

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、2024年11月19日に第27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	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	・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。
	MSCI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。	



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27期
（決算日 2024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	純資産総額
	(分配落)	税金 分配	み 騰 落	期 騰 落	中 率				
	円	円	%	円	%	%	%	%	百万円
23期(2020年11月19日)	26,772	0	8.5	269,209	6.8	93.6	4.3	2.2	2,805
24期(2021年11月19日)	38,072	0	42.2	380,474	41.3	92.0	6.0	2.1	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

(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	騰落率	騰落率	騰落率			
	円	%	円	%	%	%	%
(期首) 2023年11月20日	47,004	—	463,486	—	94.3	3.3	1.9
11月末	46,569	△ 0.9	459,390	△ 0.9	93.8	3.7	1.9
12月末	47,336	0.7	467,952	1.0	93.0	4.9	2.0
2024年1月末	50,185	6.8	495,925	7.0	93.8	5.1	1.8
2月末	52,561	11.8	519,889	12.2	92.4	5.8	1.8
3月末	54,703	16.4	541,611	16.9	95.0	3.3	1.8
4月末	55,391	17.8	548,646	18.4	94.0	4.2	1.7
5月末	56,672	20.6	561,564	21.2	93.9	3.9	1.7
6月末	60,078	27.8	595,869	28.6	94.0	4.0	1.7
7月末	56,658	20.5	562,326	21.3	94.0	4.3	1.8
8月末	55,630	18.4	552,549	19.2	92.6	5.6	1.8
9月末	56,215	19.6	559,181	20.6	91.4	7.0	1.8
10月末	60,439	28.6	601,632	29.8	95.4	2.9	1.9
(期末) 2024年11月19日	61,210	30.2	609,080	31.4	95.2	2.9	1.8

(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

(2023年11月21日～2024年11月19日)



- (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MSC 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(2023年11月20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) MSC 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、シンガポール、イスラエル、米国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、英ポンド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]

- ・香港やフィンランド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)	+30.1%	F T S E 100 指数 (イギリス)	+8.0%
D A X 指数 (ドイツ)	+19.9%	C A C 40 指数 (フランス)	△0.2%
米ドル/円	154円48銭 (前期末149円95銭)	ユーロ/円	163円61銭 (前期末163円54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>

米国株式市場は大きく上昇しました。2024年8月に、7月の米 I S M製造業景況感指数や雇用統計の悪化を受けて、米国景気の減速懸念が強まったことなどを背景に、株式市場は一時軟調な展開となったものの、半導体や大手情報技術企業の業績が好調なことや、米 I S M非製造業景況感指数が改善したこと、9月に米連邦公開市場委員会 (F O M C) で大幅な利下げが決定されたことなどから反発し、株価は前期末比で大きく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2024年9月に追加利下げを行ったことなどが好感され、株価は前四半期末比で上昇しました。英国では総選挙で労働党が圧勝し、英国経済が活性化すると期待が高まったことなどから、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。2024年9月に中国人民銀行が、利下げを含む幅広い金融緩和措置と不動産市場支援策を発表したことなどが好感され、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149円台後半だった米ドル/円レートは、米国での大統領選挙でトランプ氏が当選し、インフレが進む政策が意識され、期末には154円台前半となりました。

期初1ユーロ163円台後半だったユーロ/円レートは、E C Bが利下げを実施したものの、日銀の利上げ時期が不透明なことなどから横ばいとなり、期末には163円台後半となりました。

当ファンドのポートフォリオ

主として、MSC I 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、MSC 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、スピノフなど）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。

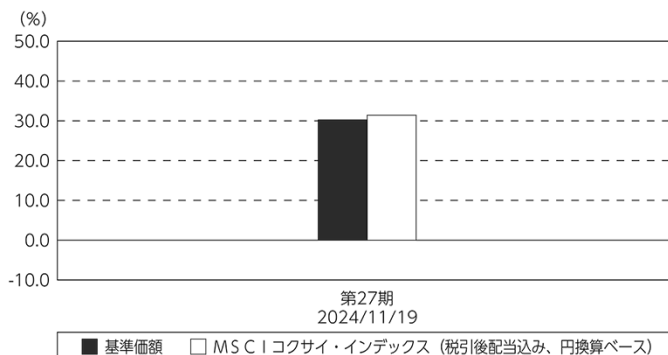
2023年11月末、2024年2月末、5月末、8月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、ファンドでもこれに対応するための売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

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+30.2%となり、ベンチマークであるMSC I 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+31.4%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、配当金（プラス要因）、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信託報酬の要因によりマイナ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配当金（税込み）込みです。

(注) MSC 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。

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いただきます。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27期
	2023年11月21日～ 2024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	51,210

(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、MSC 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

(2023年11月21日～2024年11月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	537	0.987	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(239)	(0.439)	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 ）	(239)	(0.439)	購入後の情報提供、運用報告書等各种資料の送付、口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 ）	(60)	(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	2	0.004	(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 ）	(2)	(0.003)	
（ 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	4	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 ）	(4)	(0.007)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.036	(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 ）	(7)	(0.013)	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 ）	(4)	(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)	(0.013)	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	562	1.034	
期中の平均基準価額は、54,369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。

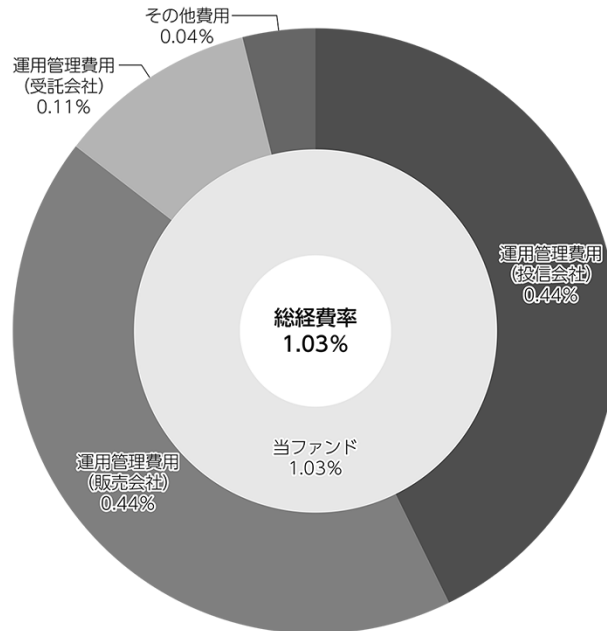
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.03%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

(2023年11月21日～2024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
MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド	千口 427,918	千円 2,749,748	千口 270,417	千円 1,796,656

(注) 単位未満は切捨てています。

○株式売買比率

(2023年11月21日～2024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	30,991,479千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	126,079,858千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

(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

(2023年11月21日～2024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

(2024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	千口 1,467,176	千口 1,624,676	千円 11,943,810

(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

(2024年11月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
MSC I コクサイ・インデックス・マザーファンド	11,943,810	99.1
コール・ローン等、その他	106,676	0.9
投資信託財産総額	12,050,486	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) MSC 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（166,429,060千円）の投資信託財産総額（166,868,774千円）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、2024年11月19日における邦貨換算レートは、1米ドル=154.48円、1カナダドル=110.12円、1ユーロ=163.61円、1英ポンド=195.74円、1スイスフラン=174.83円、1スウェーデンクローナ=14.13円、1ノルウェークローネ=14.00円、1デンマーククローネ=21.93円、1オーストラリアドル=100.37円、1ニュージーランドドル=90.83円、1香港ドル=19.85円、1シンガポールドル=115.32円、1イスラエルシェケル=41.3877円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,050,486,488
MSC I コクサイ・インデックス・マザーファンド(評価額)	11,943,810,539
未収入金	106,675,949
(B) 負債	106,675,949
未払解約金	49,160,388
未払信託報酬	56,398,951
その他未払費用	1,116,610
(C) 純資産総額(A-B)	11,943,810,539
元本	1,951,278,134
次期繰越損益金	9,992,532,405
(D) 受益権総口数	1,951,278,134口
1万口当たり基準価額(C/D)	61,210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	1,745,792,334円
期中追加設定元本額	511,257,596円
期中一部解約元本額	305,771,796円

○損益の状況 (2023年11月21日～2024年11月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	2,556,380,022
売買益	2,785,479,028
売買損	△ 229,099,006
(B) 信託報酬等	△ 105,060,483
(C) 当期損益金(A+B)	2,451,319,539
(D) 前期繰越損益金	2,407,752,659
(E) 追加信託差損益金	5,133,460,207
(配当等相当額)	(4,955,839,374)
(売買損益相当額)	(177,620,833)
(F) 計(C+D+E)	9,992,532,405
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	9,992,532,405
追加信託差損益金	5,133,460,207
(配当等相当額)	(4,959,225,865)
(売買損益相当額)	(174,234,342)
分配準備積立金	4,859,072,198

(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（171,260,266円）、費用控除後の有価証券売買等損益（2,280,059,273円）、信託約款に規定する収益調整金（5,133,460,207円）および分配準備積立金（2,407,752,659円）より分配対象収益は9,992,532,405円（1万口当たり51,210円）となりましたが、基準価額水準等を勘案し、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。

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

運用報告書

第23期

決算日 2024年11月19日

(計算期間：2023年11月21日から2024年11月19日まで)

運用方針	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>③株式の組入比率は、高水準を維持します。</p> <p>④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p>
主要運用対象	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	<p>①株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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。</p> <p>③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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。</p>

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 組入比率	純資産 総額
	騰落 率	騰落 率	騰落 率	騰落 率				
	円	%	(ベンチマーク)	%	%	%	%	百万円
19期(2020年11月19日)	30,933	9.7	269,209	6.8	93.6	4.3	2.2	36,276
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

(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	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落 率	騰落 率	騰落 率	騰落 率			
(期首)	円	%	(ベンチマーク)	%	%	%	%
2023年11月20日	55,930	—	463,486	—	94.3	3.3	1.9
11月末	55,429	△ 0.9	459,390	△ 0.9	93.8	3.7	1.9
12月末	56,391	0.8	467,952	1.0	92.9	4.9	2.0
2024年1月末	59,833	7.0	495,925	7.0	93.6	5.1	1.8
2月末	62,708	12.1	519,889	12.2	92.2	5.8	1.8
3月末	65,306	16.8	541,611	16.9	94.7	3.2	1.8
4月末	66,181	18.3	548,646	18.4	93.6	4.2	1.7
5月末	67,762	21.2	561,564	21.2	93.9	3.9	1.7
6月末	71,891	28.5	595,869	28.6	93.9	4.0	1.7
7月末	67,867	21.3	562,326	21.3	93.9	4.3	1.8
8月末	66,691	19.2	552,549	19.2	92.3	5.6	1.8
9月末	67,446	20.6	559,181	20.6	91.1	7.0	1.8
10月末	72,554	29.7	601,632	29.8	95.0	2.9	1.9
(期末) 2024年11月19日	73,515	31.4	609,080	31.4	95.2	2.9	1.8

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

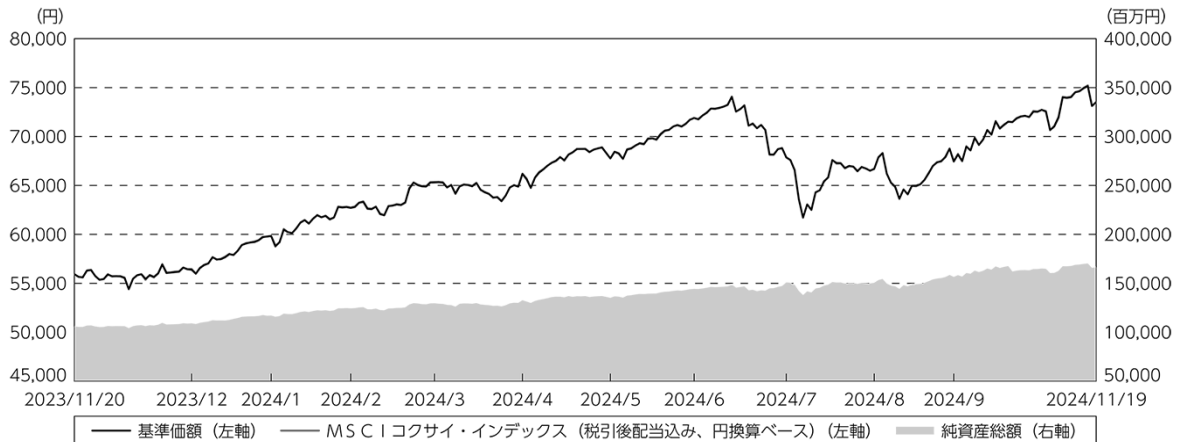
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(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

(2023年11月21日～2024年11月19日)



期首：55,930円

期末：73,515円

騰落率：31.4%

(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 (2023年11月20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、シンガポール、イスラエル、米国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、英ポンド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]

- ・香港やフィンランド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)	+30.1%	F T S E100指数 (イギリス)	+8.0%
D A X 指数 (ドイツ)	+19.9%	C A C 40 指数 (フランス)	△0.2%

