

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「インベスコ MSC I コクサイ・インデックス・ファンド」は、2025年11月19日に第24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	MSC I 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、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	インベスコ MSC I コクサイ・ インデックス・ファンド	MSC I 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。
	MSC I 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（預託証券）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	インベスコ MSC I コクサイ・ インデックス・ファンド	・株式への実質投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	MSC I コクサイ・ インデックス・ マザーファンド	・株式への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
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、市場動向等を勘案し、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。	



インベスコ MSC I コクサイ・ インデックス・ファンド

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24期
（決算日 2025年11月19日）

＜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

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 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
	円		%		%	%	%	%	百万円
20期(2021年11月19日)	38,493	0	42.6	380,474	41.3	92.0	6.0	2.1	12,340
21期(2022年11月21日)	39,408	0	2.4	386,179	1.5	93.8	3.8	2.1	13,271
22期(2023年11月20日)	47,748	0	21.2	463,486	20.0	94.3	3.3	1.9	16,928
23期(2024年11月19日)	62,312	0	30.5	609,080	31.4	95.2	2.9	1.8	22,915
24期(2025年11月19日)	72,000	0	15.5	708,332	16.3	94.2	4.1	1.5	26,778

- (注) 基準価額は1万円当たりです。
- (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あります。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)		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	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年11月19日	62,312	—	609,080	—	95.2	2.9	1.8
11月末	61,851	△ 0.7	604,954	△ 0.7	94.8	3.1	1.8
12月末	64,284	3.2	629,089	3.3	94.8	3.3	1.7
2025年1月末	64,381	3.3	631,097	3.6	93.0	5.3	1.6
2月末	60,963	△ 2.2	597,387	△ 1.9	91.2	6.9	1.7
3月末	58,730	△ 5.7	575,506	△ 5.5	94.0	4.2	1.8
4月末	56,223	△ 9.8	551,213	△ 9.5	92.9	5.4	1.7
5月末	60,240	△ 3.3	590,696	△ 3.0	94.0	4.0	1.7
6月末	63,063	1.2	618,939	1.6	93.5	4.0	1.6
7月末	66,503	6.7	653,622	7.3	94.7	3.9	1.6
8月末	67,004	7.5	658,331	8.1	94.8	3.6	1.6
9月末	69,406	11.4	682,426	12.0	94.1	4.5	1.5
10月末	73,394	17.8	721,743	18.5	94.0	4.6	1.5
(期 末)							
2025年11月19日	72,000	15.5	708,332	16.3	94.2	4.1	1.5

- (注) 基準価額は1万円当たりです。
- (注) 騰落率は期首比です。
- (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

期中の基準価額等の推移

(2024年11月20日～2025年11月19日)



期 首：62,312円

期 末：72,000円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 15.5% (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M S C I 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) M S C I 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(預託証券)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 کرونا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っ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、日本での高市新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。

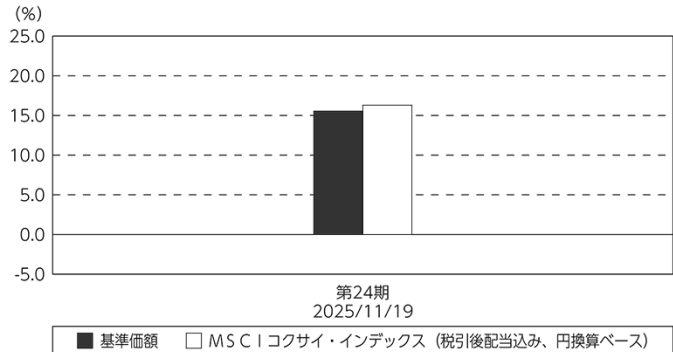
2024年11月末、2025年2月末、5月末、8月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、ファンドでもこれに対応するための売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

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+15.5%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、基準価額水準および市場動向などを勘案し、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っ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24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	64,422

(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、ファンドの収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、M S C I 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 492	% 0.770	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(211)	(0.330)	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)	(211)	(0.330)	購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(70)	(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 費 用	12	0.019	(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)	(3)	(0.004)	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)	(3)	(0.004)	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	514	0.804	
期中の平均基準価額は、63,836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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

