

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて「MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ」は、2025年11月19日に第28期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

\*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	
運用方針	MSCIコクサイ・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、世界各国の株式への投資により、投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。	
主要運用対象	MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ	MSCIコクサイ・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。
	MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド	世界各国の株式（DR（預託証書）およびカントリーファンドを含みます。）を主要投資対象とします。
組入制限	MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への実質投資割合には制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li></ul>
	MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li></ul>
分配方針	原則として年1回の毎決算時（11月19日、該当日が休業日の場合は翌営業日）に、委託会社が基準価額の水準等を勘案し、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社  
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



## MSCIインデックス・ セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ 追加型投信／海外／株式／インデックス型



### 運用報告書（全体版）

第28期  
(決算日 2025年11月19日)

### インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIコクサイ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	税込 分配 分	み 金	期 中 騰 落 率					
24期(2021年11月19日)	円 38,072	円 0	% 42.2	380,474	% 41.3	% 92.0	% 6.0	% 2.1 百万円 4,717
25期(2022年11月21日)	38,881	0	2.1	386,179	1.5	93.8	3.8	2.1 6,142
26期(2023年11月20日)	47,004	0	20.9	463,486	20.0	94.3	3.3	1.9 8,205
27期(2024年11月19日)	61,210	0	30.2	609,080	31.4	95.2	2.9	1.8 11,943
28期(2025年11月19日)	70,571	0	15.3	708,332	16.3	94.2	4.1	1.5 12,172

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 当ファンドのベンチマークは設定日から2023年10月5日までは「MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)」、2023年10月6日以降は「MSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しています。ベンチマークは指教化し、結合したものをお掲載しています。以下、同じです。

(注) ベンチマークとして、MSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)を使用しています。基準日前営業日の米ドル建て指数を基準日の対顧客電信売買相場仲値を用いて当社が独自に円換算しています。MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することができます。以下、同じです。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)	株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰 落 率	率				
(期首) 2024年11月19日	円 61,210	% —	609,080	% —	% 95.2	% 2.9
11月末	60,754	△ 0.7	604,954	△ 0.7	94.8	3.1
12月末	63,129	3.1	629,089	3.3	94.9	3.3
2025年1月末	63,211	3.3	631,097	3.6	93.1	5.3
2月末	59,843	△ 2.2	597,387	△ 1.9	91.3	6.9
3月末	57,639	△ 5.8	575,506	△ 5.5	94.0	4.2
4月末	55,167	△ 9.9	551,213	△ 9.5	93.0	5.4
5月末	59,103	△ 3.4	590,696	△ 3.0	94.0	4.0
6月末	61,858	1.1	618,939	1.6	93.5	4.0
7月末	65,221	6.6	653,622	7.3	94.7	3.9
8月末	65,701	7.3	658,331	8.1	94.9	3.6
9月末	68,045	11.2	682,426	12.0	94.2	4.5
10月末	71,946	17.5	721,743	18.5	94.1	4.7
(期末) 2025年11月19日	70,571	15.3	708,332	16.3	94.2	4.1

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 謙落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ○運用経過



期 首: 61,210円  
期 末: 70,571円 (既払分配金(税込み): 0円)  
騰落率: 15.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、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。
- (注) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびMSCI コクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)は、期首(2024年11月19日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) MSCI コクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)は、ベンチマークです。

## ○基準価額の主な変動要因

### [上昇要因]

- ・日本を除く世界各国の株式(DR(預託証書)およびカントリーファンドを含みます。以下同じです。)を実質的な主要投資対象としているため、オーストリア、スペイン、イスラエルなどの株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- ・実質外貨建資産の対円での為替ヘッジを行わなかったため、スウェーデンクローナやスイスフランなどが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

### [下落要因]

- ・デンマーク、ニュージーランド、オーストラリアなどの株式市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

S & P 500 指数 (米国)	+12.3%	F T S E 100 指数 (イギリス)	+17.4%
D A X 指数 (ドイツ)	+21.5%	C A C 40 指数 (フランス)	+10.0%
米ドル／円 155円54銭 (前期末 154円48銭)	ユーロ／円 180円15銭 (前期末 163円61銭)		

※株価指数の騰落率は当期末時点 (対前期末比)、米ドル／円およびユーロ／円は当期末の数値です。

### ＜米国株式市場＞

米国株式市場は上昇しました。トランプ新政権による関税の大幅な引き上げによるインフレ率の上昇や景気後退懸念から2025年2月に軟調に推移する局面もあったものの、米中間の関税交渉に一定の進展が見られたことや米国の半導体やA I 関連銘柄の決算が堅調だったこと、9月以降に米連邦公開市場委員会 (F O M C) で連続して利下げが実施されたことなどから反発し、株価は前期末比で上昇して期末を迎えました。

### ＜欧州株式市場＞

欧州株式市場は上昇しました。欧州中央銀行 (E C B) が期中に追加利下げを行ったことや欧州のラグジュアリーブランド企業の決算が堅調だったことやドイツで財政拡大政策がとられることが好感され、株価は前四半期末比で上昇しました。英国では米国との関税を巡る議論で合意があつたことや中央銀行による追加緩和期待などから、株価は前期末比で上昇して期末を迎えました。

### ＜アジア株式市場＞

アジアの先進国株式市場 (除く日本) は上昇しました。2025年7月に米中閣僚協議で、関税発動の停止期限が90日間延長されたことや、中国のA I 分野の発展期待が高まつたこと、政府による追加の景気刺激策への期待感が根強いことなどから、株価は前期末を上回る水準で期末を迎えました。

### ＜為替市場＞

期初1米ドル154円台前半だった米ドル／円レートは、米連邦準備理事会 (F R B) が利下げを継続したものの、日本で利上げに慎重な高市政権などが誕生したことで期末には155円台後半となりました。

期初1ユーロ163円台後半だったユーロ／円レートは、日本での高市政権の誕生や日銀の利上げ時期が不透明なことなどからユーロが買われ、期末には180円台前半となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主として、MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）に投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く世界各国の株式に投資を行いました。また、実質外貨建資産の投資に当たっては、為替ヘッジを行いませんでした。

マザーファンドでは、主として日本を除く世界各国の株式を投資対象とし、MSCI コクサイ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指しました。

具体的には、ファンド内のキャッシュポジションを低位に保ちながら、保有する銘柄のコーポレートアクション（買収、増資、スピンオフなど）に対応した結果、ほぼベンチマークに連動したパフォーマンスとなりました。

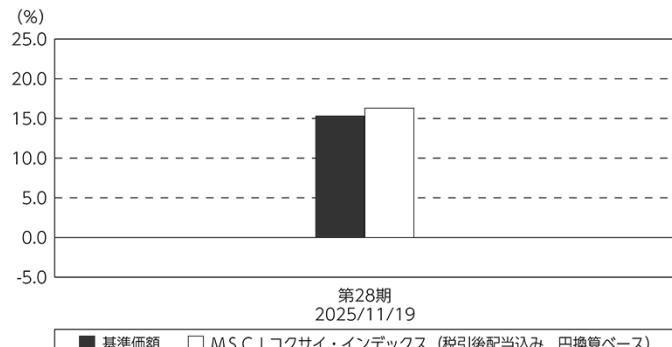
2024年11月末、2025年2月末、5月末、8月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、ファンドでもこれに対応するための売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+15.3%となり、ベンチマークであるMSCI コクサイ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の騰落率+16.3%を下回る結果となりました。

一般的に、インデックス・ファンドのパフォーマンスがベンチマークから乖離する要因としては、信託報酬（マイナス要因）、取引や管理にかかるコスト（マイナス要因）による要因の他、個別銘柄の組入比率がファンドとベンチマークで若干乖離していることによる要因や、ファンド内でキャッシュを保有していることによる要因などがありますが、当期においては主に配当金の要因によりプラスの乖離となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) MSCI コクサイ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は、ベンチマークです。

## 分配金

収益分配金につきましては、基準価額水準などを勘案し、当期は見送りとさせて頂きました。収益分配金に充てなかつた収益につきましては、投資信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第28期
	2024年11月20日～ 2025年11月19日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	60,570

(注) 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)に対する比率であり、ファンドの收益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

### ○今後の運用方針

主として、マザーファンドに投資を行い、マザーファンドを通じて、日本を除く世界各国の株式に投資を行います。また、実質外貨建資産の投資に当たっては、原則として為替ヘッジを行いません。

マザーファンドでは、主として日本を除く世界各国の株式を投資対象とし、MSCI コクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。インデックス・ファンドの性格に鑑みて、ポートフォリオの最適化に注力してベンチマークとの乖離を極力低くしていきたいと考えています。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年11月20日～2025年11月19日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 620	% 0.990	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投信会社 )	(276)	(0.440)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
( 販売会社 )	(276)	(0.440)	購入後の情報提供、運用報告書等各種資料の送付、口座内のファンドの管理および事務手続き等の対価
( 受託会社 )	( 69)	(0.110)	ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	5	0.008	(b)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
( 株式 )	( 4)	(0.007)	
( 投資信託証券 )	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 1)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	5	0.007	(c)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
( 株式 )	( 5)	(0.007)	
( 投資信託証券 )	( 0)	(0.000)	
(d) その他の費用	19	0.031	(d)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 )	( 6)	(0.009)	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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監査費用 )	( 5)	(0.008)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
( 印刷費用 )	( 7)	(0.012)	印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等
( その他 )	( 1)	(0.002)	その他は、外国有価証券に係る税金・手数料等
合計	649	1.036	
期中の平均基準価額は、62,634円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

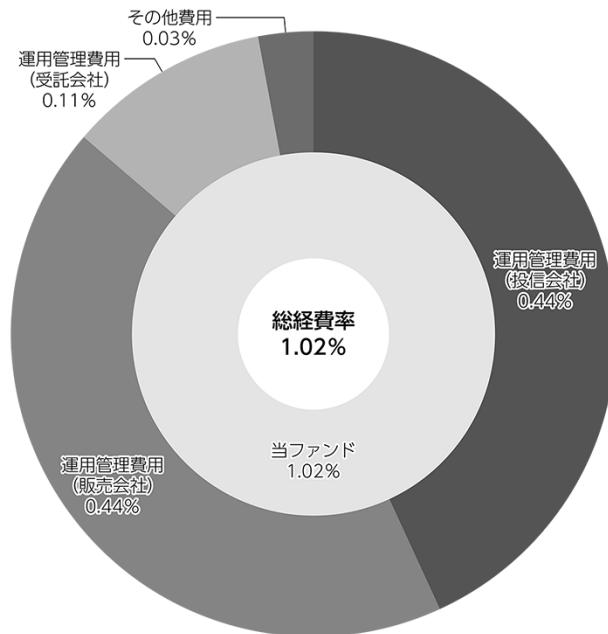
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

## (参考情報)

## ○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）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1.02%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年11月20日～2025年11月19日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド	186,970	1,391,906	389,332	3,027,655

(注) 単位未満は切捨てています。

## ○株式売買比率

(2024年11月20日～2025年11月19日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	49,984,464千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	181,300,523千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年11月20日～2025年11月19日)

該当事項はございません。

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

(2025年11月19日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド	1,624,676	1,422,315	12,172,456

(注) 単位未満は切捨てています。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

(2025年11月19日現在)

## ○投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド	12,172,456	99.2
コール・ローン等、その他	94,058	0.8
投資信託財産総額	12,266,514	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) MSCI コクサイ・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純資産 (246,784,091千円) の投資信託財産総額 (247,427,435千円) に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したもので、なお、2025年11月19日における邦貨換算レートは、1米ドル=155.54円、1カナダドル=111.16円、1ユーロ=180.15円、1英ポンド=204.43円、1イスラエル=194.45円、1スウェーデンクローナ=16.41円、1ノルウェークローネ=15.36円、1デンマーククローネ=24.12円、1オーストラリアドル=101.12円、1ニュージーランドドル=87.83円、1香港ドル=19.98円、1シンガポールドル=119.48円、1イスラエルルーブル=47.4956円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月19日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド(評価額)	12,266,514,382
未収入金	12,172,456,549
未収入金	94,057,833
(B) 負債	
未払解約金	94,057,833
未払信託報酬	32,219,066
その他未払費用	60,598,051
その他未払費用	1,240,716
(C) 純資産総額(A-B)	12,172,456,549
元本	1,724,859,296
次期繰越損益金	10,447,597,253
(D) 受益権総口数	1,724,859,296口
1万口当たり基準価額(C/D)	70,571円

&lt;注記事項&gt; (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

(貸借対照表関係)

期首元本額	1,951,278,134円
期中追加設定元本額	225,547,621円
期中一部解約元本額	451,966,459円

## ○損益の状況 (2024年11月20日～2025年11月19日)

項目	当期末
(A) 有価証券売買損益	円
売買益	1,721,028,352
売買損	1,941,077,652
(B) 信託報酬等	△ 220,049,300
(C) 当期損益金(A+B)	△ 119,373,169
(D) 前期繰越損益金	1,601,655,183
(E) 追加信託差損益金	3,814,205,720
(配当等相当額)	5,031,736,350
(売買損益相当額)	( 4,864,814,086)
(F) 計(C+D+E)	( 166,922,264)
(G) 収益分配金	10,447,597,253
次期繰越損益金(F+G)	0
追加信託差損益金	10,447,597,253
(配当等相当額)	5,031,736,350
(売買損益相当額)	( 4,866,763,108)
分配準備積立金	( 164,973,242)
	5,415,860,903

(注) (A) 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) (B) 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います。

(注) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。

計算期間末における費用控除後の配当等収益 (152,816,044円)、費用控除後の有価証券売買等損益 (1,448,839,139円)、信託約款に規定する収益調整金 (5,031,736,350円) および分配準備積立金 (3,814,205,720円) より分配対象収益は 10,447,597,253円 (1万口当たり60,570円) となりましたが、基準価額水準等を勘査し、当期の分配を見合わせました。

## ○分配金のお知らせ

---

当期の収益分配は見送させていただきました。

## ○約款変更のお知らせ

---

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書」を規定した条文および関連条文について、信託約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)

## MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

## 運用報告書

## 第24期

決算日 2025年11月19日

(計算期間：2024年11月20日から2025年11月19日まで)

運用方針	①世界各国の株式（当該株式の預託により発行されるDRおよびカントリーファンドを含みます。）に投資します。 ②グローバルな収益機会を最大限に追求するため、MSCIコクサイ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）に連動した投資成果をめざして運用を行います。 ③株式の組入比率は、高水準を維持します。 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。
主要運用対象	世界各国の株式（DR（預託証書）およびカントリーファンドを含みます。）を主要投資対象とします。
組入制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の20%以下とします。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ④同一銘柄の株式（MSCIコクサイ・インデックスを構成する銘柄を除きます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCIコクサイ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率	純資産額
		期騰落率	中騰落率(ベンチマーク)				
20期(2021年11月19日)	円 44,415	% 43.6	380,474	% 41.3	% 92.0	% 6.0	百万円 98,170
21期(2022年11月21日)	45,826	3.2	386,179	1.5	93.8	3.8	2.1 110,055
22期(2023年11月20日)	55,930	22.0	463,486	20.0	94.3	3.3	1.9 105,932
23期(2024年11月19日)	73,515	31.4	609,080	31.4	95.2	2.9	1.8 166,531
24期(2025年11月19日)	85,582	16.4	708,332	16.3	94.2	4.1	1.5 246,936

