

## 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13期 運用報告書(全体版)

(決算日:2026年5月7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/](http://www.blackrock.com/jp/)

## CONTENTS

子投資信託(決算日:2026年5月7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:2026年5月7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
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ 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			
9期(2022年5月2日)	円 28,021	円 0	% 16.2		% 15.9	% -	% 98.3	百万円 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
12期(2025年5月2日)	43,332	0	5.4	5,448.51	5.8	-	100.0	4,703
13期(2026年5月7日)	60,939	0	40.6	7,672.27	40.8	-	99.8	6,316

(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

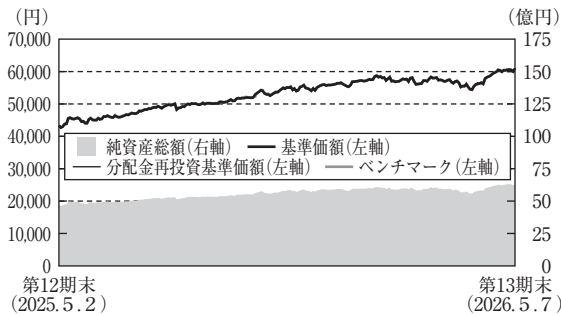
年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株式先物率 比	投資信託 受益証券 組入比率
		騰落率		騰落率		
(期首) 2025年5月2日	円 43,332	% -		% -	% -	% 100.0
5月末	45,079	4.0	5,670.88	4.1	0.2	99.6
6月末	47,180	8.9	5,940.84	9.0	0.5	98.9
7月末	49,775	14.9	6,276.69	15.2	-	100.0
8月末	50,194	15.8	6,322.92	16.0	0.1	99.7
9月末	51,980	20.0	6,547.34	20.2	-	99.1
10月末	55,016	27.0	6,926.95	27.1	-	99.8
11月末	55,952	29.1	7,037.03	29.2	-	99.6
12月末	57,068	31.7	7,174.36	31.7	0.2	99.0
2026年1月末	56,995	31.5	7,169.63	31.6	-	99.9
2月末	57,984	33.8	7,288.81	33.8	-	111.1
3月末	54,393	25.5	6,838.63	25.5	-	100.5
4月末	60,496	39.6	7,612.48	39.7	-	99.9
(期末) 2026年5月7日	60,939	40.6	7,672.27	40.8	-	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13期:2025年5月3日~2026年5月7日)



第13期首: 43,332円

第13期末: 60,939円(既払分配金0円)

騰落率: 40.6%(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、MSC I 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(2025年5月3日から2026年5月7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(税引後配当込み、国内投信用、円建て)は40.8%上昇しました。

当期の先進国株式市場は、期初のAI・テクノロジー主導による力強い上昇から、バリュエーション懸念を伴う調整局面を経て、中東紛争による急落と停戦期待による反発という展開となりました。

5月から秋口までの米国においては、米中貿易摩擦の緩和や好調な企業業績、インフレ鈍化による利下げ期待を背景に株価は力強い上昇基調を維持しました。特に半導体やクラウド分野への需要拡大を背景にテクノロジー株が市場を牽引し、NVIDIAやブロードコムなどのAI関連銘柄の上昇が顕著でした。関税問題などが一時的に調整要因となったものの、概ねリスク選好環境が継続しました。一方、欧

州では景況感が相対的に冴えず、インフレリスクについても意識されたため、株価の伸びは米国ほどの勢いはなく限定的でした。秋口に入ると、AI分野への過剰投資や収益性への疑念が徐々に高まり、投資先は中小型株への広がりが見られました。米連邦政府機関の一時閉鎖という政治的混乱が発生する中、AI関連株の加熱や金融政策への不透明感から株式市場は不安定な推移となりました。年明けには、AI技術による既存ビジネスモデルの代替懸念が広がりソフトウェア株に下押し圧力がかかりました。また、プライベートクレジット市場への不安感やイラン情勢の緊迫化もあり、徐々にセンチメントは弱含みへと変化しました。2月末に米国とイスラエルによるイラン攻撃が勃発すると市場は大きく変動しました。原油価格が急騰し、インフレと景気減速が同時に意識されたことから株価は急落し、リスク回避姿勢が鮮明となりました。欧州では、イラン情勢の影響で景況感の悪化と物価上昇が発生し、利上げが視野に入ることとなりました。その後、4月には停戦期待や堅調な雇用・企業業績を背景に米国を中心に株価が大きく反発しましたが、上昇はテクノロジー株中心であり、個別銘柄間の格差が大きい急騰相場となって期末を迎えました。

