

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、2023年11月20日に第22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22期
（決算日 2023年11月20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 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
18期(2019年11月19日)	24,807	0	10.1	251,972	8.6	85.8	11.7	2.4	7,623
19期(2020年11月19日)	27,002	0	8.8	269,209	6.8	93.6	4.3	2.2	8,753
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

(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	(ベンチマーク)	騰 落 率			
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2022年11月21日	39,408	—	386,179	—	93.8	3.8	2.1
11月末	39,017	△ 1.0	382,179	△ 1.0	93.5	4.1	2.1
12月末	36,593	△ 7.1	358,130	△ 7.3	93.8	3.9	2.2
2023年1月末	37,944	△ 3.7	371,574	△ 3.8	94.2	3.2	2.2
2月末	39,254	△ 0.4	383,695	△ 0.6	93.8	3.9	2.1
3月末	39,038	△ 0.9	380,905	△ 1.4	95.1	2.6	2.1
4月末	40,083	1.7	390,506	1.1	95.4	2.7	2.1
5月末	41,926	6.4	407,711	5.6	95.0	2.7	2.0
6月末	45,191	14.7	439,386	13.8	95.5	2.3	2.0
7月末	45,839	16.3	445,722	15.4	94.8	3.1	2.0
8月末	46,607	18.3	452,578	17.2	93.4	4.4	1.9
9月末	45,455	15.3	441,009	14.2	93.0	5.2	1.8
10月末	43,899	11.4	426,183	10.4	95.0	3.3	1.8
(期末) 2023年11月20日	47,748	21.2	463,486	20.0	94.3	3.3	1.9

(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。

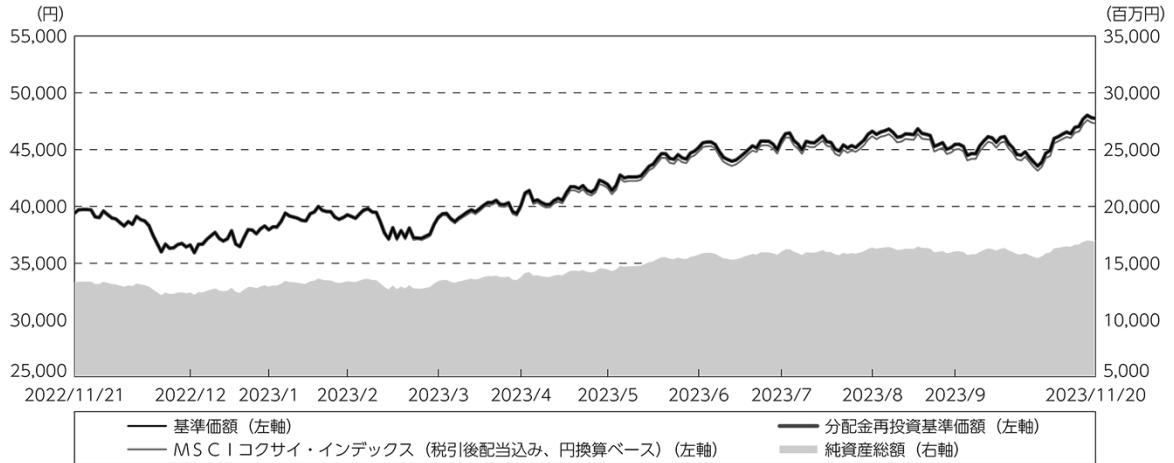
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(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

(2022年11月22日～2023年11月20日)



期首：39,408円

期末：47,748円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：21.2% (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) 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) 分配金再投資基準価額およびMSCI コクサイ・インデックス(税引後配当込み、円換算ベース)は、期首(2022年11月21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、デンマーク、スペイン、イタリア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、スイスフランやユーロ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]

- フィンランド、イスラエル、スイス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)	+15.1%	F T S E 100 指数 (イギリス)	+1.6%
D A X 指数 (ドイツ)	+10.6%	C A C 40 指数 (フランス)	+9.2%
米ドル/円 149円95銭 (前期末140円36銭)		ユーロ/円 163円54銭 (前期末144円81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。2023年の前半に米国の地方銀行数行が経営破綻したことで、金融システム不安への警戒感が広がり、不安定に推移する局面があったものの、米国金融当局が迅速に流動性を供給し、金融不安への過度な警戒感が緩和したことや、債務上限問題が落ち着いたこと、インフレ圧力の低下が見られたことが好感されて、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。中央銀行による利上げが続いたものの、景況感指数の改善や中国の経済再開により恩恵を受けると見込まれる消費財や自動車セクターが買われたことや、欧州や英国でインフレ率の低下が見られたことなどから、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。半導体や技術分野に関する米中間の対立への懸念や中国の不動産市場の低迷などが懸念されて下落する局面もあったものの、中国のゼロコロナ政策の終了による景気拡大への期待感の高まりや、インフラ投資拡大の発表などから、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140円台前半だった米ドル/円レートは、米国での利上げが続いたことにより、日米金利差が拡大し、期末には140円台後半となりました。

期初1ユーロ140円台だったユーロ/円レートは、欧州中央銀行 (E C B) の利上げなどにより対円で買われ、期末には160円台となりました。

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。

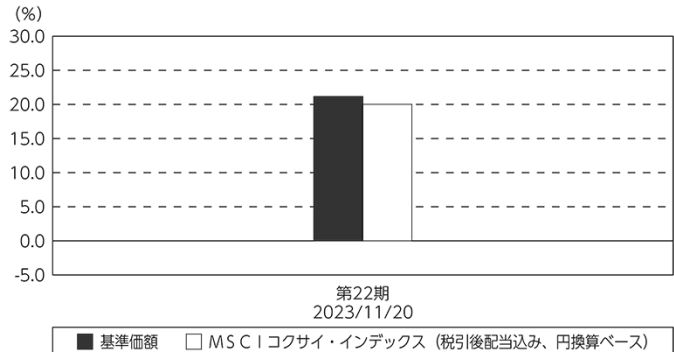
2022年11月末、2023年2月末、5月末、8月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、ファンドでもこれに対応するための売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

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+21.2%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+20.0%を上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配当金（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22期
	2022年11月22日～ 2023年11月20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	41,432

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月22日～2023年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	320	0.768	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(137)	(0.329)	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 ）	(137)	(0.329)	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 ）	(46)	(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	3	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 ）	(3)	(0.007)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	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 ）	(3)	(0.007)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	15	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 ）	(9)	(0.022)	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)	(0.007)	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)	(0.006)	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 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する費用及び外国有価証券に係る税金・手数料等
合 計	341	0.819	
期中の平均基準価額は、41,737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。

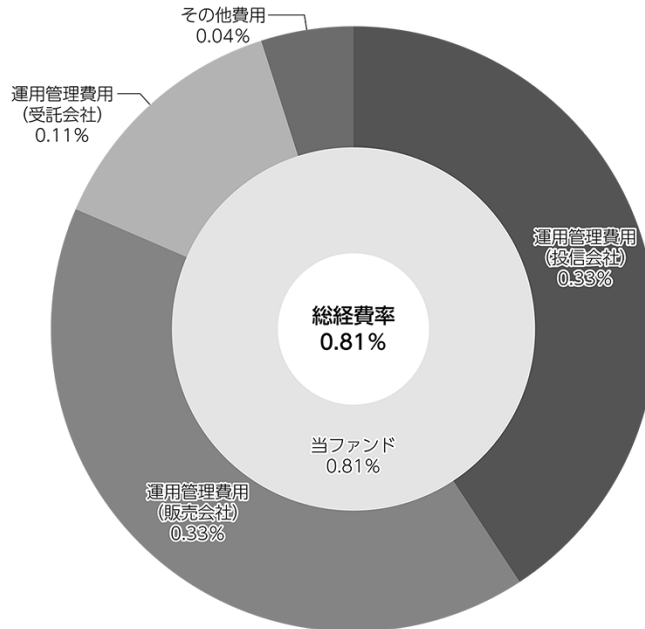
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.81%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

(2022年11月22日～2023年11月20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 416,999	千円 2,047,001	千口 286,489	千円 1,414,577

(注) 単位未満は切捨てています。

○株式売買比率

(2022年11月22日～2023年11月20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	54,379,580千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	100,422,924千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.54

(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

(2022年11月22日～2023年11月20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

(2023年11月20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 2,896,135	千口 3,026,646	千円 16,928,031

(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

(2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド	16,928,031	99.5
コール・ローン等、その他	85,416	0.5
投資信託財産総額	17,013,447	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

(注) MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(105,798,555千円)の投資信託財産総額(106,129,634千円)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、2023年11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.95円、1カナダドル=109.25円、1ユーロ=163.54円、1英ポンド=186.69円、1スイスフラン=169.22円、1スウェーデンクローナ=14.25円、1ノルウェークローネ=13.87円、1デンマーククローネ=21.93円、1オーストラリアドル=97.57円、1ニュージーランドドル=89.96円、1香港ドル=19.23円、1シンガポールドル=111.57円、1イスラエルシェケル=40.3285円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,013,447,022
MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド(評価額)	16,928,031,206
未収入金	85,415,816
(B) 負債	85,415,816
未払解約金	23,654,219
未払信託報酬	60,829,133
その他未払費用	932,464
(C) 純資産総額(A-B)	16,928,031,206
元本	3,545,303,984
次期繰越損益金	13,382,727,222
(D) 受益権総口数	3,545,303,984口
1万口当たり基準価額(C/D)	47,748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	3,367,791,284円
期中追加設定元本額	496,530,345円
期中一部解約元本額	319,017,645円

○損益の状況 (2022年11月22日～2023年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	2,940,607,190
売買益	3,063,496,686
売買損	△ 122,889,496
(B) 信託報酬等	△ 113,101,326
(C) 当期損益金(A+B)	2,827,505,864
(D) 前期繰越損益金	4,686,555,414
(E) 追加信託差損益金	5,868,665,944
(配当等相当額)	(7,172,012,951)
(売買損益相当額)	(△ 1,303,347,007)
(F) 計(C+D+E)	13,382,727,222
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	13,382,727,222
追加信託差損益金	5,868,665,944
(配当等相当額)	(7,175,135,596)
(売買損益相当額)	(△ 1,306,469,652)
分配準備積立金	7,514,061,278

(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(265,643,452円)、費用控除後の有価証券売買等損益(2,561,862,412円)、信託約款に規定する収益調整金(7,175,135,596円)および分配準備積立金(4,686,555,414円)より分配対象収益は14,689,196,874円(1万口当たり41,432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

当ファンドのベンチマークについて、2023年10月6日を変更適用日とし、以下の変更を行いましたのでお知らせします。

- ・変更内容
(変更前) MSCI コクサイ・インデックス (円換算ベース)
(変更後) MSCI コクサイ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース)
ベンチマークのデータは遡及して変更せず、変更適用日より新たな指数を使用することとします。

- ・変更理由
当ファンドの設定当時においては、ベンチマークを「配当なし」とすることが一般的であったことや「配当込み指数」のデータを取得することが困難であったことから対象ファンドのベンチマークは「配当なし」となっておりました。今般、「配当込み指数」をベンチマークとすることが一般的になったこと、またそのデータの取得が容易になったことなどを鑑み、より投資家の方に分かりやすい開示を行うことが主な変更理由です。

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

運用報告書

第22期

決算日 2023年11月20日

(計算期間：2022年11月22日から2023年11月20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	%		%	%	%	%	百万円
18期(2019年11月19日)	28,192	10.9	251,972	8.6	85.8	11.7	2.4	20,651
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

(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	%		%	%	%	%
2022年11月21日	45,826	—	386,179	—	93.8	3.8	2.1
11月末	45,381	△ 1.0	382,179	△ 1.0	93.5	4.1	2.1
12月末	42,592	△ 7.1	358,130	△ 7.3	93.7	3.9	2.2
2023年1月末	44,192	△ 3.6	371,574	△ 3.8	94.1	3.2	2.2
2月末	45,743	△ 0.2	383,695	△ 0.6	93.6	3.9	2.1
3月末	45,521	△ 0.7	380,905	△ 1.4	94.9	2.6	2.1
4月末	46,763	2.0	390,506	1.1	95.1	2.7	2.1
5月末	48,942	6.8	407,711	5.6	94.9	2.7	2.0
6月末	52,786	15.2	439,386	13.8	95.4	2.3	2.0
7月末	53,576	16.9	445,722	15.4	94.7	3.1	1.9
8月末	54,508	18.9	452,578	17.2	93.2	4.3	1.9
9月末	53,196	16.1	441,009	14.2	92.7	5.2	1.8
10月末	51,415	12.2	426,183	10.4	94.7	3.3	1.8
(期末)							
2023年11月20日	55,930	22.0	463,486	20.0	94.3	3.3	1.9

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

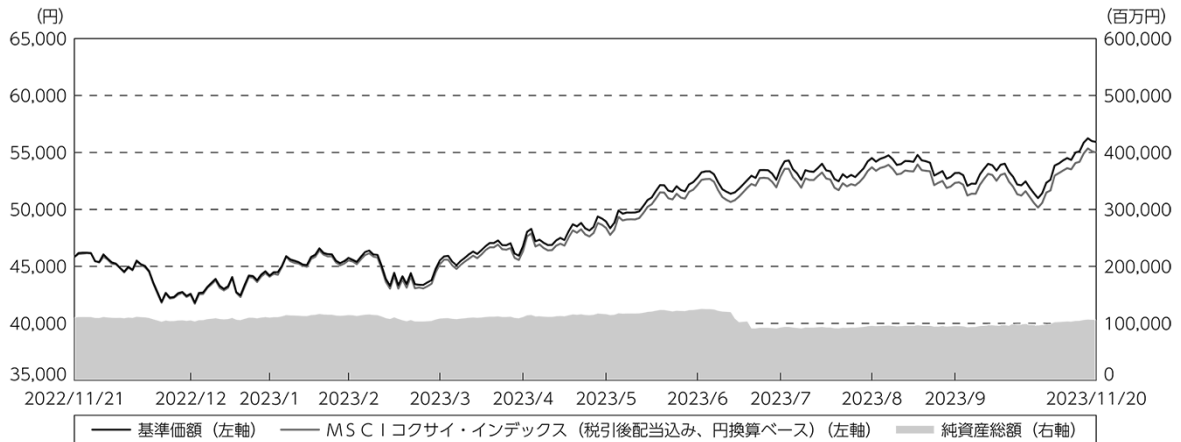
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(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