米ドル/円 154円48銭 (前期末149円95銭) ユーロ/円 163円61銭 (前期末163円54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＞

米国株式市場は大きく上昇しました。2024年8月に、7月の米ISM製造業景況感指数や雇用統計の悪化を受けて、米国景気の減速懸念が強まったことなどを背景に、株式市場は一時軟調な展開となったものの、半導体や大手情報技術企業の業績が好調なことや、米ISM非製造業景況感指数が改善したこと、9月に米連邦公開市場委員会 (FOMC) で大幅な利下げが決定されたことなどから反発し、株価は前期末比で大きく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 (ECB) が2024年9月に追加利下げを行ったことなどが好感され、株価は前四半期末比で上昇しました。英国では総選挙で労働党が圧勝し、英国経済が活性化すると期待が高まったことなどから、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。2024年9月に中国人民銀行が、利下げを含む幅広い金融緩和措置と不動産市場支援策を発表したことなどが好感され、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149円台後半だった米ドル/円レートは、米国での大統領選挙でトランプ氏が当選し、インフレが進む政策が意識され、期末には154円台前半となりました。

期初1ユーロ163円台後半だったユーロ/円レートは、ECBが利下げを実施したものの、日銀の利上げ時期が不透明なことなどから横ばいとなり、期末には163円台後半となりました。

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。

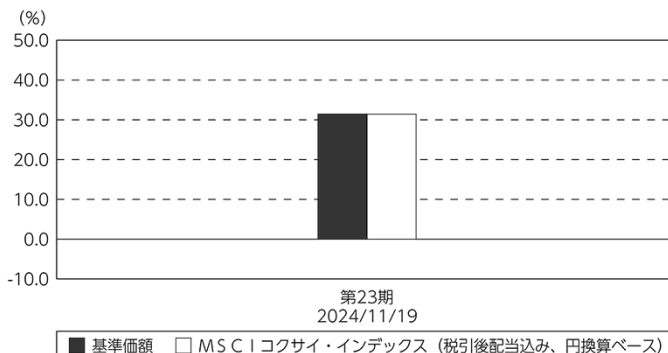
2023年11月末、2024年2月末、5月末、8月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、ファンドでもこれに対応するための売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

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+31.4%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+31.4%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、配当金（プラス要因）、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) 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

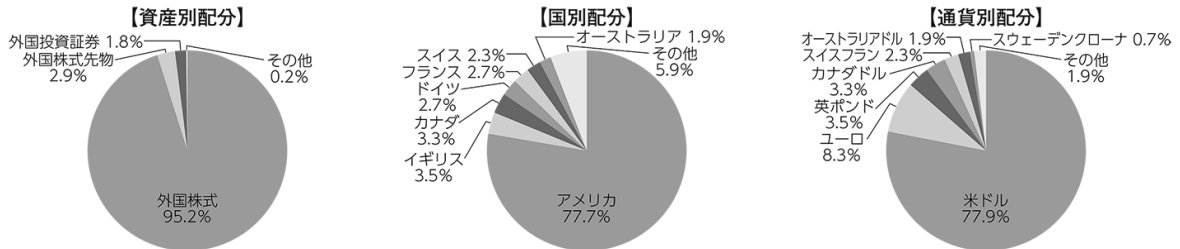
(2024年11月19日現在)

【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	5.1
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	4.9
3	MICROSOFT	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	4.3
4	AMAZON.COM	一般消費財・サービス流通・小売り	米ドル	アメリカ	2.8
5	S&P500 EMINI	株式先物(買建)	米ドル	アメリカ	2.2
6	META PLATFORMS-A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	1.8
7	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	1.5
8	TESLA	自動車・自動車部品	米ドル	アメリカ	1.4
9	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	1.3
10	BROADCOM	半導体・半導体製造装置	米ドル	アメリカ	1.1
	組入銘柄数			1,218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

(2023年11月21日～2024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 3 (2) (0) (1)	% 0.004 (0.003) (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)	4 (4) (0)	0.007 (0.007) (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 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	10 (8) (1)	0.015 (0.013) (0.002)	(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
合 計	17	0.026	
期中の平均基準価額は、65,004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。

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 2,113 (31)	千オーストラリアドル 5,714 (123)	百株 495 (31)	千オーストラリアドル 584 (-)
	ニュージーランド	199	千ニュージーランドドル 176	20	千ニュージーランドドル 67
	香港	2,069	千香港ドル 6,570	1,240	千香港ドル 1,404
	シンガポール	845 (308)	千シンガポールドドル 710 (60)	510 (5,667)	千シンガポールドドル 174 (60)
	イスラエル	123	千イスラエルシケル 605	-	千イスラエルシケル -

(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		千米ドル		千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE	300	35	-	-
	BXP	300	18	-	-
	AVALONBAY COMMUNITIES	300	60	-	-
	CAMDEN PROPERTY TRUST	300	28	-	-
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	200	54	-	-
	EQUITY RESIDENTIAL	400	28	-	-
	KIMCO REALTY	3,100	65	-	-
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	500	36	-	-
	HOST HOTELS & RESORTS	1,200	23	-	-
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	200	28	-	-
	REALTY INCOME	5,300	294	-	-
	REGENCY CENTERS	400	26	-	-
	UDR	700	24	-	-
	SIMON PROPERTY GROUP	900	141	-	-
	PUBLIC STORAGE	600	183	100	27
	SUN COMMUNITIES	300	38	-	-
	VENTAS	1,000	53	-	-
	WEYERHAEUSER	1,400	42	-	-
	EXTRA SPACE STORAGE	600	96	-	-
DIGITAL REALTY TRUST	1,400	211	-	-	
PROLOGIS	3,000	381	-	-	
AMERICAN TOWER	1,300	275	-	-	
WP CAREY	500	28	-	-	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	700	25	-	-	

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		千米ドル		千米ドル
INVITATION HOMES	1,500	52	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	1,100	53	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES	3,300	55	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	1,100	21	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST	—	—	4,400	67
CROWN CASTLE	1,400	152	—	—
IRON MOUNTAIN	1,200	107	—	—
EQUINIX	300	252	—	—
WELLTOWER	3,000	313	—	—
VICI PROPERTIES	4,100	126	—	—
SBA COMMUNICATIONS	300	65	—	—
小 計	42,200	3,403	4,500	94
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	300	15	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	1,656	30
小 計	300	15	1,656	30
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
KLEPIERRE	677	16	—	—
			(—)	(0.28374)
GECINA	186	19	—	—
COVIVIO	243	12	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	297	20	—	—
			(—)	(3)
小 計	1,403	68	—	—
			(—)	(4)
ベルギー				
WAREHOUSES DE PAUW SCA	695	18	—	—
小 計	695	18	—	—
ユ ー ロ 計	2,098	86	(—)	(4)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
SEGRO	5,156	45	—	—
LAND SECURITIES GROUP	2,262	14	—	—
小 計	7,418	60	—	—
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	14,772	30	—	—
GPT GROUP	6,023	25	—	—
STOCKLAND	4,576	20	—	—
DEXUS	4,026	28	—	—
GOODMAN GROUP	5,548	184	—	—
SCENTRE GROUP	14,643	48	—	—
VICINITY CENTRES	14,485	29	—	—
小 計	64,073	368	—	—
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	8,300	303	—	—
小 計	8,300	303	—	—
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	22,600	46	—	—
			(—)	(0.21823)

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	7,200	19	(—)	(—)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	7,700	11	47,600	63
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	—	—	(—)	(0.70069)
小計		37,500	77	74,800	96
				(—)	(—)

(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	百万円	百万円	百万円
		50,154	50,681	—	—

(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

(2023年11月21日～2024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	30,991,479千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	126,079,858千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

(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

(2023年11月21日～2024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

(2024年11月19日現在)

外国株式

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	
ABBOTT LABORATORIES	221	276	3,247	501,650	ヘルスケア機器・サービス
AES	77	96	132	20,410	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES	115	146	3,056	472,156	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	28	34	1,124	173,737	素材
ALLSTATE	33	40	815	125,974	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL	84	103	2,367	365,794	資本財
HESS	35	42	619	95,683	エネルギー
AMERICAN EXPRESS	80	91	2,605	402,505	金融サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	65	80	778	120,229	公益事業
AFLAC	72	82	928	143,448	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	92	103	788	121,773	保険
VALERO ENERGY	46	50	728	112,479	エネルギー
ALBEMARLE	14	16	166	25,712	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	69	73	389	60,100	食品・飲料・タバコ
AMEREN	33	42	394	60,988	公益事業
ARROW ELECTRONICS	6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOMATIC DATA PROCESSING	53	65	1,936	299,163	商業・専門サービス
AUTOZONE	1	2	893	137,962	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON	9	12	257	39,733	素材
BALL	36	46	283	43,849	素材
BERKSHIRE HATHAWAY-B	165	211	9,963	1,539,149	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL	64	74	247	38,185	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON	36	44	1,000	154,573	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK	29	36	700	108,212	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	537	669	2,828	436,889	電気通信サービス
WR BERKLEY	26	45	276	42,643	保険
BEST BUY	22	31	281	43,528	一般消費財・サービス流通・小売り
BIO-RAD LABORATORIES-A	3	3	93	14,512	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM! BRANDS	35	43	589	91,067	消費者サービス
FIRSTENERGY	69	79	332	51,335	公益事業
BOEING	72	90	1,304	201,558	資本財
ROBERT HALF	12	—	—	—	商業・専門サービス
BORGWARNER	27	—	—	—	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC	183	234	2,117	327,171	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	3	352	54,433	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB	268	316	1,797	277,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK	74	91	1,023	158,162	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP	8	10	139	21,571	保険
UNITED RENTALS	9	11	916	141,539	資本財
SEMPRA	79	97	910	140,585	公益事業
FEDEX	30	36	1,066	164,813	運輸
AMPHENOL-A	75	191	1,341	207,178	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN-B	36	25	101	15,681	食品・飲料・タバコ
QUANTA SERVICES	19	23	755	116,685	資本財
CSX	261	310	1,086	167,915	運輸
COTERRA ENERGY	97	110	287	44,385	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CAMPBELL SOUP	22	26	114	17,715	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS-A	21	26	625	96,646	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	32	37	450	69,533	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS	6	8	351	54,269	資本財
CATERPILLAR	65	77	2,976	459,867	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	374	458	11,222	1,733,708	銀行
CHURCH & DWIGHT	31	36	397	61,335	家庭用品・パーソナル用品
CLOROX COMPANY	15	19	334	51,670	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA	525	651	4,027	622,123	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE	100	124	1,173	181,249	家庭用品・パーソナル用品
MOLINA HEALTHCARE	7	9	262	40,623	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY	27	33	307	47,527	公益事業
CONAGRA BRANDS	55	73	194	30,057	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON	44	54	525	81,172	公益事業
CMS ENERGY	34	46	315	48,676	公益事業
COOPER COMPANIES	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CORNING	102	126	588	90,938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEALED AIR	16	—	—	—	素材
HEICO-CLASS A	9	12	251	38,808	資本財
CUMMINS	17	21	786	121,465	資本財
DARLING INGREDIENTS	18	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DR HORTON	39	45	734	113,530	耐久消費財・アパレル
DANAHER	89	106	2,442	377,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S	20	25	1,209	186,783	金融サービス
TARGET	59	72	1,127	174,158	生活必需品流通・小売り
DEERE & CO	35	41	1,676	258,965	資本財
MORGAN STANLEY	159	194	2,598	401,484	金融サービス
REPUBLIC SERVICES	28	34	720	111,333	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR	3	24	423	65,419	耐久消費財・アパレル
WALT DISNEY	232	290	3,300	509,790	メディア・娯楽
DOVER	18	22	445	68,894	資本財
OMNICOM GROUP	23	29	288	44,582	メディア・娯楽
DTE ENERGY	25	30	371	57,408	公益事業
DARDEN RESTAURANTS	14	18	302	46,718	消費者サービス
BANK OF AMERICA	916	1,120	5,234	808,663	銀行
CITIGROUP	249	303	2,094	323,525	銀行
EASTMAN CHEMICAL	14	16	166	25,707	素材
ECOLAB	33	40	986	152,331	素材
REVVITY	15	20	218	33,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SALESFORCE	124	154	4,975	768,671	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC	73	91	1,175	181,588	資本財
ATMOS ENERGY	17	22	323	49,948	公益事業
ENTERGY	27	32	479	74,043	公益事業
EOG RESOURCES	74	90	1,241	191,859	エネルギー
EQUIFAX	15	19	468	72,374	商業・専門サービス
EQT	42	86	380	58,827	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-A	29	34	223	34,572	家庭用品・パーソナル用品
EXXON MOBIL	516	714	8,594	1,327,691	エネルギー
FMC	14	—	—	—	素材
NEXTERA ENERGY	259	327	2,500	386,261	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	5	6	291	45,039	金融サービス