## 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、日本を除く先進国の株式等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40.6%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

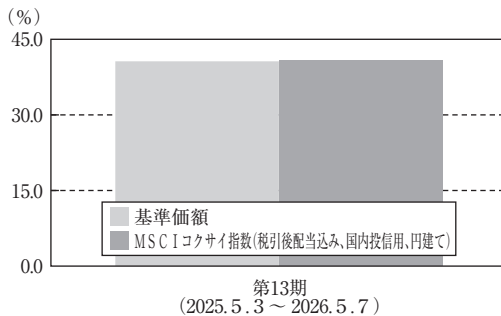
組入ファンド	騰落率
先進国株式インデックス・マザーファンド	41.1%

## 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40.6%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40.8%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 2025年5月3日 ~2026年5月7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	50,938

(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13期		項目の概要
	(2025.5.3~2026.5.7)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	192	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52,969円です。
(投信会社)	(74)	(0.139)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(103)	(0.195)	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)	(15)	(0.028)	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	15	0.029	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)	(15)	(0.029)	
(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	0.018	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)	(2)	(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)	(8)	(0.015)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	217	0.409	

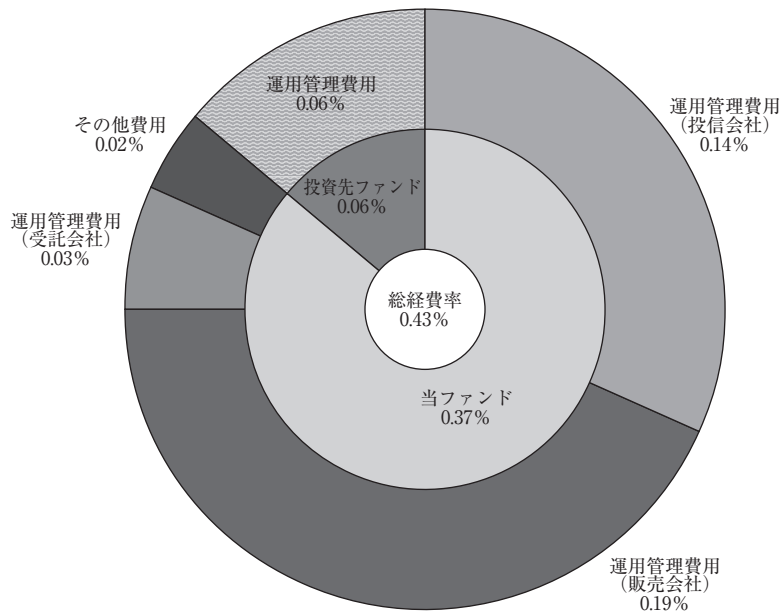
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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0.43%です。

総経費率(①+②)	0.43%
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) 投資先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(2025年5月3日から2026年5月7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 127,413	千円 725,165	千口 177,446	千円 996,904

(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(2025年5月3日から2026年5月7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(2025年5月3日から2026年5月7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 1,032,833	千口 982,800	千円 6,327,270

(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7,371,681千口です。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2026年5月7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	6,327,270	99.7
コール・ローン等、その他	17,424	0.3
投資信託財産総額	6,344,694	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(47,343,768千円)の投資信託財産総額(50,947,067千円)に対する比率は、92.9%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=156.38円、1カナダ・ドル=114.65円、1英国・ポンド=212.55円、1ユーロ=183.64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