(2022年11月22日～2023年11月20日)



期首：45,826円

期末：55,930円

騰落率：22.0%

(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 (2022年11月21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。) を実質的な主要投資対象としているため、デンマーク、スペイン、イタリア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、スイスフランやユーロ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]

- ・フィンランド、イスラエル、スイス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)	+15.1%	F T S E100指数 (イギリス)	+1.6%
D A X 指数 (ドイツ)	+10.6%	C A C 40 指数 (フランス)	+9.2%

米ドル/円 149円95銭 (前期末140円36銭) ユーロ/円 163円54銭 (前期末144円81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。2023年の前半に米国の地方銀行数行が経営破綻したことで、金融システム不安への警戒感が広がり、不安定に推移する局面があったものの、米国金融当局が迅速に流動性を供給し、金融不安への過度な警戒感が緩和したことや、債務上限問題が落ち着いたこと、インフレ圧力の低下が見られたことが好感されて、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。中央銀行による利上げが続いたものの、景況感指数の改善や中国の経済再開により恩恵を受けると見込まれる消費財や自動車セクターが買われたことや、欧州や英国でインフレ率の低下が見られたことなどから、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。半導体や技術分野に関する米中間の対立への懸念や中国の不動産市場の低迷などが懸念されて下落する局面もあったものの、中国のゼロコロナ政策の終了による景気拡大への期待感の高まりや、インフラ投資拡大の発表などから、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140円台前半だった米ドル/円レートは、米国での利上げが続いたことにより、日金利差が拡大し、期末には140円台後半となりました。

期初1ユーロ140円台だったユーロ/円レートは、欧州中央銀行 (E C B) の利上げなどにより対円で買われ、期末には160円台となりました。

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。

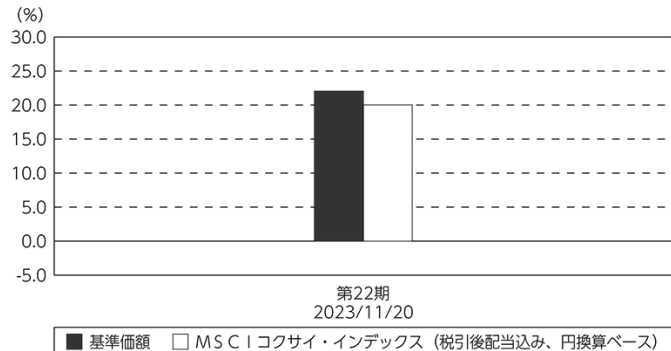
2022年11月末、2023年2月末、5月末、8月末にベンチマーク採用銘柄の入れ替え（Quarterly Index Review）が行われましたが、ファンドでもこれに対応するための売買を行い、ベンチマークへの連動性を維持する運用を行いました。

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+22.0%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+20.0%を上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

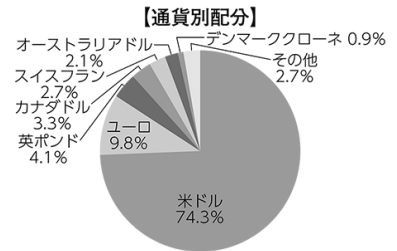
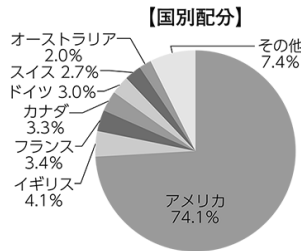
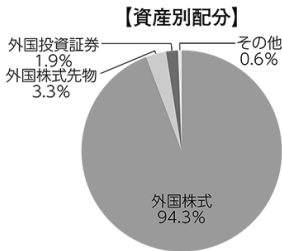
(2023年11月20日現在)

【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率 %
1	APPLE	テクノロジー・ソフトウェア・ハードウェア	米ドル	アメリカ	5.4
2	MICROSOFT	ソフトウェア・サービス	米ドル	アメリカ	4.7
3	S&P500 EMINI	株式先物(買建)	米ドル	アメリカ	2.5
4	AMAZON.COM	一般消費サービス・小売	米ドル	アメリカ	2.4
5	NVIDIA	半導体・半導体製造装置	米ドル	アメリカ	2.2
6	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	1.5
7	META PLATFORMS-A	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	1.3
8	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	米ドル	アメリカ	1.3
9	TESLA	自動車・自動車部品	米ドル	アメリカ	1.2
10	UNITEDHEALTH GROUP	ヘルスケア機器・サービス	米ドル	アメリカ	0.9
組入銘柄数			1,283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

(2022年11月22日～2023年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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)	3	0.007	
(新株予約権証券)	(3)	(0.006)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.006	(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)	(3)	(0.006)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	10	0.021	(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、信託事務の処理に要する費用及び外国有価証券に係る税金・手数料等
(保 管 費 用)	(10)	(0.021)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	16	0.034	
期中の平均基準価額は、48,717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

(2022年11月22日～2023年11月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 7,885 (586)	千米ドル 80,874 (4,088)	百株 18,420 (337)	千米ドル 202,081 (4,954)
	カナダ	964 (495)	千カナダドル 5,943 (3,305)	2,333 (390)	千カナダドル 13,312 (3,305)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	569	2,824	1,480 (-)	6,334 (54)
	イタリア	872	724	2,821 (60)	2,114 (98)
	フランス	555	3,465	1,549 (-)	9,288 (9)
	オランダ	386 (299)	1,733 (91)	858 (194)	3,436 (101)
	スペイン	840 (2,089)	762 (246)	4,476 (80)	2,058 (202)
	ベルギー	37	292	119	671
	オーストリア	13	57	31	120
	ルクセンブルグ	- (60)	- (98)	-	-
	フィンランド	301 (106)	349 (276)	540 (53)	644 (276)
	アイルランド	433	386	177 (85)	567 (325)
	ポルトガル	113	88	178	149
	イギリス	6,249 (523)	千英ポンド 4,127 (368)	15,772 (657)	千英ポンド 9,854 (147)
	スイス	484 (495)	千スイスフラン 2,903 (347)	1,834 (1)	千スイスフラン 7,483 (392)
スウェーデン	766 (107)	千スウェーデンクローナ 11,588 (1,702)	2,366 (44)	千スウェーデンクローナ 31,912 (1,702)	
ノルウェー	124	千ノルウェークローネ 2,051	302 (-)	千ノルウェークローネ 5,073 (4)	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	デンマーク	百株 119 (386)	千デンマーククローネ 6,473 (15,911)	百株 266 (193)	千デンマーククローネ 16,353 (15,911)
	オーストラリア	1,905 (1,017)	千オーストラリアドル 3,671 (2,582)	3,721 (1,076)	千オーストラリアドル 8,267 (2,582)
	ニュージーランド	104	千ニュージーランドドル 194	288	千ニュージーランドドル 248
国	香港	1,246	千香港ドル 4,903	4,469	千香港ドル 14,928
	シンガポール	3,530 (4,568)	千シンガポールドル 641 (57)	3,274 (3)	千シンガポールドル 1,170 (59)
	イスラエル	113	千イスラエルシェケル 492	601	千イスラエルシェケル 1,553

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

(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。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 —	千米ドル —	証券 689	千米ドル 26
	スイス	—	千スイスフラン —	7,884	千スイスフラン 8

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切捨てています。

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE	500	61	700	82
BOSTON PROPERTIES	—	—	600	36
AVALONBAY COMMUNITIES	400	67	700	133
CAMDEN PROPERTY TRUST	200	23	500	55
ESSEX PROPERTY TRUST INC	100	23	300	71
EQUITY RESIDENTIAL	900	54	1,700	114
KIMCO REALTY	500	9	2,600	53
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	300	19	700	46
HOST HOTELS & RESORTS	600	9	3,100	54
MID-AMERICA APARTMENT COMM	400	58	600	92
REALTY INCOME	2,600	148	3,500	213
REGENCY CENTERS	400	23	600	37
UDR	600	24	1,800	76
SIMON PROPERTY GROUP	600	66	1,700	205
PUBLIC STORAGE	300	82	800	234
SUN COMMUNITIES	400	49	700	92
VENTAS	1,100	50	2,000	96
VORNADO REALTY TRUST	—	—	2,453	62
WEYERHAEUSER	1,800	55	3,700	126
EXTRA SPACE STORAGE	1,100	143	400	60
DIGITAL REALTY TRUST	600	68	1,200	140
MEDICAL PROPERTIES TRUST	—	—	9,000	74
PROLOGIS	2,200	251	4,900	603
AMERICAN TOWER	1,200	232	2,300	443
WP CAREY	500	38	900	62
			(—)	(2)
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	500	17	1,400	50
INVITATION HOMES	1,600	50	2,900	101
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	200	9	1,200	58
HEALTHPEAK PROPERTIES	600	11	2,400	50
	(8,117)	(200)	(8,117)	(200)
AMC ENTERTAINMENT HLDGS	—	—	7,700	7
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	1,600	34	1,800	36
HEALTHCARE REALTY TRUST	6,100	125	1,700	32
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	166	1
	(166)	(2)		
CROWN CASTLE	900	102	2,100	244
IRON MOUNTAIN	500	25	1,400	83
EQUINIX	200	140	400	316
WELLTOWER	1,300	100	2,200	175
VICI PROPERTIES	2,100	65	5,200	164
SBA COMMUNICATIONS	200	48	500	121
小計	33,100	2,295	78,519	4,717
	(8,283)	(202)	(8,117)	(202)
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	—	—	600	11
小計	—	—	900	27

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
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
フランス				
KLEPIERRE	379	9	1,131	26
			(-)	(3)
GECINA	81	8	241	23
COVIVIO	-	-	203	9
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	148	6	590	30
	(1,952)	(101)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	180	9	-	-
			(1,952)	(101)
小 計	788	34	2,165	89
	(1,952)	(101)	(1,952)	(104)
ベルギー				
WAREHOUSES DE PAUW SCA	361	9	713	19
小 計	361	9	713	19
その他				
BGP HOLDINGS	-	-	-	-
			(1,041,667)	(-)
小 計	-	-	-	-
			(1,041,667)	(-)
ユ ー ロ 計	1,149	43	2,878	109
	(1,952)	(101)	(1,043,619)	(104)
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND	-	-	13,244	42
SEGRO	2,063	15	6,354	47
LAND SECURITIES GROUP	1,109	7	3,567	21
小 計	3,172	23	23,165	111
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	5,985	13	19,709	44
GPT GROUP	2,883	12	9,569	39
STOCKLAND	6,522	24	11,924	48
DEXUS	1,619	12	5,373	42
GOODMAN GROUP	3,977	80	8,453	168
SCENTRE GROUP	11,788	32	23,532	63
VICINITY CENTRES	6,827	13	20,332	37
小 計	39,601	189	98,892	445
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	12,200	589	13,400	585
			(-)	(28)
LINK REIT-RTS	-	-	6,989	28
	(6,989)	(28)		
小 計	12,200	589	20,389	614
	(6,989)	(28)	(-)	(28)
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	12,400	23	23,900	46
			(-)	(0.24134)
CAPITALAND ASCENDAS REIT	13,300	35	16,100	44
			(-)	(1)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	7,300	12	16,600	27
	(-)	(0.00001)	(-)	(1)
KEPPEL REIT	-	-	3,718	3
	(3,718)	(2)		

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	MAPLE TREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	—	—	8,500 (—)	14 (0.28713)
	小計	33,000 (3,718)	71 (2)	68,818 (—)	135 (3)

(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 29,053	百万円 30,035	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

(2022年11月22日～2023年11月20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	54,379,580千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	100,422,924千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.54