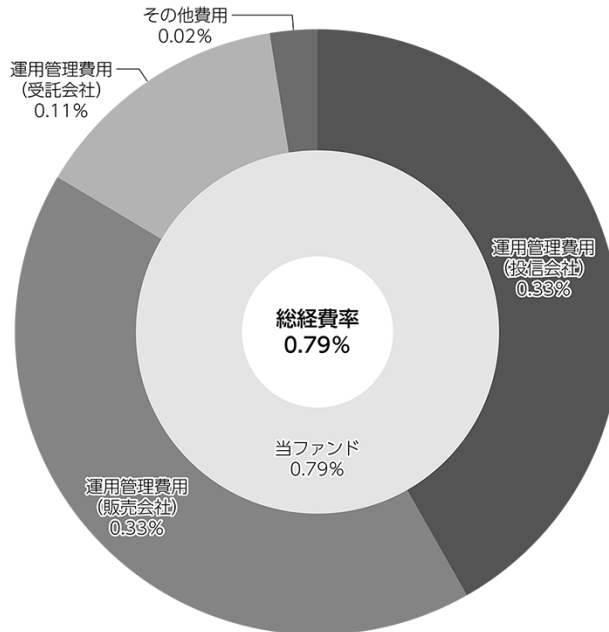
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.79%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		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
M S C I コクサイ・インデックス・マザーファンド	389, 593	2, 938, 942	377, 693	2, 849, 574

(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
	M S C I 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
	千口	千口	千円
M S C I コクサイ・インデックス・マザーファンド	3, 117, 078	3, 128, 978	26, 778, 427

(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。

○投資信託財産の構成

(2025年11月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
M S C I コクサイ・インデックス・マザーファンド	26, 778, 427	99. 5
コール・ローン等、その他	125, 715	0. 5
投資信託財産総額	26, 904, 142	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) M S C I 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
	円
(A) 資産	26, 904, 142, 102
M S C I コクサイ・インデックス・マザーファンド(評価額)	26, 778, 427, 692
未収入金	125, 714, 410
(B) 負債	125, 714, 410
未払解約金	28, 638, 707
未払信託報酬	96, 078, 113
その他未払費用	997, 590
(C) 純資産総額(A－B)	26, 778, 427, 692
元本	3, 719, 217, 927
次期繰越損益金	23, 059, 209, 765
(D) 受益権総口数	3, 719, 217, 927口
1万口当たり基準価額(C／D)	72, 000円

<注記事項>（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 3, 677, 471, 493円

期中追加設定元本額 461, 375, 951円

期中一部解約元本額 419, 629, 517円

○損益の状況 (2024年11月20日～2025年11月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	3, 722, 765, 309
売買益	3, 897, 144, 729
売買損	△ 174, 379, 420
(B) 信託報酬等	△ 184, 179, 513
(C) 当期損益金(A＋B)	3, 538, 585, 796
(D) 前期繰越損益金	10, 400, 066, 814
(E) 追加信託差損益金	9, 120, 557, 155
(配当等相当額)	(10, 018, 028, 369)
(売買損益相当額)	(△ 897, 471, 214)
(F) 計(C＋D＋E)	23, 059, 209, 765
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	23, 059, 209, 765
追加信託差損益金	9, 120, 557, 155
(配当等相当額)	(10, 021, 496, 568)
(売買損益相当額)	(△ 900, 939, 413)
分配準備積立金	13, 938, 652, 610

(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（341, 435, 045円）、費用控除後の有価証券売買等損益（3, 197, 150, 751円）、信託約款に規定する収益調整金（10, 021, 496, 568円）および分配準備積立金（10, 400, 066, 814円）より分配対象収益は23, 960, 149, 178円（1万口当たり64, 422円）となりましたが、基準価額水準、市況動向等を勘案し、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ら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 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
		%		%	%	%	%	百万円
20期(2021年11月19日)	44,415	43.6	380,474	41.3	92.0	6.0	2.1	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1万円当たりです。
- (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あります。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