2026年5月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,344,694,576円
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	6,327,270,539
未 収 入 金	17,424,037
(B) 負 債	28,472,767
未 払 解 約 金	17,424,037
未 払 信 託 報 酬	10,647,230
その他未払費用	401,500
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,316,221,809
元 本	1,036,491,092
次 期 繰 越 損 益 金	5,279,730,717
(D) 受 益 権 総 口 数	1,036,491,092口
1万口当り基準価額(C/D)	60,939円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	1,085,373,392円
期中追加設定元本額	134,405,958円
期中一部解約元本額	183,288,258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13期計算期末における、費用控除後の配当等収益(80,331,017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(1,610,059,482円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(693,009,596円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,619,353,859円)、分配準備積立金(1,276,976,763円)により、分配対象収益は5,279,730,717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2025年5月3日 至2026年5月7日

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,711,391,051円
売 買 益	1,877,293,957
売 買 損	△ 165,902,906
(B) 信 託 報 酬 等	△ 21,000,552
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	1,690,390,499
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,276,976,763
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,312,363,455
(配 当 等 相 当 額)	( 1,618,745,145)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 693,618,310)
(F) 合 計(C+D+E)	5,279,730,717
次 期 繰 越 損 益 金(F)	5,279,730,717
追 加 信 託 差 損 益 金	2,312,363,455
(配 当 等 相 当 額)	( 1,619,353,859)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 693,009,596)
分 配 準 備 積 立 金	2,967,367,262

(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。

◇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

一般社団法人投資信託協会が、一般社団法人日本投資顧問業協会と2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日 2026年4月1日)

## 運用報告書

－第13期－ 決算日 2026年5月7日  
計算期間(2025年5月3日～2026年5月7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 投 資 組	信託 証券 比	純資産
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
9期(2022年5月2日)	円 29,184	% 16.6	3,531.27	% 15.9	% -	% 98.2	百万円 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
12期(2025年5月2日)	45,623	5.8	5,448.51	5.8	-	99.8	43,776
13期(2026年5月7日)	64,380	41.1	7,672.27	40.8	-	99.7	47,459

(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

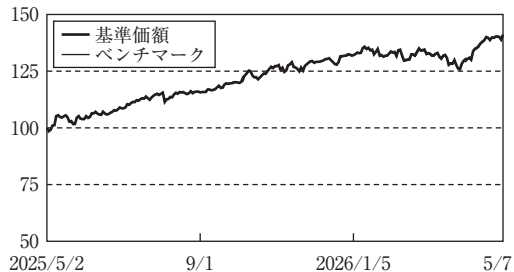
年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数(税引後 配当込み、国内投信用、円建て)		株式先 物率 投 資 組	信託 証券 比
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2025年5月2日	円 45,623	% -	5,448.51	% -	% -	% 99.8
5月末	47,475	4.1	5,670.88	4.1	0.2	99.6
6月末	49,703	8.9	5,940.84	9.0	0.5	98.8
7月末	52,451	15.0	6,276.69	15.2	-	99.9
8月末	52,908	16.0	6,322.92	16.0	0.1	99.6
9月末	54,806	20.1	6,547.34	20.2	-	98.9
10月末	58,020	27.2	6,926.95	27.1	-	99.6
11月末	59,023	29.4	7,037.03	29.2	-	99.6
12月末	60,219	32.0	7,174.36	31.7	0.2	99.0
2026年1月末	60,162	31.9	7,169.63	31.6	-	99.8
2月末	61,222	34.2	7,288.81	33.8	-	110.9
3月末	57,454	25.9	6,838.63	25.5	-	100.3
4月末	63,909	40.1	7,612.48	39.7	-	99.8
(期末) 2026年5月7日	64,380	41.1	7,672.27	40.8	-	99.7

(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

(2025年5月2日～2026年5月7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。

## ◇運用担当者コメント

2～3頁をご参照ください。

## ◇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)	16 (0) (16)
(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 (2) (0)
合計	18

(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(2025年5月3日から2026年5月7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	アメリカ	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	千口 108	千米・ドル 5,694	千口 142	千米・ドル 7,270
		iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	205	138,323	295	189,955
国	カナダ	iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF(カナダ)	千口 206	千カナダ・ドル 10,126	千口 292	千カナダ・ドル 13,616
	アイルランド	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF(アイルランド)	千口 740	千ユーロ 27,087	千口 1,052	千ユーロ 37,219