(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

(2022年11月22日～2023年11月20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

(2023年11月20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	277	221	2,207	330,943	ヘルスケア機器・サービス
AES	100	77	131	19,680	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES	142	115	1,771	265,664	ソフトウェア・サービス
ATR PRODUCTS&CHEMICALS	34	28	764	114,572	素材
ALLSTATE	41	33	453	67,971	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL	108	84	1,615	242,191	資本財
HESS	42	35	508	76,179	エネルギー
AMERICAN EXPRESS	100	80	1,304	195,616	金融サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	80	65	508	76,196	公益事業
AFLAC	92	72	595	89,361	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	127	92	595	89,242	保険
VALERO ENERGY	64	46	577	86,649	エネルギー
ALBEMARLE	18	14	178	26,742	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND	88	69	516	77,421	食品・飲料・タバコ
AMEREN	38	33	260	39,028	公益事業
ARROW ELECTRONICS	10	6	79	11,962	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOMATIC DATA PROCESSING	65	53	1,215	182,338	商業・専門サービス
AUTOZONE	2	1	478	71,694	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON	11	9	189	28,399	素材
BALL	48	36	191	28,767	素材
BERKSHIRE HATHAWAY-B	204	165	5,922	888,055	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL	75	64	229	34,487	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON	43	36	854	128,197	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK	35	29	455	68,273	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	665	537	1,946	291,941	電気通信サービス
WR BERKLEY	31	26	189	28,341	保険
BEST BUY	32	22	154	23,180	一般消費財・サービス流通・小売り
BIO-RAD LABORATORIES-A	4	3	89	13,466	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM! BRANDS	44	35	459	68,894	消費者サービス
FIRSTENERGY	81	69	259	38,864	公益事業
BOEING	88	72	1,512	226,760	資本財
ROBERT HALF	16	12	99	14,984	商業・専門サービス
BORGWARNER	36	27	92	13,935	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC	222	183	995	149,235	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	4	3	314	47,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB	338	268	1,364	204,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK	67	74	493	73,934	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP	11	8	87	13,094	保険
UNITED RENTALS	11	9	432	64,910	資本財
SEMPRA	48	79	577	86,618	公益事業
FEDEX	38	30	771	115,676	運輸
AMPHENOL-A	93	75	681	102,170	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN-B	46	36	211	31,690	食品・飲料・タバコ
QUANTA SERVICES	22	19	347	52,168	資本財
CSX	340	261	827	124,144	運輸
COTERRA ENERGY	122	97	259	38,908	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	
CAMPBELL SOUP	31	22	91	13,700	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS-A	25	21	501	75,188	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	41	32	336	50,385	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS	8	6	163	24,585	資本財
CATERPILLAR	83	65	1,655	248,292	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	466	374	5,715	857,080	銀行
CHURCH & DWIGHT	36	31	286	42,951	家庭用品・パーソナル用品
CLOROX COMPANY	18	15	219	32,930	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA	653	525	3,006	450,789	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE	124	100	755	113,332	家庭用品・パーソナル用品
MOLINA HEALTHCARE	9	7	247	37,085	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY	36	27	129	19,465	公益事業
CONAGRA BRANDS	72	55	155	23,291	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON	53	44	406	60,935	公益事業
CMS ENERGY	44	34	195	29,264	公益事業
COOPER COMPANIES	8	6	202	30,330	ヘルスケア機器・サービス
CORNING	120	102	292	43,884	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEALED AIR	22	16	54	8,214	素材
HEICO-CLASS A	11	9	122	18,374	資本財
CUMMINS	21	17	396	59,512	資本財
DARLING INGREDIENTS	-	18	78	11,757	食品・飲料・タバコ
DR HORTON	50	39	506	75,888	耐久消費財・アパレル
DANAHER	110	89	1,852	277,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S	26	20	735	110,281	金融サービス
TARGET	73	59	766	114,933	生活必需品流通・小売り
DEERE & CO	45	35	1,361	204,146	資本財
MORGAN STANLEY	208	159	1,278	191,729	金融サービス
REPUBLIC SERVICES	33	28	451	67,758	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR	-	3	186	27,913	耐久消費財・アパレル
WALT DISNEY	288	232	2,190	328,450	メディア・娯楽
DOVER	21	18	251	37,686	資本財
OMNICOM GROUP	31	23	184	27,681	メディア・娯楽
DTE ENERGY	30	25	267	40,141	公益事業
DARDEN RESTAURANTS	19	14	224	33,631	消費者サービス
BANK OF AMERICA	1,149	916	2,747	411,990	銀行
CITIGROUP	308	249	1,131	169,716	銀行
EASTMAN CHEMICAL	19	14	114	17,113	素材
ECOLAB	39	33	610	91,471	素材
REVVITY	19	15	131	19,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SALESFORCE	157	124	2,752	412,692	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC	92	73	651	97,731	資本財
ATMOS ENERGY	20	17	193	29,034	公益事業
ENTERGY	30	27	268	40,289	公益事業
EOG RESOURCES	90	74	929	139,379	エネルギー
EQUIFAX	18	15	309	46,464	商業・専門サービス
EQT	51	42	169	25,424	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-A	35	29	367	55,064	家庭用品・パーソナル用品
EXXON MOBIL	668	516	5,418	812,528	エネルギー
FMC	19	14	75	11,262	素材
NEXTERA ENERGY	311	259	1,487	223,083	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	6	5	228	34,289	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 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	
FAIR ISAAC	4	3	312	46,886	ソフトウェア・サービス
ASSURANT	8	6	96	14,510	保険
M & T BANK	28	21	273	40,989	銀行
FIRST HORIZON	—	62	76	11,481	銀行
FRANKLIN RESOURCES	45	34	83	12,460	金融サービス
FREEMONT-MCMORAN	229	182	658	98,754	素材
ARTHUR J GALLAGHER	33	27	662	99,374	保険
GENERAL DYNAMICS	37	30	735	110,220	資本財
GENERAL MILLS	94	74	483	72,539	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS	21	16	227	34,100	一般消費財・サービス流通・小売り
GARTNER	13	10	417	62,620	ソフトウェア・サービス
MCKESSON	23	17	767	115,100	ヘルスケア機器・サービス
GRACO	—	19	153	22,960	資本財
WW GRAINGER	7	6	487	73,136	資本財
HALLIBURTON	143	114	435	65,351	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP	54	42	1,446	216,924	金融サービス
HEICO	7	5	84	12,743	資本財
HERSHEY	22	19	375	56,370	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS	19	14	117	17,548	素材
HOME DEPOT	162	127	3,932	589,623	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS	45	35	113	17,067	食品・飲料・タバコ
CENTERPOINT ENERGY	94	80	224	33,707	公益事業
LENNOX INTERNATIONAL	5	4	162	24,328	資本財
HUMANA	20	16	796	119,501	ヘルスケア機器・サービス
IDEX	11	10	198	29,691	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	48	38	928	139,299	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	38	32	240	35,989	素材
INTERNATIONAL PAPER	53	38	128	19,195	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS	59	44	135	20,313	メディア・娯楽
JABIL CIRCUIT	—	17	223	33,493	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON & JOHNSON	417	308	4,620	692,854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	50	39	299	44,956	保険
DEVON ENERGY	99	82	371	55,774	エネルギー
KELLANOVA	39	32	168	25,335	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	139	106	131	19,752	銀行
KIMBERLY-CLARK	50	42	519	77,875	家庭用品・パーソナル用品
BLACKROCK	24	19	1,362	204,236	金融サービス
KROGER	110	86	367	55,085	生活必需品流通・小売り
TELEDYNE TECHNOLOGIES	7	6	234	35,132	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACKAGING CORP OF AMERICA	14	10	155	23,288	素材
LENNAR-A	39	32	407	61,174	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	128	103	6,117	917,258	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL	24	—	—	—	保険
UNITED PARCEL SERVICE-B	116	92	1,372	205,786	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	45	37	424	63,608	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN	37	29	1,303	195,505	資本財
LOEWS	31	22	151	22,765	保険
CARNIVAL	156	116	172	25,814	消費者サービス
LOWE'S COMPANIES	101	75	1,530	229,483	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMINION ENERGY	126	106	500	74,989	公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	53	34	135	20,291	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	
MCCORMICK & CO-NON VTG	37	29	195	29,255	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S	117	93	2,580	386,982	消費者サービス
EVEREST GROUP	6	5	219	32,980	保険
MARKEL	2	1	210	31,567	保険
EDWARDS LIFESCIENCES	97	77	515	77,243	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	78	63	1,252	187,746	保険
MASCO	36	26	156	23,453	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	9	7	363	54,528	素材
METLIFE	108	82	519	77,830	保険
CVS HEALTH	207	163	1,126	168,844	ヘルスケア機器・サービス
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	14	11	233	34,985	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY	174	139	1,082	162,251	半導体・半導体製造装置
3M	88	70	674	101,174	資本財
MOHAWK INDUSTRIES	7	5	49	7,356	耐久消費財・アパレル
CHARLES RIVER LABORATORIES	8	6	113	17,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY	85	70	427	64,048	公益事業
FORD MOTOR	611	502	516	77,396	自動車・自動車部品
NEWELL BRANDS	60	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NEWMONT	119	100	366	55,019	素材
NVR	0.5	0.4	251	37,775	耐久消費財・アパレル
NIKE-B	201	157	1,667	250,024	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN	37	29	621	93,227	運輸
NISOURCE	61	48	125	18,771	公益事業
NORTHROP GRUMMAN	23	18	865	129,738	資本財
WELLS FARGO	601	468	2,012	301,755	銀行
NUCOR	40	32	509	76,442	素材
CHENIERE ENERGY	36	31	537	80,650	エネルギー
CAPITAL ONE FINANCIAL	62	48	521	78,149	金融サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM	149	85	519	77,844	エネルギー
ORACLE	253	207	2,398	359,699	ソフトウェア・サービス
EXELON	155	126	493	74,005	公益事業
PARKER HANNIFIN	20	16	709	106,393	資本財
PPL	110	94	245	36,872	公益事業
PEPSICO	219	176	2,935	440,149	食品・飲料・タバコ
PFIZER	889	721	2,160	323,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONOCOPHILLIPS	204	153	1,763	264,442	エネルギー
PG&E	224	243	435	65,296	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES	36	30	715	107,279	エネルギー
ALTRIA GROUP	282	227	929	139,313	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	64	50	661	99,146	銀行
BROWN & BROWN	36	31	226	33,938	保険
PPG INDUSTRIES	35	29	406	60,958	素材
QUEST DIAGNOSTICS	17	14	198	29,814	ヘルスケア機器・サービス
PROCTER & GAMBLE	380	301	4,554	682,895	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE	90	74	1,174	176,191	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	75	63	404	60,625	公益事業
PULTEGROUP	37	26	229	34,425	耐久消費財・アパレル
GLOBAL PAYMENTS	42	33	373	56,067	金融サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL	29	26	271	40,671	金融サービス
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	—	7	190	28,594	素材
RESMED	23	19	282	42,433	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		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	
US BANCORP	219	195	736	110,483	銀行
ROLLINS	33	35	139	20,846	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES	16	13	709	106,377	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION	17	14	404	60,633	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	34	29	314	47,144	消費者サービス
RPM INTERNATIONAL	19	15	152	22,924	素材
TRAVELERS COMPANIES	38	29	499	74,922	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	94	75	411	61,671	金融サービス
MERCK	400	324	3,306	495,789	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHLUMBERGER	219	181	960	143,994	エネルギー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	30	26	301	45,144	ヘルスケア機器・サービス
BUNGE	23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CENCORA	24	21	410	61,579	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	38	30	224	33,611	保険
SHERWIN-WILLIAMS	38	31	852	127,867	素材
CENTENE	92	69	506	75,953	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.)	20	14	106	16,034	資本財
SNAP-ON	8	7	194	29,155	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL	56	46	448	67,222	保険
ADVANCE AUTO PARTS	9	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EDISON INTERNATIONAL	57	49	323	48,481	公益事業
SOUTHERN	168	138	968	145,296	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES	21	16	41	6,294	運輸
AT & T	1,134	913	1,452	217,773	電気通信サービス
CHEVRON	295	231	3,339	500,820	エネルギー
STATE STREET	54	42	300	45,004	金融サービス
STRYKER	52	43	1,258	188,710	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO	80	64	456	68,510	生活必需品流通・小売り
TELEFLEX	7	6	127	19,144	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES ADR	176	136	123	18,455	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON	32	24	186	28,017	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC	62	49	2,288	343,124	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORO	—	12	102	15,354	資本財
DAVITA INC	8	5	56	8,507	ヘルスケア機器・サービス
TYLER TECHNOLOGIES	7	5	205	30,840	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS-A	43	32	158	23,738	食品・飲料・タバコ
UGI	32	—	—	—	公益事業
MARATHON OIL	108	79	201	30,278	エネルギー
UNION PACIFIC	98	77	1,694	254,023	運輸
UNITEDHEALTH GROUP	149	119	6,389	958,084	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	10	7	95	14,271	ヘルスケア機器・サービス
VF	50	38	65	9,847	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS	20	17	363	54,513	素材
WALMART	239	188	2,928	439,059	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT	64	52	891	133,751	商業・専門サービス
WATERS	9	7	193	28,941	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO	—	4	155	23,391	資本財
WEBSTER FINANCIAL	27	20	86	12,949	銀行
WEST PHARMACEUTICAL	12	9	308	46,255	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JM SMUCKER	16	12	134	20,097	食品・飲料・タバコ
VAIL RESORTS	6	5	112	16,902	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	
WABTEC	26	23	265	39,837	資本財
WHIRLPOOL	8	6	74	11,217	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS	193	155	550	82,559	エネルギー
DICK'S SPORTING GOODS	—	7	82	12,394	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLIANT ENERGY	37	28	141	21,230	公益事業
CARMAX	24	18	116	17,438	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES	186	147	1,305	195,826	一般消費財・サービス流通・小売り
REGIONS FINANCIAL	140	119	196	29,437	銀行
DOMINO'S PIZZA	6	5	186	27,922	消費者サービス
WESTLAKE CHEMICAL	6	4	51	7,796	素材
LAS VEGAS SANDS	51	39	194	29,121	消費者サービス
CELANESE	16	12	155	23,379	素材
MOLSON COORS BEVERAGE-B	27	22	130	19,588	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE	—	15	200	30,047	資本財
CF INDUSTRIES HOLDINGS	31	23	178	26,714	素材
AMERIPRISE FINANCIAL	17	13	454	68,221	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT	25	19	170	25,527	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	4	4	864	129,689	消費者サービス
TRANSDIGM GROUP	8	7	670	100,517	資本財
MASTERCARD-A	138	108	4,327	648,870	金融サービス
WESTERN UNION	58	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OWENS CORNING	15	10	131	19,698	資本財
AERCAP HOLDINGS	20	21	144	21,598	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL	18	14	255	38,354	商業・専門サービス
AECOM	—	15	130	19,563	資本財
DELTA AIR LINES	24	19	68	10,273	運輸
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	43	30	260	38,987	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON	121	99	470	70,521	金融サービス
VMWARE-A	31	30	449	67,351	ソフトウェア・サービス
INVESCO	55	39	54	8,180	金融サービス
MSCI	13	10	521	78,186	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	245	197	1,816	272,448	食品・飲料・タバコ
VISA-A	261	206	5,140	770,883	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS	29	25	330	49,520	公益事業
CHUBB LIMITED	66	52	1,165	174,761	保険
MARATHON PETROLEUM	84	53	797	119,581	エネルギー
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS	20	15	100	15,123	資本財
MOSAIC	55	38	137	20,685	素材
KINDER MORGAN	324	258	438	65,743	エネルギー
XYLEM	26	30	312	46,811	資本財
STANLEY BLACK & DECKER	23	17	164	24,670	資本財
LYONDELLBASELL INDUSTRIES-A	39	33	320	48,112	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	6	5	118	17,750	資本財
EPAM SYSTEMS	9	7	180	27,106	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE	100	80	2,634	395,034	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE	37	26	640	96,056	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES	12	9	209	31,418	金融サービス
FIRST REPUBLIC BANK	27	—	—	—	銀行
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	20	17	215	32,328	商業・専門サービス
TARGA RESOURCES	33	25	215	32,246	エネルギー
LEAR	9	7	93	14,085	自動車・自動車部品

