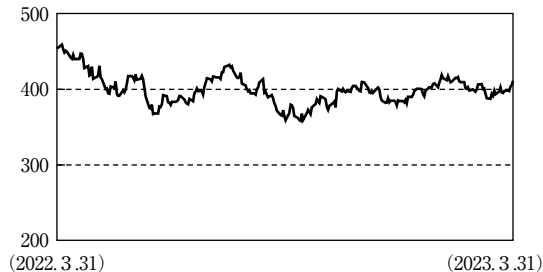
(変更日 2022年8月3日)

◇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)



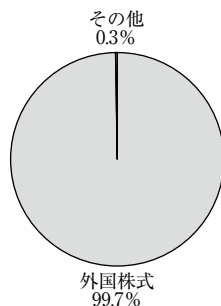
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
APPLE INC	米・ドル	7.1%
MICROSOFT CORP	米・ドル	6.2
AMAZON COM INC	米・ドル	2.7
NVIDIA CORP	米・ドル	2.0
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	1.8
TESLA INC	米・ドル	1.6
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B B	米・ドル	1.6
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	1.6
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	1.4
EXXON MOBIL CORP	米・ドル	1.3
組入銘柄数	504銘柄	

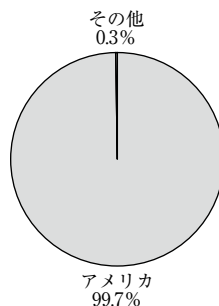
○1万口当りの費用の明細

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。

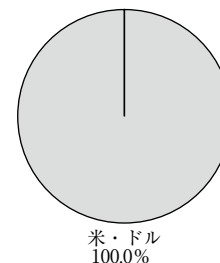
○資産別配分



○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。

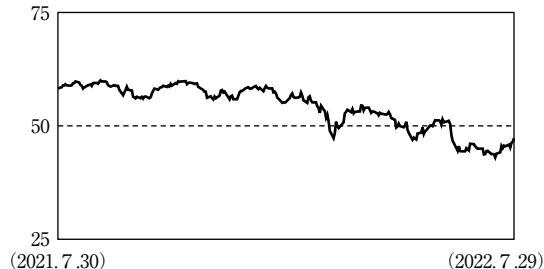
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*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 MSCI Europe ETF

○基準価額の推移

(米・ドル)



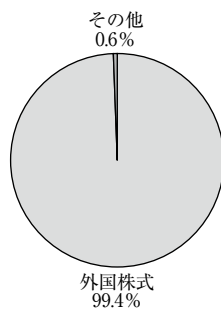
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
NESTLE SA N	スイス・フラン	3.3%
ROCHE HOLDING PAR AG	スイス・フラン	2.2
ASML HOLDING NV	ユーロ	2.2
ASTRAZENECA PLC	英国・ポンド	1.9
SHELL PLC	英国・ポンド	1.9
NOVO NORDISK CLASS B B	デンマーク・クローネ	1.9
LVMH	ユーロ	1.8
NOVARTIS AG N	スイス・フラン	1.8
TOTALENERGIES	ユーロ	1.2
HSBC HOLDINGS PLC	英国・ポンド	1.2
組入銘柄数	1,044銘柄	

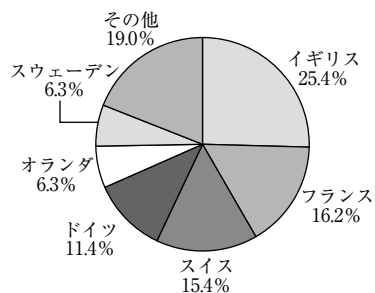
○1万口当りの費用の明細

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。

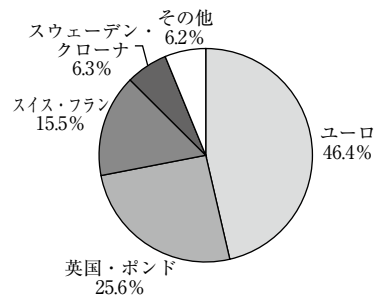
○資産別配分



○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。

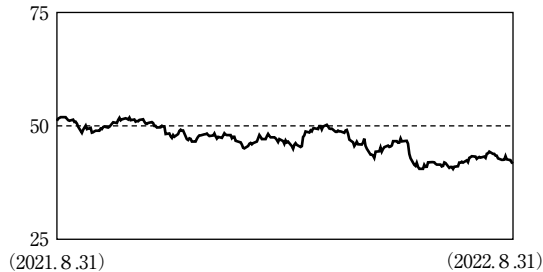
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*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)