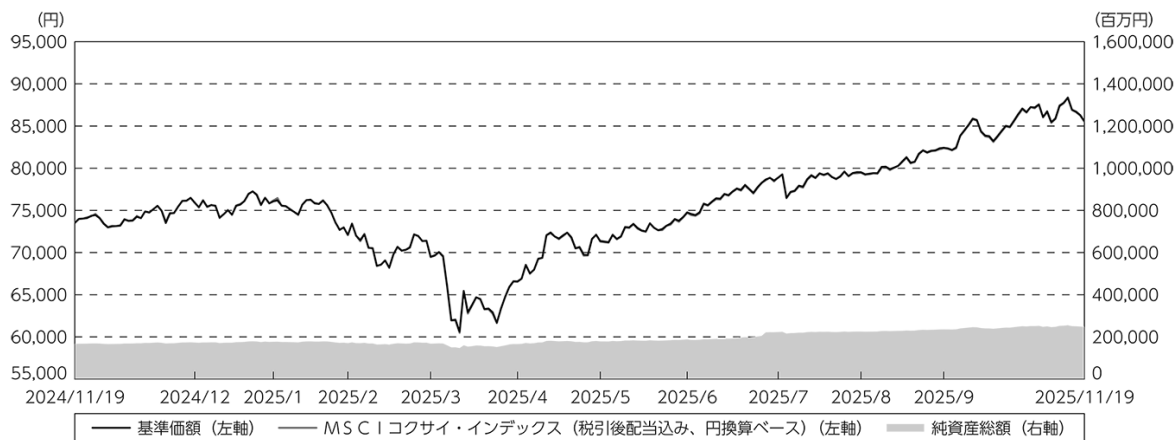
年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率
	円	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
		%		%	%	%	%
(期 首) 2024年11月19日	73,515	—	609,080	—	95.2	2.9	1.8
11月末	72,989	△ 0.7	604,954	△ 0.7	94.7	3.1	1.8
12月末	75,909	3.3	629,089	3.3	94.8	3.3	1.7
2025年1月末	76,074	3.5	631,097	3.6	92.9	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1万円当たりです。
- (注) 騰落率は期首比です。
- (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)



期 首：73,515円

期 末：85,582円

騰落率： 16.4%

(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、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 (預託証券) 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、オーストラリア、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 & 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っ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、日本での高市新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。

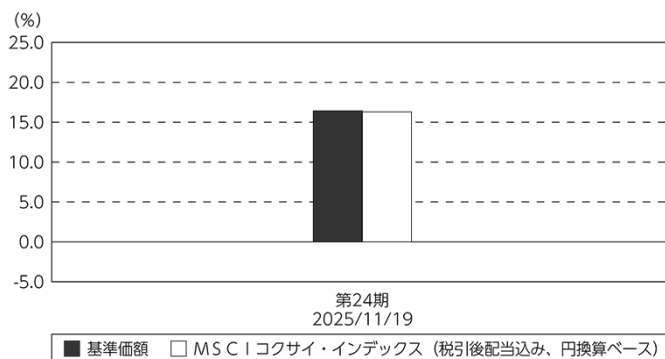
2024年11月末、2025年2月末、5月末、8月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、ファンドでもこれに対応するための売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

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

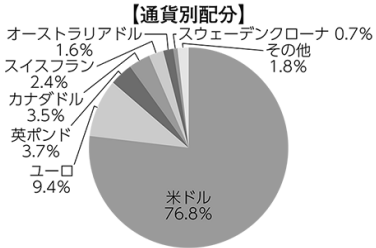
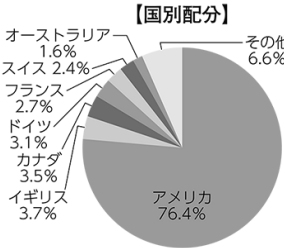
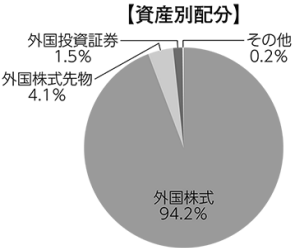
(2025年11月19日現在)

【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	一般消費サービス・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。