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		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	
DOLLAR GENERAL	36	28	339	50,849	生活必需品流通・小売り
HYATT HOTELS-A	—	5	57	8,646	消費者サービス
MOTOROLA SOLUTIONS	25	21	681	102,171	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENERAC HOLDINGS	10	7	79	11,978	資本財
TE CONNECTIVITY	50	39	523	78,435	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GENERAL MOTORS	215	177	496	74,394	自動車・自動車部品
CBRE GROUP	50	40	312	46,868	不動産管理・開発
ALLY FINANCIAL	50	31	85	12,787	金融サービス
APTIV	41	36	292	43,822	自動車・自動車部品
PHILLIPS 66	76	59	686	102,953	エネルギー
GUIDEWIRE SOFTWARE	12	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DUKE ENERGY	122	98	882	132,405	公益事業
SERVICENOW	32	26	1,701	255,115	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS	48	39	965	144,791	ソフトウェア・サービス
EATON	63	50	1,148	172,159	資本財
ABBVIE	279	224	3,108	466,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
T-MOBILE US	98	68	1,012	151,765	電気通信サービス
ZOETIS	73	59	1,031	154,646	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER	124	116	368	55,191	食品・飲料・タバコ
TWILIO - A	26	21	132	19,873	ソフトウェア・サービス
SNAP - A	165	115	136	20,503	メディア・娯楽
HUBBELL	—	7	210	31,579	資本財
BLACK KNIGHT	23	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES	156	129	436	65,434	エネルギー
LAMB WESTON HOLDING	—	17	162	24,420	食品・飲料・タバコ
IQVIA HOLDINGS	28	22	464	69,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEIDOS HOLDINGS	20	15	157	23,675	商業・専門サービス
RINGCENTRAL-CLASS A	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	24	19	97	14,666	運輸
ARES MANAGEMENT-A	—	20	219	32,948	金融サービス
BURLINGTON STORES	10	7	95	14,275	一般消費財・サービス流通・小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH	64	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEEVA SYSTEMS-A	21	19	335	50,297	ヘルスケア機器・サービス
SENSATA TECHNOLOGIES	25	18	58	8,804	資本財
EVERGY	34	26	131	19,645	公益事業
ALLEGION	13	10	106	15,947	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	87	72	809	121,441	金融サービス
CERIDIAN HCM HOLDING	21	17	117	17,663	商業・専門サービス
STERIS	15	13	260	39,031	ヘルスケア機器・サービス
KKR	84	77	515	77,266	金融サービス
ARAMARK	37	27	74	11,218	消費者サービス
AMC ENTERTAINMENT HLDS	77	—	—	—	メディア・娯楽
THE CIGNA GROUP	50	38	1,077	161,556	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES	43	32	238	35,735	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOW	116	90	467	70,050	素材
OVINTIV	—	33	148	22,267	エネルギー
AMCOR	228	171	160	24,026	素材
PINTEREST	86	69	217	32,581	メディア・娯楽
CLARIVATE	49	46	33	4,973	商業・専門サービス
CHEWY-A	14	11	22	3,384	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR	92	78	150	22,620	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DYNATRACE	30	29	148	22,264	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE -A	38	35	254	38,149	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS	77	58	415	62,325	素材
CARRIER GLOBAL	135	106	565	84,743	資本財
OTIS WORLDWIDE	63	52	444	66,667	資本財
UBER TECHNOLOGIES	233	232	1,263	189,388	運輸
GLOBE LIFE	14	10	126	18,909	保険
CORTEVA	115	90	427	64,116	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES	29	24	453	67,939	資本財
TRANE TECHNOLOGIES	37	29	663	99,485	資本財
FERGUSON	—	26	432	64,905	資本財
BILL HOLDINGS	14	11	70	10,510	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE	112	90	944	141,648	金融サービス
HOWMET AEROSPACE	56	50	258	38,836	資本財
TRUIST FINANCIAL	206	169	541	81,208	銀行
EQUITABLE	59	41	116	17,447	金融サービス
GENERAL ELECTRIC	175	139	1,668	250,204	資本財
INGERSOLL-RAND	61	51	363	54,536	資本財
PAYCOM SOFTWARE	8	7	124	18,631	商業・専門サービス
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERV	13	—	—	—	運輸
ESSENTIAL UTILITIES	36	29	103	15,467	公益事業
UNITY SOFTWARE	29	26	75	11,384	ソフトウェア・サービス
AON	33	25	852	127,814	保険
PENTAIR	24	18	117	17,667	資本財
RTX	235	186	1,484	222,555	資本財
TEXAS PACIFIC LAND	1	1	165	24,771	エネルギー
WOLFSPEED	—	14	51	7,706	半導体・半導体製造装置
UIPATH - CLASS A	—	41	74	11,232	ソフトウェア・サービス
LUMEN TECHNOLOGIES	138	—	—	—	電気通信サービス
ZENDESK	18	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROBLOX CORP-A	53	49	185	27,854	メディア・娯楽
HF SINCLAIR	—	18	96	14,488	エネルギー
SNOWFLAKE	35	33	534	80,089	ソフトウェア・サービス
DOORDASH - A	29	32	304	45,695	消費者サービス
ARISTA NETWORKS	37	33	708	106,206	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	59	50	440	65,993	金融サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES-A	247	231	473	70,974	ソフトウェア・サービス
FNF GROUP	40	29	134	20,130	保険
JACOBS SOLUTIONS	18	14	202	30,375	商業・専門サービス
BATH & BODY WORKS	39	25	73	11,006	一般消費財・サービス流通・小売り
LINDE	—	62	2,543	381,342	素材
TOAST-A	—	35	50	7,557	金融サービス
CATALENT	26	21	83	12,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNCHRONY FINANCIAL	78	49	146	21,954	金融サービス
VERALTO	—	27	194	29,145	商業・専門サービス
BUNGE GLOBAL	—	18	201	30,155	食品・飲料・タバコ
KENVUE	—	195	383	57,544	家庭用品・パーソナル用品
CITIZENS FINANCIAL	75	56	155	23,319	銀行
WAYFAIR	11	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	29	23	306	45,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT	7	6	281	42,161	ソフトウェア・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	
ELEVANCE HEALTH	37	29	1,386	207,980	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC	209	169	1,264	189,666	ヘルスケア機器・サービス
EVERSOURCE ENERGY	52	44	257	38,673	公益事業
GODADDY-A	25	17	156	23,480	ソフトウェア・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	110	87	456	68,424	資本財
TRANSUNION	29	25	145	21,855	商業・専門サービス
ALCOA	28	—	—	—	素材
ALBERTSONS COS - CLASS A	—	33	69	10,396	生活必需品流通・小売り
BLOCK-A	82	69	401	60,206	金融サービス
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	31	25	150	22,522	食品・飲料・タバコ
TELADOC HEALTH	24	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WESTROCK	39	28	109	16,451	素材
FORTIVE	51	45	306	46,033	資本財
S&P GLOBAL	54	41	1,696	254,459	金融サービス
WASTE CONNECTIONS	40	32	438	65,712	商業・専門サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	42	34	572	85,799	消費者サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	195	164	262	39,382	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLEVELAND-CLIFFS	79	59	100	15,031	素材
SEA ADR	56	47	176	26,478	メディア・娯楽
HP	166	112	319	47,914	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEC ENERGY	47	40	330	49,505	公益事業
CABLE ONE	1	—	—	—	メディア・娯楽
LINDE	79	—	—	—	素材
VISTRA	61	39	135	20,386	公益事業
AMAZON.COM	1,451	1,180	17,142	2,570,571	一般消費財・サービス流通・小売り
ABIOMED	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	257	205	2,475	371,126	半導体・半導体製造装置
ADOBE	74	58	3,503	525,314	ソフトウェア・サービス
AMGEN	84	67	1,798	269,732	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES	80	63	1,168	175,285	半導体・半導体製造装置
COMCAST-A	703	531	2,255	338,195	メディア・娯楽
ANSYS	14	11	329	49,394	ソフトウェア・サービス
APPLE	2,566	2,009	38,126	5,717,133	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS	137	107	1,595	239,254	半導体・半導体製造装置
AUTODESK	33	27	587	88,119	ソフトウェア・サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	19	13	107	16,101	運輸
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	24	22	339	50,931	メディア・娯楽
VERISIGN	14	11	241	36,233	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	16	12	170	25,616	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL	23	20	205	30,831	保険
CINTAS	14	11	635	95,232	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS	656	520	2,487	372,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COPART	64	110	552	82,835	商業・専門サービス
COGNEX	26	20	73	11,078	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARRIOTT INTERNATIONAL-A	44	33	680	102,007	消費者サービス
MANHATTAN ASSOCIATES	—	8	177	26,614	ソフトウェア・サービス
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS-A	78	64	449	67,352	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP	63	52	430	64,507	不動産管理・開発
DOLLAR TREE	35	26	309	46,456	生活必需品流通・小売り
EBAY	88	68	273	41,001	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYSTEMS	44	35	938	140,794	ソフトウェア・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 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ)	百株	百株			
DISH NETWORK-A	39	—	—	—	メディア・娯楽
ELECTRONIC ARTS	42	33	443	66,500	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY -CL A	4	3	84	12,596	保険
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	25	18	217	32,631	運輸
FASTENAL	86	72	442	66,353	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	102	86	238	35,693	銀行
FISERV	96	78	974	146,148	金融サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	2	1	146	21,894	銀行
GILEAD SCIENCES	195	159	1,202	180,272	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA	397	315	15,556	2,332,693	半導体・半導体製造装置
HASBRO	19	15	69	10,399	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN	21	15	103	15,463	ヘルスケア機器・サービス
F5	9	7	114	17,117	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED THERAPEUTICS	—	6	137	20,597	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS	48	37	100	15,051	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC	37	31	224	33,688	ヘルスケア機器・サービス
BTOMARIN PHARMACEUTICAL	28	22	192	28,871	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	10	178	26,703	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES	216	167	185	27,746	銀行
BIOGEN	21	18	430	64,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT	42	36	2,019	302,805	ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES	13	11	510	76,483	ヘルスケア機器・サービス
INTEL	648	532	2,333	349,973	半導体・半導体製造装置
JACK HENRY & ASSOCIATES	11	8	121	18,269	金融サービス
INCYTE	28	22	119	17,903	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KLA	23	17	971	145,670	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH	22	17	1,199	179,892	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCT	—	16	92	13,932	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	24	18	207	31,071	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER	78	—	—	—	資本財
ACTIVISION BLIZZARD	124	—	—	—	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR	69	55	385	57,755	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT	1,126	902	33,376	5,004,842	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY	83	69	581	87,176	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS	22	17	174	26,220	半導体・半導体製造装置
ILLUMINA	24	20	188	28,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES	14	11	119	17,969	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP	33	24	191	28,641	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORDSON	8	7	163	24,505	資本財
NORTHERN TRUST	29	24	182	27,376	金融サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	15	12	499	74,956	運輸
PACCAR	54	66	608	91,293	資本財
PAYCHEX	48	41	491	73,713	商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY	12	9	185	27,887	ヘルスケア機器・サービス
COSTCO WHOLESALE	70	56	3,252	487,759	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP	33	28	283	42,465	金融サービス
QUALCOMM	178	142	1,840	275,912	半導体・半導体製造装置
EXACT SCIENCES	26	21	139	20,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENERON PHARMACEUTICALS	17	14	1,123	168,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPLIGEN	—	6	90	13,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCH CAPITAL GROUP	57	47	392	58,918	保険