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
FAIR ISAAC	3	4	908	140,410	ソフトウェア・サービス
ASSURANT	6	7	155	23,962	保険
M & T BANK	21	26	570	88,173	銀行
FIRST HORIZON	62	—	—	—	銀行
FRANKLIN RESOURCES	34	34	74	11,530	金融サービス
FREEMONT-MCMORAN	182	228	997	154,021	素材
ARTHUR J GALLAGHER	27	35	1,027	158,738	保険
GENERAL DYNAMICS	30	37	1,059	163,647	資本財
GENERAL MILLS	74	88	557	86,160	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS	16	20	255	39,424	一般消費財・サービス流通・小売り
GARTNER	10	12	624	96,530	ソフトウェア・サービス
MCKESSON	17	21	1,295	200,181	ヘルスケア機器・サービス
GRACO	19	26	234	36,216	資本財
WW GRAINGER	6	7	829	128,198	資本財
HALLIBURTON	114	130	398	61,489	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP	42	51	3,036	469,150	金融サービス
HEICO	5	6	161	24,994	資本財
HERSHEY	19	22	377	58,244	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS	14	16	143	22,091	素材
HOME DEPOT	127	157	6,483	1,001,605	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS	35	41	120	18,621	食品・飲料・タバコ
CENTERPOINT ENERGY	80	92	289	44,684	公益事業
LENNOX INTERNATIONAL	4	5	310	47,904	資本財
HUMANA	16	19	515	79,644	ヘルスケア機器・サービス
IDEX	10	12	271	42,017	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	38	47	1,288	199,082	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	32	37	324	50,119	素材
INTERNATIONAL PAPER	38	50	290	44,879	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS	44	51	142	21,957	メディア・娯楽
JABIL CIRCUIT	17	16	205	31,709	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMCOR GROUP	—	7	350	54,159	資本財
JOHNSON & JOHNSON	308	382	5,919	914,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	39	46	545	84,254	保険
DEVON ENERGY	82	93	360	55,699	エネルギー
KELLANOVA	32	42	338	52,294	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	106	141	272	42,159	銀行
KIMBERLY-CLARK	42	53	732	113,143	家庭用品・パーソナル用品
BLACKROCK	19	—	—	—	金融サービス
KROGER	86	106	618	95,574	生活必需品流通・小売り
TELEDYNE TECHNOLOGIES	6	8	372	57,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACKAGING CORP OF AMERICA	10	14	333	51,496	素材
LENNAR-A	32	38	638	98,573	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	103	128	9,335	1,442,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED PARCEL SERVICE-B	92	113	1,536	237,430	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	37	44	564	87,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN	29	34	1,822	281,501	資本財
LOEWS	22	29	250	38,675	保険
CARNIVAL	116	148	363	56,188	消費者サービス
LOWE'S COMPANIES	75	90	2,449	378,393	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMINION ENERGY	106	129	749	115,850	公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	34	34	126	19,512	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		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	
MCCORMICK & CO-NON VTG	29	37	279	43,112	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S	93	114	3,335	515,301	消費者サービス
EVEREST GROUP	5	6	244	37,775	保険
MARKEL	1	2	341	52,716	保険
EDWARDS LIFESCIENCES	77	94	656	101,488	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	63	78	1,750	270,477	保険
MASCO	26	34	262	40,508	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7	9	574	88,683	素材
METLIFE	82	93	783	121,036	保険
CVS HEALTH	163	199	1,118	172,860	ヘルスケア機器・サービス
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	11	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY	139	173	1,691	261,364	半導体・半導体製造装置
3M	70	87	1,142	176,493	資本財
MOHAWK INDUSTRIES	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHARLES RIVER LABORATORIES	6	7	131	20,275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY	70	86	605	93,489	公益事業
FORD MOTOR	502	611	685	105,908	自動車・自動車部品
NEWMONT	100	183	779	120,366	素材
NVR	0.4	0.5	443	68,478	耐久消費財・アパレル
NIKE-B	157	193	1,448	223,698	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN	29	35	929	143,640	運輸
NISOURCE	48	71	261	40,373	公益事業
NORTHROP GRUMMAN	18	22	1,106	170,912	資本財
WELLS FARGO	468	555	4,115	635,713	銀行
NUCOR	32	38	567	87,622	素材
CHENIERE ENERGY	31	36	773	119,428	エネルギー
CAPITAL ONE FINANCIAL	48	58	1,067	164,969	金融サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM	85	103	525	81,130	エネルギー
ORACLE	207	263	4,902	757,285	ソフトウェア・サービス
EXELON	126	156	614	94,970	公益事業
PARKER HANNIFIN	16	20	1,411	217,975	資本財
PPL	94	112	381	58,957	公益事業
PEPSICO	176	219	3,467	535,697	食品・飲料・タバコ
PFIZER	721	901	2,242	346,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONOCOPHILLIPS	153	185	2,114	326,694	エネルギー
PG&E	243	316	664	102,708	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES	30	—	—	—	エネルギー
ALTRIA GROUP	227	273	1,541	238,125	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	50	62	1,298	200,525	銀行
BROWN & BROWN	31	36	395	61,051	保険
PPG INDUSTRIES	29	34	430	66,578	素材
QUEST DIAGNOSTICS	14	16	271	41,921	ヘルスケア機器・サービス
PROCTER & GAMBLE	301	375	6,410	990,368	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE	74	92	2,374	366,829	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	63	77	692	106,956	公益事業
PULTEGROUP	26	32	411	63,556	耐久消費財・アパレル
GLOBAL PAYMENTS	33	39	456	70,586	金融サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL	26	29	473	73,210	金融サービス
RELIANCE	7	9	279	43,145	素材
RESMED	19	22	526	81,368	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	195	248	1,258	194,478	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ROLLINS	35	45	226	34,986	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES	13	16	907	140,199	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION	14	17	500	77,372	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	29	37	875	135,296	消費者サービス
RPM INTERNATIONAL	15	20	273	42,265	素材
TRAVELERS COMPANIES	29	36	947	146,413	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	75	86	762	117,782	金融サービス
MERCK	324	402	3,890	601,063	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHLUMBERGER	181	227	990	152,976	エネルギー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	26	29	338	52,308	ヘルスケア機器・サービス
CENCORA	21	28	681	105,277	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	30	34	300	46,403	保険
SHERWIN-WILLIAMS	31	38	1,446	223,528	素材
CENTENE	69	82	486	75,212	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.)	14	17	122	18,947	資本財
SNAP-ON	7	8	285	44,161	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL	46	55	715	110,496	保険
EDISON INTERNATIONAL	49	60	504	77,984	公益事業
SOUTHERN	138	174	1,539	237,844	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES	16	16	54	8,450	運輸
AT & T	913	1,141	2,624	405,367	電気通信サービス
CHEVRON	231	279	4,488	693,370	エネルギー
STATE STREET	42	44	430	66,462	金融サービス
STRYKER	43	54	2,127	328,684	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO	64	77	586	90,642	生活必需品流通・小売り
TELEFLEX	6	6	116	18,021	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	136	179	295	45,598	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON	24	29	242	37,515	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC	49	60	3,010	465,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORO	12	14	114	17,695	資本財
DAVITA INC	5	6	108	16,778	ヘルスケア機器・サービス
TYLER TECHNOLOGIES	5	7	420	65,010	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS-A	32	42	274	42,353	食品・飲料・タバコ
MARATHON OIL	79	79	229	35,379	エネルギー
UNION PACIFIC	77	97	2,280	352,266	運輸
UNITEDHEALTH GROUP	119	147	8,676	1,340,285	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	7	8	158	24,462	ヘルスケア機器・サービス
VF	38	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS	17	21	588	90,942	素材
WALMART	188	704	5,922	914,974	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT	52	63	1,381	213,476	商業・専門サービス
WATERS	7	9	333	51,453	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO	4	6	316	48,862	資本財
WEBSTER FINANCIAL	20	—	—	—	銀行
WEST PHARMACEUTICAL	9	11	337	52,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JM SMUCKER	12	17	187	29,011	食品・飲料・タバコ
VAIL RESORTS	5	—	—	—	消費者サービス
WABTEC	23	28	547	84,545	資本財
WHIRLPOOL	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS	155	194	1,124	173,758	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA	—	18	241	37,229	一般消費財・サービス流通・小売り