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 銘柄名称欄の( )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 546	百万円 558	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(2025年5月3日から2026年5月7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(アメリカ)	千口 205	千円 21,365,298	円 104,035		iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	千口 295	千円 28,618,844	円 96,840	
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF(アイルランド)	740	4,884,024	6,596		iShares Core MSCI Europe UCITS ETF(アイルランド)	1,052	6,519,054	6,193	
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF(カナダ)	206	1,129,530	5,479		iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF(カナダ)	292	1,491,664	5,092	
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	108	874,320	8,094		iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	142	1,094,618	7,660	

(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。

## ■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		184	149	8,526	1,333,392
iShares Core S&P 500 ETF		402	312	230,381	36,027,079
通貨小計	口数・金額 銘柄数(比率)	587	462	238,908	37,360,471
		2銘柄	2銘柄	-	<78.7%>
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF		378	291	15,823	1,814,218
通貨小計	口数・金額 銘柄数(比率)	378	291	15,823	1,814,218
		1銘柄	1銘柄	-	<3.8%>
ユーロ(アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF		1,447	1,135	44,246	8,125,366
通貨小計	口数・金額 銘柄数(比率)	1,447	1,135	44,246	8,125,366
		1銘柄	1銘柄	-	<17.1%>
合計	口数・金額 銘柄数(比率)	2,413	1,889	-	47,300,057
		4銘柄	4銘柄	-	<99.7%>

(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

2026年5月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	47,300,057	92.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,647,009	7.2
投 資 信 託 財 産 総 額	50,947,067	100.0

- (注1) 当期末における外貨建資産(47,343,768千円)の投資信託財産総額(50,947,067千円)に対する比率は、92.9%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=156.38円、1カナダ・ドル=114.65円、1英国・ポンド=212.55円、1ユーロ=183.64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

2026年5月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	50,947,067,318円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,647,009,662
投資信託受益証券(評価額)	47,300,057,656
(B) 負 債	3,487,969,686
未 払 解 約 金	3,487,969,686
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	47,459,097,632
元 本	7,371,681,472
次 期 繰 越 損 益 金	40,087,416,160
(D) 受 益 権 総 口 数	7,371,681,472口
1万口当り基準価額(C/D)	64,380円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	9,595,305,452円
期中追加設定元本額	4,873,163,657円
期中一部解約元本額	7,096,787,637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)	156,779,722円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	982,800,643円
ブラックロック世界分散投資ファンド	116,001,943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)	780,240,390円
ブラックロックLifePathファンド2055	189,463,529円
ブラックロックLifePathファンド2045	168,533,844円
ブラックロックLifePathファンド2035	197,177,366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	2,218,983,391円
ブラックロックLifePathファンド2030	147,170,876円
ブラックロックLifePathファンド2040	184,656,155円
ブラックロックLifePathファンド2050	143,367,138円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関投資家限定)	1,635,893,092円
ブラックロックLifePathファンド2025	27,585,713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)	236,646,264円
ブラックロックLifePathファンド2060	88,060,599円
ブラックロックLifePathファンド2065	96,277,515円
ブラックロックLifePathファンド2070	2,043,292円
合計	7,371,681,472円

## ■損益の状況

自2025年5月3日 至2026年5月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	621,865,842円
受 取 配 当 金	620,357,481
受 取 利 息	1,457,310
そ の 他 収 益 金	51,051
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,162,307,626
売 買 益 損	13,303,268,162
売 買 損	△ 140,960,536
(C) 先 物 取 引 等 損 益	7,426,771
取 引 益 損	9,023,598
取 引 損	△ 1,596,827
(D) そ の 他 費 用	△ 1,268,526
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	13,790,331,713
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	34,181,529,387
(G) 解 約 差 損 益 金	△31,147,946,130
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	23,263,501,190
(I) 合 計(E+F+G+H)	40,087,416,160
次 期 繰 越 損 益 金(I)	40,087,416,160

- (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

一般社団法人投資信託協会が、一般社団法人日本投資顧問業協会と2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