(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	円 6	% 0.008	(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
(株 式)	(5)	(0.007)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.008	(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
(株 式)	(6)	(0.008)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	8	0.011	(c)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
(保 管 費 用)	(7)	(0.010)	
(そ の 他)	(1)	(0.001)	
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あります。

(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位を四捨五入してあります。

○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 17,204 (1,661)	千米ドル 241,764 (4,415)	百株 2,198 (351)	千米ドル 11,637 (5,245)
	カナダ	2,179 (557)	千カナダドル 16,241 (778)	143 (307)	千カナダドル 864 (75)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,065 (44)	7,638 (168)	113 (34)	504 (246)
	イタリア	2,883	2,549	276 (ー)	338 (0.67121)
	フランス	1,026 (105)	7,928 (15)	258 (ー)	494 (78)
	オランダ	768 (105)	3,313 (20)	162 (ー)	171 (4)
	スペイン	2,410 (2,178)	2,699 (313)	2,222 (12)	206 (257)
	ベルギー	100 (3)	919 (0.59622)	7 (ー)	29 (0.59622)
	オーストリア	22	147	15	38
	フィンランド	649 (319)	741 (ー)	24	11
	アイルランド	340	622	ー	ー
	ポルトガル	1,829 (47)	229 (0.32475)	47	0.42467
	イギリス	11,363 (325)	千英ポンド 9,285 (608)	1,169 (278)	千英ポンド 601 (661)
	スイス	674 (91)	千スイスフラン 6,915 (328)	117 (ー)	千スイスフラン 521 (391)
	スウェーデン	1,354	千スウェーデンクローナ 24,034	231	千スウェーデンクローナ 2,732
	ノルウェー	270 (73)	千ノルウェークロネ 5,301 (1,824)	13 (14)	千ノルウェークロネ 335 (1,824)
	デンマーク	280 (471)	千デンマーククロネ 12,797 (936)	474 (1)	千デンマーククロネ 919 (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
外 国	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
外 国	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	—	—
	EQUINIX	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
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	1,130	36	—	—
	GECINA	198	17	—	—
	COVIVIO	238	13	—	—
				(—)	(0.88199)
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	608	50	—	—
				(—)	(6)
	小 計	2,174	118	(—)	(7)
	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)