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ROSS STORES	53	43	560	83,988	一般消費財・サービス流通・小売り
SCHWAB (CHARLES)	230	192	1,090	163,531	金融サービス
POOL	6	5	175	26,257	一般消費財・サービス流通・小売り
SEI INVESTMENTS COMPANY	18	13	75	11,304	金融サービス
SVB FINANCIAL GROUP	9	—	—	—	銀行
STARBUCKS	178	145	1,541	231,089	消費者サービス
STEEL DYNAMICS	29	19	210	31,604	素材
NETFLIX	69	57	2,655	398,220	メディア・娯楽
SYNOPLYS	23	19	1,054	158,135	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL	57	45	1,373	205,995	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE	24	18	165	24,856	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS	146	115	1,782	267,349	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	17	14	283	42,533	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE	38	29	125	18,842	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VERTEX PHARMACEUTICALS	40	32	1,137	170,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL	46	36	172	25,844	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS	25	18	169	25,425	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS	16	11	99	14,901	消費者サービス
NASDAQ	51	44	235	35,285	金融サービス
CME GROUP	56	45	968	145,290	金融サービス
LKQ	41	31	141	21,164	一般消費財・サービス流通・小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES	8	7	152	22,884	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	18	15	245	36,826	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIGNATURE BANK	9	—	—	—	銀行
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	7	6	324	48,585	半導体・半導体製造装置
MARKETAXESS HOLDINGS	6	5	114	17,107	金融サービス
DEXCOM	62	47	493	73,979	ヘルスケア機器・サービス
FIRST SOLAR	—	12	186	27,894	半導体・半導体製造装置
SUPER MICRO COMPUTER	—	6	173	25,964	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INSULET CORP	11	8	139	20,880	ヘルスケア機器・サービス
MASIMO	8	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LULULEMON ATHLETICA	18	15	633	95,017	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE	7	6	868	130,276	一般消費財・サービス流通・小売り
ULTA BEAUTY	8	6	245	36,822	一般消費財・サービス流通・小売り
GARMIN	22	19	236	35,500	耐久消費財・アパレル
SPLUNK	24	20	302	45,287	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS-A	24	18	426	64,001	商業・専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS	9	7	84	12,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS	41	33	669	100,396	半導体・半導体製造装置
CBOE GLOBAL MARKETS	15	12	223	33,457	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	35	26	143	21,442	商業・専門サービス
FORTINET	109	85	435	65,334	ソフトウェア・サービス
TESLA	419	365	8,551	1,282,364	自動車・自動車部品
O'REILLY AUTOMOTIVE	10	8	774	116,187	一般消費財・サービス流通・小売り
ENPHASE ENERGY	21	16	148	22,278	半導体・半導体製造装置
EXPEDIA GROUP	22	16	230	34,581	消費者サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS	12	10	224	33,657	金融サービス
META PLATFORMS-A	364	283	9,481	1,421,770	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY	27	22	343	51,512	エネルギー
MONDELEZ INTERNATIONAL	215	173	1,228	184,155	食品・飲料・タバコ
WORKDAY A	31	26	602	90,317	ソフトウェア・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	
LIBERTY GLOBAL-A	21	—	—	—	電気通信サービス
LIBERTY GLOBAL-C	47	29	52	7,843	電気通信サービス
PTC	17	13	200	30,008	ソフトウェア・サービス
NEWS-A	61	43	92	13,837	メディア・娯楽
CDW DE	20	17	365	54,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COUPA SOFTWARE	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRADE DESK THE A	66	57	378	56,812	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA-LIBERTY-C	29	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	10	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	26	—	—	—	メディア・娯楽
WILLIS TOWERS WATSON	17	13	337	50,555	保険
OKTA	22	18	126	18,953	ソフトウェア・サービス
BOOKING HOLDINGS	6	5	1,567	235,065	消費者サービス
AXON ENTERPRISE	—	9	201	30,159	資本財
BROADCOM	63	52	5,116	767,213	半導体・半導体製造装置
MONGODB	11	9	353	52,979	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN	30	23	98	14,812	ソフトウェア・サービス
WIX.COM	8	7	67	10,159	ソフトウェア・サービス
DROPBOX-CLASS A	46	30	81	12,208	ソフトウェア・サービス
FUTU HOLDINGS-ADR	9	6	35	5,359	金融サービス
SIRIUS XM HOLDINGS	119	90	45	6,855	メディア・娯楽
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS	33	27	173	25,959	ソフトウェア・サービス
MODERNA	53	41	313	46,994	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOX CORP - CLASS A	47	31	96	14,495	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	21	16	48	7,217	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS	32	29	600	90,054	ソフトウェア・サービス
GEN DIGITAL	87	66	136	20,446	ソフトウェア・サービス
LYFT-A	46	—	—	—	運輸
TRADEWEB MARKETS	16	13	121	18,210	金融サービス
MATCH GROUP	42	31	103	15,507	メディア・娯楽
PAYLOCITY HOLDING	—	6	91	13,724	商業・専門サービス
CARLYLE GROUP	29	25	79	11,939	金融サービス
DATADOG CLASS A	38	32	350	52,561	ソフトウェア・サービス
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	90	55	73	11,067	メディア・娯楽
SEAGATE TECHNOLOGY	31	21	162	24,440	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	—	51	377	56,603	ヘルスケア機器・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE-A	49	74	123	18,530	自動車・自動車部品
DRAFTKINGS-A	—	49	188	28,192	消費者サービス
SEAGEN	21	18	381	57,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WARNER BROS DISCOVERY	366	296	317	47,546	メディア・娯楽
BENTLEY SYSTEMS CLASS B	29	26	137	20,620	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL-A	18	19	188	28,219	金融サービス
AFFIRM HOLDINGS	28	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AIRBNB-CLASS A	59	53	673	101,050	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY	48	40	497	74,631	公益事業
MONDAY.COM	—	3	50	7,633	ソフトウェア・サービス
APPROVIN-A	18	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROYALTY PHARMA-A	52	43	114	17,151	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES	39	33	44	6,640	メディア・娯楽
VIATRIS	182	138	130	19,573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CESARS ENTERTAINMENT	32	25	114	17,210	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	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CHESAPEAKE ENERGY	—	13	106	15,902		エネルギー
GLOBAL-E ONLINE	—	11	33	5,034		一般消費財・サービス流通・小売り
IAC	12	—	—	—		メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY	135	109	607	91,118		半導体・半導体製造装置
APA	52	36	132	19,903		エネルギー
CONFLUENT-CLASS A	—	19	36	5,416		ソフトウェア・サービス
ROBINHOOD MARKETS-A	—	50	40	6,072		金融サービス
LUCID GROUP	62	96	40	6,117		自動車・自動車部品
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	18	11	58	8,766		運輸
ASPEN TECHNOLOGY	—	4	73	11,015		ソフトウェア・サービス
GRAB HOLDINGS	183	240	79	11,912		運輸
LIBERTY MEDIA-LIBER-NEW	—	19	49	7,401		メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA-LIB-NEW-C	—	23	146	22,024		メディア・娯楽
ATLASSIAN-CL A	—	19	351	52,704		ソフトウェア・サービス
HORIZON THERAPEUTICS	32	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYBERARK SOFTWARE/ISRAEL	6	5	94	14,190		ソフトウェア・サービス
QORVO	16	12	112	16,928		半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND-C	20	14	116	17,493		メディア・娯楽
BIO-TECHNE	6	18	109	16,478		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	109	93	199	29,897		生活必需品流通・小売り
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	9	6	47	7,106		半導体・半導体製造装置
ETSY	19	14	101	15,226		一般消費財・サービス流通・小売り
DENTSPLY SIRONA	33	24	71	10,782		ヘルスケア機器・サービス
KRAFT HEINZ	116	109	370	55,495		食品・飲料・タバコ
NOVOCURE	14	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL A	954	759	10,275	1,540,802		メディア・娯楽
PAYPAL HOLDINGS	175	135	763	114,557		金融サービス
ZILLOW GROUP-C	25	18	70	10,550		不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	894	675	9,251	1,387,287		メディア・娯楽
ZSCALER	13	10	187	28,111		ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE	63	100	547	82,157		食品・飲料・タバコ
ROKU INC	18	14	130	19,517		メディア・娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS	18	12	492	73,911		メディア・娯楽
HONGKONG LAND HOLDINGS	172	128	42	6,314		不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS	25	20	79	11,936		資本財
(アメリカ…非上場)						
ABIOMED-CVR-RTS	—	7	—	—		ヘルスケア機器・サービス
小計	株数	金額	53,218	42,932	496,021	74,378,396
銘柄数 < 比率 >	597	605	—	< 70.2% >		
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES	71	63	418	45,702		素材
BARRICK GOLD	276	223	482	52,734		素材
BANK OF MONTREAL	106	90	1,016	111,010		銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	189	151	925	101,119		銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	52	43	398	43,488		銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT-A	223	—	—	—		金融サービス
SAPUTO	37	29	78	8,592		食品・飲料・タバコ
DESCARTES SYSTEMS GRP	—	11	122	13,368		ソフトウェア・サービス
CCL INDUSTRIES CL B	23	19	110	12,097		素材
CAE	47	40	116	12,760		資本財
CAMECO	62	55	339	37,128		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	
ROGERS COMMUNICATIONS-B	54	44	263	28,779	電気通信サービス
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	143	115	625	68,381	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	183	141	1,288	140,809	エネルギー
CANADIAN TIRE-A	8	6	102	11,175	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES-A	19	15	48	5,303	公益事業
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	92	71	1,136	124,116	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR	29	21	102	11,234	耐久消費財・アパレル
OPEN TEXT	41	35	185	20,319	ソフトウェア・サービス
EMPIRE-A	25	18	69	7,592	生活必需品流通・小売り
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	17	—	—	—	商業・専門サービス
FORTIS	74	61	349	38,187	公益事業
FIRST QUANTUM MINERALS	93	75	114	12,544	素材
TELUS	44	41	99	10,869	電気通信サービス
GREAT-WEST LIFECO	42	35	150	16,429	保険
IMPERIAL OIL	35	26	209	22,903	エネルギー
ENBRIDGE	322	272	1,258	137,478	エネルギー
IGM FINANCIAL	14	10	35	3,881	金融サービス
MANULIFE FINANCIAL	301	235	620	67,772	保険
LOBLAW COMPANIES	26	20	243	26,644	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL	43	35	269	29,400	自動車・自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL	91	75	521	56,930	保険
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	4	3	359	39,282	保険
METRO	38	30	210	22,994	生活必需品流通・小売り
EMERA	42	35	171	18,770	公益事業
ONEX	10	7	69	7,601	金融サービス
PAN AMERICAN SILVER	32	42	82	9,011	素材
POWER CORP OF CANADA	87	73	268	29,353	保険
QUEBECOR -CL B	24	18	55	6,094	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	225	177	2,132	233,007	銀行
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	147	—	—	—	運輸
SHAW COMMUNICATIONS-B	75	—	—	—	メディア・娯楽
STANTEC	—	13	125	13,696	資本財
LUNDIN MINING	99	76	68	7,456	素材
TECK RESOURCES-B	75	58	287	31,437	素材
TOROMONT INDUSTRIES	13	10	113	12,425	資本財
TORONTO-DOMINION BANK	288	234	1,985	216,939	銀行
WEST FRASER TIMBER	10	7	73	8,022	素材
GEORGE WESTON	11	8	138	15,108	生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD	186	144	105	11,537	素材
INTACT FINANCIAL	28	22	459	50,242	保険
CONSTELLATION SOFTWARE	3	3	946	103,377	ソフトウェア・サービス
BCE	10	9	52	5,736	電気通信サービス
FRANCO-NEVADA	30	24	396	43,304	素材
SUNCOR ENERGY	228	168	778	85,079	エネルギー
TOURMALINE OIL	49	41	271	29,715	エネルギー
KEYERA	33	29	93	10,182	エネルギー
ALTAGAS	42	33	90	9,914	公益事業
PEMBINA PIPELINE	85	70	313	34,299	エネルギー
DOLLARAMA	43	36	354	38,767	一般消費財・サービス流通・小売り
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	108	79	64	7,059	公益事業
CENOVUS ENERGY	217	182	451	49,370	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
ARC RESOURCES	103	78	166	18,236	エネルギー
NORTHLAND POWER	37	29	65	7,134	公益事業
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	—	50	104	11,416	金融サービス
TMX GROUP	9	36	104	11,397	金融サービス
BRP CA- SUB VOTING	7	5	51	5,617	耐久消費財・アパレル
BLACKBERRY	85	—	—	—	ソフトウェア・サービス
IVANHOE MINES CL A	91	70	77	8,419	素材
NUTRIEN	87	63	491	53,736	素材
TFI INTERNATIONAL	13	10	155	16,973	運輸
WHEATON PRECIOUS METALS	71	58	363	39,736	素材
BAUSCH HEALTH COS	40	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THOMSON REUTERS	27	—	—	—	商業・専門サービス
WSP GLOBAL	20	16	304	33,253	資本財
CGI	34	27	380	41,606	ソフトウェア・サービス
IA FINANCIAL	16	12	104	11,448	保険
FIRSTSERVICE	6	5	104	11,459	不動産管理・開発
TC ENERGY	155	129	652	71,297	エネルギー
GFL ENVIRONMENTAL-SUB VT	27	30	124	13,555	商業・専門サービス
ALIMENTATION COUCHE-TARD	132	100	782	85,494	生活必需品流通・小売り
PARKLAND	23	16	69	7,619	エネルギー
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	—	118	1,165	127,376	運輸
NUVEI SUBORDINATE	11	7	18	2,060	金融サービス
RB GLOBAL	—	22	185	20,304	商業・専門サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	19	15	53	5,833	公益事業
LIGHTSPEED COMMERCE	20	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	—	44	206	22,598	金融サービス
BROOKFIELD	—	179	834	91,161	金融サービス
THOMSON REUTERS	—	20	383	41,938	商業・専門サービス
AIR CANADA	28	20	35	3,908	運輸
RESTAURANT BRANDS	46	38	370	40,489	消費者サービス
SHOPIFY-A	181	153	1,436	156,906	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE	52	42	161	17,606	公益事業
(カナダ…非上場)					
CONSTELLATION SOFTWARE IN-28-WRT	—	2	—	—	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	6,384	5,119	31,186	3,407,141	
銘 柄 数 < 比 率 >	86	87	—	< 3.2% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS	26	20	371	60,813	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS	63	53	147	24,117	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET	17	—	—	—	電気通信サービス
HANNOVER RUECK	9	7	161	26,340	保険
GEA GROUP	23	19	68	11,212	資本財
CONTINENTAL	16	14	96	15,833	自動車・自動車部品
DHL GROUP-REG	157	126	513	83,929	運輸
MERCK	20	16	259	42,402	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE	99	80	309	50,656	公益事業
SAP	165	133	1,830	299,429	ソフトウェア・サービス
E. ON	349	286	331	54,215	公益事業
HENKEL	15	13	83	13,656	家庭用品・パーソナル用品
PUMA	15	13	71	11,670	耐久消費財・アパレル
BAYER-REG	155	125	520	85,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
HENKEL-VORZUG	28	21	154	25,214	家庭用品・パーソナル用品	
BASF	145	114	505	82,722	素材	
BEIERSDORF	15	12	160	26,256	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERG MATERIALS	21	18	131	21,577	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE	30	26	94	15,385	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ-REG	64	51	1,177	192,599	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	89	69	55	9,032	運輸	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-REG	21	17	659	107,782	保険	
RHEINMETALL	6	5	155	25,378	資本財	
VOLKSWAGEN	4	3	41	6,739	自動車・自動車部品	
VOLKSWAGEN-PFD	28	26	286	46,902	自動車・自動車部品	
MERCEDES-BENZ GROUP	127	102	600	98,259	自動車・自動車部品	
NEMETSCHKE	8	6	53	8,671	ソフトウェア・サービス	
SIEMENS-REG	121	97	1,441	235,799	資本財	
DEUTSCHE BANK-REG	321	247	276	45,252	金融サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE	51	38	366	59,878	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	8	6	59	9,774	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE TELEKOM	513	414	892	146,002	電気通信サービス	
SARTORIUS-VORZUG	3	3	91	15,000	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INFINEON TECHNOLOGIES	203	166	560	91,645	半導体・半導体製造装置	
RATIONAL	0.81	0.59	35	5,876	資本財	
CARL ZEISS MEDITEC	6	4	40	6,587	ヘルスケア機器・サービス	
BECHTLE	13	9	44	7,291	ソフトウェア・サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	29	24	409	67,006	金融サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING-PFD	24	19	90	14,770	自動車・自動車部品	
MTU AERO ENGINES	8	6	127	20,897	資本財	
WACKER CHEMIE	—	2	25	4,168	素材	
SYMRISE	21	16	164	26,931	素材	
BRENTAG SE	23	17	136	22,261	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	31	24	44	7,325	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	156	118	27	4,535	電気通信サービス	
TALANX	—	7	46	7,655	保険	
COMMERZBANK	160	136	152	24,882	銀行	
LEG IMMOBILIEN	10	8	60	9,880	不動産管理・開発	
KION GROUP AG	11	—	—	—	資本財	
VONOVIA	113	93	236	38,596	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE	10	8	46	7,636	資本財	
SIEMENS HEALTHINEERS	44	36	180	29,493	ヘルスケア機器・サービス	
AROWNTOWN	150	—	—	—	不動産管理・開発	
DR ING HC F PORSCHE	—	14	132	21,634	自動車・自動車部品	
SIEMENS ENERGY	65	66	77	12,681	資本財	
DAIMLER TRUCK HOLDING	71	63	184	30,117	資本財	
ZALANDO	33	25	59	9,759	一般消費財・サービス流通・小売り	
SCOUT24	13	8	54	8,955	メディア・娯楽	
COVESTRO AG	29	24	118	19,381	素材	
HELLOFRESH	24	18	30	4,954	生活必需品流通・小売り	
QIAGEN	34	29	105	17,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNIPER	13	—	—	—	公益事業	
DELIVERY HERO	24	20	65	10,775	消費者サービス	
小 計	株 数	金 額	4,079	3,169	15,228	2,490,502
	銘柄 数 < 比 率 >		60	59	—	< 2.4% >

MSCIコクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円			
ASSICURAZIONI GENERALI	176	129	252	41,219	保険		
INTESA SANPAOLO	2,567	1,985	533	87,183	銀行		
MEDIOBANCA	91	70	82	13,572	銀行		
ENEL	1,289	1,039	665	108,867	公益事業		
ENI	392	301	453	74,137	エネルギー		
SNAM	303	257	115	18,955	公益事業		
TENARIS	71	—	—	—	エネルギー		
TELECOM ITALIA	1,650	1,151	29	4,879	電気通信サービス		
ATLANTIA	78	—	—	—	運輸		
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	223	179	135	22,110	公益事業		
RECORDATI	15	12	54	8,925	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMPLIFON SPA	18	14	39	6,471	ヘルスケア機器・サービス		
PRYSMIAN	38	33	120	19,626	資本財		
DIASORIN ITALIA	3	2	25	4,224	ヘルスケア機器・サービス		
FERRARI NV	19	16	530	86,783	自動車・自動車部品		
CNH INDUSTRIAL	162	130	122	20,034	資本財		
MONCLER SPA	30	26	132	21,711	耐久消費財・アパレル		
NEXI SPA	78	68	47	7,718	金融サービス		
STELLANTIS	348	282	522	85,394	自動車・自動車部品		
DAVIDE CAMPARI	78	66	68	11,223	食品・飲料・タバコ		
FINECOBANK SPA	91	78	95	15,696	銀行		
UNICREDIT	328	235	589	96,459	銀行		
POSTE ITALIANE SPA	78	60	61	10,037	保険		
INFRASTRUTTURE WIRELESS	53	38	41	6,793	電気通信サービス		
小 計	株 数	金 額	8,192	6,182	4,720	772,025	
	銘柄	数 < 比 率 >	24	22	—	< 0.7% >	
(ユーロ…フランス)							
BOUYGUES	34	23	82	13,551	資本財		
AIRBUS	93	75	1,001	163,845	資本財		
VEOLIA ENVIRONMENT	105	86	243	39,864	公益事業		
L'OREAL	38	30	1,306	213,683	家庭用品・パーソナル用品		
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	44	35	2,511	410,687	耐久消費財・アパレル		
THALES	16	13	185	30,342	資本財		
CAPGEMINI	25	21	374	61,300	ソフトウェア・サービス		
PUBLICIS GROUPE	36	29	216	35,350	メディア・娯楽		
BOLLORE	133	87	46	7,601	メディア・娯楽		
PERNOD-RICARD	33	26	437	71,541	食品・飲料・タバコ		
RENAULT	28	24	87	14,282	自動車・自動車部品		
REMY COINTREAU	3	2	29	4,867	食品・飲料・タバコ		
SEB	4	3	33	5,450	耐久消費財・アパレル		
SCHNEIDER ELECTRIC	86	69	1,154	188,807	資本財		
VIVENDI	108	82	72	11,909	メディア・娯楽		
ORANGE	310	237	263	43,101	電気通信サービス		
HERMES INTERNATIONAL	5	4	779	127,473	耐久消費財・アパレル		
KERING	11	9	384	62,879	耐久消費財・アパレル		
CARREFOUR	93	76	129	21,245	生活必需品流通・小売り		
SANOFI	180	145	1,247	203,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ACCOR	25	23	74	12,153	消費者サービス		
STMICROELECTRONICS	106	87	366	59,883	半導体・半導体製造装置		
SOCIETE GENERALE	126	92	210	34,361	銀行		
TELEPERFORMANCE	9	7	102	16,703	商業・専門サービス		