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 当ファンドのベンチマークは設定日から2023年10月5日までは「MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース)」、2023年10月6日以降は「MSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)」に変更しています。ベンチマークは指数化し、結合したものを掲載しています。以下、同じです。

(注) ベンチマークとして、MSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)を使用しています。基準日前営業日の米ドル建て指数を基準日の対顧客電販売相場値を用いて当社が独自に円換算しています。MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することができます。以下、同じです。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	MSCIコクサイ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)			
(期首) 2024年11月19日	円 73,515	% —	609,080	% —	% 95.2	% 2.9 1.8
11月末	72,989	△ 0.7	604,954	△ 0.7	94.7	3.1 1.8
12月末	75,909	3.3	629,089	3.3	94.8	3.3 1.7
2025年1月末	76,074	3.5	631,097	3.6	92.9	5.3 1.6
2月末	72,086	△ 1.9	597,387	△ 1.9	91.0	6.9 1.7
3月末	69,498	△ 5.5	575,506	△ 5.5	93.7	4.2 1.8
4月末	66,581	△ 9.4	551,213	△ 9.5	92.5	5.4 1.7
5月末	71,365	△ 2.9	590,696	△ 3.0	93.9	4.0 1.7
6月末	74,757	1.7	618,939	1.6	93.4	4.0 1.6
7月末	78,882	7.3	653,622	7.3	94.6	3.9 1.6
8月末	79,523	8.2	658,331	8.1	94.6	3.6 1.6
9月末	82,422	12.1	682,426	12.0	93.8	4.5 1.5
10月末	87,201	18.6	721,743	18.5	93.7	4.6 1.5
(期末) 2025年11月19日	85,582	16.4	708,332	16.3	94.2	4.1 1.5

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 講落率は期首比です。

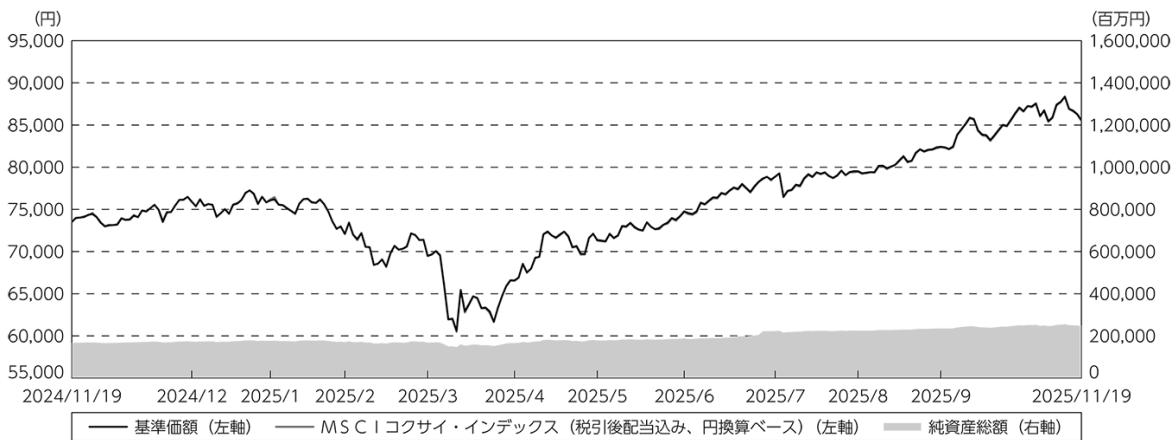
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率

## ○運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2024年11月20日～2025年11月19日)



## ○基準価額の主な変動要因

## [上昇要因]

- 日本を除く世界各国の株式（DR（預託証書）およびカントリーファンドを含みます。以下同じです。）を主要投資対象としているため、オーストリア、スペイン、イスラエルなどの株式市場が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。
- 外貨建資産の対円での為替ヘッジを行わなかったため、スウェーデンクローナやスイスフランなどが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

## [下落要因]

- デンマーク、ニュージーランド、オーストラリアなどの株式市場が下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

## 投資環境

S & P500指数（米国）	+12.3%	F T S E100指数（イギリス）	+17.4%
D A X指数（ドイツ）	+21.5%	C A C40指数（フランス）	+10.0%

米ドル／円 155円54銭（前期末154円48銭） ユーロ／円 180円15銭（前期末163円61銭）

※株価指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）、米ドル／円およびユーロ／円は当期末の数値です。

### ＜米国株式市場＞

米国株式市場は上昇しました。トランプ新政権による関税の大幅な引き上げによるインフレ率の上昇や景気後退懸念から2025年2月に軟調に推移する局面もあったものの、米中間の関税交渉に一定の進展が見られたことや米国の半導体やA I関連銘柄の決算が堅調だったこと、9月以降に米連邦公開市場委員会（F O M C）で連続して利下げが実施されたことなどから反発し、株価は前期末比で上昇して期末を迎えました。

### ＜欧州株式市場＞

欧州株式市場は上昇しました。欧州中央銀行（E C B）が期中に追加利下げを行ったことや欧州のラグジュアリーブランド企業の決算が堅調だったことやドイツで財政拡大政策がとられることが好感され、株価は前四半期末比で上昇しました。英国では米国との関税を巡る議論で合意があつたことや中央銀行による追加緩和期待などから、株価は前期末比で上昇して期末を迎えました。

### ＜アジア株式市場＞

アジアの先進国株式市場（除く日本）は上昇しました。2025年7月に米中閣僚協議で、関税発動の停止期限が90日間延長されたことや、中国のA I分野の発展期待が高まったこと、政府による追加の景気刺激策への期待感が根強いことなどから、株価は前期末を上回る水準で期末を迎えました。

### ＜為替市場＞

期初1米ドル154円台前半だった米ドル／円レートは、米連邦準備理事会（F R B）が利下げを継続したものの、日本で利上げに慎重な高市政権などが誕生したことで期末には155円台後半となりました。

期初1ユーロ163円台後半だったユーロ／円レートは、日本での高市政権の誕生や日銀の利上げ時期が不透明なことなどからユーロが買われ、期末には180円台前半となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主として日本を除く世界各国の株式を投資対象とし、MSCIコクサイ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指しました。

具体的には、ファンド内のキャッシュポジションを低位に保ちながら、保有する銘柄のコーポレートアクション（買収、増資、スピンオフなど）に対応した結果、ほぼベンチマークに連動したパフォーマンスとなりました。

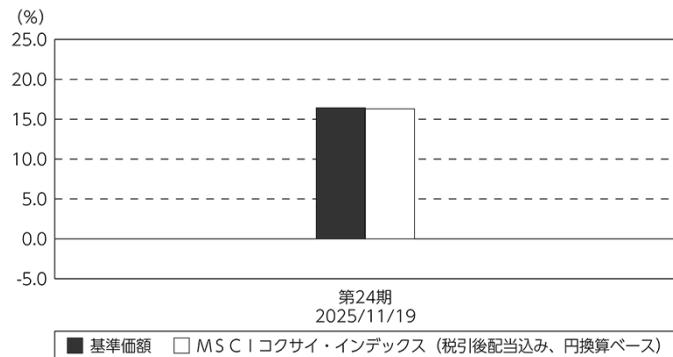
2024年11月末、2025年2月末、5月末、8月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、ファンドでもこれに対応するための売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+16.4%となり、ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）の騰落率+16.3%と同水準の結果となりました。

一般的に、インデックス・ファンドのパフォーマンスがベンチマークから乖離する要因としては、取引や管理にかかるコスト（マイナス要因）による要因の他、個別銘柄の組入比率がファンドとベンチマークで若干乖離していることによる要因や、ファンド内でキャッシュを保有していることによる要因などがありますが、当期においては主に配当金の要因によりプラスの乖離となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) MSCIコクサイ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）は、ベンチマークです。

## ○今後の運用方針

主として日本を除く世界各国の株式を投資対象とし、MSCIコクサイ・インデックス（税引後配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を目指します。インデックス・ファンドの性格に鑑みて、ポートフォリオの最適化に注力してベンチマークとの乖離を極力低くしていきたいと考えています。

## ○当ファンドのデータ

(2025年11月19日現在)

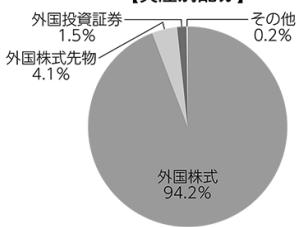
## 【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率 %
1	NVIDIA	半導体・半導体製造装置	米ドル	アメリカ	5.6
2	APPLE	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	米ドル	アメリカ	5.1
3	MICROSOFT	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	4.4
4	S&P500 EMINI	株式先物（買建）	米ドル	アメリカ	3.2
5	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通小売	米ドル	アメリカ	2.7
6	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	2.1
7	BROADCOM	半導体・半導体製造装置	米ドル	アメリカ	1.9
8	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	1.8
9	META PLATFORMS-A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	1.6
10	TESLA	自動車・自動車部品	米ドル	アメリカ	1.5
組入銘柄数				1,148銘柄	

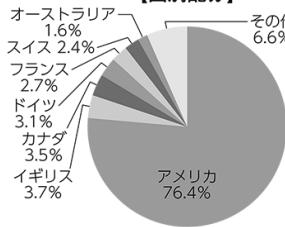
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国（地域）につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

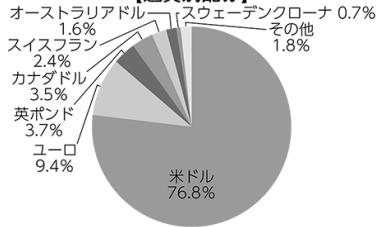
## 【資産別配分】



## 【国別配分】



## 【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍（所在国）などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年11月20日～2025年11月19日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) (先物・オプション)	円 6 (5) (0) (1)	% 0.008 (0.007) (0.000) (0.001)	(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 ※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
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	6 (6) (0)	0.008 (0.008) (0.000)	(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 ※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
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	8 (7) (1)	0.011 (0.010) (0.001)	(c) その他の費用=期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、外国有価証券に係る税金・手数料等
合計	20	0.027	
期中の平均基準価額は、75,607円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入しております。

## ○売買及び取引の状況

(2024年11月20日～2025年11月19日)

## 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		17,204	241,764	2,198	11,637
		( 1,661)	( 4,415)	( 351)	( 5,245)
	カナダ	千カナダドル		千カナダドル	
		2,179	16,241	143	864
		( 557)	( 778)	( 307)	( 75)
	ユーロ	千ユーロ		千ユーロ	
	ドイツ	1,065	7,638	113	504
		( 44)	( 168)	( 34)	( 246)
	イタリア	2,883	2,549	276	338
	フランス	1,026	7,928	258	494
		( 105)	( 15)	( 一)	( 78)
	オランダ	768	3,313	162	171
		( 105)	( 20)	( 一)	( 4)
	スペイン	2,410	2,699	2,222	206
		( 2,178)	( 313)	( 12)	( 257)
	ベルギー	100	919	7	29
		( 3)	(0.59622)	( 一)	(0.59622)
	オーストリア	22	147	15	38
	フィンランド	649	741	24	11
		( 319)	( 一)		
	アイルランド	340	622	—	—
	ポルトガル	1,829	229	47	0.42467
		( 47)	(0.32475)		
	イギリス	千英ポンド		千英ポンド	
		11,363	9,285	1,169	601
		( 325)	( 608)	( 278)	( 661)
	スイス	千スイスフラン		千スイスフラン	
		674	6,915	117	521
		( 91)	( 328)	( 一)	( 391)
	スウェーデン	千スウェーデンクローナ		千スウェーデンクローナ	
		1,354	24,034	231	2,732
	ノルウェー	千ノルウェークローネ		千ノルウェークローネ	
		270	5,301	13	335
		( 73)	( 1,824)	( 14)	( 1,824)
	デンマーク	千デンマーククローネ		千デンマーククローネ	
		280	12,797	474	919
		( 471)	( 936)	( 1)	( 936)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	オーストラリア	百株 3,977 ( 462)	千オーストラリアドル 8,828 ( 984)	百株 1,047 ( 491)	千オーストラリアドル 851 ( 1,068)
	ニュージーランド	497	千ニュージーランドドル 560	345	千ニュージーランドドル 131
	香港	2,850	千香港ドル 11,248	— ( —)	千香港ドル — ( 12)
	シンガポール	1,774	千シンガポールドル 1,556	— ( —)	千シンガポールドル — ( 14)
	イスラエル	296	千イスラエルシェケル 3,027	4	千イスラエルシェケル 351

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(注) ( ) 内は株式分割、株式転換、増資割当、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 地域は発行通貨によって区分しています。ただしユーロ建ての外国株式は発行体の国籍(所在国)などによって区分しています。以下、同じです。

### 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE	700	57	—	—
BXP	1,000	70	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES	700	145	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	300	36	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	200	57	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	1,800	124	—	—
KIMCO REALTY	2,000	43	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	800	47	—	—
HOST HOTELS & RESORTS	2,300	34	11,695	181
MID-AMERICA APARTMENT COMM	600	94	—	—
REALTY INCOME	4,050	230	—	—
REGENCY CENTERS	600	41	—	—
UDR	1,900	80	—	—
SIMON PROPERTY GROUP	1,491	248	—	—
PUBLIC STORAGE	644	184	—	—
SUN COMMUNITIES	600	73	—	—
VENTAS	2,723	182	—	—
WEYERHAEUSER	3,700	100	—	—
EXTRA SPACE STORAGE	959	139	—	—
DIGITAL REALTY TRUST	1,695	286	—	—
PROLOGIS	3,860	425	—	—
AMERICAN TOWER	2,131	464	—	—
WP CAREY	1,300	83	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2,100	76	—	—

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
INVITATION HOMES	2,300	72	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	900	41	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES	4,200	82	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	5,100	108	—	—
MILLROSE PROPERTIES	—	—	1,900	43
	( 1,900)	( 50)		
CROWN CASTLE	1,822	195	—	—
IRON MOUNTAIN	1,282	120	—	—
EQUINTIX	427	357	—	—
WELLTOWER	3,782	595	—	—
VICI PROPERTIES	4,997	163	—	—
SBA COMMUNICATIONS	400	92	—	—
小計	63,363 ( 1,900)	5,159 ( 50)	13,595	224
カナダ	千カナダドル		千カナダドル	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	—	—	1,300	52
小計	—	—	1,300	52
ヨーロ	千ユーロ		千ユーロ	
フランス	—	—	—	—
KLEPIERRE	1,130	36	—	—
GECINA	198	17	—	—
COVIVIO	238	13	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	608	50	( —)	( 0.88199)
小計	2,174	118	( —)	( 6)
ベルギー	—	—	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	2,580	54
小計	—	—	2,580	54
ユーロ計	2,174	118	2,580 ( —)	54 ( 7)
イギリス	千英ポンド		千英ポンド	
SEGRO	5,515	37	—	—
LAND SECURITIES GROUP	3,658	21	—	—
小計	9,173	58	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル		千オーストラリアドル	
MIRVAC GROUP	—	—	60,352	124
GPT GROUP	4,692	20	32,842	157
STOCKLAND	12,589	67	—	—
DEXUS	—	—	16,450	119
GOODMAN GROUP	14,131	458	—	—
SCENTRE GROUP	22,496	82	—	—
VICINITY CENTRES	17,859	43	—	—
小計	71,767	672	109,644	402
香港	千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	11,000	456	—	—
小計	11,000	456	—	—
シンガポール	千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	24,500 ( 1,188)	53 ( 2)	( —)	( 0.31922)

# MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	シンガポール CAPITALAND ASCENDAS REIT	23,300	62	— (—)	— (—1)
小	計	47,800 (1,188)	116 (2)	— (—)	— (—1)

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

(注) ( )内は分割、合併、償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 地域は発行通貨によって区分しています。ただし、ユーロ建ての外国投資信託証券は発行体の国籍（所在国）などによって区分しています。以下、同じです。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、別銘柄として記載しています。

## 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 67,259	百万円 63,073	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

(注) 外国建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）におけるわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算した合計です。

## ○株式売買比率

(2024年11月20日～2025年11月19日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	49,984,464千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	181,300,523千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年11月20日～2025年11月19日)

該当事項はございません。

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

(2025年11月19日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	276	356	4,631	720,405	ヘルスケア機器・サービス
AES	96	—	—	—	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES	146	188	5,462	849,706	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	34	44	1,132	176,219	素材
ALLSTATE	40	53	1,123	174,813	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL	103	129	2,474	384,941	資本財
HESS	42	—	—	—	エネルギー
AMERICAN EXPRESS	91	113	3,882	603,937	金融サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	80	107	1,323	205,843	公益事業
AFLAC	82	104	1,165	181,358	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	103	115	893	138,958	保険
VALERO ENERGY	50	63	1,176	183,001	エネルギー
ALBEMARLE	16	—	—	—	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	73	96	586	91,271	食品・飲料・タバコ
AMEREN	42	54	571	88,939	公益事業
AUTOMATIC DATA PROCESSING	65	82	2,051	319,083	商業・専門サービス
AUTOZONE	2	3	1,485	231,011	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON	12	15	269	41,912	素材
BALL	46	53	254	39,655	素材
BERKSHIRE HATHAWAY-B	211	277	14,005	2,178,391	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL	74	101	184	28,755	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON	44	57	1,104	171,861	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK	36	46	890	138,558	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	669	859	3,563	554,293	電気通信サービス
WR BERKLEY	45	60	467	72,784	保険
BEST BUY	31	36	272	42,423	一般消費財・サービス流通・小売り
BIO-RAD LABORATORIES-A	3	—	—	—	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM! BRANDS	43	55	829	129,093	消費者サービス
FIRSTENERGY	79	108	506	78,811	公益事業
BOEING	90	153	2,908	452,336	資本財
BOSTON SCIENTIFIC	234	297	2,949	458,813	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	4	566	88,184	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB	316	409	1,925	299,449	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK	91	125	873	135,799	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP	10	13	179	27,992	保険
UNITED RENTALS	11	13	1,055	164,103	資本財
SEMPRA	97	130	1,197	186,299	公益事業
FEDEX	36	45	1,204	187,329	運輸
AMPHENOL-A	191	246	3,269	508,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN-B	25	36	100	15,556	食品・飲料・タバコ
QUANTA SERVICES	23	29	1,291	200,950	資本財
CSX	310	381	1,295	201,511	運輸
COTERRA ENERGY	110	152	397	61,871	エネルギー
THE CAMPBELLS COMPANY	26	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS-A	26	30	395	61,476	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	37	48	996	155,069	ヘルスケア機器・サービス

MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円		
CARLISLE COS		8	9	271	42,201	資本財	
CATERPILLAR		77	95	5,235	814,295	資本財	
JPMORGAN CHASE & CO		458	559	16,760	2,607,001	銀行	
CHURCH & DWIGHT		36	49	406	63,174	家庭用品・パーソナル用品	
CLOROX COMPANY		19	22	228	35,481	家庭用品・パーソナル用品	
COCA-COLA		651	832	5,926	921,785	食品・飲料・タバコ	
COLGATE-PALMOLIVE		124	155	1,230	191,451	家庭用品・パーソナル用品	
MOLINA HEALTHCARE		9	10	141	21,960	ヘルスケア機器・サービス	
NRG ENERGY		33	40	675	105,034	公益事業	
CONAGRA BRANDS		73	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CONSOLIDATED EDISON		54	72	745	116,031	公益事業	
CMS ENERGY		46	59	438	68,156	公益事業	
CORNING		126	164	1,314	204,436	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HEICO-CLASS A		12	14	338	52,635	資本財	
CUMMINS		21	27	1,301	202,405	資本財	
DR HORTON		45	56	779	121,260	耐久消費財・アパレル	
DANAHER		106	129	2,930	455,880	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOODY'S		25	33	1,555	241,909	金融サービス	
TARGET		72	91	808	125,692	生活必需品流通・小売	
DEERE & CO		41	52	2,472	384,506	資本財	
MORGAN STANLEY		194	245	3,918	609,516	金融サービス	
REPUBLIC SERVICES		34	44	943	146,728	商業・専門サービス	
DECKERS OUTDOOR		24	30	251	39,088	耐久消費財・アパレル	
WALT DISNEY		290	367	3,905	607,523	メディア・娯楽	
DOVER		22	27	489	76,171	資本財	
OMNICOM GROUP		29	34	252	39,290	メディア・娯楽	
DTE ENERGY		30	41	567	88,313	公益事業	
DARDEN RESTAURANTS		18	23	400	62,225	消費者サービス	
BANK OF AMERICA	1,120	1,462	7,553	1,174,941	銀行		
CITIGROUP	303	376	3,702	575,922	銀行		
EASTMAN CHEMICAL		16	—	—	—	素材	
ECOLAB		40	51	1,324	206,032	素材	
REVVITY		20	20	186	28,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SALESFORCE		154	195	4,555	708,612	ソフトウェア・サービス	
EMERSON ELECTRIC		91	113	1,439	223,939	資本財	
ATMOS ENERGY		22	31	550	85,685	公益事業	
ENTERGY		32	87	825	128,442	公益事業	
EOG RESOURCES		90	110	1,210	188,319	エネルギー	
EQUIFAX		19	25	520	80,990	商業・専門サービス	
EQT		86	114	673	104,721	エネルギー	
ESTEE LAUDER COMPANIES-A		34	46	410	63,909	家庭用品・パーソナル用品	
EXXON MOBIL		714	880	10,482	1,630,428	エネルギー	
NEXTERA ENERGY		327	418	3,541	550,845	公益事業	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS		6	8	217	33,859	金融サービス	
FAIR ISAAC		4	5	876	136,297	ソフトウェア・サービス	
ASSURANT		7	—	—	—	保険	
M & T BANK		26	32	583	90,692	銀行	
FRANKLIN RESOURCES		34	—	—	—	金融サービス	
FREEPORT-MCMORAN		228	288	1,155	179,785	素材	
ARTHUR J GALLAGHER		35	51	1,337	208,063	保険	
GENERAL DYNAMICS		37	45	1,559	242,488	資本財	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円		
GENERAL MILLS	88	108	518	80,630	食品・飲料・タバコ		
GENUINE PARTS	20	27	347	54,082	一般消費財・サービス流通・小売り		
GARTNER	12	14	316	49,282	ソフトウェア・サービス		
MCKESSON	21	25	2,187	340,191	ヘルスケア機器・サービス		
GRACO	26	30	237	36,928	資本財		
WW GRAINGER	7	9	845	131,531	資本財		
HALLIBURTON	130	170	457	71,137	エネルギー		
GOLDMAN SACHS GROUP	51	62	4,823	750,313	金融サービス		
HEICO	6	8	247	38,561	資本財		
HERSHEY	22	29	533	83,025	食品・飲料・タバコ		
CROWN HOLDINGS	16	20	190	29,614	素材		
HOME DEPOT	157	202	6,825	1,061,637	一般消費財・サービス流通・小売り		
HORMEL FOODS	41	53	118	18,399	食品・飲料・タバコ		
CENTERPOINT ENERGY	92	128	515	80,151	公益事業		
LENOX INTERNATIONAL	5	6	273	42,512	資本財		
HUMANA	19	24	569	88,626	ヘルスケア機器・サービス		
INDEX	12	14	226	35,206	資本財		
ILLINOIS TOOL WORKS	47	56	1,367	212,645	資本財		
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	37	50	333	51,800	素材		
INTERNATIONAL PAPER	50	99	366	56,943	素材		
INTERPUBLIC GROUP OF COS	51	—	—	—	メディア・娯楽		
JABIL CIRCUIT	16	21	417	64,960	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
EMCOR GROUP	7	9	561	87,276	資本財		
JOHNSON & JOHNSON	382	491	9,826	1,528,429	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HARTFORD INSURANCE GROUP	46	56	758	117,938	保険		
DEVON ENERGY	93	122	437	68,066	エネルギー		
KELLANOVA	42	55	459	71,406	食品・飲料・タバコ		
KEYCORP	141	168	290	45,164	銀行		
KIMBERLY-CLARK	53	66	689	107,245	家庭用品・パーソナル用品		
KROGER	106	126	851	132,386	生活必需品流通・小売り		
TELEDYNE TECHNOLOGIES	8	9	453	70,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
PACKAGING CORP OF AMERICA	14	18	353	55,050	素材		
LENNAR-A	38	46	541	84,147	耐久消費財・アパレル		
ELI LILLY & CO	128	164	16,926	2,632,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
UNITED PARCEL SERVICE-B	113	147	1,372	213,405	運輸		
AGILENT TECHNOLOGIES	44	57	824	128,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
LOCKHEED MARTIN	34	42	2,037	316,912	資本財		
LOEWS	29	35	374	58,305	保険		
CARNIVAL	148	211	544	84,677	消費者サービス		
LOWE'S COMPANIES	90	112	2,474	384,892	一般消費財・サービス流通・小売り		
DOMINION ENERGY	129	171	1,052	163,765	公益事業		
MGM RESORTS INTERNATIONAL	34	—	—	—	消費者サービス		
MCCORMICK & CO-NON VTG	37	50	328	51,033	食品・飲料・タバコ		
MCDONALD'S	114	145	4,418	687,282	消費者サービス		
EVEREST GROUP	6	8	273	42,558	保険		
MARKEL	2	2	513	79,817	保険		
EDWARDS LIFESCIENCES	94	117	988	153,774	ヘルスケア機器・サービス		
MARSH & MCLENNAN COS	78	98	1,778	276,604	保険		
MASCO	34	42	248	38,619	資本財		
MARTIN MARIETTA MATERIALS	9	12	714	111,084	素材		
METLIFE	93	116	878	136,690	保険		

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円		
CVS HEALTH	199	254	1,981	308,137	ヘルスケア機器・サービス		
MICRON TECHNOLOGY	173	226	5,186	806,671	半導体・半導体製造装置		
3M	87	108	1,795	279,221	資本財		
CHARLES RIVER LABORATORIES	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
XCEL ENERGY	86	116	940	146,334	公益事業		
FORD MOTOR	611	786	1,024	159,290	自動車・自動車部品		
NEWMONT	183	222	1,922	299,082	素材		
NVR	0.5	0.61	435	67,811	耐久消費財・アパレル		
NIKE-B	193	236	1,478	230,026	耐久消費財・アパレル		
NORFOLK SOUTHERN	35	45	1,265	196,891	運輸		
NISOURCE	71	93	400	62,287	公益事業		
NORTHROP GRUMMAN	22	28	1,588	247,095	資本財		
WELLS FARGO	555	657	5,512	857,341	銀行		
NUCOR	38	46	685	106,649	素材		
CHENIERE ENERGY	36	44	947	147,451	エネルギー		
CAPITAL ONE FINANCIAL	58	129	2,583	401,809	金融サービス		
OCCIDENTAL PETROLEUM	103	142	604	94,005	エネルギー		
ORACLE	263	346	7,635	1,187,636	ソフトウェア・サービス		
EXELON	156	203	944	146,832	公益事業		
PARKER HANNIFIN	20	25	2,105	327,468	資本財		
PPL	112	148	541	84,181	公益事業		
PEPSICO	219	278	4,146	644,972	食品・飲料・タバコ		
PFIZER	901	1,153	2,936	456,758	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CONOCOPHILLIPS	185	254	2,283	355,123	エネルギー		
PG&E	316	443	715	111,328	公益事業		
ALTRIA GROUP	273	339	2,000	311,090	食品・飲料・タバコ		
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	62	79	1,438	223,713	銀行		
BROWN & BROWN	36	58	463	72,107	保険		
PPG INDUSTRIES	34	44	425	66,249	素材		
QUEST DIAGNOSTICS	16	21	402	62,664	ヘルスケア機器・サービス		
PROCTER & GAMBLE	375	478	7,026	1,092,843	家庭用品・パーソナル用品		
PROGRESSIVE	92	118	2,658	413,507	保険		
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	77	99	822	127,859	公益事業		
PULTEGROUP	32	40	453	70,608	耐久消費財・アパレル		
GLOBAL PAYMENTS	39	48	348	54,191	金融サービス		
RAYMOND JAMES FINANCIAL	29	38	600	93,382	金融サービス		
RELIANCE	9	10	265	41,362	素材		
RESMED	22	29	724	112,631	ヘルスケア機器・サービス		
US BANCORP	248	313	1,437	223,642	銀行		
ROLLINS	45	58	341	53,101	商業・専門サービス		
ROPER TECHNOLOGIES	16	21	969	150,827	ソフトウェア・サービス		
ROCKWELL AUTOMATION	17	23	842	130,994	資本財		
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	37	52	1,320	205,384	消費者サービス		
RPM INTERNATIONAL	20	26	266	41,487	素材		
TRAVELERS COMPANIES	36	45	1,311	203,987	保険		
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	86	106	673	104,824	金融サービス		
MERCK	402	512	4,940	768,414	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SLB	227	301	1,088	169,246	エネルギー		
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	29	38	347	53,981	ヘルスケア機器・サービス		
CENCORA	28	36	1,322	205,704	ヘルスケア機器・サービス		
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	34	44	369	57,399	保険		