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	
DICK'S SPORTING GOODS	7	8	160	24,776	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLIANT ENERGY	28	38	239	37,009	公益事業
CARMAX	18	21	163	25,226	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES	147	180	2,154	332,759	一般消費財・サービス流通・小売り
REGIONS FINANCIAL	119	134	354	54,760	銀行
DOMINO'S PIZZA	5	6	266	41,236	消費者サービス
CRH	—	109	1,086	167,793	素材
WESTLAKE CHEMICAL	4	5	63	9,812	素材
LAS VEGAS SANDS	39	56	277	42,943	消費者サービス
CELANESE	12	16	116	18,043	素材
MOLSON COORS BEVERAGE-B	22	26	160	24,849	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE	15	19	338	52,333	資本財
CF INDUSTRIES HOLDINGS	23	28	244	37,795	素材
AMERIPRISE FINANCIAL	13	16	908	140,358	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT	19	26	344	53,258	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	4	219	1,287	198,960	消費者サービス
TRANSIDGM GROUP	7	9	1,127	174,116	資本財
MASTERCARD-A	108	132	6,890	1,064,480	金融サービス
OWENS CORNING	10	14	273	42,237	資本財
AERCAP HOLDINGS	21	30	284	43,998	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL	14	18	408	63,142	商業・専門サービス
AECOM	15	21	229	35,402	資本財
DELTA AIR LINES	19	26	164	25,400	運輸
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	30	40	694	107,303	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON	99	116	917	141,715	金融サービス
VMWARE-A	30	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INVESCO	39	—	—	—	金融サービス
MSCI	10	13	771	119,112	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	197	247	3,261	503,819	食品・飲料・タバコ
VISA-A	206	251	7,835	1,210,384	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS	25	29	396	61,227	公益事業
CHUBB LIMITED	52	60	1,742	269,179	保険
MARATHON PETROLEUM	53	54	878	135,676	エネルギー
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS	15	19	141	21,807	資本財
MOSAIC	38	47	121	18,803	素材
KINDER MORGAN	258	311	865	133,683	エネルギー
XYLEM	30	38	475	73,513	資本財
STANLEY BLACK & DECKER	17	23	207	32,006	資本財
LYONDELLBASELL INDUSTRIES-A	33	38	316	48,840	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	5	6	117	18,194	資本財
EPAM SYSTEMS	7	8	186	28,844	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE	80	99	3,505	541,502	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE	26	31	1,041	160,834	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES	9	—	—	—	金融サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	17	19	267	41,250	商業・専門サービス
TARGA RESOURCES	25	31	616	95,298	エネルギー
LEAR	7	—	—	—	自動車・自動車部品
DOLLAR GENERAL	28	33	254	39,299	生活必需品流通・小売り
HYATT HOTELS-A	5	7	106	16,514	消費者サービス
MOTOROLA SOLUTIONS	21	26	1,295	200,053	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENERAC HOLDINGS	7	—	—	—	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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
(アメリカ)					
TE CONNECTIVITY	39	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENERAL MOTORS	177	177	995	153,804	自動車・自動車部品
CBRE GROUP	40	48	636	98,375	不動産管理・開発
ALLY FINANCIAL	31	37	132	20,410	金融サービス
APTIV	36	40	210	32,570	自動車・自動車部品
PHILLIPS 66	59	65	853	131,861	エネルギー
DUKE ENERGY	98	120	1,363	210,651	公益事業
SERVICENOW	26	33	3,317	512,506	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS	39	50	1,934	298,787	ソフトウェア・サービス
EATON	50	63	2,268	350,459	資本財
ABBVIE	224	280	4,668	721,134	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
T-MOBILE US	68	83	1,979	305,820	電気通信サービス
ZOETIS	59	72	1,270	196,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER	116	169	527	81,558	食品・飲料・タバコ
TWILIO - A	21	26	250	38,722	ソフトウェア・サービス
SNAP - A	115	154	162	25,098	メディア・娯楽
HUBBELL	7	9	400	61,859	資本財
BAKER HUGHES	129	156	673	104,093	エネルギー
LAMB WESTON HOLDING	17	20	153	23,734	食品・飲料・タバコ
IQVIA HOLDINGS	22	28	547	84,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEIDOS HOLDINGS	15	19	301	46,621	商業・専門サービス
CNH INDUSTRIAL NV	—	118	129	20,033	資本財
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	19	25	140	21,704	運輸
ARES MANAGEMENT-A	20	29	493	76,300	金融サービス
BURLINGTON STORES	7	9	244	37,788	一般消費財・サービス流通・小売り
VEEVA SYSTEMS-A	19	23	491	75,921	ヘルスケア機器・サービス
SENSATA TECHNOLOGIES	18	—	—	—	資本財
EVERGY	26	31	197	30,586	公益事業
ALLEGION	10	12	166	25,700	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	72	90	1,430	220,944	金融サービス
DAYFORCE	17	20	149	23,063	商業・専門サービス
STERIS	13	15	325	50,304	ヘルスケア機器・サービス
KKR	77	99	1,509	233,149	金融サービス
ARAMARK	27	—	—	—	消費者サービス
THE CIGNA GROUP	38	45	1,455	224,801	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES	32	43	590	91,144	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOW	90	109	483	74,704	素材
OVINTIV	33	39	175	27,087	エネルギー
AMCOR	171	226	229	35,436	素材
PINTEREST	69	91	263	40,753	メディア・娯楽
CLARIVATE	46	—	—	—	商業・専門サービス
CHEWY-A	11	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR	78	104	209	32,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DYNATRACE	29	39	204	31,581	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE -A	35	44	406	62,730	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS	58	65	535	82,682	素材
CARRIER GLOBAL	106	126	934	144,351	資本財
OTIS WORLDWIDE	52	64	650	100,546	資本財
UBER TECHNOLOGIES	232	299	2,072	320,231	運輸
GLOBE LIFE	10	—	—	—	保険
CORTEVA	90	108	617	95,398	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		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	
L3HARRIS TECHNOLOGIES	24	29	718	110,940	資本財
TRANE TECHNOLOGIES	29	36	1,474	227,732	資本財
FERGUSON	26	—	—	—	資本財
BILL HOLDINGS	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE	90	113	2,068	319,466	金融サービス
HOWMET AEROSPACE	50	61	693	107,202	資本財
TRUIST FINANCIAL	169	213	998	154,248	銀行
EQUITABLE	41	48	226	34,939	金融サービス
VERTIV HOLDINGS	—	53	652	100,721	資本財
GE AEROSPACE	139	175	3,108	480,264	資本財
INGERSOLL-RAND	51	61	627	96,918	資本財
PAYCOM SOFTWARE	7	7	153	23,670	商業・専門サービス
ESSENTIAL UTILITIES	29	35	135	20,983	公益事業
UNITY SOFTWARE	26	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AON	25	30	1,173	181,339	保険
PENTAIR	18	26	282	43,700	資本財
RTX	186	212	2,534	391,497	資本財
TEXAS PACIFIC LAND	1	3	419	64,823	エネルギー
WOLFSPEED	14	—	—	—	半導体・半導体製造装置
UIPATH - CLASS A	41	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SOLVENTUM	—	18	125	19,379	ヘルスケア機器・サービス
COREBRIDGE FINANCIAL	—	34	104	16,177	金融サービス
ROBLOX CORP-A	49	72	367	56,758	メディア・娯楽
CORPAY	—	10	364	56,318	金融サービス
BLACKROCK	—	24	2,519	389,278	金融サービス
HF SINCLAIR	18	22	94	14,627	エネルギー
SNOWFLAKE	33	47	598	92,521	ソフトウェア・サービス
DOORDASH - A	32	47	811	125,411	消費者サービス
ARISTA NETWORKS	33	42	1,555	240,366	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	50	61	1,013	156,559	金融サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES-A	231	316	1,935	299,044	ソフトウェア・サービス
FNF GROUP	29	39	242	37,529	保険
JACOBS SOLUTIONS	14	18	266	41,129	商業・専門サービス
BATH & BODY WORKS	25	29	91	14,089	一般消費財・サービス流通・小売り
LINDE	62	76	3,424	529,068	素材
TOAST-A	35	47	187	28,911	金融サービス
GE VERNOVA	—	42	1,367	211,256	資本財
CATALENT	21	25	146	22,700	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNCHRONY FINANCIAL	49	62	397	61,345	金融サービス
VERALTO	27	36	374	57,795	商業・専門サービス
SAMSARA-A	—	31	153	23,700	ソフトウェア・サービス
BUNGE GLOBAL	18	21	199	30,792	食品・飲料・タバコ
KENVUE	195	298	706	109,195	家庭用品・パーソナル用品
CITIZENS FINANCIAL	56	70	325	50,358	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	23	26	393	60,817	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT	6	8	534	82,593	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY	—	47	709	109,528	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SMURFIT WESTROCK	—	75	405	62,691	素材
FERGUSON ENTERPRISES	—	32	642	99,272	資本財
LABCORP HOLDINGS	—	13	310	47,998	ヘルスケア機器・サービス
ELEVANCE HEALTH	29	36	1,480	228,782	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	
MEDTRONIC	169	204	1,788	276,287	ヘルスケア機器・サービス
EVERSOURCE ENERGY	44	53	329	50,896	公益事業
GODADDY-A	17	22	407	62,880	ソフトウェア・サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT -DI	—	28	747	115,489	消費者サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	87	104	872	134,843	資本財
TRANSUNION	25	30	290	44,921	商業・専門サービス
ALBERTSONS COS - CLASS A	33	140	266	41,113	生活必需品流通・小売り
BLOCK-A	69	86	780	120,617	金融サービス
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	25	32	243	37,584	食品・飲料・タバコ
WESTROCK	28	—	—	—	素材
FORTIVE	45	53	396	61,178	資本財
S&P GLOBAL	41	50	2,544	393,023	金融サービス
WASTE CONNECTIONS	32	39	734	113,502	商業・専門サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	34	39	971	150,039	消費者サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	164	190	408	63,040	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLEVELAND-CLIFFS	59	—	—	—	素材
SEA ADR	47	58	630	97,330	メディア・娯楽
HP	112	152	572	88,392	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEC ENERGY	40	50	500	77,282	公益事業
PURE STORAGE - CLASS A	—	47	232	35,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VISTRA	39	55	806	124,582	公益事業
AMAZON.COM	1,180	1,490	30,069	4,645,126	一般消費財・サービス流通・小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	205	257	3,573	551,978	半導体・半導体製造装置
ADOBE	58	70	3,503	541,153	ソフトウェア・サービス
AMGEN	67	83	2,335	360,780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES	63	78	1,653	255,401	半導体・半導体製造装置
COMCAST-A	531	622	2,677	413,623	メディア・娯楽
ANSYS	11	14	470	72,753	ソフトウェア・サービス
APPLE	2,009	2,318	52,876	8,168,427	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS	107	131	2,243	346,506	半導体・半導体製造装置
AUTODESK	27	33	997	154,166	ソフトウェア・サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	13	16	175	27,186	運輸
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	22	26	475	73,473	メディア・娯楽
VERISIGN	11	14	259	40,140	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	12	14	242	37,529	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL	20	23	355	54,945	保険
CINTAS	11	58	1,261	194,914	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS	520	640	3,672	567,369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COPART	110	135	764	118,100	商業・専門サービス
COGNEX	20	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARRIOTT INTERNATIONAL-A	33	38	1,071	165,478	消費者サービス
MANHATTAN ASSOCIATES	8	10	271	41,962	ソフトウェア・サービス
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS-A	64	77	596	92,149	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP	52	65	476	73,652	不動産管理・開発
DOLLAR TREE	26	29	199	30,770	生活必需品流通・小売り
EBAY	68	76	467	72,212	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYSTEMS	35	42	1,236	190,962	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS	33	39	642	99,242	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY -CL A	3	4	165	25,497	保険
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	18	21	256	39,575	運輸
FASTENAL	72	88	726	112,262	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		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	
FIFTH THIRD BANCORP	86	108	507	78,381	銀行
FISERV	78	92	1,968	304,157	金融サービス
FIRST CITIZENS BCSS -CL A	1	2	438	67,798	銀行
GILEAD SCIENCES	159	198	1,754	271,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA	315	3,916	54,891	8,479,584	半導体・半導体製造装置
HASBRO	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN	15	19	140	21,687	ヘルスケア機器・サービス
F5	7	8	191	29,658	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED THERAPEUTICS	6	7	251	38,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS	37	44	157	24,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC	31	36	285	44,133	ヘルスケア機器・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL	22	29	179	27,744	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNT (JB) TRANSPRT SERVICES	10	13	239	36,951	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES	167	214	380	58,844	銀行
BIOGEN	18	21	345	53,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT	36	44	2,990	461,919	ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES	11	13	545	84,311	ヘルスケア機器・サービス
INTEL	532	677	1,683	260,068	半導体・半導体製造装置
JACK HENRY & ASSOCIATES	8	12	206	31,895	金融サービス
INCYTE	22	26	200	30,914	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KLA	17	21	1,354	209,265	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH	17	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCT	16	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	18	23	201	31,126	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR	55	68	452	69,834	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT	902	1,124	46,749	7,221,896	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY	69	83	545	84,267	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS	17	22	219	33,832	半導体・半導体製造装置
ILLUMINA	20	25	326	50,491	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES	11	15	176	27,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP	24	30	365	56,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORDSON	7	9	228	35,237	資本財
NORTHERN TRUST	24	30	329	50,852	金融サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	12	31	663	102,477	運輸
PACCAR	66	83	935	144,556	資本財
PAYCHEX	41	50	720	111,313	商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY	9	10	229	35,514	ヘルスケア機器・サービス
COSTCO WHOLESALE	56	70	6,469	999,434	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP	28	32	391	60,417	金融サービス
QUALCOMM	142	178	2,930	452,637	半導体・半導体製造装置
EXACT SCIENCES	21	25	123	19,132	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENERON PHARMACEUTICALS	14	17	1,295	200,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPLIGEN	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCH CAPITAL GROUP	47	58	562	86,892	保険
ROSS STORES	43	51	727	112,370	一般消費財・サービス流通・小売り
SCHWAB (CHARLES)	192	236	1,921	296,813	金融サービス
POOL	5	6	216	33,445	一般消費財・サービス流通・小売り
SEI INVESTMENTS COMPANY	13	18	145	22,406	金融サービス
STARBUCKS	145	180	1,817	280,696	消費者サービス
STEEL DYNAMICS	19	22	309	47,814	素材
NETFLIX	57	68	5,759	889,795	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		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	
SYNOPSIS	19	24	1,295	200,094	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL	45	56	2,977	459,915	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE	18	24	249	38,613	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS	115	145	3,010	465,067	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	14	16	442	68,421	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE	29	34	237	36,703	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VERTEX PHARMACEUTICALS	32	40	1,889	291,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL	36	47	309	47,856	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS	18	24	201	31,139	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS	11	13	121	18,781	消費者サービス
NASDAQ	44	67	534	82,573	金融サービス
CME GROUP	45	56	1,283	198,265	金融サービス
LKQ	31	36	137	21,166	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSTRATEGY-CL A	—	25	961	148,605	ソフトウェア・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES	7	8	307	47,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	15	19	441	68,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	6	8	470	72,647	半導体・半導体製造装置
MARKETAXESS HOLDINGS	5	5	133	20,648	金融サービス
DEXCOM	47	62	472	73,049	ヘルスケア機器・サービス
CELSIUS HOLDINGS	—	21	54	8,366	食品・飲料・タバコ
FIRST SOLAR	12	16	312	48,336	半導体・半導体製造装置
SUPER MICRO COMPUTER	6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INSULET CORP	8	10	260	40,269	ヘルスケア機器・サービス
LULULEMON ATHLETICA	15	17	526	81,287	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE	6	7	1,341	207,201	一般消費財・サービス流通・小売り
ULTA BEAUTY	6	8	282	43,668	一般消費財・サービス流通・小売り
GARMIN	19	24	519	80,205	耐久消費財・アパレル
SPLUNK	20	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS-A	18	22	616	95,282	商業・専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS	33	39	865	133,746	半導体・半導体製造装置
CBOE GLOBAL MARKETS	12	16	342	52,862	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	26	34	249	38,609	商業・専門サービス
FORTINET	85	101	927	143,355	ソフトウェア・サービス
TESLA	365	457	15,480	2,391,414	自動車・自動車部品
O'REILLY AUTOMOTIVE	8	9	1,095	169,156	一般消費財・サービス流通・小売り
ENPHASE ENERGY	16	21	131	20,243	半導体・半導体製造装置
EXPEDIA GROUP	16	18	341	52,698	消費者サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS	10	12	377	58,350	金融サービス
META PLATFORMS-A	283	349	19,348	2,988,965	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY	22	30	545	84,299	エネルギー
MONDELEZ INTERNATIONAL	173	213	1,365	210,928	食品・飲料・タバコ
WORKDAY A	26	33	855	132,217	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL-C	29	—	—	—	電気通信サービス
PTC	13	18	340	52,626	ソフトウェア・サービス
NEWS-A	43	50	145	22,487	メディア・娯楽
CDW DE	17	20	356	55,016	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRADE DESK THE A	57	68	797	123,177	メディア・娯楽
WILLIS TOWERS WATSON	13	15	498	76,951	保険
OKTA	18	24	174	27,020	ソフトウェア・サービス
BOOKING HOLDINGS	5	5	2,508	387,573	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	
AXON ENTERPRISE	9	11	660	101,956	資本財
BROADCOM	52	704	11,668	1,802,493	半導体・半導体製造装置
MONGODB	9	12	341	52,726	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN	23	27	211	32,687	ソフトウェア・サービス
WIX.COM	7	8	144	22,285	ソフトウェア・サービス
DROPBOX-CLASS A	30	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FUTU HOLDINGS-ADR	6	8	73	11,406	金融サービス
SIRIUS XM HOLDINGS	90	—	—	—	メディア・娯楽
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS	27	39	307	47,553	ソフトウェア・サービス
MODERNA	41	48	189	29,296	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	31	144	22,320	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	16	16	72	11,180	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS	29	36	1,234	190,735	ソフトウェア・サービス
GEN DIGITAL	66	87	254	39,351	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS	13	16	208	32,275	金融サービス
MATCH GROUP	31	40	124	19,272	メディア・娯楽
PAYLOCITY HOLDING	6	—	—	—	商業・専門サービス
CARLYLE GROUP	25	32	162	25,141	金融サービス
DATADOG CLASS A	32	43	541	83,677	ソフトウェア・サービス
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	55	71	76	11,794	メディア・娯楽
SEAGATE TECHNOLOGY	21	30	295	45,682	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	51	67	560	86,523	ヘルスケア機器・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE-A	74	107	107	16,645	自動車・自動車部品
DRAFTKINGS-A	49	65	275	42,524	消費者サービス
CHORD ENERGY	—	9	117	18,120	エネルギー
SEAGEN	18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WARNER BROS DISCOVERY	296	341	322	49,894	メディア・娯楽
BENTLEY SYSTEMS CLASS B	26	22	103	15,966	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL-A	19	30	976	150,808	金融サービス
AIRBNB-CLASS A	53	70	925	142,944	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY	40	49	1,149	177,512	公益事業
MONDAY.COM	3	6	153	23,678	ソフトウェア・サービス
APPLOVIN-A	—	32	953	147,312	ソフトウェア・サービス
ROYALTY PHARMA-A	43	52	134	20,725	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES	33	—	—	—	メディア・娯楽
VIATRIS	138	182	236	36,576	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAESARS ENTERTAINMENT	25	—	—	—	消費者サービス
EXPAND ENERGY	13	15	144	22,342	エネルギー
GLOBAL-E ONLINE	11	14	57	8,828	一般消費財・サービス流通・小売り
MARVELL TECHNOLOGY	109	138	1,227	189,566	半導体・半導体製造装置
APA	36	50	112	17,348	エネルギー
CONFLUENT-CLASS A	19	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROBINHOOD MARKETS-A	50	71	248	38,388	金融サービス
LUCID GROUP	96	—	—	—	自動車・自動車部品
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	11	11	66	10,314	運輸
ASPEN TECHNOLOGY	4	4	98	15,207	ソフトウェア・サービス
GRAB HOLDINGS	240	321	160	24,744	運輸
LIBERTY MEDIA-LIBER-NEW	19	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA-LIB-NEW-C	23	32	257	39,779	メディア・娯楽
ATLASSIAN-CL A	19	25	596	92,182	ソフトウェア・サービス
COOPER COS	—	30	298	46,103	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	株数	株数	期 末		業 種 等	
			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		
CYBERARK SOFTWARE/ISRAEL	5	7	214	33,061	ソフトウェア・サービス	
QORVO	12	15	99	15,367	半導体・半導体製造装置	
SUPER MICRO COMPUTER	—	80	172	26,619	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LIBERTY BROADBAND-C	14	—	—	—	メディア・娯楽	
BIO-TECHNE	18	22	147	22,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LAM RESEARCH	—	211	1,491	230,351	半導体・半導体製造装置	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	93	93	81	12,569	生活必需品流通・小売り	
SOLAREDEGE TECHNOLOGIES	6	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ETSY	14	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
DENTSPLY SIRONA	24	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
KRAFT HEINZ	109	141	441	68,131	食品・飲料・タバコ	
ALPHABET INC-CL A	759	934	16,380	2,530,387	メディア・娯楽	
PAYPAL HOLDINGS	135	159	1,347	208,126	金融サービス	
ZILLOW GROUP-C	18	24	175	27,183	不動産管理・開発	
ALPHABET INC-CL C	675	804	14,225	2,197,528	メディア・娯楽	
ZSCALER	10	14	283	43,870	ソフトウェア・サービス	
MONSTER BEVERAGE	100	115	612	94,635	食品・飲料・タバコ	
ROKU INC	14	16	118	18,297	メディア・娯楽	
CHARTER COMMUNICATIONS	12	14	542	83,804	メディア・娯楽	
HONGKONG LAND HOLDINGS	128	162	74	11,436	不動産管理・開発	
JARDINE MATHESON HOLDINGS	20	25	105	16,332	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	42,932	57,628	799,682	123,534,994	
	銘柄数<比率>	605	573	—	<74.2%>	
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES	63	79	886	97,593	素材	
BARRICK GOLD	223	279	674	74,306	素材	
BANK OF MONTREAL	90	115	1,507	166,051	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	151	196	1,521	167,556	銀行	
NATIONAL BANK OF CANADA	43	53	724	79,771	銀行	
SAPUTO	29	39	102	11,303	食品・飲料・タバコ	
DESCARTES SYSTEMS GRP	11	13	205	22,595	ソフトウェア・サービス	
CCL INDUSTRIES CL B	19	23	176	19,400	素材	
CAE	40	46	145	15,971	資本財	
CAMECO	55	66	521	57,424	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS-B	44	54	274	30,246	電気通信サービス	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	115	150	1,349	148,634	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	141	338	1,596	175,777	エネルギー	
CANADIAN TIRE-A	6	7	120	13,275	一般消費財・サービス流通・小売り	
CANADIAN UTILITIES-A	15	20	71	7,924	公益事業	
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	71	84	1,289	142,007	運輸	
GILDAN ACTIVEWEAR	21	23	156	17,258	耐久消費財・アパレル	
OPEN TEXT	35	40	158	17,438	ソフトウェア・サービス	
EMPIRE-A	18	22	89	9,874	生活必需品流通・小売り	
FORTIS	61	77	482	53,166	公益事業	
FIRST QUANTUM MINERALS	75	112	202	22,298	素材	
TELUS	41	66	142	15,739	電気通信サービス	
GREAT-WEST LIFECO	35	42	207	22,855	保険	
IMPERIAL OIL	26	28	301	33,182	エネルギー	
ENBRIDGE	272	346	2,065	227,408	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
IGM FINANCIAL	10	10	48	5,308	金融サービス
MANULIFE FINANCIAL	235	283	1,287	141,745	保険
LOBLAW COMPANIES	20	24	427	47,096	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL	35	43	263	29,026	自動車・自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL	75	92	782	86,164	保険
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	3	3	575	63,362	保険
METRO	30	33	283	31,248	生活必需品流通・小売り
EMERA	35	45	231	25,450	公益事業
ONEX	7	9	109	12,108	金融サービス
PAN AMERICAN SILVER	42	58	184	20,316	素材
POWER CORP OF CANADA	73	87	399	43,958	保険
QUEBECOR -CL B	18	23	72	7,947	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	177	225	3,861	425,192	銀行
STANTEC	13	18	208	22,925	資本財
LUNDIN MINING	76	97	135	14,932	素材
TECK RESOURCES-B	58	73	474	52,205	素材
TOROMONT INDUSTRIES	10	13	151	16,690	資本財
TORONTO-DOMINION BANK	234	278	2,194	241,638	銀行
WEST FRASER TIMBER	7	9	117	12,931	素材
GEORGE WESTON	8	9	209	23,019	生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD	144	195	267	29,411	素材
INTACT FINANCIAL	22	28	751	82,738	保険
CONSTELLATION SOFTWARE	3	3	1,334	146,986	ソフトウェア・サービス
BCE	9	9	36	4,071	電気通信サービス
FRANCO-NEVADA	24	31	514	56,671	素材
SUNCOR ENERGY	168	203	1,161	127,923	エネルギー
TOURMALINE OIL	41	52	327	36,075	エネルギー
KEYERA	29	34	153	16,882	エネルギー
ALTAGAS	33	46	158	17,415	公益事業
PEMBINA PIPELINE	70	91	536	59,109	エネルギー
DOLLARAMA	36	44	654	72,073	一般消費財・サービス流通・小売り
MEG ENERGY	—	42	107	11,890	エネルギー
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	79	—	—	—	公益事業
CENOVUS ENERGY	182	222	498	54,863	エネルギー
ARC RESOURCES	78	95	245	27,032	エネルギー
NORTHLAND POWER	29	—	—	—	公益事業
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	50	63	178	19,640	商業・専門サービス
TMX GROUP	36	41	178	19,617	金融サービス
BRP CA- SUB VOTING	5	6	40	4,461	耐久消費財・アパレル
IVANHOE MINES CL A	70	104	190	21,003	素材
NUTRIEN	63	78	501	55,183	素材
TFI INTERNATIONAL	10	13	261	28,811	運輸
WHEATON PRECIOUS METALS	58	72	614	67,647	素材
WSP GLOBAL	16	20	474	52,298	資本財
CGI	27	32	498	54,840	ソフトウェア・サービス
IA FINANCIAL	12	14	184	20,285	保険
FIRSTSERVICE	5	6	154	17,036	不動産管理・開発
TC ENERGY	129	162	1,137	125,244	エネルギー
GFL ENVIRONMENTAL-SUB VT	30	33	208	22,944	商業・専門サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD	100	121	948	104,428	生活必需品流通・小売り
PARKLAND	16	19	65	7,212	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	当期(前期末)		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		
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	118	148	1,540	169,627		運輸
NUVEI SUBORDINATE	7	—	—	—		金融サービス
RB GLOBAL	22	29	382	42,115		商業・専門サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	15	18	75	8,348		公益事業
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	44	54	426	47,019		金融サービス
BROOKFIELD	179	216	1,703	187,582		金融サービス
THOMSON REUTERS	20	25	573	63,107		商業・専門サービス
AIR CANADA	20	20	47	5,279		運輸
RESTAURANT BRANDS	38	48	463	51,065		消費者サービス
SHOPIFY-A	153	193	2,865	315,588		ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE	42	50	222	24,474		公益事業
(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	5,119	6,451	47,678	5,250,343	
	銘柄数<比率>	87	85	—	<3.2%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS	20	25	555	90,803		耐久消費財・アパレル
FRESENIUS	53	65	216	35,353		ヘルスケア機器・サービス
HANNOVER RUECK	7	9	225	36,910		保険
GEA GROUP	19	24	110	18,063		資本財
CONTINENTAL	14	16	101	16,614		自動車・自動車部品
DHL GROUP-REG	126	162	577	94,531		運輸
MERCK	16	20	287	47,116		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE	80	100	321	52,574		公益事業
SAP	133	166	3,634	594,559		ソフトウェア・サービス
E.ON	286	357	413	67,662		公益事業
HENKEL	13	15	108	17,713		家庭用品・パーソナル用品
PUMA	13	15	72	11,888		耐久消費財・アパレル
BAYER-REG	125	156	316	51,730		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL-VORZUG	21	26	208	34,139		家庭用品・パーソナル用品
BASF	114	142	612	100,237		素材
BEIERSDORF	12	15	194	31,783		家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS	18	21	251	41,222		素材
FRESENIUS MEDICAL CARE	26	30	125	20,582		ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ-REG	51	62	1,798	294,293		保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	69	95	59	9,815		運輸
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-REG	17	21	1,010	165,253		保険
RHEINMETALL	5	6	404	66,128		資本財
VOLKSWAGEN	3	—	—	—		自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN-PFD	26	32	275	45,086		自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP	102	119	637	104,374		自動車・自動車部品
NEMETSCHEK	6	8	87	14,302		ソフトウェア・サービス
SIEMENS-REG	97	121	2,226	364,261		資本財
DEUTSCHE BANK-REG	247	301	488	79,883		金融サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	38	50	348	57,070		自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6	9	57	9,456		自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM	414	555	1,598	261,489		電気通信サービス
SARTORIUS-VORZUG	3	4	83	13,730		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CTS EVENTIM	—	9	87	14,320		メディア・娯楽
INFINEON TECHNOLOGIES	166	207	618	101,164		半導体・半導体製造装置
RATIONAL	0.59	0.81	71	11,642		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…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
CARL ZEISS MEDITEC	4	5	31	5,209	ヘルスケア機器・サービス		
BECHTLE	9	11	36	6,021	ソフトウェア・サービス		
DEUTSCHE BOERSE AG	24	30	644	105,368	金融サービス		
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD	19	22	79	12,968	自動車・自動車部品		
MTU AERO ENGINES	6	8	260	42,690	資本財		
WACKER CHEMIE	2	—	—	—	素材		
SYMRISE	16	20	214	35,052	素材		
BRENNTAG SE	17	19	118	19,330	資本財		
EVONIK INDUSTRIES AG	24	39	70	11,523	素材		
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	118	—	—	—	電気通信サービス		
TALANX	7	9	77	12,721	保険		
COMMERZBANK	136	154	252	41,314	銀行		
LEG IMMOBILIEN	8	10	90	14,823	不動産管理・開発		
VONOVIA	93	115	332	54,328	不動産管理・開発		
KNORR-BREMSE	8	11	80	13,193	資本財		
SIEMENS HEALTHINEERS	36	43	216	35,479	ヘルスケア機器・サービス		
DR ING HC F PORSCHE	14	17	108	17,784	自動車・自動車部品		
QIAGEN	—	33	131	21,544	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SIEMENS ENERGY	66	99	454	74,417	資本財		
DAIMLER TRUCK HOLDING	63	76	280	45,914	資本財		
ZALANDO	25	32	90	14,830	一般消費財・サービス流通・小売り		
SCOUT24	8	11	92	15,199	メディア・娯楽		
COVESTRO AG	24	30	172	28,179	素材		
HELLOFRESH	18	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
QIAGEN	29	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DELIVERY HERO	20	29	105	17,324	消費者サービス		
小 計	株 数	金 額	3,169	3,814	22,131	3,620,985	
銘 柄 数 < 比 率 >	59	56	—	<2.2%>			
(ユーロ…イタリア)							
GENERALI	129	162	438	71,757	保険		
INTESA SANPAOLO	1,985	2,328	874	143,096	銀行		
MEDIOBANCA	70	78	111	18,236	銀行		
ENEL	1,039	1,294	867	141,921	公益事業		
ENI	301	358	497	81,469	エネルギー		
SNAM	257	308	133	21,855	公益事業		
TELECOM ITALIA	1,151	1,553	37	6,070	電気通信サービス		
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	179	219	169	27,792	公益事業		
RECORDATI	12	15	76	12,573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
LEONARDO SPA	—	64	160	26,226	資本財		
AMPLIFON SPA	14	16	40	6,582	ヘルスケア機器・サービス		
PRYSMIAN	33	42	258	42,225	資本財		
DIASORIN ITALIA	2	2	30	4,968	ヘルスケア機器・サービス		
FERRARI NV	16	20	822	134,629	自動車・自動車部品		
CNH INDUSTRIAL	130	—	—	—	資本財		
MONCLER SPA	26	34	164	26,944	耐久消費財・アパレル		
NEXI SPA	68	94	51	8,416	金融サービス		
STELLANTIS	282	329	417	68,294	自動車・自動車部品		
TENARIS	—	69	121	19,839	エネルギー		
DAVIDE CAMPARI	66	95	54	8,948	食品・飲料・タバコ		
FINECOBANK SPA	78	93	140	22,956	銀行		
BANCO BPM SPA	—	205	140	23,039	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		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	
UNICREDIT	235	231	917	150,183	銀行
POSTE ITALIANE SPA	60	67	88	14,487	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS	38	49	47	7,700	電気通信サービス
小計	株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
	銘柄数<比率>				
(ユーロ…フランス)	6,182	7,735	6,663	1,090,217	
		22	24	—	<0.7%>
BOUYGUES	23	28	85	14,025	資本財
AIRBUS	75	94	1,310	214,425	資本財
VEOLIA ENVIRONMENT	86	109	312	51,086	公益事業
L'OREAL	30	38	1,244	203,644	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	35	43	2,578	421,797	耐久消費財・アパレル
THALES	13	14	223	36,511	資本財
CAPGEMINI	21	24	385	63,037	ソフトウェア・サービス
PUBLICIS GROUPE	29	36	361	59,106	メディア・娯楽
BOLLORE	87	104	60	9,840	メディア・娯楽
PERNOD-RICARD	26	32	353	57,812	食品・飲料・タバコ
RENAULT	24	28	118	19,326	自動車・自動車部品
REMY COINTREAU	2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SEB	3	3	30	5,019	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC	69	87	2,085	341,283	資本財
VIVENDI	82	105	94	15,495	メディア・娯楽
ORANGE	237	296	292	47,794	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	4	5	1,017	166,403	耐久消費財・アパレル
KERING	9	11	260	42,672	耐久消費財・アパレル
CARREFOUR	76	83	122	20,123	生活必需品流通・小売り
SANOFI	145	181	1,659	271,547	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR	23	29	130	21,380	消費者サービス
STMICROELECTRONICS	87	107	255	41,743	半導体・半導体製造装置
SOCIETE GENERALE	92	115	305	49,970	銀行
TELEPERFORMANCE	7	8	77	12,697	商業・専門サービス
EURAZEO	5	6	42	7,008	金融サービス
SODEXO	11	13	107	17,667	消費者サービス
AXA	234	289	990	162,118	保険
ESSILORLUXOTTICA	37	47	1,086	177,756	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE	154	165	221	36,257	銀行
BNP PARIBAS	134	162	978	160,171	銀行
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	59	72	652	106,777	資本財
WENDEL	3	—	—	—	金融サービス
SAFRAN	43	54	1,187	194,366	資本財
ENGIE	233	290	449	73,573	公益事業
ALSTOM	33	52	117	19,222	資本財
IPSEN	4	6	63	10,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARKEMA	7	8	63	10,371	素材
LEGRAND	34	41	407	66,599	資本財
EIFFAGE	9	10	92	15,132	資本財
TOTALENERGIES	287	343	1,996	326,579	エネルギー
AEROPORTS DE PARIS	3	5	55	9,096	運輸
REXEL	—	34	90	14,812	資本財
VINCI	67	79	803	131,536	資本財
DANONE	82	102	667	109,269	食品・飲料・タバコ
AIR LIQUIDE	66	92	1,474	241,300	素材

MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当期		業種等		
		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		
BUREAU VERITAS	37	50	143	23,435	商業・専門サービス	
GETLINK	45	45	69	11,336	運輸	
EDENRED	31	39	113	18,525	金融サービス	
VALEO	23	—	—	—	自動車・自動車部品	
BIOMERIEUX	4	6	64	10,539	ヘルスケア機器・サービス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	12	14	57	9,335	消費者サービス	
DASSAULT SYSTEMES	85	106	338	55,331	ソフトウェア・サービス	
DASSAULT AVIATION	2	3	57	9,476	資本財	
EURONEXT	10	12	127	20,874	金融サービス	
EUROFINS SCIENTIFIC	17	19	90	14,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WORLDLINE	30	—	—	—	金融サービス	
MICHELIN (CGDE)	86	108	338	55,320	自動車・自動車部品	
ARCELORMITTAL	65	74	180	29,454	素材	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3	4	76	12,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMUNDI	7	9	65	10,792	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,276 59	3,965 56	26,639 —	4,358,524 <2.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL	6	7	371	60,737	半導体・半導体製造装置	
RANDSTAD	14	16	69	11,358	商業・専門サービス	
WOLTERS KLUWER	32	39	609	99,642	商業・専門サービス	
KPN	412	615	218	35,724	電気通信サービス	
KONINKLIJKE PHILIPS	118	127	312	51,133	ヘルスケア機器・サービス	
HEINEKEN	36	45	328	53,752	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDINGS	16	20	126	20,757	食品・飲料・タバコ	
DSM	27	—	—	—	素材	
ASML HOLDING	51	63	4,005	655,342	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	124	149	486	79,576	生活必需品流通・小売り	
OCI	12	—	—	—	素材	
ASR NEDERLAND NV	18	23	106	17,383	保険	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	9	12	135	22,192	半導体・半導体製造装置	
AKZO NOBEL	21	27	152	25,026	素材	
PROSUS NV	195	225	859	140,629	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S BV	14	18	34	5,707	食品・飲料・タバコ	
EXOR NV	13	15	149	24,462	金融サービス	
INPOST	—	27	47	7,740	運輸	
IMCD NV	7	9	126	20,701	資本財	
NN GROUP	32	42	193	31,649	保険	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	104	131	296	48,589	メディア・娯楽	
DSM-FIRMENICH	23	29	303	49,631	素材	
AEGON	215	200	122	20,067	保険	
ABN AMRO BANK NV-CVA	51	71	107	17,560	銀行	
ADYEN NV	2	3	428	70,104	金融サービス	
ING GROEP NV-CVA	462	525	793	129,877	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,027 25	2,448 24	10,386 —	1,699,348 <1.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA	40	46	92	15,110	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	762	917	865	141,533	銀行	
ACCIONA	2	3	42	6,954	公益事業	
NATURGY ENERGY GROUP	14	—	—	—	公益事業	