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等			
	株 数	株 数	評 価 額					
			外貨建金額	邦貨換算金額				
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円				
EURAZEO	6	5	29	4,857	金融サービス			
SODEXO	13	11	114	18,729	消費者サービス			
AXA	296	234	665	108,866	保険			
ESSILORLUXOTTICA	45	37	675	110,537	ヘルスケア機器・サービス			
CREDIT AGRICOLE	187	154	181	29,761	銀行			
BNP PARIBAS	176	134	760	124,394	銀行			
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	77	59	345	56,425	資本財			
WENDEL	4	3	22	3,719	金融サービス			
SAFRAN	54	43	701	114,694	資本財			
ENGIE	283	233	364	59,545	公益事業			
ALSTOM	47	33	41	6,857	資本財			
ELECTRICITE DE FRANCE	84	—	—	—	公益事業			
IPSEN	5	4	46	7,633	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
ARKEMA	8	7	67	11,059	素材			
LEGRAND	41	34	298	48,815	資本財			
EIFFAGE	12	9	85	13,934	資本財			
TOTALENERGIES	393	287	1,775	290,434	エネルギー			
AEROPORTS DE PARIS	4	3	39	6,495	運輸			
UBISOFT ENTERTAINMENT	14	—	—	—	メディア・娯楽			
VINCI	84	67	742	121,477	資本財			
DANONE	101	82	473	77,426	食品・飲料・タバコ			
AIR LIQUIDE	82	66	1,139	186,362	素材			
BUREAU VERITAS	44	37	83	13,634	商業・専門サービス			
GETLINK	66	45	74	12,172	運輸			
EDENRED	39	31	159	26,095	金融サービス			
VALEO	31	23	32	5,276	自動車・自動車部品			
BIOMERIEUX	6	4	45	7,493	ヘルスケア機器・サービス			
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	15	12	39	6,470	消費者サービス			
DASSAULT SYSTEMES	103	85	359	58,872	ソフトウェア・サービス			
DASSAULT AVIATION	4	2	45	7,485	資本財			
EURONEXT	12	10	80	13,135	金融サービス			
EUROFINS SCIENTIFIC	20	17	90	14,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
WORLDLINE	35	30	42	6,900	金融サービス			
MICHELIN (CGDE)	105	86	257	42,035	自動車・自動車部品			
ARCELORMITTAL	83	65	143	23,446	素材			
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	4	3	70	11,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
AMUNDI	9	7	39	6,428	金融サービス			
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 数 < 比 率 >	4,269	3,276	21,479	3,512,746	—	< 3.3% >
(ユーロ…オランダ)								
ASM INTERNATIONAL	7	6	279	45,666	半導体・半導体製造装置			
RANDSTAD	17	14	75	12,336	商業・専門サービス			
WOLTERS KLUWER	40	32	403	65,930	商業・専門サービス			
AEGON	269	—	—	—	保険			
KPN	523	412	130	21,376	電気通信サービス			
KONINKLIJKE PHILIPS	137	118	230	37,626	ヘルスケア機器・サービス			
HEINEKEN	40	36	306	50,084	食品・飲料・タバコ			
HEINEKEN HOLDINGS	15	16	117	19,239	食品・飲料・タバコ			
DSM	27	27	315	51,609	素材			
ASML HOLDING	64	51	3,239	529,716	半導体・半導体製造装置			
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	162	124	330	54,040	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		業種等		
		株数	期末			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
OCI	15	12	25	4,232	素材	
ASR NEDERLAND NV	—	18	69	11,392	保険	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	—	9	109	17,887	半導体・半導体製造装置	
AKZO NOBEL	28	21	150	24,542	素材	
PROSUS NV	131	195	590	96,604	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S BV	15	14	37	6,069	食品・飲料・タバコ	
EXOR NV	16	13	119	19,574	金融サービス	
IMCD NV	8	7	97	16,011	資本財	
NN GROUP	43	32	102	16,809	保険	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	115	104	250	41,042	メディア・娯楽	
DSM-FIRMENICH	—	23	218	35,701	素材	
AEGON	—	215	107	17,503	保険	
JUST EAT TAKEAWAY	27	—	—	—	消費者サービス	
ABN AMRO BANK NV-CVA	63	51	65	10,714	銀行	
ADYEN NV	3	2	288	47,173	金融サービス	
ING GROEP NV-CVA	619	462	589	96,474	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,394	2,027	8,250	1,349,363	
(ユーロ…スペイン)		23	25	—	<1.3%>	
ENDESA	47	40	79	13,004	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	1,036	762	631	103,273	銀行	
ACCIONA	3	2	36	6,017	公益事業	
NATURGY ENERGY GROUP	21	14	39	6,424	公益事業	
REPSOL	225	163	225	36,827	エネルギー	
BANCO SANTANDER	2,695	2,068	770	125,936	銀行	
TELEFONICA	834	661	248	40,591	電気通信サービス	
ENAGAS	37	28	46	7,605	公益事業	
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	35	—	—	—	資本財	
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERV	35	27	100	16,428	資本財	
FERROVIAL	76	—	—	—	資本財	
CAIXABANK	703	527	213	34,914	銀行	
IBERDROLA	944	778	861	140,848	公益事業	
AMADEUS IT GROUP -A	70	57	360	58,919	消費者サービス	
REDEIA	61	51	78	12,815	公益事業	
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	—	7	20	3,377	公益事業	
INDITEX	169	139	497	81,295	一般消費財・サービス流通・小売り	
FERROVIAL SE	—	65	196	32,201	資本財	
AENA SME	11	9	146	23,978	運輸	
CELLNEX TELECOM	84	72	234	38,420	電気通信サービス	
GRIFOLS	44	34	43	7,134	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>	7,140	5,512	4,830	790,013	
(ユーロ…ベルギー)		19	19	—	<0.7%>	
LOTUS BAKERIES	—	0.05	37	6,157	食品・飲料・タバコ	
S. A. D' IETEREN	3	2	39	6,395	一般消費財・サービス流通・小売り	
KBC GROEP NV	39	31	170	27,853	銀行	
SOFINA	2	2	40	6,679	金融サービス	
SOLVAY	11	9	97	16,006	素材	
UCB	19	16	110	18,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	15	11	83	13,627	金融サービス	
PROXIMUS	23	—	—	—	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	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…ベルギー)	百株	百株		千ユーロ	千円	
ELIA GROUP	4	3	34	5,665		公益事業
AGEAS	24	20	78	12,844		保険
UMICORE	31	24	56	9,213		素材
ARGENX SE	8	7	323	52,961		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANHEUSER-BUSCH INBEV	137	111	624	102,073		食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	322	239	1,697	277,574	
	銘柄数<比率>	12	12	-	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV	22	18	76	12,566		エネルギー
VERBUND	10	8	74	12,143		公益事業
VOESTALPINE	18	13	35	5,741		素材
ERSTE GROUP BANK	51	43	157	25,791		銀行
小計	株数・金額	102	84	343	56,243	
	銘柄数<比率>	4	4	-	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
TENARIS	-	60	94	15,458		エネルギー
小計	株数・金額	-	60	94	15,458	
	銘柄数<比率>	-	1	-	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	41	31	54	8,843		生活必需品流通・小売り
WARTSILA	71	54	64	10,628		資本財
UPM-KYMMENE	84	68	225	36,811		素材
STORA ENSO-R	82	74	90	14,801		素材
SAMPO-A	77	-	-	-		保険
FORTUM OYJ	66	51	65	10,743		公益事業
ELISA	21	18	76	12,463		電気通信サービス
NOKIA	841	683	223	36,570		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OYJ	65	54	186	30,489		エネルギー
KONE-B	53	43	179	29,347		資本財
ORION-B	16	12	46	7,612		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO	-	84	76	12,547		資本財
SAMPO OYJ-A SHS	-	58	228	37,330		保険
小計	株数・金額	1,422	1,235	1,517	248,190	
	銘柄数<比率>	11	12	-	<0.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH	119	-	-	-		素材
KINGSPAN GROUP	23	19	136	22,310		資本財
KERRY GROUP-A	25	20	148	24,260		食品・飲料・タバコ
SMURFIT KAPPA GROUP	37	33	105	17,259		素材
BANK OF IRELAND GROUP	-	135	116	18,973		銀行
ATB GROUP	-	170	71	11,692		銀行
FLUTTER ENTERTAINMENT	26	22	327	53,520		消費者サービス
小計	株数・金額	231	401	905	148,016	
	銘柄数<比率>	5	6	-	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	440	400	171	28,060		公益事業
GALP ENERGIA-B	75	62	84	13,846		エネルギー
JERONIMO MARTINS	42	36	78	12,878		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		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
EDP RENOVAVEIS	43	36	59	9,710	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	601 4	536 4	394 <0.1%>	64,496
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	28,756 223	22,726 223	59,463 <9.2%>	9,724,632
(イギリス)			千英ポンド		
ANTOFAGASTA	59	50	69	12,972	素材
ASHTREAD GROUP	69	56	293	54,824	資本財
BARRATT DEVELOPMENTS	153	113	55	10,272	耐久消費財・アパレル
CRH	—	92	446	83,442	素材
DIAGEO	361	287	806	150,606	食品・飲料・タバコ
DCC	14	12	67	12,600	資本財
BAE SYSTEMS	500	389	411	76,759	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO	338	271	684	127,800	食品・飲料・タバコ
HALMA	57	48	99	18,592	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED	405	303	200	37,346	銀行
IMPERIAL BRANDS	140	110	204	38,146	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS	3,187	2,526	1,554	290,214	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP	928	763	175	32,743	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS	53	44	105	19,741	食品・飲料・タバコ
PEARSON	102	82	78	14,645	消費者サービス
PERSIMMON	48	36	45	8,539	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL	426	351	332	62,070	保険
RIO TINTO	178	143	783	146,284	素材
ST JAMES'S PLACE	81	63	43	8,125	金融サービス
SSE	165	139	250	46,694	公益事業
BP	3,063	2,217	1,059	197,745	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP	11,037	8,229	356	66,641	銀行
TAYLOR WIMPEY	548	408	51	9,574	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW	132	111	114	21,346	ヘルスケア機器・サービス
ASTRAZENECA	245	198	2,031	379,352	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP	1,101	803	95	17,826	電気通信サービス
BARCLAYS	2,605	1,987	283	52,993	銀行
INTERTEK GROUP	24	20	78	14,662	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP	60	48	75	14,075	耐久消費財・アパレル
KINGFISHER	308	223	52	9,750	一般消費財・サービス流通・小売り
J SAINSBURY	263	190	50	9,471	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP	27	27	70	13,163	保険
CENTRICA	—	711	107	20,144	公益事業
BUNZL	53	43	127	23,740	資本財
RENTOKIL INITIAL	295	322	149	27,877	商業・専門サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS	27	19	33	6,284	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	52	54	464	86,625	金融サービス
UNILEVER	404	321	1,226	228,954	家庭用品・パーソナル用品
EXPERIAN	143	117	344	64,376	商業・専門サービス
MONDI	73	62	86	16,113	素材
SEVERN TRENT	37	34	92	17,300	公益事業
WHITBREAD	30	25	84	15,772	消費者サービス
HARGREAVES LANSDOWN	53	41	29	5,567	金融サービス
SMITHS GROUP	58	44	73	13,790	資本財
ANGLO AMERICAN	201	162	362	67,723	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			
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円			
3I GROUP	154	124	270	50,407	金融サービス		
RELX	305	241	722	134,808	商業・専門サービス		
UNITED UTILITIES GROUP	102	87	94	17,634	公益事業		
OCADO GROUP	84	66	37	6,994	生活必需品流通・小売り		
GLENCORE	1,563	1,345	629	117,505	素材		
ENTAIN	88	81	69	13,040	消費者サービス		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	1,258	1,075	262	48,993	資本財		
NMC HEALTH	5	5	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
SAGE GROUP-NEW	153	130	128	24,073	ソフトウェア・サービス		
WPP	171	137	97	18,282	メディア・娯楽		
COCA-COLA HBC AG-CDI	30	28	59	11,161	食品・飲料・タバコ		
AVEVA GROUP	18	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
COMPASS GROUP	282	221	463	86,519	消費者サービス		
NATIONAL GRID	578	470	478	89,246	公益事業		
ABRDN	328	231	39	7,433	金融サービス		
PHOENIX GROUP HOLDINGS	112	86	42	7,937	保険		
VODAFONE GROUP	4,188	2,938	220	41,171	電気通信サービス		
INTERCONTINENTAL HOTELS	27	21	131	24,479	消費者サービス		
CRODA INTERNATIONAL	22	17	82	15,322	素材		
FERGUSON NEWCO	34	—	—	—	資本財		
M&G	391	286	58	10,979	金融サービス		
ENDEAVOUR MINING	—	21	37	6,915	素材		
WISE-A	—	71	50	9,474	金融サービス		
TESCO	1,186	916	252	47,199	生活必需品流通・小売り		
BERKELEY GROUP HOLDINGS	16	12	56	10,499	耐久消費財・アパレル		
NATWEST GROUP	784	742	154	28,813	銀行		
JD SPORTS FASHION	387	299	41	7,754	一般消費財・サービス流通・小売り		
INFORMA	224	178	133	25,008	メディア・娯楽		
HALEON	789	708	231	43,204	家庭用品・パーソナル用品		
GSK	644	523	738	137,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MELROSE INDUSTRIES	—	172	90	16,829	資本財		
MELROSE INDUSTRIES	657	—	—	—	資本財		
SHELL PLC-NEW	1,179	856	2,234	417,206	エネルギー		
SCHRODERS	110	93	37	7,076	金融サービス		
AVIVA	448	349	147	27,580	保険		
AUTO TRADER GROUP	142	117	82	15,489	メディア・娯楽		
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	11	9	84	15,738	資本財		
JOHNSON MATTHEY	28	21	32	6,028	素材		
NEXT	19	15	118	22,163	一般消費財・サービス流通・小売り		
RECKITT BENCKISER GROUP	113	91	494	92,366	家庭用品・パーソナル用品		
小計	株数	金額	44,768	35,112	23,120	4,316,446	
	銘柄数	<比率>	80	82	—	<4.1%>	
(スイス)					千スイスフラン		
SGS	1	—	—	—	—	商業・専門サービス	
BARRY CALLEBAUT	0.54	0.41	60	10,302	食品・飲料・タバコ		
SWISSCOM	4	3	168	28,510	電気通信サービス		
LINDT & SPRUENGLI-PC	0.17	0.12	130	22,032	食品・飲料・タバコ		
LINDT & SPRUENGLI	0.02	0.01	108	18,343	食品・飲料・タバコ		
GIVAUDAN	1	1	381	64,476	素材		
ZURICH INSURANCE GROUP	23	19	840	142,204	保険		
NOVARTIS	342	261	2,202	372,763	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	当期				業種等
		株数	評価額		業種等	
			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		
ABB	260	204	690	116,857	資本財	
ROCHE HOLDING-BR	4	4	103	17,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING-GENUSSCHEIN	111	89	2,133	360,975	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP	24	20	84	14,285	商業・専門サービス	
HOLCIM	86	66	411	69,603	素材	
CLARIANT	35	28	38	6,451	素材	
NESTLE	446	341	3,377	571,530	食品・飲料・タバコ	
BALOISE HOLDING	6	5	76	12,997	保険	
TEMENOS	9	7	51	8,645	ソフトウェア・サービス	
SONOVA HOLDING	8	6	154	26,079	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT SUISSE GROUP	420	—	—	—	金融サービス	
SWATCH GROUP	4	3	87	14,776	耐久消費財・アパレル	
SWATCH GROUP-REG	7	6	27	4,604	耐久消費財・アパレル	
LONZA GROUP	11	9	337	57,189	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS LIFE HOLDING	5	3	217	36,848	保険	
EMS-CHEMIE HOLDING	1	0.81	50	8,498	素材	
SWISS PRIME SITE REG	11	9	83	14,096	不動産管理・開発	
AVOLTA	—	11	36	6,107	一般消費財・サービス流通・小売り	
PARTNERS GROUP HOLDING	3	2	326	55,257	金融サービス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	6	5	100	17,000	資本財	
SCHINDLER HOLDING-REG	3	2	50	8,506	資本財	
KUEHNE + NAGEL INTL	8	6	171	28,936	運輸	
LOGITECH INTERNATIONAL	26	21	158	26,856	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GEBERIT	5	4	203	34,423	資本財	
JULIUS BAER GROUP	35	26	146	24,826	金融サービス	
SWISS RE	46	38	385	65,204	保険	
BKW	—	2	38	6,437	公益事業	
CIE FINANCIERE RICHEMONT	82	66	751	127,091	耐久消費財・アパレル	
SIG COMBIBLOC GROUP	48	39	81	13,861	素材	
SIKA-REG	23	18	440	74,490	素材	
ALCON	79	63	398	67,518	ヘルスケア機器・サービス	
HELVETIA HOLDING	—	4	52	8,951	保険	
SANDOZ GROUP	—	52	133	22,638	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SGS	—	19	141	23,915	商業・専門サービス	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS	—	3	35	5,983	銀行	
BACHEM HOLDING	5	3	27	4,725	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STRAUMANN HOLDING	17	14	171	28,944	ヘルスケア機器・サービス	
UBS GROUP	557	420	972	164,575	金融サービス	
VAT GROUP	4	3	130	22,103	資本財	
小計	株数・金額	2,782	1,926	16,770	2,837,937	
	銘柄数<比率>	41	45	—	<2.7%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
LUNDBERGS AB-B SHS	12	8	421	6,005	金融サービス	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANEN-A	253	202	2,559	36,466	銀行	
SWEDBANK-A	143	108	2,000	28,500	銀行	
SAAB AB-B	—	9	514	7,326	資本財	
SECURITAS-B	51	56	510	7,276	商業・専門サービス	
HENNES & MAURITZ-B	109	82	1,385	19,741	一般消費財・サービス流通・小売り	
ERICSSON-B	453	374	1,953	27,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELIA AB	399	283	684	9,758	電気通信サービス	
SKANSKA-B	51	39	654	9,330	資本財	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
ALFA LAVAL	44	36	1,410	20,098	資本財	
GETINGE AB-B SHS	34	26	579	8,252	ヘルスケア機器・サービス	
INDUTRADE AB	41	31	712	10,149	資本財	
HUSQVARNA-B	63	48	381	5,431	資本財	
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	25	23	573	8,175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SKF-B	57	43	827	11,788	資本財	
VOLVO AB-A	30	23	553	7,890	資本財	
VOLVO-B	234	192	4,487	63,941	資本財	
SANDVIK	165	136	2,756	39,277	資本財	
INDUSTRIVARDEN-A SHS	22	15	457	6,517	金融サービス	
INDUSTRIVARDEN-C	23	17	542	7,728	金融サービス	
SVENSKA CELLULOSA-B	91	77	1,251	17,839	素材	
TELE2-B	85	61	502	7,158	電気通信サービス	
SAGAX AB-B	28	22	513	7,311	不動産管理・開発	
HOLMEN AB-B	14	10	465	6,639	素材	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	96	77	1,988	28,340	家庭用品・パーソナル用品	
EQT AB	44	45	1,125	16,036	金融サービス	
EVOLUTION AB	29	23	2,501	35,649	消費者サービス	
BOLIDEN AB	41	—	—	—	素材	
LIFCO AB-B SHS	38	26	608	8,673	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	417	343	5,460	77,818	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	247	199	2,728	38,880	資本財	
EPIROC AB-A	104	84	1,613	22,985	資本財	
EPIROC AB-B	58	49	806	11,498	資本財	
EMBRACER GROUP AB	96	—	—	—	メディア・娯楽	
INVESTOR AB-A SHS	75	—	—	—	金融サービス	
INVESTOR AB-B SHS	283	221	4,674	66,613	金融サービス	
VOLVO CAR AB-B	89	68	249	3,559	自動車・自動車部品	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	240	193	1,266	18,048	資本財	
KINNEVIK AB - B	36	—	—	—	金融サービス	
HEXAGON AB-B SHS	302	265	2,702	38,506	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SWEDISH MATCH AB	237	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BEIJER REF AB	—	44	538	7,672	資本財	
ELECTROLUX AB-B	35	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
FASTIGHETS AB BALDER	106	75	466	6,641	不動産管理・開発	
BOLIDEN AB	—	34	1,030	14,682	素材	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	231	186	1,835	26,162	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	155	128	3,374	48,092	資本財	
NORDEA BANK	540	411	4,956	70,628	銀行	
INVESTMENT AB-B SHS	22	17	376	5,360	資本財	
小 計	株 数	金 額	5,967	4,430	65,003	926,296
	銘柄 数 < 比 率 >		46	43	—	< 0.9% >
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR	105	89	1,011	14,033	電気通信サービス	
KONIGSBERG GRUPPEN	13	10	478	6,629	資本財	
EQUINOR	154	115	4,018	55,730	エネルギー	
YARA INTERNATIONAL	24	21	789	10,950	素材	
MOWI ASA	62	56	1,046	14,518	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO	202	169	1,100	15,261	素材	
AKER BP ASA	50	40	1,243	17,243	エネルギー	
ORKLA	112	95	747	10,363	食品・飲料・タバコ	