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円		
SHERWIN-WILLIAMS	38	48	1,561	242,876	素材		
CENTENE	82	98	364	56,728	ヘルスケア機器・サービス		
SMITH (A. O.)	17	—	—	—	資本財		
SNAP-ON	8	9	296	46,181	資本財		
PRUDENTIAL FINANCIAL	55	71	737	114,657	保険		
EDISON INTERNATIONAL	60	76	444	69,094	公益事業		
SOUTHERN	174	220	2,003	311,684	公益事業		
SOUTHWEST AIRLINES	16	—	—	—	運輸		
AT & T	1,141	1,461	3,742	582,031	電気通信サービス		
CHEVRON	279	401	6,164	958,748	エネルギー		
STATE STREET	44	57	651	101,346	金融サービス		
STRYKER	54	69	2,502	389,257	ヘルスケア機器・サービス		
SYSCO	77	98	750	116,673	生活必需品流通・小売		
TELEFLEX	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	179	231	574	89,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TEXTRON	29	33	264	41,159	資本財		
THERMO FISHER SCIENTIFIC	60	76	4,429	688,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TORO	14	—	—	—	資本財		
DAVITA INC	6	6	80	12,509	ヘルスケア機器・サービス		
TYLER TECHNOLOGIES	7	9	419	65,268	ソフトウェア・サービス		
TYSON FOODS-A	42	56	303	47,139	食品・飲料・タバコ		
MARATHON OIL	79	—	—	—	エネルギー		
UNION PACIFIC	97	120	2,671	415,453	運輸		
UNITEDHEALTH GROUP	147	184	5,788	900,274	ヘルスケア機器・サービス		
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8	10	228	35,593	ヘルスケア機器・サービス		
VULCAN MATERIALS	21	26	746	116,137	素材		
WALMART	704	897	9,095	1,414,760	生活必需品流通・小売		
WASTE MANAGEMENT	63	81	1,720	267,657	商業・専門サービス		
WATERS	9	10	390	60,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WATSCO	6	7	238	37,063	資本財		
WEST PHARMACEUTICAL	11	13	338	52,600	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
JM SMUCKER	17	21	224	34,848	食品・飲料・タバコ		
WABTEC	28	34	681	105,978	資本財		
WILLIAMS COS	194	245	1,454	226,244	エネルギー		
WILLIAMS-SONOMA	18	24	433	67,473	一般消費財・サービス流通・小売		
DICK'S SPORTING GOODS	8	10	210	32,691	一般消費財・サービス流通・小売		
ALLIANT ENERGY	38	50	345	53,758	公益事業		
CARMAX	21	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売		
TJX COMPANIES	180	227	3,311	515,094	一般消費財・サービス流通・小売		
REGIONS FINANCIAL	134	179	434	67,558	銀行		
DOMINO'S PIZZA	6	6	242	37,641	消費者サービス		
CRH	109	135	1,479	230,111	素材		
WESTLAKE CHEMICAL	5	—	—	—	素材		
LAS VEGAS SANDS	56	70	457	71,105	消費者サービス		
CELANESE	16	—	—	—	素材		
MOLSON COORS BEVERAGE-B	26	35	162	25,286	食品・飲料・タバコ		
BUILDERS FIRSTSOURCE	19	23	226	35,273	資本財		
CF INDUSTRIES HOLDINGS	28	33	267	41,642	素材		
AMERIPRIZE FINANCIAL	16	19	856	133,272	金融サービス		
LIVE NATION ENTERTAINMENT	26	32	420	65,366	メディア・娯楽		
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	219	272	839	130,523	消費者サービス		

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円		
TRANSIGM GROUP		9	11	1,507	234,520	資本財	
MASTERCARD-A		132	174	9,195	1,430,302	金融サービス	
OWENS CORNING		14	17	168	26,190	資本財	
AERCAP HOLDINGS		30	35	462	71,881	資本財	
BROADRIDGE FINANCIAL		18	23	517	80,470	商業・専門サービス	
AECOM		21	24	305	47,460	資本財	
DELTA AIR LINES		26	32	182	28,435	運輸	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		40	—	—	—	金融サービス	
BANK OF NEW YORK MELLON		116	144	1,554	241,862	金融サービス	
MSCI		13	15	847	131,819	金融サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		247	318	4,960	771,515	食品・飲料・タバコ	
VISA-A		251	350	11,255	1,750,669	金融サービス	
AMERICAN WATER WORKS		29	39	506	78,804	公益事業	
CHUBB LIMITED		60	76	2,266	352,513	保険	
MARATHON PETROLEUM		54	61	1,233	191,810	エネルギー	
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS		19	—	—	—	資本財	
MOSAIC		47	—	—	—	素材	
KINDER MORGAN		311	402	1,089	169,440	エネルギー	
XYLEM		38	48	680	105,819	資本財	
STANLEY BLACK & DECKER		23	—	—	—	資本財	
LYONDELLBASELL INDUSTRIES-A		38	51	223	34,696	素材	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES		6	—	—	—	資本財	
EPAM SYSTEMS		8	—	—	—	—	
ACCENTURE		99	127	3,057	475,616	ソフトウェア・サービス	
HCA HEALTHCARE		31	36	1,745	271,524	ヘルスケア機器・サービス	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING		19	22	178	27,703	商業・専門サービス	
TARGA RESOURCES		31	43	739	115,027	エネルギー	
DOLLAR GENERAL		33	44	454	70,716	生活必需品流通・小売り	
HYATT HOTELS-A		7	7	104	16,257	消費者サービス	
MOTOROLA SOLUTIONS		26	33	1,261	196,222	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GENERAL MOTORS		177	194	1,322	205,727	自動車・自動車部品	
CBRE GROUP		48	59	898	139,687	不動産管理・開発	
ALLY FINANCIAL		37	—	—	—	金融サービス	
APTV		40	—	—	—	自動車・自動車部品	
PHILLIPS 66		65	82	1,137	176,854	エネルギー	
DUKE ENERGY		120	156	1,934	300,930	公益事業	
SERVICENOW		33	42	3,436	534,480	ソフトウェア・サービス	
PALO ALTO NETWORKS		50	134	2,711	421,682	ソフトウェア・サービス	
EATON		63	78	2,655	412,995	資本財	
ABBVIE		280	361	8,453	1,314,851	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
T-MOBILE US		83	102	2,193	341,201	電気通信サービス	
ZOETIS		72	90	1,066	165,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KEURIG DR PEPPER		169	259	711	110,725	食品・飲料・タバコ	
TWILIO - A		26	29	349	54,434	ソフトウェア・サービス	
SNAP - A		154	197	162	25,279	メディア・娯楽	
HUBBELL		9	11	459	71,394	資本財	
BAKER HUGHES		156	199	957	148,929	エネルギー	
LAMB WESTON HOLDING		20	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
IQVIA HOLDINGS		28	35	763	118,791	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LEIDOS HOLDINGS		19	24	453	70,594	商業・専門サービス	
CNH INDUSTRIAL NV		118	174	165	25,737	資本財	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円		
TAPESTRY	—	—	41	423	65,863	耐久消費財・アパレル	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	25	—	—	—	—	運輸	
ARES MANAGEMENT-A	29	43	614	95,656	金融サービス		
BURLINGTON STORES	9	13	358	55,769	一般消費財・サービス流通・小売り		
VEEVA SYSTEMS-A	23	31	860	133,853	ヘルスケア機器・サービス		
EVERGY	31	42	322	50,125	公益事業		
ALLEGION	12	17	273	42,589	資本財		
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	90	115	1,761	274,015	金融サービス		
DAYFORCE	20	—	—	—	商業・専門サービス		
STERIS	15	19	488	75,950	ヘルスケア機器・サービス		
SPOTIFY TECHNOLOGY	—	30	1,936	301,237	メディア・娯楽		
KKR	99	124	1,424	221,532	金融サービス		
THE CIGNA GROUP	45	53	1,468	228,460	ヘルスケア機器・サービス		
DELL TECHNOLOGIES	43	65	801	124,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
DOW	109	139	304	47,362	素材		
OVINTIV	39	—	—	—	エネルギー		
AMCOR	226	454	384	59,740	素材		
PINTEREST	91	118	304	47,297	メディア・娯楽		
AVANTOR	104	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DYNATRACE	39	59	273	42,543	ソフトウェア・サービス		
CLOUDFLARE -A	44	61	1,215	189,095	ソフトウェア・サービス		
DUPONT DE NEMOURS	65	83	322	50,177	素材		
CARRIER GLOBAL	126	156	813	126,497	資本財		
OTIS WORLDWIDE	64	79	698	108,717	資本財		
UBER TECHNOLOGIES	299	405	3,687	573,477	運輸		
CORTEVA	108	137	885	137,713	素材		
L3HARRIS TECHNOLOGIES	29	37	1,082	168,399	資本財		
TRANE TECHNOLOGIES	36	44	1,817	282,620	資本財		
BLACKSTONE	113	147	2,007	312,273	金融サービス		
HOWMET AEROSPACE	61	77	1,557	242,244	資本財		
TRUIST FINANCIAL	213	263	1,166	181,430	銀行		
EQUITABLE	48	55	237	36,870	金融サービス		
VERTIV HOLDINGS	53	73	1,203	187,240	資本財		
GE AEROSPACE	175	216	6,403	996,059	資本財		
INGERSOLL-RAND	61	80	594	92,504	資本財		
PAYCOM SOFTWARE	7	9	145	22,583	商業・専門サービス		
ARISTA NETWORKS	—	218	2,694	419,070	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ESSENTIAL UTILITIES	35	56	219	34,100	公益事業		
AON	30	41	1,444	224,599	保険		
PENTAIR	26	32	334	51,971	資本財		
RTX	212	271	4,749	738,696	資本財		
TEXAS PACIFIC LAND	3	4	368	57,246	エネルギー		
SOLVENTUM	18	30	235	36,703	ヘルスケア機器・サービス		
COREBRIDGE FINANCIAL	34	45	124	19,325	金融サービス		
REDDIT -CL A	—	21	389	60,652	メディア・娯楽		
ROBLOX CORP-A	72	114	1,165	181,332	メディア・娯楽		
CORPAY	10	12	327	50,913	金融サービス		
BLACKROCK	24	29	3,028	471,112	金融サービス		
HF SINCLAIR	22	—	—	—	エネルギー		
SNOWFLAKE	47	63	1,626	252,918	ソフトウェア・サービス		
DOORDASH - A	47	72	1,526	237,505	消費者サービス		

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ARISTA NETWORKS	42	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	61	80	1,004	156,260		金融サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES-A	316	463	7,750	1,205,469		ソフトウェア・サービス
FNF GROUP	39	46	270	42,052		保険
JACOBS SOLUTIONS	18	23	361	56,207		商業・専門サービス
BATH & BODY WORKS	29	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り
LINDE	76	95	3,966	616,931		素材
TOAST-A	47	88	296	46,181		金融サービス
GE VEROVA	42	55	3,072	477,833		資本財
CATALENT	25	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNCHRONY FINANCIAL	62	78	556	86,504		金融サービス
VERALTO	36	49	482	75,115		商業・専門サービス
SAMSARA-A	31	52	188	29,351		ソフトウェア・サービス
BUNGE GLOBAL	21	27	267	41,615		食品・飲料・タバコ
KENVUE	298	386	627	97,540		家庭用品・パーソナル用品
CITIZENS FINANCIAL	70	87	438	68,241		銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	26	34	602	93,708		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT	8	10	368	57,290		ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY	47	59	1,380	214,713		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SMURFIT WESTROCK	75	103	351	54,676		素材
FERGUSON ENTERPRISES	32	39	935	145,510		資本財
LABCORP HOLDINGS	13	17	442	68,779		ヘルスケア機器・サービス
ELEVANCE HEALTH	36	45	1,479	230,176		ヘルスケア機器・サービス
APTIV	—	43	325	50,676		自動車・自動車部品
MEDTRONIC	204	257	2,598	404,174		ヘルスケア機器・サービス
EVERSOURCE ENERGY	53	74	552	85,922		公益事業
QNITY ELECTRONICS	—	41	329	51,202		素材
GODADDY-A	22	26	325	50,663		ソフトウェア・サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT -DI	28	35	685	106,643		消費者サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	104	133	1,524	237,113		資本財
TRANSUNION	30	39	312	48,631		商業・専門サービス
ALBERTSONS COS - CLASS A	140	63	114	17,775		生活必需品流通・小売り
BLOCK-A	86	112	648	100,922		金融サービス
CARVANA	—	24	772	120,094		一般消費財・サービス流通・小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	32	46	415	64,572		食品・飲料・タバコ
FORTIVE	53	67	337	52,564		資本財
S&P GLOBAL	50	64	3,143	488,891		金融サービス
WASTE CONNECTIONS	39	52	899	139,860		商業・専門サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	39	47	1,277	198,666		消費者サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	190	264	552	86,002		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEA ADR	58	77	1,135	176,550		一般消費財・サービス流通・小売り
HP	152	186	424	66,008		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEC ENERGY	50	64	717	111,596		公益事業
PURE STORAGE - CLASS A	47	61	508	79,061		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VISTRA	55	67	1,185	184,343		公益事業
AMAZON.COM	1,490	1,925	42,856	6,665,858		一般消費財・サービス流通・小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	257	330	7,603	1,182,610		半導体・半導体製造装置
ADOBE	70	85	2,768	430,593		ソフトウェア・サービス
AMGEN	83	109	3,763	585,335		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES	78	100	2,307	358,874		半導体・半導体製造装置
COMCAST-A	622	754	2,063	320,963		メディア・娯楽

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ANSYS	14	—	—	—		ソフトウェア・サービス
APPLE	2,318	3,011	80,528	12,525,333		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS	131	163	3,676	571,832		半導体・半導体製造装置
AUTODESK	33	42	1,245	193,768		ソフトウェア・サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	16	24	364	56,625		運輸
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	26	35	848	131,980		メディア・娯楽
VERISIGN	14	16	411	64,065		ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	14	17	324	50,424		ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL	23	31	516	80,386		保険
CINTAS	58	73	1,349	209,906		商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS	640	809	6,262	974,054		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COPART	135	184	762	118,621		商業・専門サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL-A	38	46	1,321	205,534		消費者サービス
MANHATTAN ASSOCIATES	10	—	—	—		ソフトウェア・サービス
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS-A	77	99	717	111,588		ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP	65	85	569	88,526		不動産管理・開発
DOLLAR TREE	29	40	415	64,677		生活必需品流通・小売り
EBAY	76	93	764	118,903		一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYSTEMS	42	54	1,660	258,302		ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS	39	47	965	150,167		メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY -CL A	4	5	145	22,566		保険
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	21	27	381	59,387		運輸
FASTENAL	88	230	922	143,513		資本財
FIFTH THIRD BANCORP	108	134	554	86,316		銀行
FISERV	92	112	687	106,962		金融サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2	2	359	55,932		銀行
GILEAD SCIENCES	198	250	3,190	496,201		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA	3,916	4,917	89,182	13,871,447		半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN	19	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
F5	8	10	227	35,315		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED THERAPEUTICS	7	9	428	66,715		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS	44	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC	36	44	328	51,018		ヘルスケア機器・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL	29	35	189	29,484		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNT (JB) TRANSPRT SERVICES	13	15	243	37,803		運輸
HUNTINGTON BANCSHARES	214	290	445	69,238		銀行
BIOGEN	21	28	487	75,785		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT	44	56	3,664	569,972		ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES	13	16	1,087	169,188		ヘルスケア機器・サービス
INTEL	677	887	3,045	473,726		半導体・半導体製造装置
JACK HENRY & ASSOCIATES	12	12	196	30,599		金融サービス
INCYTE	26	33	342	53,324		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KLA	21	26	2,943	457,850		半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	23	29	258	40,177		ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR	68	84	382	59,525		半導体・半導体製造装置
MICROSOFT	1,124	1,423	70,273	10,930,298		ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY	83	108	549	85,540		半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS	22	27	196	30,556		半導体・半導体製造装置
ILLUMINA	25	29	353	55,016		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES	15	20	277	43,125		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP	30	40	432	67,256		テクノロジー・ハードウェアおよび機器