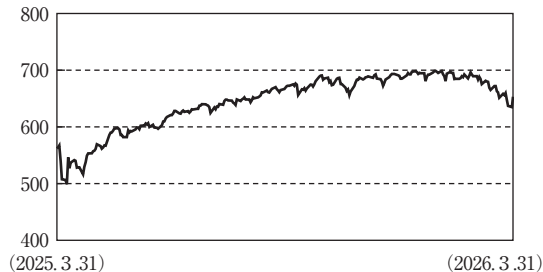
(変更日 2026年4月1日)

## ◇マザーファンドの組入上位ファンドの概要

## ◆iShares Core S&amp;P 500 ETF

## ○基準価額の推移

(米・ドル)



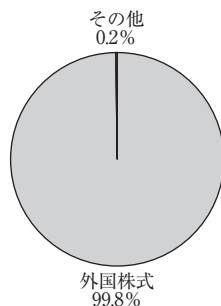
## ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
NVIDIA CORP	米・ドル	7.6%
APPLE INC	米・ドル	6.7
MICROSOFT CORP	米・ドル	4.9
AMAZON COM INC	米・ドル	3.6
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	3.0
BROADCOM INC	米・ドル	2.6
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	2.4
META PLATFORMS INC CLASS A A	米・ドル	2.2
TESLA INC	米・ドル	1.9
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B B	米・ドル	1.6
組入銘柄数	504銘柄	

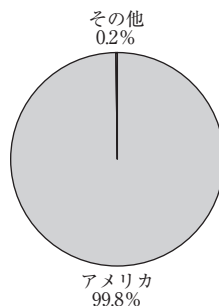
## ○1万口当りの費用の明細

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。

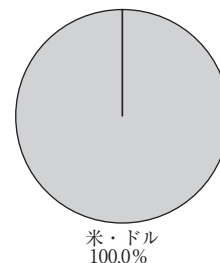
## ○資産別配分



## ○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。

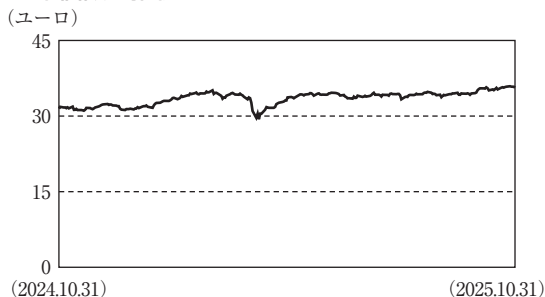
(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(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 UCITS ETF

## ○基準価額の推移



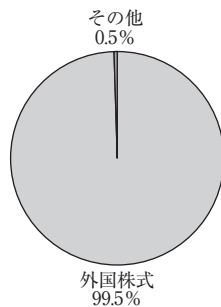
## ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
ASML HOLDING NV	ユーロ	3.2%
SAP	ユーロ	2.1
ASTRAZENECA PLC	英国・ポンド	2.0
NESTLE SA N	スイス・フラン	1.9
HSBC HOLDINGS PLC	英国・ポンド	1.9
NOVARTIS AG N	スイス・フラン	1.8
ROCHE PS PAR AG	スイス・フラン	1.7
SHELL PLC	英国・ポンド	1.7
SIEMENS N AG N	ユーロ	1.7
LVMH	ユーロ	1.4
組入銘柄数	404銘柄	

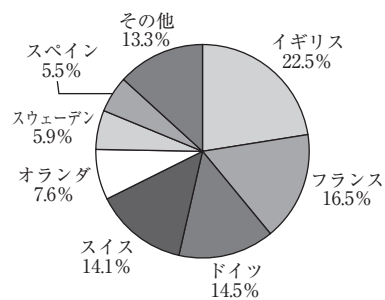
## ○1万口当りの費用の明細

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。

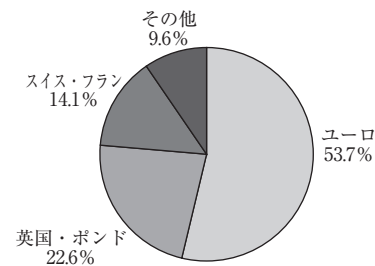
## ○資産別配分



## ○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。

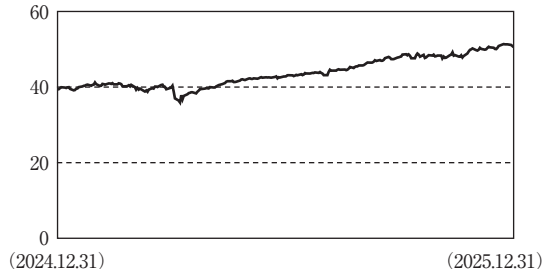
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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&amp;P/TSX Capped Composite Index ETF