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	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
REPSOL	163	189	226	37,065		エネルギー
BANCO SANTANDER	2,068	2,466	1,139	186,458		銀行
TELEFONICA	661	618	264	43,349		電気通信サービス
ENAGAS	28	—	—	—		公益事業
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV	27	28	118	19,423		資本財
BANCO DE SABADELL	—	866	161	26,385		銀行
CAIXABANK	527	573	326	53,409		銀行
IBERDROLA	778	972	1,296	212,061		公益事業
AMADEUS IT GROUP -A	57	71	482	78,876		消費者サービス
REDEIA	51	59	98	16,185		公益事業
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	7	—	—	—		公益事業
INDITEX	139	173	890	145,650		一般消費財・サービス流通・小売り
FERROVIAL SE	65	83	303	49,688		資本財
AENA SME	9	11	231	37,869		運輸
CELLNEX TELECOM	72	82	260	42,559		電気通信サービス
GRIFOLS	34	43	47	7,812		医薬品・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>	5,512	7,209	6,847	1,120,395	
(ユーロ…ベルギー)		19	17	—	<0.7%>	
LOTUS BAKERIES	0.05	0.06	68	11,230		食品・飲料・タバコ
S. A. D' IETEREN	2	3	66	10,824		一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROEP NV	31	35	257	42,054		銀行
SOFINA	2	2	53	8,786		金融サービス
SOLVAY	9	—	—	—		素材
UCB	16	20	334	54,671		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	11	12	84	13,771		金融サービス
ELIA GROUP	3	4	37	6,158		公益事業
AGEAS	20	23	114	18,754		保険
UMICORE	24	—	—	—		素材
ARGENX SE	7	9	507	82,959		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYENSQO	—	10	79	13,070		素材
ANHEUSER-BUSCH INBEV	111	143	763	124,941		食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	239	266	2,366	387,224	
(ユーロ…オーストリア)		12	11	—	<0.2%>	
OMV	18	21	84	13,779		エネルギー
VERBUND	8	10	74	12,266		公益事業
VOESTALPINE	13	13	24	4,069		素材
ERSTE GROUP BANK	43	52	280	45,919		銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	84	97	464	76,034	
(ユーロ…ルクセンブルグ)		4	4	—	<0.0%>	
TENARIS	60	—	—	—		エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	60	—	—	—	
(ユーロ…フィンランド)		1	—	—	<-%>	
KESKO OYJ-B SHS	31	41	80	13,182		生活必需品流通・小売り
WARTSILA	54	80	142	23,252		資本財
UPM-KYMMENE	68	83	215	35,292		素材
STORA ENSO-R	74	85	81	13,360		素材
FORTUM OYJ	51	65	92	15,214		公益事業