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
NORDSON	9	11	249	38,785		資本財
NORTHERN TRUST	30	38	476	74,178		金融サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	31	38	503	78,324		運輸
PACCAR	83	106	1,029	160,107		資本財
PAYCHEX	50	64	711	110,708		商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY	10	12	158	24,689		ヘルスケア機器・サービス
COSTCO WHOLESALE	70	90	8,103	1,260,365		生活必需品流通・小売り
T. ROWE PRICE GROUP	32	43	428	66,652		金融サービス
QUALCOMM	178	220	3,638	565,919		半導体・半導体製造装置
EXACT SCIENCES	25	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENERON PHARMACEUTICALS	17	21	1,544	240,192		医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
ARCH CAPITAL GROUP	58	76	698	108,590		保険
ROSS STORES	51	66	1,061	165,167		一般消費財・サービス流通・小売り
SCHWAB (CHARLES)	236	350	3,234	503,095		金融サービス
POOL	6	6	144	22,420		一般消費財・サービス流通・小売り
SEI INVESTMENTS COMPANY	18	—	—	—		金融サービス
STARBUCKS	180	228	1,901	295,721		消費者サービス
STEEL DYNAMICS	22	28	432	67,334		素材
NETFLIX	68	870	9,936	1,545,460		メディア・娯楽
SYNOPSYS	24	37	1,432	222,857		ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL	56	72	3,977	618,699		ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE	24	32	531	82,633		半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS	145	184	2,906	452,099		半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	16	106	569	88,655		一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE	34	47	354	55,134		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VERTEX PHARMACEUTICALS	40	52	2,272	353,471		医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
WESTERN DIGITAL	47	69	1,069	166,312		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS	24	—	—	—		半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS	13	—	—	—		消費者サービス
NASDAQ	67	87	746	116,045		金融サービス
CME GROUP	56	72	2,022	314,543		金融サービス
LKQ	36	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り
STRATEGY-CL A	25	52	1,090	169,641		ソフトウェア・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES	8	9	207	32,322		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	19	26	1,219	189,616		医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	8	10	868	135,157		半導体・半導体製造装置
MARKETAXESS HOLDINGS	5	—	—	—		金融サービス
DEXCOM	62	78	469	72,998		ヘルスケア機器・サービス
CELSIUS HOLDINGS	21	—	—	—		食品・飲料・タバコ
FIRST SOLAR	16	20	511	79,549		半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-A	—	87	551	85,833		金融サービス
INSULET CORP	10	14	466	72,615		ヘルスケア機器・サービス
LULULEMON ATHLETICA	17	22	360	56,108		耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE	7	9	1,879	292,367		一般消費財・サービス流通・小売り
ULTA BEAUTY	8	9	456	71,024		一般消費財・サービス流通・小売り
GARMIN	24	33	631	98,243		耐久消費財・アパレル
VERISK ANALYTICS-A	22	28	632	98,454		商業・専門サービス
UNITED AIRLINES	—	13	119	18,586		運輸
NXP SEMICONDUCTORS	39	51	962	149,687		半導体・半導体製造装置
CBOE GLOBAL MARKETS	16	20	542	84,311		金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	34	44	357	55,667		商業・専門サービス

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)						
FORTINET	百株 101	百株 131	千米ドル 1,056	千円 164,358	ソフトウェア・サービス	
TESLA	457	584	23,433	3,644,893	自動車・自動車部品	
O'REILLY AUTOMOTIVE	9	172	1,695	263,672	一般消費財・サービス流通・小売り	
ENPHASE ENERGY	21	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
EXPEDIA GROUP	18	24	582	90,524	消費者サービス	
LPL FINANCIAL HOLDINGS	12	16	577	89,763	金融サービス	
META PLATFORMS-A	349	437	26,149	4,067,298	メディア・娯楽	
DIAMONDBACK ENERGY	30	38	576	89,665	エネルギー	
MONDELEZ INTERNATIONAL	213	260	1,453	226,019	食品・飲料・タバコ	
WORKDAY A	33	43	984	153,053	ソフトウェア・サービス	
PTC	18	24	415	64,606	ソフトウェア・サービス	
NEWS-A	50	64	164	25,541	メディア・娯楽	
CDW DE	20	26	363	56,539	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRADE DESK THE A	68	90	364	56,652	メディア・娯楽	
WILLIS TOWERS WATSON	15	20	645	100,439	保険	
OKTA	24	33	267	41,591	ソフトウェア・サービス	
BOOKING HOLDINGS	5	6	2,946	458,272	消費者サービス	
AXON ENTERPRISE	11	15	812	126,360	資本財	
BROADCOM	704	900	30,665	4,769,648	半導体・半導体製造装置	
MONGODB	12	15	514	79,982	ソフトウェア・サービス	
DOCUSIGN	27	40	262	40,795	ソフトウェア・サービス	
WIX.COM	8	10	126	19,741	ソフトウェア・サービス	
FUTU HOLDINGS-ADR	8	12	201	31,308	金融サービス	
ZOOM COMMUNICATIONS	39	45	365	56,911	ソフトウェア・サービス	
MODERNA	48	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FOX CORP - CLASS A	31	38	252	39,243	メディア・娯楽	
FOX CORP- CLASS B	16	23	140	21,781	メディア・娯楽	
CROWDSTRIKE HOLDINGS	36	50	2,604	405,153	ソフトウェア・サービス	
GEN DIGITAL	87	104	273	42,608	ソフトウェア・サービス	
TRADEWEB MARKETS	16	23	252	39,219	金融サービス	
MATCH GROUP	40	—	—	—	メディア・娯楽	
CARLYLE GROUP	32	47	242	37,772	金融サービス	
DATADOG CLASS A	43	57	1,019	158,641	ソフトウェア・サービス	
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	71	—	—	—	メディア・娯楽	
SEAGATE TECHNOLOGY	30	43	1,093	170,103	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	67	91	653	101,616	ヘルスケア機器・サービス	
RIVIAN AUTOMOTIVE-A	107	132	197	30,776	自動車・自動車部品	
DRAFTKINGS-A	65	89	261	40,657	消費者サービス	
CHORD ENERGY	9	—	—	—	エネルギー	
SOFI TECHNOLOGIES	—	223	585	91,059	金融サービス	
WARNER BROS DISCOVERY	341	473	1,122	174,535	メディア・娯楽	
BENTLEY SYSTEMS CLASS B	22	29	120	18,737	ソフトウェア・サービス	
COINBASE GLOBAL-A	30	40	1,062	165,196	金融サービス	
AFFIRM HOLDINGS	—	53	348	54,152	金融サービス	
AIRBNB-CLASS A	70	87	1,006	156,581	消費者サービス	
CONSTELLATION ENERGY	49	62	2,130	331,368	公益事業	
MONDAY.COM	6	8	122	19,059	ソフトウェア・サービス	
APPLOVIN-A	32	47	2,479	385,596	ソフトウェア・サービス	
ROYALTY PHARMA-A	52	73	288	44,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VIATRIS	182	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EXPAND ENERGY	15	42	492	76,536	エネルギー	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)						
GLOBAL-E ONLINE	百株	百株	千米ドル	千円	—	一般消費財・サービス流通・小売
MARVELL TECHNOLOGY	14	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
APA	138	174	1,375	213,869	—	エネルギー
ROBINHOOD MARKETS-A	50	—	—	—	金融サービス	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	71	147	1,680	261,428	運輸	
ASPEN TECHNOLOGY	11	17	76	11,840	ソフトウェア・サービス	
GRAB HOLDINGS	4	—	—	—	運輸	
LIBERTY MEDIA-LIB-NEW-C	321	472	251	39,056	メディア・娯楽	
ATLASSIAN-CL A	32	42	406	63,190	ソフトウェア・サービス	
COOPER COS	25	33	497	77,438	ヘルスケア機器・サービス	
CYBERARK SOFTWARE/ISRAEL	30	40	288	44,919	ソフトウェア・サービス	
QORVO	7	10	478	74,466	半導体・半導体製造装置	
SUPER MICRO COMPUTER	15	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BIO-TECHNE	80	100	349	54,283	医薬品・バイオテクノロジー・バイオインス	
LAM RESEARCH	22	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ROCKET LAB	211	260	3,732	580,538	資本財	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	—	86	367	57,224	生活必需品流通・小売	
NUTANIX -A	93	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
NATERA	—	50	320	49,780	医薬品・バイオテクノロジー・バイオインス	
KRAFT HEINZ	—	26	563	87,630	食品・飲料・タバコ	
ALPHABET INC-CL A	141	177	444	69,112	メディア・娯楽	
PAYPAL HOLDINGS	934	1,173	33,360	5,188,942	金融サービス	
ZILLION GROUP-C	159	188	1,145	178,204	不動産管理・開発	
ALPHABET INC-CL C	24	30	201	31,412	メディア・娯楽	
ZSCALER	804	989	28,205	4,387,147	ソフトウェア・サービス	
MONSTER BEVERAGE	14	20	594	92,457	食品・飲料・タバコ	
ROKU INC	115	147	1,071	166,738	メディア・娯楽	
CHARTER COMMUNICATIONS	16	—	—	—	メディア・娯楽	
HONGKONG LAND HOLDINGS	14	18	363	56,468	不動産管理・開発	
JARDINE MATHESON HOLDINGS	162	219	137	21,391	資本財	
(アメリカ…非上場)	25	32	201	31,366	ヘルスケア機器・サービス	
ABIOMED-CVR-RTS	—	—	—	—	—	
小計	株数・金額	57,628	73,944	1,148,522	178,641,222	
銘柄	株数比率	573	526	—	<72.3%>	
(カナダ)						
AGNICO EAGLE MINES	79	102	2,386	265,269	素材	
BARRICK GOLD	279	—	—	—	素材	
BANK OF MONTREAL	115	147	2,505	278,550	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	196	253	2,404	267,263	銀行	
NATIONAL BANK OF CANADA	53	79	1,284	142,738	銀行	
SAPUTO	39	50	192	21,388	食品・飲料・タバコ	
DESCARTES SYSTEMS GRP	13	17	188	20,945	ソフトウェア・サービス	
CCL INDUSTRIES CL B	23	29	245	27,291	素材	
CAE	46	60	217	24,217	資本財	
CAMECO	66	87	1,022	113,630	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS-B	54	71	387	43,031	電気通信サービス	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	150	191	2,292	254,810	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	338	426	2,029	225,581	エネルギー	
CANADIAN TIRE-A	7	8	151	16,856	一般消費財・サービス流通・小売	
CANADIAN UTILITIES-A	20	26	112	12,493	公益事業	
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	84	108	1,424	158,346	運輸	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
GILDAN ACTIVEWEAR	23	29	230	25,592		耐久消費財・アパレル
OPEN TEXT	40	52	239	26,676		ソフトウェア・サービス
EMPIRE-A	22	22	113	12,648		生活必需品流通・小売
FORTIS	77	99	726	80,718		公益事業
FIRST QUANTUM MINERALS	112	141	401	44,591		素材
TELUS	66	66	125	13,956		電気通信サービス
GREAT-WEST LIFECO	42	55	347	38,590		保険
IMPERIAL OIL	28	35	499	55,577		エネルギー
ENBRIDGE	346	443	2,997	333,173		エネルギー
IGM FINANCIAL	10	14	80	8,945		金融サービス
MANULIFE FINANCIAL	283	350	1,645	182,872		保険
LOBLAW COMPANIES	24	120	729	81,063		生活必需品流通・小売
MAGNA INTERNATIONAL	43	53	353	39,249		自動車・自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL	92	115	957	106,433		保険
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	3	4	956	106,363		保険
METRO	33	41	401	44,595		生活必需品流通・小売
EMERA	45	59	403	44,872		公益事業
ONEX	9	—	—	—		金融サービス
PAN AMERICAN SILVER	58	72	383	42,578		素材
POWER CORP OF CANADA	87	111	764	84,977		保険
QUEBECOR -CL B	23	—	—	—		電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	225	287	6,000	666,993		銀行
STANTEC	18	23	311	34,617		資本財
LUNDIN MINING	97	137	341	37,950		素材
TECK RESOURCES-B	73	93	509	56,617		素材
TOROMONT INDUSTRIES	13	15	236	26,316		資本財
TORONTO-DOMINION BANK	278	351	4,042	449,318		銀行
WEST FRASER TIMBER	9	—	—	—		素材
GEORGE WESTON	9	34	320	35,671		生活必需品流通・小売
KINROSS GOLD	195	247	876	97,431		素材
INTACT FINANCIAL	28	35	1,006	111,905		保険
CONSTELLATION SOFTWARE	3	4	1,330	147,949		ソフトウェア・サービス
BCE	9	9	31	3,469		電気通信サービス
FRANCO-NEVADA	31	38	1,062	118,144		素材
SUNCOR ENERGY	203	251	1,587	176,433		エネルギー
TOURALMINE OIL	52	71	432	48,040		エネルギー
KEYERA	34	45	197	21,989		エネルギー
WHITECAP RESOURCES	—	245	284	31,618		エネルギー
ALTAGAS	46	59	259	28,824		公益事業
PEMBINA PIPELINE	91	115	628	69,904		エネルギー
DOLLARAMA	44	55	1,095	121,796		一般消費財・サービス流通・小売
MEG ENERGY	42	—	—	—		エネルギー
CENOVUS ENERGY	222	271	702	78,055		エネルギー
ARC RESOURCES	95	116	290	32,249		エネルギー
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	63	80	280	31,169		商業・専門サービス
TMX GROUP	41	55	283	31,486		金融サービス
BRP CA- SUB VOTING	6	—	—	—		耐久消費財・アパレル
IVANHOE MINES CL A	104	148	180	20,021		素材
NUTRIEN	78	98	791	88,005		素材
TFI INTERNATIONAL	13	16	186	20,675		運輸
WHEATON PRECIOUS METALS	72	92	1,328	147,672		素材

# MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円		
WSP GLOBAL	20	26	639	71,123		資本財	
CGI	32	39	474	52,697		ソフトウェア・サービス	
IA FINANCIAL	14	19	313	34,899		保険	
FIRSTSERVICE	6	8	168	18,742		不動産管理・開発	
TC ENERGY	162	211	1,603	178,190		エネルギー	
GFL ENVIRONMENTAL-SUB VT	33	49	311	34,641		商業・専門サービス	
ALIMENTATION COUCHE-TARD	121	153	1,068	118,775		生活必需品流通・小売り	
PARKLAND	19	—	—	—		エネルギー	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	148	189	1,836	204,147		運輸	
RB GLOBAL	29	37	505	56,231		商業・専門サービス	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	18	—	—	—		公益事業	
BOMBARDIER -B	—	17	362	40,336		資本財	
BARRICK MINING	—	349	1,843	204,922		素材	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	54	80	564	62,696		金融サービス	
BROOKFIELD	216	415	2,524	280,586		金融サービス	
THOMSON REUTERS	25	31	595	66,209		商業・専門サービス	
ATKINSREALIS GROUP	—	33	279	31,085		資本財	
CELESTICA	—	23	978	108,731		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AIR CANADA	20	—	—	—		運輸	
BROOKFIELD RENEWABLE	—	27	160	17,809		公益事業	
RESTAURANT BRANDS	48	62	584	64,921		消費者サービス	
LUNDIN GOLD	—	22	251	27,981		素材	
SHOPIFY-A	193	247	4,868	541,165		ソフトウェア・サービス	
HYDRO ONE	50	65	349	38,872		公益事業	
ALAMOS GOLD CLASS A	—	83	392	43,621		素材	
(カナダ…非上場)							
CONSTELLATION SOFTWARE IN-28-WRT	2	2	—	—		ソフトウェア・サービス	
小計	株数	・	金額	6,451	8,737	74,474	8,278,613
	銘柄	数	<比率>	85	84	—	<3.4%>
(ヨーロ…ドイツ)				千ユーロ			
ADIDAS	25	34	530	95,512		耐久消費財・アパレル	
FRESENIUS	65	83	398	71,863		ヘルスケア機器・サービス	
HANNOVER RUECK	9	11	305	55,031		保険	
GEA GROUP	24	29	167	30,238		資本財	
CONTINENTAL	16	21	135	24,400		自動車・自動車部品	
DHL GROUP-REG	162	195	822	148,154		運輸	
MERCK	20	25	286	51,631		医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RWE	100	127	570	102,819		公益事業	
SAP	166	212	4,364	786,266		ソフトウェア・サービス	
E.ON	357	456	703	126,659		公益事業	
HENKEL	15	18	121	21,846		家庭用品・パーソナル用品	
PUMA	15	—	—	—		耐久消費財・アパレル	
BAYER-REG	156	197	541	97,583		医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HENKEL-VORZUG	26	33	233	42,093		家庭用品・パーソナル用品	
BASF	142	181	761	137,122		素材	
BEIERSDORF	15	19	175	31,592		家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERG MATERIALS	21	26	560	101,022		素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE	30	43	173	31,213		ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ-REG	62	78	2,826	509,186		保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	95	119	90	16,368		運輸	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-REG	21	26	1,426	257,046		保険	

# MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等		
		株数	株数	評価額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…ドイツ)								
RHEINMETALL	百株	百株	千ユーロ	千円				
VOLKSWAGEN-PFD	6	9	1,609	289,970	資本財			
MERCEDES-BENZ GROUP	32	40	387	69,878	自動車・自動車部品			
NEMETSCHEK	119	146	830	149,692	自動車・自動車部品			
SIEMENS-REG	8	11	100	18,049	ソフトウェア・サービス			
DEUTSCHE BANK-REG	121	154	3,374	607,927	資本財			
BAIERISCHE MOTOREN WERKE	301	376	1,111	200,176	金融サービス			
BAIERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	50	56	480	86,567	自動車・自動車部品			
DEUTSCHE TELEKOM	9	11	86	15,555	自動車・自動車部品			
SARTORIUS-VORZUG	555	710	1,911	344,443	電気通信サービス			
CTS EVENTIM	4	5	117	21,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
INFINEON TECHNOLOGIES	9	12	95	17,220	メディア・娯楽			
RATIONAL	207	265	876	157,950	半導体・半導体製造装置			
CARL ZEISS MEDITEC	0.81	1	61	11,162	資本財			
BECHTLE	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス			
DEUTSCHE BOERSE AG	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス			
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD	30	38	802	144,524	金融サービス			
MTU AERO ENGINES	22	30	110	19,849	自動車・自動車部品			
SYMRISE	8	10	377	68,038	資本財			
BRENNETAG SE	20	26	184	33,256	素材			
EVONIK INDUSTRIES AG	19	22	105	19,028	資本財			
TALANX	39	46	60	10,928	素材			
COMMERZBANK	9	12	139	25,124	保険			
LEG IMMOBILIEN	154	155	488	87,940	銀行			
VONOVIA	10	14	93	16,903	不動産管理・開発			
KNORR-BREMSE	115	147	379	68,317	不動産管理・開発			
SIEMENS HEALTHINEERS	11	14	117	21,247	資本財			
DR ING HC F PORSCHE	43	67	279	50,339	ヘルスケア機器・サービス			
QIAGEN	17	22	100	18,144	自動車・自動車部品			
SIEMENS ENERGY	33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
HENSOLDT	99	138	1,478	266,424	資本財			
QIAGEN N.V.	—	12	102	18,545	資本財			
DAIMLER TRUCK HOLDING	—	42	162	29,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
ZALANDO	76	94	327	58,930	資本財			
COVESTRO -TEND	32	44	99	17,913	一般消費財・サービス流通・小売り			
SCOUT24	—	35	220	39,636	素材			
COVESTRO AG	11	14	129	23,258	メディア・娯楽			
DELIVERY HERO	30	—	—	—	素材			
	29	34	55	10,021	消費者サービス			
小計	株数	・	金額	3,814	4,776	32,056	5,774,959	
	銘柄	数	<比率>	56	54	—	<2.3%>	
(ユーロ…イタリア)								
GENERALI	162	173	569	102,650	保険			
INTESA SANPAOLO	2,328	2,911	1,618	291,507	銀行			
BPER BANCA SPA	—	291	293	52,942	銀行			
MEDIOBANCA	78	108	187	33,746	銀行			
ENEL	1,294	1,655	1,490	268,583	公益事業			
ENI	358	413	675	121,721	エネルギー			
SNAM	308	400	227	41,059	公益事業			
TELECOM ITALIA	1,553	2,293	107	19,351	電気通信サービス			
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	219	279	253	45,667	公益事業			
RECORDATI	15	22	118	21,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…イタリア)							
LEONARDO SPA	百株	百株	千ユーロ	千円			
AMPLIFON SPA	64	80	403	72,643	資本財		
PRYSMIAN	16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
DIASORIN ITALIA	42	56	458	82,646	資本財		
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
FERRARI NV	—	71	134	24,262	保険		
MONCLER SPA	20	25	878	158,187	自動車・自動車部品		
NEXI SPA	34	46	256	46,265	耐久消費財・アパレル		
STELLANTIS	94	94	36	6,570	金融サービス		
TENARIS	329	400	336	60,567	自動車・自動車部品		
DAVIDE CAMPARI	69	80	138	24,943	エネルギー		
FINECOBANK SPA	95	122	67	12,090	食品・飲料・タバコ		
BANCO BPM SPA	93	121	251	45,235	銀行		
UNICREDIT	205	226	285	51,369	銀行		
BANCA MEDIOLANUM	—	39	72	13,025	銀行		
POSTE ITALIANE SPA	231	286	1,798	324,082	金融サービス		
INFRASTRUTTURE WIRELESS	67	90	189	34,174	保険		
	49	49	38	6,944	電気通信サービス		
小計	株数	・金額	7,735	10,342	10,888	1,961,583	
	銘柄	数	<比率>	24	25	<0.8%>	
(ユーロ…フランス)							
BOUYGUES	28	37	155	28,011	資本財		
AIRBUS	94	120	2,468	444,751	資本財		
VEOLIA ENVIRONEMENT	109	125	357	64,457	公益事業		
L'OREAL	38	48	1,721	310,121	家庭用品・パーソナル用品		
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	43	51	3,124	562,852	耐久消費財・アパレル		
THALES	14	18	439	79,199	資本財		
CAPGEMINI	24	32	412	74,282	ソフトウェア・サービス		
PUBLICIS GROUPE	36	45	383	69,136	メディア・娯楽		
BOLLORE	104	124	57	10,336	メディア・娯楽		
PERNOD-RICARD	32	40	314	56,651	食品・飲料・タバコ		
RENAULT	28	34	119	21,502	自動車・自動車部品		
SEB	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
SCHNEIDER ELECTRIC	87	111	2,521	454,248	資本財		
VIVENDI	105	—	—	—	メディア・娯楽		
ORANGE	296	375	523	94,336	電気通信サービス		
HERMES INTERNATIONAL	5	6	1,341	241,689	耐久消費財・アパレル		
KERING	11	14	458	82,543	耐久消費財・アパレル		
CARREFOUR	83	107	139	25,173	生活必需品流通・小売		
SANOFI	181	225	1,978	356,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ACCOR	29	38	174	31,454	消費者サービス		
STMICROELECTRONICS	107	134	259	46,710	半導体・半導体製造装置		
SOCIETE GENERALE	115	146	828	149,173	銀行		
TELEPERFORMANCE	8	10	60	10,871	商業・専門サービス		
EURAZEO	6	—	—	—	金融サービス		
SODEXO	13	17	80	14,541	消費者サービス		
AXA	289	360	1,365	245,987	保険		
ESSILORLUXOTTICA	47	61	1,915	345,119	ヘルスケア機器・サービス		
CREDIT AGRICOLE	165	210	334	60,185	銀行		
BNP PARIBAS	162	207	1,381	248,862	銀行		
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	72	91	730	131,593	資本財		
SAFRAN	54	73	2,192	394,985	資本財		

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)					
ENGIE	百株	百株	千ユーロ	千円	
	290	371	816	147,012	公益事業
ALSTOM	52	68	153	27,697	資本財
IPSEN	6	7	96	17,311	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARKEMA	8	9	48	8,675	素材
LEGRAND	41	53	678	122,224	資本財
EIFFAGE	10	13	151	27,243	資本財
TOTALENERGIES	343	419	2,327	419,342	エネルギー
AEROPORTS DE PARIS	5	6	81	14,761	運輸
REXEL	34	44	135	24,476	資本財
VINCI	79	100	1,175	211,832	資本財
DANONE	102	131	1,021	184,009	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE	92	117	1,953	351,913	素材
BUREAU VERITAS	50	63	173	31,220	商業・専門サービス
GETLINK	45	60	92	16,670	運輸
EDENRED	39	47	88	15,943	金融サービス
BIOMERIEUX	6	8	87	15,730	ヘルスケア機器・サービス
FDJ UNITED	14	22	51	9,272	消費者サービス
DASSAULT SYSTEMES	106	133	308	55,597	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION	3	3	109	19,720	資本財
EURONEXT	12	15	198	35,699	金融サービス
EUROFINS SCIENTIFIC	19	22	126	22,871	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICHELIN (CGDE)	108	133	367	66,170	自動車・自動車部品
ARCELORMITTAL	74	93	315	56,916	素材
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4	5	108	19,559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI	9	12	78	14,156	金融サービス
小計	株数・金額	3,965	4,839	36,587	6,591,319
銘柄	株数・金額	56	53		<2.7%>
(ユーロ…オランダ)					
ASM INTERNATIONAL	7	9	460	83,024	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD	16	19	65	11,741	商業・専門サービス
WOLTERS KLUWER	39	48	434	78,304	商業・専門サービス
KPN	615	772	299	53,871	電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS	127	153	363	65,518	ヘルスケア機器・サービス
HEINEKEN	45	57	390	70,392	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDINGS	20	25	154	27,856	食品・飲料・タバコ
ASML HOLDING	63	80	6,938	1,249,997	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOOLD DELHAIZE NV	149	183	652	117,583	生活必需品流通・小売り
ASR NEDERLAND NV	23	29	167	30,137	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	12	14	185	33,351	半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL	27	33	186	33,608	素材
PROSUS NV	225	266	1,565	281,964	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S BV	18	33	106	19,235	食品・飲料・タバコ
EXOR NV	15	17	125	22,666	金融サービス
INPOST	27	49	47	8,515	運輸
IMCD NV	9	11	87	15,781	資本財
NN GROUP	42	53	320	57,771	保険
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	131	221	478	86,165	メディア・娯楽
DSM-FIRMENICH	29	36	258	46,623	素材
AEGON	200	262	171	30,907	保険
CVC CAPITAL PARTNERS	—	38	53	9,628	金融サービス
ABN AMRO BANK NV-CVA	71	116	306	55,295	銀行