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	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 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	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	
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	—	—	—	医薬品・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	医薬品・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	医薬品・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	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・小売り
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	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
LENNOX 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
IDEX		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	株数	期首(前期末)	当期		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	
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
RELIAANCE	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	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・小売り	
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・小売り	
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・小売り	
DICK'S SPORTING GOODS	8	10	210	32,691	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALLIANT ENERGY	38	50	345	53,758	公益事業	
CARMAX	21	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
TJX COMPANIES	180	227	3,311	515,094	一般消費財・サービス流通・小売り	
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	
AMERIPRISE 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	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	
TRANSDIGM 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	—	—	—	ソフトウェア・サービス
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
APTIV		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	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価		末 額
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千円ドル	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	株数	期首(前期末)	当期		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	
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
LINDE	76	95	3,966	616,931	素材
TOAST-A	47	88	296	46,181	金融サービス
GE VERNOVA	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
QNTITY 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	株数	期首(前期末)	当 期		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	
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	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	
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・ライフサイエンス
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・ライフサイエンス
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・ライフサイエンス
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	株数	期首(前期末)	当期		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	
FORTINET	101	131	1,056	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		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	
GLOBAL-E ONLINE		14	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MARVELL TECHNOLOGY		138	174	1,375	213,869	半導体・半導体製造装置
APA		50	—	—	—	エネルギー
ROBINHOOD MARKETS-A		71	147	1,680	261,428	金融サービス
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		11	17	76	11,840	運輸
ASPEN TECHNOLOGY		4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
GRAB HOLDINGS		321	472	251	39,056	運輸
LIBERTY MEDIA-LIB-NEW-C		32	42	406	63,190	メディア・娯楽
ATLASSIAN-CL A		25	33	497	77,438	ソフトウェア・サービス
COOPER COS		30	40	288	44,919	ヘルスケア機器・サービス
CYBERARK SOFTWARE/ISRAEL		7	10	478	74,466	ソフトウェア・サービス
QORVO		15	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SUPER MICRO COMPUTER		80	100	349	54,283	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIO-TECHNE		22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAM RESEARCH		211	260	3,732	580,538	半導体・半導体製造装置
ROCKET LAB		—	86	367	57,224	資本財
WALGREENS BOOTS ALLIANCE		93	—	—	—	生活必需品流通・小売り
NUTANIX -A		—	50	320	49,780	ソフトウェア・サービス
NATERA		—	26	563	87,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFT HEINZ		141	177	444	69,112	食品・飲料・タバコ
ALPHABET INC-CL A		934	1,173	33,360	5,188,942	メディア・娯楽
PAYPAL HOLDINGS		159	188	1,145	178,204	金融サービス
ZILLOW GROUP-C		24	30	201	31,412	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C		804	989	28,205	4,387,147	メディア・娯楽
ZSCALER		14	20	594	92,457	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE		115	147	1,071	166,738	食品・飲料・タバコ
ROKU INC		16	—	—	—	メディア・娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS		14	18	363	56,468	メディア・娯楽
HONGKONG LAND HOLDINGS		162	219	137	21,391	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS		25	32	201	31,366	資本財
(アメリカ…非上場)						
ABIOMED-CVR-RTS		7	7	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	57,628	73,944	1,148,522	178,641,222	
	銘柄数<比率>	573	526	—	<72.3%>	
(カナダ)				千カナダドル		
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・小売り
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 邦貨換算金額	
(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・小売り
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・小売り
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・小売り
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・小売り
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
TOURMALINE 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・小売り
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%>	
(ユーロ…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	医薬品・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	医薬品・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		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)		百株	百株	千ユーロ	千円	
RHEINMETALL		6	9	1,609	289,970	資本財
VOLKSWAGEN-PFD		32	40	387	69,878	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP		119	146	830	149,692	自動車・自動車部品
NEMETSCHKE		8	11	100	18,049	ソフトウェア・サービス