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	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		
ELISA	18	20	90	14,772		電気通信サービス
NOKIA	683	849	357	58,480		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ	54	64	89	14,716		エネルギー
KONE-B	43	52	259	42,412		資本財
ORION-B	12	16	73	11,980		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO	84	95	78	12,822		資本財
NORDEA BANK ABP	—	502	543	89,002		銀行
SAMPO OYJ-A SHS	58	79	321	52,525		保険
小計	株数・金額	1,235	2,037	2,426	397,015	
	銘柄数<比率>	12	13	—	<0.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KINGSPAN GROUP	19	24	180	29,554		資本財
KERRY GROUP-A	20	24	208	34,078		食品・飲料・タバコ
SMURFIT KAPPA GROUP	33	—	—	—		素材
BANK OF IRELAND GROUP	135	152	135	22,202		銀行
AIB GROUP	170	282	154	25,206		銀行
FLUTTER ENTERTAINMENT	22	—	—	—		消費者サービス
小計	株数・金額	401	484	678	111,041	
	銘柄数<比率>	6	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	400	489	168	27,534		公益事業
GALP ENERGIA-B	62	68	107	17,599		エネルギー
JERONIMO MARTINS	36	41	73	12,052		生活必需品流通・小売り
EDP RENOVAVEIS	36	47	52	8,613		公益事業
小計	株数・金額	536	646	402	65,800	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	22,726	28,707	79,008	12,926,589	
	銘柄数<比率>	223	213	—	<7.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ANTOFAGASTA	50	62	105	20,644		素材
ASHTREAD GROUP	56	69	432	84,653		資本財
BARRATT REDROW	113	214	87	17,097		耐久消費財・アパレル
CRH	92	—	—	—		素材
DIAGEO	287	353	835	163,531		食品・飲料・タバコ
DCC	12	14	81	15,912		資本財
BAE SYSTEMS	389	482	625	122,379		資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO	271	317	916	179,368		食品・飲料・タバコ
HALMA	48	59	149	29,337		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED	303	337	319	62,613		銀行
IMPERIAL BRANDS	110	125	301	59,000		食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS	2,526	2,948	2,145	419,999		銀行
LEGAL & GENERAL GROUP	763	914	201	39,366		保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS	44	53	116	22,887		食品・飲料・タバコ
PEARSON	82	89	108	21,197		消費者サービス
PERSIMMON	36	46	59	11,582		耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL	351	436	279	54,708		保険
RIO TINTO	143	179	873	170,949		素材
ST JAMES'S PLACE	63	—	—	—		金融サービス
SSE	139	174	298	58,386		公益事業
BP	2,217	2,631	1,018	199,400		エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP	8,229	9,934	558	109,363		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	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
TAYLOR WIMPEY	408	520	67	13,148	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW	111	136	133	26,156	ヘルスケア機器・サービス
ASTRAZENECA	198	246	2,447	479,018	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP	803	1,030	149	29,184	電気通信サービス
BARCLAYS	1,987	2,350	613	120,003	銀行
INTERTEK GROUP	20	24	111	21,767	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP	48	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KINGFISHER	223	286	82	16,060	一般消費財・サービス流通・小売り
J SAINSBURY	190	244	59	11,723	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP	27	41	104	20,551	保険
CENTRICA	711	784	95	18,694	公益事業
BUNZL	43	52	180	35,416	資本財
RENTOKIL INITIAL	322	393	159	31,122	商業・専門サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS	19	22	41	8,053	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	54	76	815	159,597	金融サービス
UNILEVER	321	397	1,809	354,132	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN	117	146	535	104,724	商業・専門サービス
MONDI	62	—	—	—	素材
SEVERN TRENT	34	41	111	21,779	公益事業
WHITBREAD	25	28	82	16,107	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN	41	55	60	11,801	金融サービス
SMITHS GROUP	44	50	86	16,877	資本財
ANGLO AMERICAN	162	202	468	91,788	素材
3I GROUP	124	154	535	104,887	金融サービス
RELX	241	297	1,060	207,548	商業・専門サービス
UNITED UTILITIES GROUP	87	104	113	22,291	公益事業
OCADO GROUP	66	—	—	—	生活必需品流通・小売り
GLENCORE	1,345	1,651	633	123,922	素材
ENTAIN	81	93	70	13,876	消費者サービス
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	1,075	1,354	730	142,908	資本財
NMC HEALTH	5	5	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SAGE GROUP-NEW	130	156	168	33,027	ソフトウェア・サービス
WPP	137	171	140	27,486	メディア・娯楽
COCA-COLA HBC AG-CDI	28	32	89	17,462	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP	221	270	709	138,962	消費者サービス
NATIONAL GRID	470	766	747	146,289	公益事業
ABRDN	231	—	—	—	金融サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS	86	99	49	9,775	保険
VODAFONE GROUP	2,938	3,520	249	48,748	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS	21	25	239	46,817	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL	17	20	70	13,749	素材
M&G	286	332	66	13,058	金融サービス
ENDEAVOUR MINING	21	27	42	8,360	素材
WISE-A	71	103	87	17,068	金融サービス
TESCO	916	1,102	383	75,088	生活必需品流通・小売り
BERKELEY GROUP HOLDINGS	12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NATWEST GROUP	742	1,035	409	80,239	銀行
JD SPORTS FASHION	299	412	47	9,368	一般消費財・サービス流通・小売り
INFORMA	178	212	181	35,529	メディア・娯楽
MONDI	—	64	76	14,904	素材
HALEON	708	1,163	425	83,259	家庭用品・パーソナル用品

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	
GSK	523	659	864	169,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MELROSE INDUSTRIES	172	192	101	19,862	資本財
BERKELEY GROUP HOLDINGS	—	15	64	12,718	耐久消費財・アパレル
SHELL PLC-NEW	856	1,003	2,597	508,402	エネルギー
SCHRODERS	93	109	34	6,741	金融サービス
AVIVA	349	417	203	39,822	保険
AUTO TRADER GROUP	117	142	114	22,343	メディア・娯楽
SPIRAX GROUP	9	11	73	14,436	資本財
JOHNSON MATTHEY	21	—	—	—	素材
NEXT	15	18	176	34,520	一般消費財・サービス流通・小売り
RECKITT BENCKISER GROUP	91	111	531	104,033	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 銘柄 数 < 比 率 >	35,112 82	42,438 76	29,819 —	5,836,819 < 3.5% >
(スイス)			千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT	0.41	0.52	68	12,036	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM	3	4	206	36,108	電気通信サービス
LINDT & SPRUENGLI-PC	0.12	0.16	160	27,972	食品・飲料・タバコ
LINDT & SPRUENGLI	0.01	0.02	198	34,686	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN	1	1	560	97,994	素材
ZURICH INSURANCE GROUP	19	23	1,240	216,956	保険
NOVARTIS	261	313	2,862	500,432	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB	204	251	1,240	216,924	資本財
ROCHE HOLDING-BR	4	4	131	23,027	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	89	111	2,835	495,756	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP	20	26	62	10,995	商業・専門サービス
HOLCIM	66	82	733	128,187	素材
CLARIANT	28	28	31	5,567	素材
NESTLE	341	417	3,261	570,128	食品・飲料・タバコ
BALOISE HOLDING	5	6	112	19,625	保険
TEMENOS	7	9	56	9,949	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING	6	7	250	43,768	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP	3	4	70	12,378	耐久消費財・アパレル
SWATCH GROUP-REG	6	6	20	3,507	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP	9	11	578	101,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING	3	4	326	57,023	保険
EMS-CHEMIE HOLDING	0.81	1	65	11,443	素材
SWISS PRIME SITE REG	9	11	106	18,659	不動産管理・開発
AVOLTA	11	13	45	7,919	一般消費財・サービス流通・小売り
PARTNERS GROUP HOLDING	2	3	442	77,440	金融サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5	6	164	28,730	資本財
SCHINDLER HOLDING-REG	2	3	88	15,534	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL	6	7	158	27,661	運輸
LOGITECH INTERNATIONAL	21	24	169	29,612	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEBERIT	4	5	277	48,569	資本財
JULIUS BAER GROUP	26	32	170	29,887	金融サービス
SWISS RE	38	48	600	104,941	保険
BKW	2	3	46	8,112	公益事業
CIE FINANCIERE RICHEMONT	66	85	1,037	181,434	耐久消費財・アパレル
SIG COMBIBLOC GROUP	39	44	79	13,938	素材
SIKA-REG	18	24	568	99,331	素材
ALCON	63	79	608	106,379	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	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
HELVETIA HOLDING		4	5	85	14,994	保険
SANDOZ GROUP		52	63	253	44,378	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS		19	23	210	36,725	商業・専門サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS		3	4	38	6,788	銀行
BACHEM HOLDING		3	4	33	5,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRAUMANN HOLDING		14	17	192	33,660	ヘルスケア機器・サービス
GALDERMA GROUP		—	9	80	14,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UBS GROUP		420	523	1,479	258,709	金融サービス
VAT GROUP		3	4	144	25,200	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,926	2,369	22,159	3,874,229	
		45	46	—	<2.3%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
LUNDBERGS AB-B SHS		8	10	548	7,751	金融サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANEN-A		202	252	3,830	54,118	銀行
SWEDBANK-A		108	129	2,834	40,053	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS		—	32	1,167	16,499	資本財
SAAB AB-B		9	—	—	—	資本財
SECURITAS-B		56	75	1,009	14,258	商業・専門サービス
HENNES & MAURITZ-B		82	90	1,384	19,561	一般消費財・サービス流通・小売り
ERICSSON-B		374	441	3,891	54,992	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA AB		283	360	1,112	15,719	電気通信サービス
SKANSKA-B		39	50	1,094	15,468	資本財
ALFA LAVAL		36	45	2,101	29,689	資本財
GETINGE AB-B SHS		26	35	615	8,696	ヘルスケア機器・サービス
INDUTRADE AB		31	40	1,103	15,593	資本財
HUSQVARNA-B		48	48	311	4,406	資本財
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB		23	28	860	12,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SKF-B		43	50	1,026	14,502	資本財
VOLVO AB-A		23	30	837	11,832	資本財
VOLVO-B		192	252	6,858	96,912	資本財
SANDVIK		136	169	3,478	49,146	資本財
INDUSTRIVARDEN-A SHS		15	18	650	9,196	金融サービス
INDUSTRIVARDEN-C		17	24	862	12,191	金融サービス
SVENSKA CELLULOSA-B		77	92	1,311	18,532	素材
TELE2-B		61	83	934	13,204	電気通信サービス
SAGAX AB-B		22	34	814	11,508	不動産管理・開発
HOLMEN AB-B		10	10	446	6,304	素材
ESSITY AKTIEBOLAG-B		77	94	2,822	39,877	家庭用品・パーソナル用品
EQT AB		45	57	1,685	23,813	金融サービス
EVOLUTION AB		23	28	2,793	39,477	消費者サービス
LIFCO AB-B SHS		26	34	1,077	15,219	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		343	427	7,464	105,472	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS		199	248	3,788	53,529	資本財
ADDTECH AB-B		—	40	1,184	16,733	資本財
EPIROC AB-A		84	102	2,037	28,793	資本財
EPIROC AB-B		49	57	1,024	14,479	資本財
INVESTOR AB-B SHS		221	275	8,208	115,992	金融サービス
VOLVO CAR AB-B		68	—	—	—	自動車・自動車部品
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		193	222	1,066	15,064	資本財
HEXAGON AB-B SHS		265	330	3,114	44,005	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJER REF AB		44	57	928	13,122	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	当期		業種等		
		株数	評価額			
		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		
FASTIGHETS AB BALDER	75	103	842	11,910	不動産管理・開発	
SAAB AB-B	—	47	1,129	15,959	資本財	
BOLIDEN AB	34	41	1,336	18,884	素材	
VOLVO CAR AB-B	—	101	238	3,375	自動車・自動車部品	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	186	227	2,548	36,008	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	128	159	5,189	73,323	資本財	
NORDEA BANK	411	—	—	—	銀行	
INVESTMENT AB-B SHS	17	23	647	9,145	資本財	
小計	株数・金額	4,430	5,090	88,215	1,246,484	
	銘柄数<比率>	43	44	—	<0.7%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR	89	92	1,219	17,077	電気通信サービス	
KONGSBERG GRUPPEN	10	13	1,620	22,688	資本財	
EQUINOR	115	130	3,419	47,869	エネルギー	
YARA INTERNATIONAL	21	25	804	11,258	素材	
MOWI ASA	56	68	1,357	19,010	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO	169	219	1,540	21,560	素材	
AKER BP ASA	40	46	1,048	14,680	エネルギー	
ORKLA	95	109	1,069	14,975	食品・飲料・タバコ	
SALMAR	8	10	583	8,175	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING	23	29	571	7,998	保険	
ADEVINTA	33	—	—	—	メディア・娯楽	
DNB BANK	118	139	3,210	44,941	銀行	
小計	株数・金額	781	884	16,445	230,235	
	銘柄数<比率>	12	11	—	<0.1%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG-B	12	14	1,059	23,228	食品・飲料・タバコ	
A P MOLLER - MAERSK-B	0.62	0.68	819	17,976	運輸	
A P MOLLER - MAERSK-A	0.36	0.4	462	10,149	運輸	
DANSKE BANK	88	109	2,274	49,872	銀行	
GENMAB	8	10	1,481	32,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCKWOOL -B	1	1	441	9,683	資本財	
ZEALAND PHARMA	—	9	673	14,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DSV A/S	23	27	4,048	88,775	運輸	
PANDORA	10	12	1,399	30,689	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING	13	—	—	—	素材	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	26	54	2,142	46,983	素材	
COLOPLAST-B	17	19	1,749	38,371	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS	129	160	1,612	35,362	資本財	
NOVO NORDISK A/S-B	417	512	36,214	794,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRYG	41	51	812	17,812	保険	
ORSTED A/S	24	30	1,150	25,238	公益事業	
DEMANT A/S	12	15	411	9,020	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	827	1,032	56,753	1,244,612	
	銘柄数<比率>	16	16	—	<0.7%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
RAMSAY HEALTH CARE	23	27	101	10,187	ヘルスケア機器・サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS	384	479	1,555	156,084	銀行	
WESTPAC BANKING	448	551	1,832	183,916	銀行	
FORTESCUE	216	269	483	48,574	素材	
TELSTRA GROUP	516	643	251	25,267	電気通信サービス	