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…オランダ)							
ADYEN NV	百株 3	百株 5	千ユーロ 677	千円 122,113		金融サービス	
ING GROEP NV-CVA	525	617	1,320	237,875		銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,448	3,159	15,819	2,849,929		
(ユーロ…スペイン)							
ENDESA	46	63	201	36,313		公益事業	
BANKINTER	—	133	175	31,640		銀行	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	917	1,173	2,064	371,966		銀行	
ACCIONA	3	4	80	14,511		公益事業	
REPSOL	189	229	384	69,354		エネルギー	
BANCO SANTANDER	2,466	3,042	2,669	480,882		銀行	
TELEFONICA	618	732	265	47,902		電気通信サービス	
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV	28	36	277	50,048		資本財	
BANCO DE SABADELL	866	1,002	308	55,655		銀行	
CAIXABANK	573	803	723	130,355		銀行	
IBERDROLA	972	1,297	2,334	420,591		公益事業	
AMADEUS IT GROUP -A	71	90	565	101,884		消費者サービス	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	247	104	18,788		運輸	
REDEIA	59	80	121	21,884		公益事業	
INDITEX	173	222	1,034	186,353		一般消費財・サービス流通・小売	
FERROVIAL SE	83	102	552	99,591		資本財	
AENA SME	—	148	334	60,226		運輸	
AENA SME	11	—	—	—		運輸	
CELLNEX TELECOM	82	98	248	44,740		電気通信サービス	
GRIFOLS	43	54	55	10,060		医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	7,209	9,563	12,504	2,252,752		
		17	19	—	<0.9%>		
(ユーロ…ベルギー)							
LOTUS BAKERIES	0.06	0.1	72	13,096		食品・飲料・タバコ	
S. A. D' IETEREN	3	4	62	11,253		一般消費財・サービス流通・小売	
KBC GROEP NV	35	46	481	86,795		銀行	
SOFINA	2	3	72	13,031		金融サービス	
UCB	20	25	580	104,615		医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	12	16	120	21,669		金融サービス	
ELIA GROUP	4	8	89	16,053		公益事業	
AGEAS	23	29	170	30,745		保険	
ARGENX SE	9	12	979	176,446		医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SYENSQO	10	14	98	17,654		素材	
ANHEUSER-BUSCH INBEV	143	201	1,058	190,717		食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	266	362	3,786	682,082		
		11	11	—	<0.3%>		
(ユーロ…オーストリア)							
OMV	21	29	140	25,282		エネルギー	
VERBUND	10	13	85	15,453		公益事業	
VOESTALPINE	13	—	—	—		素材	
ERSTE GROUP BANK	52	62	546	98,393		銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	97	104	772	139,129		
		4	3	—	<0.1%>		
(ユーロ…フィンランド)							
KESKO OYJ-B SHS	41	54	96	17,445		生活必需品流通・小売	
WARTSILA	80	99	255	46,112		資本財	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KYMMENE	百株	百株	千ユーロ	千円		
	83	106	241	43,585	素材	
STORA ENSO-R		85	115	20,205	素材	
FORTUM OYJ		65	89	29,947	公益事業	
ELISA		20	28	19,461	電気通信サービス	
NOKIA		849	1,072	109,085	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NESTE OYJ		64	76	24,447	エネルギー	
KONE-B		52	67	69,187	資本財	
ORION-B		16	21	22,980	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
METSO		95	123	30,157	資本財	
NORDEA BANK ABP		502	639	166,482	銀行	
SAMPO OYJ-A SHS		79	487	86,569	保険	
小計	株数・金額	2,037	2,982	3,806	685,669	
	銘柄数<比率>	13	13	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KINGSPAN GROUP		24	30	197	資本財	
KERRY GROUP-A		24	32	252	食品・飲料・タバコ	
BANK OF IRELAND GROUP		152	195	291	銀行	
AIB GROUP		282	416	338	銀行	
RYANAIR HOLDINGS		—	149	383	運輸	
小計	株数・金額	484	824	1,463	263,655	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP		489	623	236	公益事業	
GALP ENERGIA-B		68	75	136	エネルギー	
JERONIMO MARTINS		41	56	119	生活必需品流通・小売	
EDP RENOVAVEIS		47	62	71	公益事業	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		—	1,658	130	銀行	
小計	株数・金額	646	2,476	694	125,180	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	28,707	39,432	118,380	21,326,261	
	銘柄数<比率>	213	213	—	<8.6%>	
(イギリス)			千英ポンド			
ANTOFAGASTA		62	78	206	素材	
ASHTEAD GROUP		69	87	403	資本財	
BARRATT REDROW		214	272	102	耐久消費財・アパレル	
DIAGEO		353	452	784	食品・飲料・タバコ	
DCC		14	19	96	資本財	
BAE SYSTEMS		482	613	1,106	資本財	
BRITISH AMERICAN TOBACCO		317	426	1,758	食品・飲料・タバコ	
HALMA		59	75	251	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STANDARD CHARTERED		337	410	642	銀行	
IMPERIAL BRANDS		125	157	508	食品・飲料・タバコ	
HSBC HOLDINGS		2,948	3,565	3,765	銀行	
LEGAL & GENERAL GROUP		914	1,166	273	保険	
ASSOCIATED BRITISH FOODS		53	64	134	食品・飲料・タバコ	
PEARSON		89	118	118	消費者サービス	
PERSIMMON		46	—	—	耐久消費財・アパレル	
PRUDENTIAL		436	525	549	保険	
RIO TINTO		179	229	1,214	素材	
SSE		174	222	496	公益事業	
BP		2,631	3,260	1,495	エネルギー	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円			
LLOYDS BANKING GROUP	9,934	12,243	1,090	222,966		銀行	
TAYLOR WIMPEY	520	—	—	—		耐久消費財・アバレル	
SMITH & NEPHEW	136	165	204	41,849		ヘルスケア機器・サービス	
ASTRAZENECA	246	315	4,281	875,335		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP	1,030	1,186	210	42,939		電気通信サービス	
MARKS & SPENCER GROUP	—	408	139	28,567		生活必需品流通・小売り	
BARCLAYS	2,350	2,911	1,163	237,938		銀行	
INTERTEK GROUP	24	31	151	31,057		商業・専門サービス	
KINGFISHER	286	316	92	18,863		一般消費財・サービス流通・小売り	
J SAINSBURY	244	349	111	22,728		生活必需品流通・小売り	
ADMIRAL GROUP	41	51	163	33,495		保険	
CENTRICA	784	998	166	34,106		公益事業	
BUNZL	52	65	136	27,992		資本財	
RENTOKIL INITIAL	393	501	199	40,699		商業・専門サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS	22	33	51	10,529		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	76	97	826	168,909		金融サービス	
UNILEVER	397	501	2,240	458,054		家庭用品・パーソナル用品	
EXPERIAN	146	186	614	125,690		商業・専門サービス	
SEVERN TRENT	41	53	145	29,788		公益事業	
WHITBREAD	28	32	87	17,940		消費者サービス	
HARGREAVES LANSDOWN	55	—	—	—		金融サービス	
SMITHS GROUP	50	66	162	33,310		資本財	
ANGLO AMERICAN	202	—	—	—		素材	
3I GROUP	154	198	649	132,690		金融サービス	
RELX	297	376	1,149	234,990		商業・専門サービス	
FRESNILLO	—	44	100	20,536		素材	
UNITED UTILITIES GROUP	104	135	159	32,618		公益事業	
GLENCORE	1,651	2,087	742	151,751		素材	
ENTAIN	93	120	84	17,294		消費者サービス	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	1,354	1,725	1,852	378,727		資本財	
NMC HEALTH	5	5	—	—		ヘルスケア機器・サービス	
THE SAGE GROUP	156	195	209	42,911		ソフトウェア・サービス	
WPP	171	214	66	13,654		メディア・娯楽	
COCA-COLA HBC AG-CDI	32	43	154	31,654		食品・飲料・タバコ	
COMPASS GROUP	270	345	846	173,054		消費者サービス	
NATIONAL GRID	766	996	1,168	238,837		公益事業	
PHOENIX GROUP HOLDINGS	99	139	91	18,790		保険	
VODAFONE GROUP	3,520	3,962	368	75,360		電気通信サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS	25	29	280	57,326		消費者サービス	
CRODA INTERNATIONAL	20	—	—	—		素材	
M&G	332	453	119	24,394		金融サービス	
ENDEAVOUR MINING	27	—	—	—		素材	
WISE-A	103	132	118	24,215		金融サービス	
TESCO	1,102	1,341	591	121,009		生活必需品流通・小売り	
NATWEST GROUP	1,035	1,644	960	196,448		銀行	
JD SPORTS FASHION	412	412	31	6,494		一般消費財・サービス流通・小売り	
INFORMA	212	262	238	48,722		メディア・娯楽	
MONDI	64	87	72	14,845		素材	
HALEON	1,163	1,837	673	137,639		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GSK	659	837	1,497	306,098		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MELROSE INDUSTRIES	192	253	152	31,175		資本財	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)							
BERKELEY GROUP HOLDINGS	百株	百株	千英ポンド	千円			
	15	—	—	—		耐久消費財・アパレル	
SHELL PLC-NEW	1,003	1,204	3,393	693,769		エネルギー	
SCHRODERS	109	134	50	10,404		金融サービス	
AVIVA	417	615	393	80,544		保険	
ANGLO AMERICAN	—	227	620	126,755		素材	
AUTO TRADER GROUP	142	174	117	24,012		メディア・娯楽	
SPIRAX GROUP	11	14	98	20,202		資本財	
NEXT	18	23	320	65,540		一般消費財・サービス流通・小売り	
RECKITT BENCKISER GROUP	111	138	807	165,118		家庭用品・パーソナル用品	
小計	株数	金額	42,438	52,678	44,336	9,063,786	
	銘柄	数 <比率>	76	72	<3.7%>		
(スイス)			千スイスフラン				
BARRY CALLEBAUT	0.52	0.65	80	15,710		食品・飲料・タバコ	
SWISSCOM	4	5	299	58,182		電気通信サービス	
LINDT & SPRUENGLI-PC	0.16	0.21	251	48,919		食品・飲料・タバコ	
LINDT & SPRUENGLI	0.02	0.03	361	70,352		食品・飲料・タバコ	
GIVAUDAN	1	1	613	119,353		素材	
ZURICH INSURANCE GROUP	23	29	1,661	323,114		保険	
NOVARTIS	313	386	3,947	767,532		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABB	251	321	1,741	338,672		資本財	
ROCHE HOLDING-BR	4	6	202	39,401		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	111	142	4,384	852,641		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP	26	—	—	—		商業・専門サービス	
HOLCIM	82	106	738	143,552		素材	
CLARIANT	28	—	—	—		素材	
NESTLE	417	526	4,174	811,663		食品・飲料・タバコ	
BALOISE HOLDING	6	8	167	32,583		保険	
TEMENOS	9	—	—	—		ソフトウェア・サービス	
SONOVA HOLDING	7	10	195	38,046		ヘルスケア機器・サービス	
SWATCH GROUP	4	5	96	18,694		耐久消費財・アパレル	
SWATCH GROUP-REG	6	—	—	—		耐久消費財・アパレル	
LONZA GROUP	11	14	759	147,768		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS LIFE HOLDING	4	5	492	95,705		保険	
EMS-CHEMIE HOLDING	1	1	73	14,365		素材	
SWISS PRIME SITE REG	11	15	185	35,985		不動産管理・開発	
AVOLTA	13	17	74	14,456		一般消費財・サービス流通・小売り	
PARTNERS GROUP HOLDING	3	4	413	80,330		金融サービス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	6	8	226	44,015		資本財	
SCHINDLER HOLDING-REG	3	4	124	24,154		資本財	
KUEHNE + NAGEL INTL	7	9	144	28,027		運輸	
LOGITECH INTERNATIONAL	24	30	271	52,804		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
geberit	5	6	399	77,675		資本財	
JULIUS BAER GROUP	32	40	229	44,558		金融サービス	
SWISS RE	48	61	860	167,360		保険	
BKW	3	3	61	11,863		公益事業	
CIE FINANCIERE RICHEMONT	85	109	1,771	344,544		耐久消費財・アパレル	
SIG COMBIBLOC GROUP	44	60	51	10,064		素材	
SIKA-REG	24	30	455	88,527		素材	
ALCON	79	101	609	118,546		ヘルスケア機器・サービス	
HELVETIA HOLDING	5	7	149	29,034		保険	
SANDOZ GROUP	63	84	453	88,216		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円		
SGS	23	32	285	55,454	55,454	商業・専門サービス	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS	4	5	55	10,832	10,832	銀行	
BACHEM HOLDING	4	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BELIMO HOLDING	—	1	145	28,298	28,298	資本財	
STRAUMANN HOLDING	17	22	210	40,938	40,938	ヘルスケア機器・サービス	
GALDERMA GROUP	9	26	381	74,097	74,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UBS GROUP	523	648	1,964	382,051	382,051	金融サービス	
AMRIZE	—	103	391	76,177	76,177	素材	
VAT GROUP	4	5	166	32,411	32,411	資本財	
小計	株数・金額	2,369	3,017	30,324	5,896,687		
	銘柄数 <比率>	46	43		<2.4%>		
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ				
LUNDBERGS AB-B SHS	10	12	630	10,348	10,348	金融サービス	
SKANDINAViska ENSKILDA BANEN-A	252	306	5,414	88,851	88,851	銀行	
SWEDBANK-A	129	168	4,806	78,875	78,875	銀行	
TRELLEBORG AB-B SHS	32	36	1,378	22,623	22,623	資本財	
SECURITAS-B	75	97	1,359	22,307	22,307	商業・専門サービス	
HENNES & MAURITZ-B	90	112	1,947	31,962	31,962	一般消費財・サービス流通・小売り	
ERICSSON-B	441	559	5,056	82,979	82,979	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELIA AB	360	468	1,722	28,270	28,270	電気通信サービス	
SKANSKA-B	50	67	1,626	26,689	26,689	資本財	
ALFA LAVAL	45	57	2,504	41,099	41,099	資本財	
GETINGE AB-B SHS	35	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
INDU TRADE AB	40	54	1,221	20,037	20,037	資本財	
HUSQVARNA-B	48	—	—	—	—	資本財	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	28	38	1,291	21,193	21,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SKF-B	50	68	1,589	26,082	26,082	資本財	
VOLVO AB-A	30	—	—	—	—	資本財	
VOLVO-B	252	323	8,439	138,491	138,491	資本財	
SANDVIK	169	214	5,952	97,674	97,674	資本財	
INDUSTRIVARDEN-A SHS	18	23	915	15,030	15,030	金融サービス	
INDUSTRIVARDEN-C	24	28	1,085	17,817	17,817	金融サービス	
SVENSKA CELLULOSA-B	92	120	1,430	23,475	23,475	素材	
TELE2-B	83	108	1,570	25,778	25,778	電気通信サービス	
SAGAX AB-B	34	43	879	14,429	14,429	不動産管理・開発	
HOLMEN AB-B	10	15	516	8,481	8,481	素材	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	94	119	3,077	50,504	50,504	家庭用品・パーソナル用品	
EQT AB	57	73	2,348	38,534	38,534	金融サービス	
EVOLUTION AB	28	29	1,817	29,827	29,827	消費者サービス	
LIFCO AB-B SHS	34	46	1,562	25,635	25,635	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	427	546	8,220	134,899	134,899	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	248	310	4,208	69,068	69,068	資本財	
ADDTECH AB-B	40	51	1,567	25,722	25,722	資本財	
EPIROC AB-A	102	130	2,474	40,598	40,598	資本財	
EPIROC AB-B	57	70	1,202	19,733	19,733	資本財	
INVESTOR AB-B SHS	275	352	10,847	178,009	178,009	金融サービス	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	222	301	960	15,758	15,758	資本財	
HEXAGON AB-B SHS	330	412	4,478	73,496	73,496	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BEIJER REF AB	57	76	1,107	18,168	18,168	資本財	
FASTIGHETS AB BALDER	103	123	838	13,752	13,752	不動産管理・開発	
SAAB AB-B	47	63	3,278	53,797	53,797	資本財	

## MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(スウェーデン)							
BOLIDEN AB	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円			
VOLVO CAR AB-B	41	56	2,327	38,199	素材		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	101	—	—	—	自動車・自動車部品		
ASSA ABLOY AB-B	227	289	3,591	58,931	銀行		
INVESTMENT AB-B SHS	159	201	6,929	113,708	資本財		
	23	29	666	10,940	資本財		
小計	株数・金額	5,090	6,213	112,845	1,851,787		
	銘柄数 <比率>	44	40	—	<0.7%>		
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ				
TELENOR	92	122	1,749	26,865	電気通信サービス		
KONGSBERG GRUPPEN	13	—	—	—	資本財		
EQUINOR	130	153	3,698	56,801	エネルギー		
YARA INTERNATIONAL	25	32	1,198	18,409	素材		
MOWI ASA	68	92	2,008	30,843	食品・飲料・タバコ		
NORSK HYDRO	219	279	1,956	30,044	素材		
AKER BP ASA	46	62	1,621	24,913	エネルギー		
ORKLA	109	139	1,450	22,285	食品・飲料・タバコ		
SALMAR	10	13	751	11,536	食品・飲料・タバコ		
GJENSIDIGE FORSIKRING	29	39	1,083	16,647	保険		
DNB BANK	139	177	4,635	71,206	銀行		
KONGSBERG GRUPPEN ASA	—	87	2,120	32,573	資本財		
小計	株数・金額	884	1,200	22,273	342,125		
	銘柄数 <比率>	11	11	—	<0.1%>		
(デンマーク)			千デンマーククローネ				
CARLSBERG-B	14	18	1,436	34,655	食品・飲料・タバコ		
A P MOLLER - MAERSK-B	0.68	0.84	1,046	25,234	運輸		
A P MOLLER - MAERSK-A	0.4	0.58	722	17,417	運輸		
DANSKE BANK	109	135	3,849	92,851	銀行		
GENMAB	10	12	2,439	58,830	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ROCKWOOL -B	1	—	—	—	資本財		
ZEALAND PHARMA	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DSV A/S	27	41	5,653	136,360	運輸		
PANDORA	12	16	1,204	29,052	耐久消費財・アパレル		
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	54	69	2,801	67,576	素材		
COLOPLAST-B	19	25	1,446	34,886	ヘルスケア機器・サービス		
VESTAS WIND SYSTEMS	160	200	3,026	72,988	資本財		
NOVO NORDISK A/S-B	512	655	19,985	482,039	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ROCKWOOL -B	—	18	372	8,996	資本財		
TRYG	51	67	1,066	25,727	保険		
ORSTED A/S	30	30	385	9,298	公益事業		
DEMANT A/S	15	15	325	7,841	ヘルスケア機器・サービス		
小計	株数・金額	1,032	1,309	45,761	1,103,757		
	銘柄数 <比率>	16	15	—	<0.4%>		
(オーストラリア)			千オーストラリアドル				
RAMSAY HEALTH CARE	27	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
ANZ GROUP HOLDINGS	479	604	2,168	219,260	銀行		
WESTPAC BANKING	551	696	2,638	266,841	銀行		
FORTESCUE	269	336	674	68,199	素材		
TELSTRA GROUP	643	799	393	39,785	電気通信サービス		
ASX	28	38	223	22,646	金融サービス		
BHP GROUP	807	1,033	4,226	427,336	素材		
COMPUTERSHARE	81	104	371	37,558	商業・専門サービス		