SIEMENS-REG		121	154	3,374	607,927	資本財
DEUTSCHE BANK-REG		301	376	1,111	200,176	金融サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE		50	56	480	86,567	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		9	11	86	15,555	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM		555	710	1,911	344,443	電気通信サービス
SARTORIUS-VORZUG		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
CTS EVENTIM		9	12	95	17,220	メディア・娯楽
INFINEON TECHNOLOGIES		207	265	876	157,950	半導体・半導体製造装置
RATIONAL		0.81	1	61	11,162	資本財
CARL ZEISS MEDITEC		5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BECHTLE		11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		30	38	802	144,524	金融サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD		22	30	110	19,849	自動車・自動車部品
MTU AERO ENGINES		8	10	377	68,038	資本財
SYMRISE		20	26	184	33,256	素材
BRENTAG SE		19	22	105	19,028	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG		39	46	60	10,928	素材
TALANX		9	12	139	25,124	保険
COMMERZBANK		154	155	488	87,940	銀行
LEG IMMOBILIEN		10	14	93	16,903	不動産管理・開発
VONOVIA		115	147	379	68,317	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE		11	14	117	21,247	資本財
SIEMENS HEALTHINEERS		43	67	279	50,339	ヘルスケア機器・サービス
DR ING HC F PORSCHE		17	22	100	18,144	自動車・自動車部品
QIAGEN		33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS ENERGY		99	138	1,478	266,424	資本財
HENSOLDT		—	12	102	18,545	資本財
QIAGEN N.V.		—	42	162	29,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAIMLER TRUCK HOLDING		76	94	327	58,930	資本財
ZALANDO		32	44	99	17,913	一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO -TEND		—	35	220	39,636	素材
SCOUT24		11	14	129	23,258	メディア・娯楽
COVESTRO AG		30	—	—	—	素材
DELIVERY HERO		29	34	55	10,021	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,814	4,776	32,056	5,774,959	
(ユーロ…イタリア)		56	54	—	<2.3%>	
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		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)		百株	百株	千ユーロ	千円	
LEONARDO SPA		64	80	403	72,643	資本財
AMPLIFON SPA		16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PRYSMIAN		42	56	458	82,646	資本財
DIASORIN ITALIA		2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		—	71	134	24,262	保険
FERRARI NV		20	25	878	158,187	自動車・自動車部品
MONCLER SPA		34	46	256	46,265	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		94	94	36	6,570	金融サービス
STELLANTIS		329	400	336	60,567	自動車・自動車部品
TENARIS		69	80	138	24,943	エネルギー
DAVIDE CAMPARI		95	122	67	12,090	食品・飲料・タバコ
FINECOBANK SPA		93	121	251	45,235	銀行
BANCO BPM SPA		205	226	285	51,369	銀行
UNICREDIT		231	286	1,798	324,082	銀行
BANCA MEDIOLANUM		—	39	72	13,025	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA		67	90	189	34,174	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS		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 ENVIRONMENT		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・小売り
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)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENGIE		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 数 < 比 率 >	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 AHOLD 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		株数	株数	当期(前期末)		業種等
				株数	株数	
銘柄		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ADYEN NV		3	5	677	122,113	金融サービス
ING GROEP NV-CVA		525	617	1,320	237,875	銀行
小計	銘柄数・金額	2,448	3,159	15,819	2,849,929	
小計	銘柄数<比率>	24	25	—	<1.2%>	
(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・小売り
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	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	銘柄数・金額	7,209	9,563	12,504	2,252,752	
小計	銘柄数<比率>	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・小売り
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	医薬品・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	医薬品・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	銘柄数・金額	266	362	3,786	682,082	
小計	銘柄数<比率>	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	銘柄数・金額	97	104	772	139,129	
小計	銘柄数<比率>	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・小売り
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)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UPM-KYMMENE		83	106	241	43,585	素材
STORA ENSO-R		85	115	112	20,205	素材
FORTUM OYJ		65	89	166	29,947	公益事業
ELISA		20	28	108	19,461	電気通信サービス
NOKIA		849	1,072	605	109,085	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ		64	76	135	24,447	エネルギー
KONE-B		52	67	384	69,187	資本財
ORION-B		16	21	127	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	167	30,157	資本財
NORDEA BANK ABP		502	639	924	166,482	銀行
SAMPO OYJ-A SHS		79	487	480	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	35,552	資本財
KERRY GROUP-A		24	32	252	45,543	食品・飲料・タバコ
BANK OF IRELAND GROUP		152	195	291	52,489	銀行
AIB GROUP		282	416	338	61,005	銀行
RYANAIR HOLDINGS		—	149	383	69,063	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	42,593	公益事業
GALP ENERGIA-B		68	75	136	24,635	エネルギー
JERONIMO MARTINS		41	56	119	21,588	生活必需品流通・小売り
EDP RENOVAVEIS		47	62	71	12,855	公益事業
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		—	1,658	130	23,508	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	42,226	素材
ASHTREAD GROUP		69	87	403	82,400	資本財
BARRATT REDROW		214	272	102	20,878	耐久消費財・アパレル
DIAGEO		353	452	784	160,330	食品・飲料・タバコ
DCC		14	19	96	19,814	資本財
BAE SYSTEMS		482	613	1,106	226,257	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO		317	426	1,758	359,571	食品・飲料・タバコ
HALMA		59	75	251	51,397	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED		337	410	642	131,256	銀行
IMPERIAL BRANDS		125	157	508	104,025	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS		2,948	3,565	3,765	769,706	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP		914	1,166	273	55,991	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS		53	64	134	27,581	食品・飲料・タバコ