## ○基準価額の推移

(カナダ・ドル)



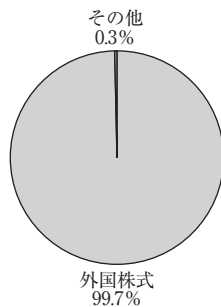
## ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
ROYAL BANK OF CANADA	カナダ・ドル	7.2%
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING INC CLA A	カナダ・ドル	5.9
TORONTO DOMINION	カナダ・ドル	4.8
ENBRIDGE INC	カナダ・ドル	3.1
BROOKFIELD CORP CLASS A A	カナダ・ドル	3.0
BANK OF MONTREAL	カナダ・ドル	2.8
BANK OF NOVA SCOTIA	カナダ・ドル	2.7
AGNICO EAGLE MINES LTD	カナダ・ドル	2.6
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	カナダ・ドル	2.5
BARRICK MINING CORP	カナダ・ドル	2.2
組入銘柄数	219銘柄	

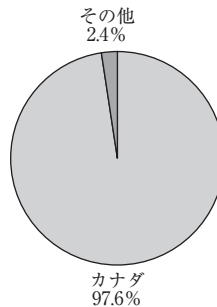
## ○1万口当りの費用の明細

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。

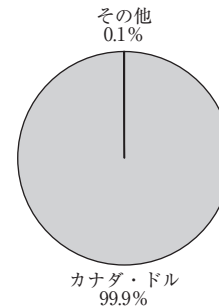
## ○資産別配分



## ○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。

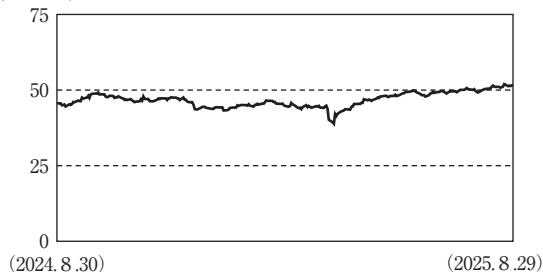
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*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)



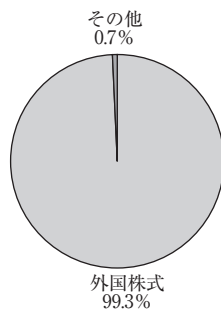
## ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	オーストラリア・ドル	8.7%
BHP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	6.7
AIA GROUP LTD	香港・ドル	4.7
WESTPAC BANKING CORPORATION CORP	オーストラリア・ドル	4.0
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	オーストラリア・ドル	4.0
DBS GROUP HOLDINGS LTD	シンガポール・ドル	3.9
SEA ADS REPRESENTING LTD CLASS A ADR	米・ドル	3.3
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING L	香港・ドル	3.2
WESFARMERS LTD	オーストラリア・ドル	3.2
CSL LTD	オーストラリア・ドル	3.1
組入銘柄数	97銘柄	

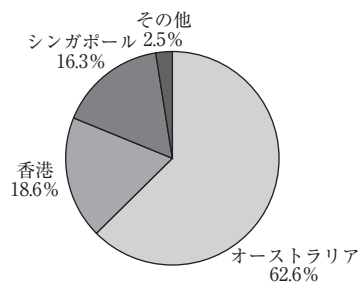
## ○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載していません。

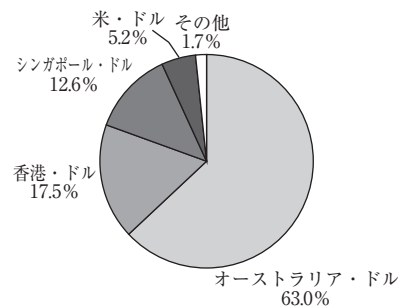
## ○資産別配分



## ○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。