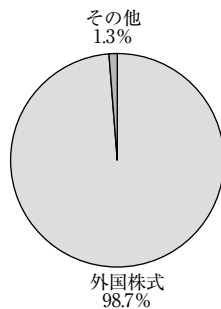
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
BHP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	7.4%
AIA GROUP LTD	香港・ドル	6.6
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	オーストラリア・ドル	6.4
CSL LTD	オーストラリア・ドル	5.4
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	オーストラリア・ドル	3.8
WESTPAC BANKING CORPORATION CORP	オーストラリア・ドル	2.9
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING L	香港・ドル	2.7
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	オーストラリア・ドル	2.6
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	オーストラリア・ドル	2.5
MACQUARIE GROUP LTD DEF	オーストラリア・ドル	2.5
組入銘柄数	120銘柄	

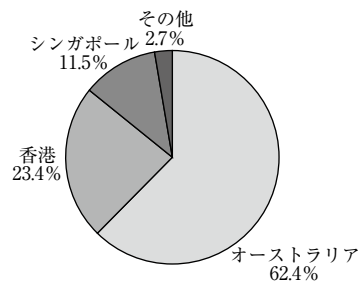
○1万口当りの費用の明細

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。

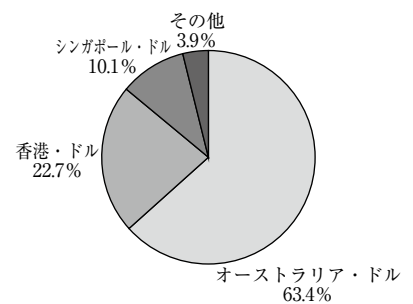
○資産別配分



○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。

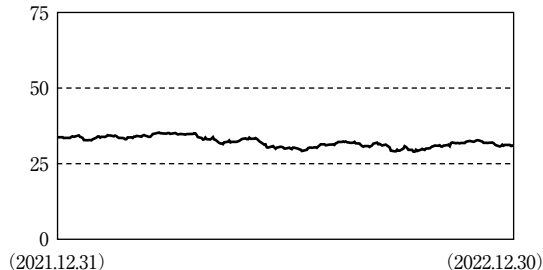
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

*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。

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

○基準価額の推移

(カナダ・ドル)



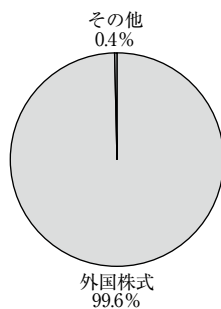
○上位10銘柄

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	5.6
ENBRIDGE INC	カナダ・ドル	3.8
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	カナダ・ドル	3.5
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	カナダ・ドル	3.3
BANK OF MONTREAL	カナダ・ドル	3.1
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	カナダ・ドル	3.0
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ・ドル	2.8
BROOKFIELD CORP CLASS A A	カナダ・ドル	2.2
SUNCOR ENERGY INC	カナダ・ドル	2.1
組入銘柄数	236銘柄	

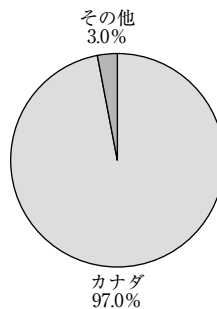
○1万口当りの費用の明細

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。

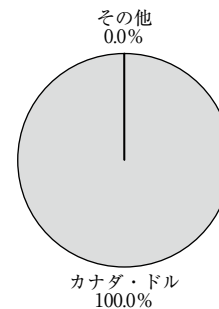
○資産別配分



○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。