PEARSON		89	118	118	24,312	消費者サービス
PERSIMMON		46	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL		436	525	549	112,294	保険
RIO TINTO		179	229	1,214	248,322	素材
SSE		174	222	496	101,419	公益事業
BP		2,631	3,260	1,495	305,641	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	株数	期首(前期末)	当 期		業 種 等
		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・アパレル
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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			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	
BERKELEY GROUP HOLDINGS	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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
SGS	23	32	285	55,454	商業・専門サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS	4	5	55	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	資本財
STRAUMANN HOLDING	17	22	210	40,938	ヘルスケア機器・サービス
GALDERMA GROUP	9	26	381	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	金融サービス
AMRIZE	—	103	391	76,177	素材
VAT GROUP	4	5	166	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	金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANEN-A	252	306	5,414	88,851	銀行
SWEDBANK-A	129	168	4,806	78,875	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS	32	36	1,378	22,623	資本財
SECURITAS-B	75	97	1,359	22,307	商業・専門サービス
HENNES & MAURITZ-B	90	112	1,947	31,962	一般消費財・サービス流通・小売り
ERICSSON-B	441	559	5,056	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	電気通信サービス
SKANSKA-B	50	67	1,626	26,689	資本財
ALFA LAVAL	45	57	2,504	41,099	資本財
GETINGE AB-B SHS	35	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INDUTRADE AB	40	54	1,221	20,037	資本財
HUSQVARNA-B	48	—	—	—	資本財
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	28	38	1,291	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	資本財
VOLVO AB-A	30	—	—	—	資本財
VOLVO-B	252	323	8,439	138,491	資本財
SANDVIK	169	214	5,952	97,674	資本財
INDUSTRIVARDEN-A SHS	18	23	915	15,030	金融サービス
INDUSTRIVARDEN-C	24	28	1,085	17,817	金融サービス
SVENSKA CELLULOSA-B	92	120	1,430	23,475	素材
TELE2-B	83	108	1,570	25,778	電気通信サービス
SAGAX AB-B	34	43	879	14,429	不動産管理・開発
HOLMEN AB-B	10	15	516	8,481	素材
ESSITY AKTIEBOLAG-B	94	119	3,077	50,504	家庭用品・パーソナル用品
EQT AB	57	73	2,348	38,534	金融サービス
EVOLUTION AB	28	29	1,817	29,827	消費者サービス
LIFCO AB-B SHS	34	46	1,562	25,635	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	427	546	8,220	134,899	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	248	310	4,208	69,068	資本財
ADDTTECH AB-B	40	51	1,567	25,722	資本財
EPIROC AB-A	102	130	2,474	40,598	資本財
EPIROC AB-B	57	70	1,202	19,733	資本財
INVESTOR AB-B SHS	275	352	10,847	178,009	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	222	301	960	15,758	資本財
HEXAGON AB-B SHS	330	412	4,478	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	資本財
FASTIGHETS AB BALDER	103	123	838	13,752	不動産管理・開発
SAAB AB-B	47	63	3,278	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	価 額		
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
BOLIDEN AB		41	56	2,327	38,199	素材
VOLVO CAR AB-B		101	—	—	—	自動車・自動車部品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		227	289	3,591	58,931	銀行
ASSA ABLOY AB-B		159	201	6,929	113,708	資本財
INVESTMENT AB-B SHS		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
NOVONESTIS (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		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(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/AUSTRALI		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	評 価 額		
		株 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(ニュージーランド)		百株	百株	千円		
MERCURY NZ		102	—	—	公益事業	
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT		236	306	238	運輸	
MERIDIAN ENERGY		206	259	150	公益事業	
小 計		株 数 ・ 金 額	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		株 数 ・ 金 額	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
SEMBCORP 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
YANGZIJANG 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		株 数 ・ 金 額	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 HAPQALIM		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

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	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシェケル	千円	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		181	244	836	39,717	銀行
ICL GROUP LIMITED		105	153	270	12,856	素材
PHOENIX FINANCIAL		—	45	617	29,347	保険
NOVA		—	5	547	26,012	半導体・半導体製造装置
NICE		9	12	447	21,236	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK		22	30	704	33,465	銀行
AZRIELI GROUP		5	7	252	12,002	不動産管理・開発
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国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) ー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		比 率
			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
	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	—	—	—
	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		比 率
			口 数	口 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)			口	口	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 ASCENDAS 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	未
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	S&P500 EMINI	百万円 7,797	百万円 —
		S&P 60	354	—
		STX600 INDEX	1,807	—
		SPI 200	172	—

(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	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	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
	円
(A) 資産	247,473,550,823
コール・ローン等	6,567,570,867
株式(評価額)	232,656,488,158
投資証券(評価額)	3,727,779,990
未収入金	82,291,571
未収配当金	198,938,544
未収利息	5,506
差入委託証拠金	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

<注記事項>

(貸借対照表関係)

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