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	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	
ASX	24	28	189	19,013	金融サービス
BHP GROUP	647	807	3,258	327,080	素材
COMPUTERSHARE	73	81	249	25,018	商業・専門サービス
CSL	61	76	2,096	210,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP	6	7	187	18,849	メディア・娯楽
TRANSURBAN GROUP	393	492	617	61,962	運輸
COCHLEAR	8	10	298	30,008	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY	220	274	290	29,180	公益事業
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	214	266	4,077	409,230	銀行
RIO TINTO	47	59	686	68,934	素材
APA GROUP	149	188	133	13,439	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE	75	90	613	61,565	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	311	377	304	30,565	保険
PRO MEDICUS	—	8	186	18,731	ヘルスケア機器・サービス
IGO	78	—	—	—	素材
ORICA	52	71	132	13,258	素材
LENLEASE	79	—	—	—	不動産管理・開発
BLUESCOPE STEEL	53	67	141	14,198	素材
SUNCORP GROUP	161	198	383	38,453	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	401	492	1,928	193,553	銀行
QANTAS AIRWAYS	102	127	113	11,354	運輸
QBE INSURANCE GROUP	190	234	452	45,409	保険
NORTHERN STAR RESOURCES	146	182	297	29,839	素材
REECE	26	31	76	7,700	資本財
SANTOS	415	506	345	34,650	エネルギー
SONIC HEALTHCARE	57	69	182	18,357	ヘルスケア機器・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	27	34	118	11,918	金融サービス
WESFARMERS	144	180	1,274	127,970	一般消費財・サービス流通・小売り
WOOLWORTHS GROUP	155	194	581	58,406	生活必需品流通・小売り
SEEK	45	52	133	13,419	メディア・娯楽
MINERAL RESOURCES	22	25	91	9,189	素材
BRAMBLES	177	217	417	41,938	商業・専門サービス
PILBARA MINERALS	344	437	135	13,562	素材
MACQUARIE GROUP	46	57	1,328	133,321	金融サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES	56	67	370	37,220	素材
TREASURY WINE ESTATES-NEW	92	119	133	13,368	食品・飲料・タバコ
AURIZON HOLDINGS	212	—	—	—	運輸
XERO	18	22	385	38,686	ソフトウェア・サービス
IDP EDUCATION	28	—	—	—	消費者サービス
AMPOL	27	36	103	10,419	エネルギー
WOODSIDE ENERGY GROUP	242	302	728	73,123	エネルギー
LOTTERY	284	327	165	16,611	消費者サービス
ENDEAVOUR GROUP/AUSTRALI	165	223	97	9,812	生活必需品流通・小売り
SGH	—	31	146	14,724	資本財
NEWMONT-CDI	45	—	—	—	素材
MEDIBANK PRIVATE	351	404	153	15,436	保険
CAR GROUP	—	57	232	23,373	メディア・娯楽
SOUTH32	580	721	271	27,285	素材
COLES GROUP	171	208	379	38,092	生活必需品流通・小売り

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	価 値		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
WISETECH GLOBAL	21	25	352	35,380	ソフトウェア・サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,852 52	10,470 50	29,072 —	2,918,050 <1.8%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
EBOS GROUP	20	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FISHER&PAYKEL HEALTHCARE C	74	91	343	31,160	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND	216	242	76	6,935	電気通信サービス
MERCURY NZ	80	102	69	6,308	公益事業
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	159	236	175	15,919	運輸
MERIDIAN ENERGY	149	206	121	10,995	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	699 6	879 5	785 —	71,319 <0.0%>
(香港)			千香港ドル		
HANG LUNG PROPERTIES	207	—	—	—	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS	210	255	1,677	33,306	公益事業
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	154	192	5,752	114,183	金融サービス
MTR	197	227	625	12,417	運輸
HANG SENG BANK	97	111	1,036	20,573	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	171	201	496	9,852	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS	176	216	1,086	21,560	公益事業
WHARF HOLDINGS	—	140	329	6,530	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	1,424	1,714	1,021	20,283	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	280	330	1,080	21,452	消費者サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS	473	588	1,494	29,658	銀行
SINO LAND	426	626	488	9,703	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	186	226	1,727	34,295	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A	50	65	429	8,535	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES	175	220	2,294	45,547	資本財
XINYI GLASS HOLDINGS	220	—	—	—	資本財
ATA GROUP	1,476	1,774	10,111	200,719	保険
HKT	440	520	503	9,991	電気通信サービス
SANDS CHINA	308	356	682	13,539	消費者サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	150	200	433	8,595	運輸
SWIRE PROPERTIES	136	—	—	—	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	217	257	550	10,918	不動産管理・開発
ESR GROUP	280	—	—	—	不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING	199	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WH GROUP	965	1,275	796	15,817	食品・飲料・タバコ
NEW WORLD DEVELOPMENT	171	—	—	—	不動産管理・開発
CK HUTCHISON HOLDINGS	340	415	1,661	32,988	資本財
CK INFRASTRUCTURE	75	90	481	9,557	公益事業
CK ASSET HOLDINGS	250	285	900	17,878	不動産管理・開発
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,461 28	10,290 23	35,662 —	707,908 <0.4%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	180	244	108	12,521	資本財
DBS GROUP HOLDINGS	231	317	1,344	155,097	銀行
CITY DEVELOPMENTS	58	—	—	—	不動産管理・開発
SEATRIM	5,667	—	—	—	資本財
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	11	—	—	—	資本財
SINGAPORE EXCHANGE	109	126	150	17,305	金融サービス

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	当 期		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
SINGAPORE AIRLINES	177	218	137	15,913	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK	161	201	733	84,642	銀行	
UOL GROUP	54	—	—	—	不動産管理・開発	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,054	1,158	363	41,960	電気通信サービス	
SEMCORP INDUSTRIES	105	136	68	7,920	公益事業	
OVERSEA-CHINESE BANKING	432	539	886	102,276	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL	222	294	91	10,510	食品・飲料・タバコ	
KEPPEL	185	213	140	16,230	資本財	
GENTING SINGAPORE	699	825	63	7,373	消費者サービス	
CAPITALAND INVESTMENT SI	332	382	106	12,300	不動産管理・開発	
小 計	株数・金額	9,680	4,655	4,197	484,051	
	銘柄数<比率>	16	12	—	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM	162	198	826	34,225	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	196	236	964	39,909	銀行	
ELBIT SYSTEMS	3	4	360	14,917	資本財	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	158	181	427	17,703	銀行	
ICL GROUP LIMITED	89	105	175	7,250	素材	
NICE	8	9	641	26,565	ソフトウェア・サービス	
MIZRAHI TEFAHOT BANK	17	22	366	15,184	銀行	
AZRIELI GROUP	5	5	164	6,794	不動産管理・開発	
小 計	株数・金額	640	764	3,927	162,550	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<0.1%>	
合 計	株数・金額	143,191	171,662	—	158,488,190	
	銘柄数<比率>	1,223	1,162	—	<95.2%>	

(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) 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		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	2,100	2,400	252	39,010	0.0	
BXP	1,684	1,984	155	24,031	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES	1,841	2,141	490	75,812	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,200	1,500	179	27,780	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	800	1,000	302	46,736	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	4,618	5,018	373	57,688	0.0	
KIMCO REALTY	7,200	10,300	258	39,937	0.0	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,300	2,800	198	30,706	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS	8,195	9,395	163	25,267	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,500	1,700	269	41,629	0.0	
REALTY INCOME	8,615	13,915	789	122,032	0.1	
REGENCY CENTERS	2,155	2,555	188	29,116	0.0	
UDR	3,600	4,300	191	29,519	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP	4,124	5,024	908	140,359	0.1	
PUBLIC STORAGE	1,996	2,496	841	130,052	0.1	
SUN COMMUNITIES	1,600	1,900	238	36,768	0.0	
VENTAS	5,100	6,100	389	60,177	0.0	
WEYERHAEUSER	9,349	10,749	333	51,508	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE	2,700	3,300	544	84,063	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST	3,700	5,100	934	144,404	0.1	
PROLOGIS	11,788	14,788	1,695	261,912	0.2	
AMERICAN TOWER	5,970	7,270	1,445	223,311	0.1	
WP CAREY	2,500	3,000	168	26,059	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3,800	4,500	168	26,026	0.0	
INVITATION HOMES	7,800	9,300	317	49,062	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	3,000	4,100	202	31,307	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES	6,317	9,617	200	31,005	0.0	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	5,675	6,775	133	20,638	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST	4,400	-	-	-	-	
CROWN CASTLE	5,541	6,941	725	112,146	0.1	
IRON MOUNTAIN	3,411	4,611	532	82,271	0.0	
EQUINIX	1,216	1,516	1,378	212,992	0.1	
WELLTOWER	6,300	9,300	1,274	196,837	0.1	
VICI PROPERTIES	12,200	16,300	519	80,299	0.0	
SBA COMMUNICATIONS	1,400	1,700	376	58,198	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	155,695	193,395	17,145	2,648,674	
	銘柄 数 < 比 率 >	35	34	-	< 1.6% >	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	1,000	1,300	58	6,444	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,656	-	-	-	-	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,656	1,300	58	6,444	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	-	< 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	%	
KLEPIERRE	2,485	3,162	91	14,919	0.0	
GECINA	531	717	67	11,050	0.0	
COVIVIO	627	870	44	7,316	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,510	1,807	132	21,753	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,153	6,556	336	55,040	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,885	2,580	52	8,611	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,885	2,580	52	8,611	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	7,038	9,136	389	63,651	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.0%>	
(イギリス)			千英ポンド			
SEGRO	14,868	20,024	151	29,670	0.0	
LAND SECURITIES GROUP	8,137	10,399	60	11,897	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	23,005	30,423	212	41,568	
	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	45,580	60,352	127	12,841	0.0	
GPT GROUP	22,127	28,150	130	13,138	0.0	
STOCKLAND	30,505	35,081	180	18,133	0.0	
DEXUS	12,424	16,450	115	11,557	0.0	
GOODMAN GROUP	21,665	27,213	1,010	101,388	0.1	
SCENTRE GROUP	66,326	80,969	285	28,606	0.0	
VICINITY CENTRES	44,697	59,182	127	12,830	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	243,324	307,397	1,977	198,496	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	32,348	40,648	1,369	27,191	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	32,348	40,648	1,369	27,191	
	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	67,945	90,545	177	20,465	0.0	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	47,669	54,869	142	16,388	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	39,900	—	—	—	—	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	27,200	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	182,714	145,414	319	36,853	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	646,780	727,713	—	3,022,880	
	銘 柄 数 < 比 率 >	56	52	—	<1.8%>	

(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	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	株式先物取引	S&P500 EMINI	3,612	—
		S&P 60	165	—
		STX600 INDEX	878	—
		SPI 200	104	—

(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

(2024年11月19日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	158,488,190	95.0
投資証券	3,022,880	1.8
コール・ローン等、その他	5,357,704	3.2
投資信託財産総額	166,868,774	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（166,429,060千円）の投資信託財産総額（166,868,774千円）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、2024年11月19日における邦貨換算レートは、1米ドル=154.48円、1カナダドル=110.12円、1ユーロ=163.61円、1英ポンド=195.74円、1スイスフラン=174.83円、1スウェーデンクローナ=14.13円、1ノルウェークローネ=14.00円、1デンマーククローネ=21.93円、1オーストラリアドル=100.37円、1ニュージーランドドル=90.83円、1香港ドル=19.85円、1シンガポールドル=115.32円、1イスラエルシケル=41.3877円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月19日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	166,861,963,948	
コール・ローン等	2,160,528,440	
株式(評価額)	158,488,190,430	
投資証券(評価額)	3,022,880,945	
未収入金	75,858,359	
未収配当金	181,856,629	
未収利息	1,217	
差入委託証拠金	2,932,647,928	
(B) 負債	330,326,106	
未払金	28,979,584	
未払解約金	301,346,522	
(C) 純資産総額(A-B)	166,531,637,842	
元本	22,652,821,123	
次期繰越損益金	143,878,816,719	
(D) 受益権総口数	22,652,821,123口	
1万口当たり基準価額(C/D)	73,515円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	18,940,060,632円
期中追加設定元本額	8,976,561,292円
期中一部解約元本額	5,263,800,801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)	14,931,720,134円
インベスコ MSCI コクサイ・インデックス・ファンド	
3,117,078,798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	1,624,676,670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)	1,514,255,173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)	1,217,472,028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)	121,109,691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)	111,615,952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)	9,606,115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)	5,286,562円
合計	22,652,821,123円

○損益の状況 (2023年11月21日~2024年11月19日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	2,335,435,327	
受取配当金	2,181,961,560	
受取利息	49,201,853	
その他収益金	104,396,430	
支払利息	△ 124,516	
(B) 有価証券売買損益	32,785,017,774	
売買益	36,148,597,270	
売買損	△ 3,363,579,496	
(C) 先物取引等取引損益	1,344,930,865	
取引益	1,467,257,444	
取引損	△ 122,326,579	
(D) 保管費用等	△ 20,538,513	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	36,444,845,453	
(F) 前期繰越損益金	86,992,219,086	
(G) 追加信託差損益金	50,246,196,738	
(H) 解約差損益金	△ 29,804,444,558	
(I) 計(E+F+G+H)	143,878,816,719	
次期繰越損益金(I)	143,878,816,719	

(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。