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額	外貨建金額		
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
CSL	76	98	1,774	179,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
REA GROUP	7	10	205	20,784	メディア・娯楽		
TRANSURBAN GROUP	492	626	931	94,158	運輸		
COCHLEAR	10	13	353	35,774	ヘルスケア機器・サービス		
ORIGIN ENERGY	274	342	408	41,317	公益事業		
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	266	340	5,219	527,758	銀行		
RIO TINTO	59	74	965	97,607	素材		
APA GROUP	188	259	240	24,368	公益事業		
ARISTOCRAT LEISURE	90	111	631	63,863	消費者サービス		
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	377	469	362	36,677	保険		
PRO MEDICUS	8	11	286	28,976	ヘルスケア機器・サービス		
ORICA	71	—	—	—	素材		
BLUESCOPE STEEL	67	87	192	19,469	素材		
SUNCORP GROUP	198	215	407	41,200	保険		
NATIONAL AUSTRALIA BANK	492	623	2,530	255,931	銀行		
QANTAS AIRWAYS	127	147	142	14,402	運輸		
QBE INSURANCE GROUP	234	299	601	60,813	保険		
NORTHERN STAR RESOURCES	182	269	671	67,873	素材		
REECE	31	—	—	—	資本財		
SANTOS	506	645	427	43,251	エネルギー		
SONIC HEALTHCARE	69	90	189	19,150	ヘルスケア機器・サービス		
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	34	47	170	17,259	金融サービス		
WESFARMERS	180	230	1,846	186,752	一般消費財・サービス流通・小売り		
WOOLWORTHS GROUP	194	242	678	68,653	生活必需品流通・小売り		
SEEK	52	—	—	—	メディア・娯楽		
MINERAL RESOURCES	25	—	—	—	素材		
BRAMBLES	217	272	635	64,246	商業・専門サービス		
PILBARA MINERALS	437	—	—	—	素材		
MACQUARIE GROUP	57	73	1,419	143,568	金融サービス		
EVOLUTION MINING	—	397	430	43,519	素材		
JAMES HARDIE INDUSTRIES	67	114	321	32,471	素材		
TREASURY WINE ESTATES-NEW	119	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
XERO	22	32	384	38,873	ソフトウェア・サービス		
SIGMA HEALTHCARE	—	917	267	27,082	ヘルスケア機器・サービス		
AMPOL	36	—	—	—	エネルギー		
WOODSIDE ENERGY GROUP	302	382	992	100,411	エネルギー		
LOTTERY	327	442	235	23,784	消費者サービス		
ENDEAVOUR GROUP/AUSTRALIA	223	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
SGH	31	40	174	17,645	資本財		
MEDIBANK PRIVATE	404	547	263	26,607	保険		
CAR GROUP	57	75	243	24,673	メディア・娯楽		
SOUTH32	721	896	276	28,009	素材		
COLES GROUP	208	266	596	60,294	生活必需品流通・小売り		
WISETECH GLOBAL	25	39	249	25,256	ソフトウェア・サービス		
小計	株数	・	金額	10,470	13,371	36,427	3,683,554
	銘柄数	< 比率 >		50	43	<1.5%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル			
CONTACT ENERGY	—	166	157	13,836	公益事業		
FISHER&PAYKEL HEALTHCARE C	91	116	426	37,477	ヘルスケア機器・サービス		
INFRATIL	—	182	211	18,611	金融サービス		
SPARK NEW ZEALAND	242	—	—	—	電気通信サービス		

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ニュージーランド)							
MERCURY NZ	百株	百株	千ニュージーランドドル	千円			
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	102	—	—	—		公益事業	
MERIDIAN ENERGY	236	306	238	20,907		運輸	
	206	259	150	13,209		公益事業	
小計	879	1,031	1,184	104,044			
銘柄数 <比率>	5	5		<0.0%>			
(香港)			千香港ドル				
CLP HOLDINGS	255	325	2,234	44,642		公益事業	
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	192	244	10,207	203,952		金融サービス	
MTR	227	307	917	18,331		運輸	
HANG SENG BANK	111	148	2,258	45,128		銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	201	291	870	17,394		不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS	216	276	1,421	28,398		公益事業	
WHARF HOLDINGS	140	190	449	8,981		不動産管理・開発	
HONG KONG & CHINA GAS	1,714	2,224	1,623	32,444		公益事業	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	330	440	1,771	35,393		消費者サービス	
BOC HONG KONG HOLDINGS	588	733	2,827	56,491		銀行	
SINO LAND	626	626	650	12,998		不動産管理・開発	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	226	286	2,868	57,317		不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC-A	65	65	448	8,966		資本財	
TECHTRONIC INDUSTRIES	220	290	2,507	50,090		資本財	
AIA GROUP	1,774	2,176	17,097	341,605		保険	
HKT	520	750	884	17,667		電気通信サービス	
SANDS CHINA	356	484	998	19,940		消費者サービス	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	200	270	768	15,353		運輸	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	257	327	791	15,815		不動産管理・開発	
WH GROUP	1,275	1,655	1,439	28,768		食品・飲料・タバコ	
CK HUTCHISON HOLDINGS	415	530	2,830	56,544		資本財	
CK INFRASTRUCTURE	90	110	593	11,857		公益事業	
CK ASSET HOLDINGS	285	385	1,520	30,375		不動産管理・開発	
小計	10,290	13,141	57,981	1,158,461			
銘柄数 <比率>	23	23	—	<0.5%>			
(シンガポール)			千シンガポールドル				
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	244	310	266	31,854		資本財	
DBS GROUP HOLDINGS	317	432	2,322	277,488		銀行	
SINGAPORE EXCHANGE	126	170	285	34,164		金融サービス	
SINGAPORE AIRLINES	218	295	191	22,839		運輸	
UNITED OVERSEAS BANK	201	253	863	103,168		銀行	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,158	1,497	729	87,148		電気通信サービス	
SEMCORP INDUSTRIES	136	162	103	12,329		公益事業	
OVERSEA-CHINESE BANKING	539	689	1,257	150,261		銀行	
WILMAR INTERNATIONAL	294	381	126	15,067		食品・飲料・タバコ	
KEPPEL	213	288	288	34,483		資本財	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	—	449	146	17,488		資本財	
GENTING SINGAPORE	825	1,036	79	9,531		消費者サービス	
CAPITALAND INVESTMENT SI	382	465	122	14,677		不動産管理・開発	
小計	4,655	6,430	6,783	810,501			
銘柄数 <比率>	12	13	—	<0.3%>			
(イスラエル)			千イスラエルシェケル				
BANK HAPOALIM	198	249	1,712	81,344		銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	236	302	2,054	97,601		銀行	
ELBIT SYSTEMS	4	5	886	42,099		資本財	

# M S C I コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(イスラエル)				千イスラエルシュケル	千円	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	百株	百株				銀行
ICL GROUP LIMITED	181	244	836	39,717		素材
PHOENIX FINANCIAL	105	153	270	12,856		保険
NOVA	—	45	617	29,347		半導体・半導体製造装置
NICE	—	5	547	26,012		ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK	9	12	447	21,236		銀行
AZRIELI GROUP	22	30	704	33,465		不動産管理・開発
	5	7	252	12,002		
小計	株数・金額	764	1,056	8,330	395,683	
	銘柄数 <比率>	8	10		<0.2%>	
合計	株数・金額	171,662	221,564	—	232,656,488	
	銘柄数 <比率>	1,162	1,098	—	<94.2%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、当期末の純資産総額に対する各別株式評価額の比率です。

(注) 株数および評価額の単位未満は切捨てています。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注) 業種はG I C S (世界産業分類基準)に準じています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。

(注) 一印は組み入れはありません。

## 外国投資信託証券

銘柄	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)		口	口	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE	2,400	3,100	157	24,494	0.0	
BXP	1,984	2,984	206	32,085	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES	2,141	2,841	504	78,395	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,500	1,800	183	28,565	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,000	1,200	304	47,330	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	5,018	6,818	403	62,758	0.0	
KIMCO REALTY	10,300	12,300	248	38,702	0.0	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,800	3,600	222	34,531	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS	9,395	—	—	—	—	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,700	2,300	299	46,660	0.0	
REALTY INCOME	13,915	17,965	1,030	160,223	0.1	
REGENCY CENTERS	2,555	3,155	219	34,100	0.0	
UDR	4,300	6,200	213	33,241	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP	5,024	6,515	1,185	184,357	0.1	
PUBLIC STORAGE	2,496	3,140	852	132,599	0.1	
SUN COMMUNITIES	1,900	2,500	313	48,777	0.0	
VENTAS	6,100	8,823	704	109,594	0.0	
WEYERHAEUSER	10,749	14,449	311	48,476	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE	3,300	4,259	555	86,343	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST	5,100	6,795	1,084	168,701	0.1	
PROLOGIS	14,788	18,648	2,308	359,083	0.1	
AMERICAN TOWER	7,270	9,401	1,706	265,468	0.1	
WP CAREY	3,000	4,300	287	44,730	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4,500	6,600	210	32,726	0.0	
INVITATION HOMES	9,300	11,600	319	49,689	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	4,100	5,000	219	34,078	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES	9,617	13,817	244	38,017	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	6,775	11,875	256	39,822	0.0	
CROWN CASTLE	6,941	8,763	797	124,087	0.1	
IRON MOUNTAIN	4,611	5,893	526	81,833	0.0	
EQUINIX	1,516	1,943	1,513	235,476	0.1	
WELLTOWER	9,300	13,082	2,594	403,475	0.2	
VICI PROPERTIES	16,300	21,297	629	97,951	0.0	
SBA COMMUNICATIONS	1,700	2,100	415	64,575	0.0	
小計	口数・金額	193,395	245,063	21,029	3,270,956	
小計	銘柄数・比率	34	33	—	<1.3%>	
(カナダ)				千カナダドル	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE		1,300	—	—	—	
小計	口数・金額	1,300	—	—	—	
小計	銘柄数・比率	1	—	—	<-%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
KLEPIERRE		3,162	4,292	143	25,794	0.0

# MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄		期首(前期末)		当期末		
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ	千円	%
GECINA		717	915	72	13,112	0.0
COVIVIO		870	1,108	61	11,018	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		1,807	2,415	218	39,347	0.0
小計	口数・金額	6,556	8,730	495	89,272	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		2,580	—	—	—	—
小計	口数・金額	2,580	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>	
ユーロ計	口数・金額	9,136	8,730	495	89,272	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.0%>	
(イギリス)				千英ポンド		
SEGRO		20,024	25,539	179	36,630	0.0
LAND SECURITIES GROUP		10,399	14,057	84	17,227	0.0
小計	口数・金額	30,423	39,596	263	53,857	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP		60,352	—	—	—	—
GPT GROUP		28,150	—	—	—	—
STOCKLAND		35,081	47,670	296	29,934	0.0
DEXUS		16,450	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		27,213	41,344	1,191	120,529	0.0
SCENTRE GROUP		80,969	103,465	420	42,477	0.0
VICINITY CENTRES		59,182	77,041	191	19,320	0.0
小計	口数・金額	307,397	269,520	2,099	212,261	
	銘柄数<比率>	7	4	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		40,648	51,648	2,159	43,155	0.0
小計	口数・金額	40,648	51,648	2,159	43,155	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		90,545	116,233	269	32,219	0.0
CAPITALAND ASCENDS REIT		54,869	78,169	218	26,057	0.0
小計	口数・金額	145,414	194,402	487	58,276	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	727,713	808,959	—	3,727,779	
	銘柄数<比率>	52	46	—	<1.5%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、当期末の純資産総額に対する各国別投資信託証券評価額の比率です。

(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 期中に銘柄コード等の変更があった場合は、当該銘柄は期首とは別銘柄として記載しています。

(注) 期首(前期末)においては「外国株式」、当期末においては「外国投資信託証券」として記載している銘柄が含まれている場合があります。

(注) 一印は組み入れはありません。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	S&P500 EMINI S&P 60 STX600 INDEX SPI 200	百万円 7,797 354 1,807 172	百万円 — — — —

(注) 単位未満は切捨てています。

(注) 外貨建ての評価額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 値 額	比 率
株式	千円 232,656,488	% 94.0
投資証券	3,727,779	1.5
コール・ローン等、その他	11,043,168	4.5
投資信託財産総額	247,427,435	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産（246,784,091千円）の投資信託財産総額（247,427,435千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年11月19日における邦貨換算レートは、1米ドル=155.54円、1カナダドル=111.16円、1ユーロ=180.15円、1英ポンド=204.43円、1スイスフラン=194.45円、1スウェーデンクローナ=16.41円、1ノルウェークローネ=15.36円、1デンマーククローネ=24.12円、1オーストラリアドル=101.12円、1ニュージーランドドル=87.83円、1香港ドル=19.98円、1シンガポールドル=119.48円、1イスラエルシェケル=47.4956円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年11月19日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	247,473,550,823
株式(評価額)	6,567,570,867
投資証券(評価額)	232,656,488,158
未収入金	3,727,779,990
未収配当金	82,291,571
未収利息	198,938,544
差入委託証拠金	5,506
(A) 資産	4,240,476,187
(B) 負債	537,473,248
未払金	115,170,296
未払解約金	422,302,952
(C) 純資産総額(A-B)	246,936,077,575
元本	28,853,739,162
次期繰越損益金	218,082,338,413
(D) 受益権総口数	28,853,739,162口
1万口当たり基準価額(C/D)	85,582円

&lt;注記事項&gt;

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	22,652,821,123円
期中追加設定元本額	10,102,867,478円
期中一部解約元本額	3,901,949,439円
2. 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額	
先進国株式インデックス・オープン<為替ヘッジなし> (ラップ向け)	21,644,543,827円
インベスコ MSCIコクサイ・インデックス・ファンド	3,128,978,955円
MSCIインデックス・セレクト・ファンド コクサイ・ポートフォリオ	1,422,315,037円
先進国株式インデックス・オープン<為替ヘッジあり> (ラップ向け)	1,286,433,307円
インベスコ MSCIコクサイ・インデックス・ファンドI-6 (適格機関投資家専用)	1,176,270,123円
インベスコ MSCIコクサイ・インデックス・ファンドI (適格機関投資家専用)	97,289,084円
インベスコ MSCIコクサイ・インデックス・ファンドI-2 (適格機関投資家専用)	91,108,200円
インベスコ MSCIコクサイ・インデックス・ファンドI-5 (為替ヘッジあり) (適格機関投資家専用)	6,093,709円
インベスコ MSCIコクサイ・インデックス・ファンドI-3 (適格機関投資家専用)	706,920円
合計	28,853,739,162円

## ○損益の状況 (2024年11月20日～2025年11月19日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	3,087,271,317
受取利息	2,897,761,962
その他収益金	56,477,973
(B) 有価証券売買損益	133,031,382
売買益	29,534,408,666
売買損	40,565,910,808
(C) 先物取引等取引損益	△ 11,031,502,142
取引益	925,575,138
取引損	1,905,314,307
(D) 保管費用等	△ 979,739,169
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 21,978,737
(F) 前期繰越損益金	33,525,276,384
(G) 追加信託差損益金	143,878,816,719
(H) 解約差損益金	66,440,728,082
(I) 計(E+F+G+H)	△ 25,762,482,772
次期繰越損益金(I)	218,082,338,413
次期繰越損益金(I)	218,082,338,413

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (D) 保管費用等は、外貨建資産の保管に係る費用等です。

(注) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○約款変更のお知らせ

---

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書」を規定した条文および関連条文について、信託約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)