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	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
SALMAR	8	8	483	6,702	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING	30	23	408	5,661	保険	
ADEVINTA	49	33	366	5,084	メディア・娯楽	
DNB BANK	144	118	2,406	33,382	銀行	
小計	株数・金額	958	781	14,099	195,561	
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG-B	15	12	1,068	23,429	食品・飲料・タバコ	
A P MOLLER - MAERSK-B	0.79	0.62	639	14,018	運輸	
A P MOLLER - MAERSK-A	0.47	0.36	367	8,060	運輸	
GN STORE NORD	19	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
DANSKE BANK	103	88	1,563	34,289	銀行	
GENMAB	10	8	1,871	41,034	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCKWOOL -B	1	1	197	4,320	資本財	
DSV A/S	29	23	2,581	56,606	運輸	
PANDORA	14	10	965	21,176	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING	15	13	737	16,176	素材	
NOVOZYMES-B	32	26	941	20,637	素材	
COLOPLAST-B	18	17	1,301	28,541	ヘルスケア機器・サービス	
NOVO NORDISK-B	263	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VESTAS WIND SYSTEMS	157	129	2,292	50,269	資本財	
NOVO NORDISK A/S-B	—	417	28,953	634,954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRYG	54	41	595	13,050	保険	
ORSTED A/S	29	24	756	16,579	公益事業	
DEMANT A/S	14	12	354	7,776	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	780	827	45,185	990,919	
	銘柄数<比率>	17	16	—	<0.9%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
RAMSAY HEALTH CARE	27	23	120	11,796	ヘルスケア機器・サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS	472	384	924	90,192	銀行	
WESTPAC BANKING	555	448	946	92,317	銀行	
FORTESCUE METALS GROUP	263	216	545	53,249	素材	
TELSTRA GROUP	618	516	198	19,362	電気通信サービス	
ASX	30	24	141	13,790	金融サービス	
BHP GROUP	802	647	3,017	294,397	素材	
COMPUTERSHARE	81	73	173	16,914	商業・専門サービス	
CSL	76	61	1,594	155,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REA GROUP	7	6	96	9,443	メディア・娯楽	
TRANSURBAN GROUP	477	393	511	49,892	運輸	
COCHLEAR	9	8	217	21,263	ヘルスケア機器・サービス	
ORIGIN ENERGY	264	220	189	18,472	公益事業	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	270	214	2,194	214,157	銀行	
RIO TINTO	57	47	595	58,145	素材	
APA GROUP	177	149	124	12,134	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE	95	75	302	29,513	消費者サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	370	311	182	17,831	保険	
IGO	—	78	70	6,836	素材	
ORICA	71	52	82	8,061	素材	
LENLEASE	103	79	54	5,322	不動産管理・開発	
BLUESCOPE STEEL	73	53	108	10,617	素材	
SUNCORP GROUP	189	161	216	21,096	保険	

MSCI コクサイ・インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
NATIONAL AUSTRALIA BANK	509	401	1,112	108,543	銀行	
NEWCREST MINING	141	—	—	—	素材	
QANTAS AIRWAYS	139	102	53	5,257	運輸	
QBE INSURANCE GROUP	235	190	286	27,942	保険	
NORTHERN STAR RESOURCES	175	146	172	16,864	素材	
REECE	34	26	50	4,954	資本財	
SANTOS	510	415	290	28,304	エネルギー	
SONIC HEALTHCARE	72	57	168	16,438	ヘルスケア機器・サービス	
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	32	27	90	8,852	金融サービス	
WESFARMERS	179	144	768	74,972	一般消費財・サービス流通・小売り	
WOOLWORTHS GROUP	192	155	550	53,667	生活必需品流通・小売り	
SEEK	50	45	105	10,295	メディア・娯楽	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	10	—	—	—	消費者サービス	
MINERAL RESOURCES	25	22	141	13,851	素材	
BRAMBLES	227	177	233	22,813	商業・専門サービス	
PILBARA MINERALS	—	344	122	11,976	素材	
MACQUARIE GROUP	57	46	785	76,644	金融サービス	
EVOLUTION MINING	275	—	—	—	素材	
JAMES HARDIE INDUSTRIES	66	56	270	26,399	素材	
TREASURY WINE ESTATES-NEW	108	92	97	9,549	食品・飲料・タバコ	
AURIZON HOLDINGS	276	212	77	7,551	運輸	
XERO	20	18	186	18,155	ソフトウェア・サービス	
IDP EDUCATION	31	28	68	6,717	消費者サービス	
AMPOL	35	27	92	9,008	エネルギー	
WOODSIDE ENERGY GROUP	301	242	761	74,337	エネルギー	
LOTTERY	334	284	129	12,654	消費者サービス	
ENDEAVOUR GROUP/AUSTRALI	202	165	81	7,944	生活必需品流通・小売り	
NEWMONT-CDI	—	45	257	25,157	素材	
MEDIBANK PRIVATE	414	351	124	12,189	保険	
SOUTH32	736	580	184	17,965	素材	
COLES GROUP	207	171	263	25,730	生活必需品流通・小売り	
WISETECH GLOBAL	22	21	142	13,917	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	10,727	8,852	20,282	1,979,005	
	銘柄 数 < 比 率 >	52	52	—	< 1.9% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
EBOS GROUP	—	20	78	7,049	ヘルスケア機器・サービス	
FISHER&PAYKEL HEALTHCARE C	86	74	162	14,633	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK NEW ZEALAND	281	216	108	9,771	電気通信サービス	
MERCURY NZ	114	80	48	4,359	公益事業	
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	188	159	123	11,124	運輸	
MERIDIAN ENERGY	212	149	74	6,711	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	883	699	596	53,649	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	6	—	< 0.1% >	
(香港)			千香港ドル			
HANG LUNG PROPERTIES	307	207	228	4,395	不動産管理・開発	
CLP HOLDINGS	255	210	1,250	24,048	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	191	154	4,395	84,518	金融サービス	
MTR	232	197	584	11,240	運輸	
HANG SENG BANK	121	97	876	16,846	銀行	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	221	171	375	7,216	不動産管理・開発	
POWER ASSETS HOLDINGS	206	176	703	13,531	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	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
HONG KONG & CHINA GAS	1,774	1,424	784	15,093	公益事業	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	330	280	1,206	23,206	消費者サービス	
BOC HONG KONG HOLDINGS	588	473	1,008	19,384	銀行	
SINO LAND	506	426	344	6,630	不動産管理・開発	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	226	186	1,467	28,220	不動産管理・開発	
SWIRE PACIFIC-A	80	50	255	4,903	不動産管理・開発	
TECHTRONIC INDUSTRIES	215	175	1,420	27,309	資本財	
XINYI GLASS HOLDINGS	300	220	206	3,972	資本財	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY	300	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
AIA GROUP	1,912	1,476	10,760	206,915	保険	
HKT	570	440	363	6,980	電気通信サービス	
SANDS CHINA	364	308	659	12,674	消費者サービス	
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	200	150	183	3,536	運輸	
SWIRE PROPERTIES	194	136	207	3,990	不動産管理・開発	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	267	217	576	11,090	不動産管理・開発	
ESR GROUP	302	280	282	5,427	不動産管理・開発	
HK ELECTRIC INVESTMENTS	435	—	—	—	公益事業	
BUDWEISER BREWING	259	199	302	5,824	食品・飲料・タバコ	
WH GROUP	1,255	965	452	8,703	食品・飲料・タバコ	
NEW WORLD DEVELOPMENT	231	171	262	5,039	不動産管理・開発	
CK HUTCHISON HOLDINGS	425	340	1,368	26,319	資本財	
CK INFRASTRUCTURE	95	75	286	5,509	公益事業	
CK ASSET HOLDINGS	315	250	961	18,495	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	12,684	9,461	31,774	611,026	
	銘柄数<比率>	30	28	—	<0.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	235	180	69	7,772	資本財	
DBS GROUP HOLDINGS	286	231	756	84,418	銀行	
CITY DEVELOPMENTS	61	58	35	4,002	不動産管理・開発	
SEATRUM	—	5,667	60	6,765	資本財	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	—	11	32	3,653	資本財	
SINGAPORE EXCHANGE	129	109	103	11,601	金融サービス	
SINGAPORE AIRLINES	201	177	110	12,322	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK	184	161	440	49,189	銀行	
UOL GROUP	78	54	33	3,705	不動産管理・開発	
VENTURE	42	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,308	1,054	245	27,420	電気通信サービス	
SEMBCORP INDUSTRIES	—	105	53	5,962	公益事業	
OVERSEA-CHINESE BANKING	526	432	560	62,581	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL	289	222	81	9,114	食品・飲料・タバコ	
KEPPEL	218	185	120	13,419	資本財	
GENTING SINGAPORE	909	699	65	7,291	消費者サービス	
CAPITALAND INVESTMENT SI	391	332	102	11,456	不動産管理・開発	
小計	株数・金額	4,860	9,680	2,874	320,678	
	銘柄数<比率>	14	16	—	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM	201	162	487	19,653	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	244	196	527	21,254	銀行	
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM	328	—	—	—	電気通信サービス	
ELBIT SYSTEMS	4	3	227	9,186	資本財	
TOWER SEMICONDUCTOR	16	—	—	—	半導体・半導体製造装置	

銘柄	株数	当期(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	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエルシケル	千円		
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	186	158	287	11,577		銀行
ICL GROUP LIMITED	106	89	172	6,937		素材
NICE	10	8	583	23,539		ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK	23	17	231	9,347		銀行
AZRIELI GROUP	7	5	109	4,419		不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	1,128	640	2,626	105,916	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	8	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	173,902	143,191	—	99,847,606	
	銘柄 数 < 比 率 >	1,213	1,223	—	<94.3%>	

- (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) —印は組み入れはありません。

外国新株予約権証券

2023年11月20日現在の組入れはございません。

銘柄	株数	期首(前期末)	
		証 券 数	証 券 数
(アメリカ)			証券
OCCIDENTAL PETROLEUM-CW27-WI			689
小 計	証 券 数	証 券 数	689
	銘柄 数	銘柄 数	1
(スイス)			
CIE FINANCIERE RICHEMO-CW			7,884
小 計	証 券 数	証 券 数	7,884
	銘柄 数	銘柄 数	1
合 計	証 券 数	証 券 数	8,573
	銘柄 数	銘柄 数	2

(注) 単位未満は切捨てています。

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	2,300	2,100	217	32,660	0.0	
BOSTON PROPERTIES	2,284	1,684	92	13,908	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES	2,141	1,841	311	46,664	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,500	1,200	104	15,717	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,000	800	168	25,313	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	5,418	4,618	255	38,383	0.0	
KIMCO REALTY	9,300	7,200	135	20,297	0.0	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,700	2,300	159	23,983	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS	10,695	8,195	141	21,209	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,700	1,500	182	27,310	0.0	
REALTY INCOME	9,515	8,615	455	68,350	0.1	
REGENCY CENTERS	2,355	2,155	133	19,970	0.0	
UDR	4,800	3,600	118	17,716	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP	5,224	4,124	501	75,246	0.1	
PUBLIC STORAGE	2,496	1,996	514	77,129	0.1	
SUN COMMUNITIES	1,900	1,600	196	29,438	0.0	
VENTAS	6,000	5,100	227	34,061	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	2,453	—	—	—	—	
WEYERHAEUSER	11,249	9,349	298	44,748	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE	2,000	2,700	346	51,927	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST	4,300	3,700	497	74,639	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	9,000	—	—	—	—	
PROLOGIS	14,488	11,788	1,297	194,560	0.2	
AMERICAN TOWER	7,070	5,970	1,180	177,017	0.2	
WP CAREY	2,900	2,500	141	21,195	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4,700	3,800	137	20,581	0.0	
INVITATION HOMES	9,100	7,800	261	39,217	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	4,000	3,000	136	20,427	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES	8,117	6,317	104	15,600	0.0	
AMC ENTERTAINMENT HLDGS	7,700	—	—	—	—	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	5,875	5,675	101	15,155	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST	—	4,400	62	9,401	0.0	
CROWN CASTLE	6,741	5,541	575	86,344	0.1	
IRON MOUNTAIN	4,311	3,411	212	31,829	0.0	
EQUINIX	1,416	1,216	941	141,247	0.1	
WELLTOWER	7,200	6,300	551	82,650	0.1	
VICI PROPERTIES	15,300	12,200	348	52,283	0.0	
SBA COMMUNICATIONS	1,700	1,400	327	49,062	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	200,948	155,695	11,438	1,715,254	
	銘柄 数 < 比 率 >	37	35	—	< 1.6% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	1,300	1,000	45	4,932	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	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2,256	1,656	29	3,169	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	3,556	2,656	74	8,102
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
KLEPIERRE		3,237	2,485	57	9,383	0.0
GECINA		691	531	52	8,657	0.0
COVIVIO		830	627	27	4,563	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	1,510	82	13,512	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		1,772	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	6,530	5,153	220	36,117
		銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.0% >
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		2,237	1,885	48	7,879	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	2,237	1,885	48	7,879
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…その他)						
BGP HOLDINGS		1,041,667	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	1,041,667	—	—	—
		銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	1,050,434	7,038	269	43,996
		銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 0.0% >
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		13,244	—	—	—	—
SEGRO		19,159	14,868	122	22,827	0.0
LAND SECURITIES GROUP		10,595	8,137	53	9,925	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	42,998	23,005	175	32,753
		銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.0% >
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP		59,304	45,580	93	9,116	0.0
GPT GROUP		28,813	22,127	92	8,981	0.0
STOCKLAND		35,907	30,505	121	11,875	0.0
DEXUS		16,178	12,424	88	8,667	0.0
GOODMAN GROUP		26,141	21,665	501	48,893	0.0
SCENTRE GROUP		78,070	66,326	176	17,213	0.0
VICINITY CENTRES		58,202	44,697	82	8,068	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	302,615	243,324	1,156	112,816
		銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 0.1% >
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		33,548	32,348	1,289	24,788	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	33,548	32,348	1,289	24,788
		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		79,445	67,945	126	14,099	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		50,469	47,669	133	14,891	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		49,200	39,900	63	7,033	0.0

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	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
MAPLE TREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		35,700	27,200	37	4,187	0.0
小 計		口 数・金 額	182,714	360	40,213	
		銘柄 数 < 比 率 >	4	—	< 0.0% >	
合 計		口 数・金 額	646,780	—	1,977,925	
		銘柄 数 < 比 率 >	60	—	< 1.9% >	

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

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

(注) 口数および評価額の単位未満は切捨てています。

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

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

(注) 一印は組み入れはありません。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外	株式先物取引	百万円	百万円
	S&P500 EMINI	2,613	—
	S&P 60	133	—
国	STX600 INDEX	657	—
	SPI 200	86	—

(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

(2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
投資証券	99,847,606	94.1
コール・ローン等、その他	1,977,925	1.9
投資信託財産総額	4,304,103	4.0
	106,129,634	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 (105,798,555千円) の投資信託財産総額 (106,129,634千円) 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、2023年11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.95円、1カナダドル=109.25円、1ユーロ=163.54円、1英ポンド=186.69円、1スイスフラン=169.22円、1スウェーデンクローナ=14.25円、1ノルウェークローネ=13.87円、1デンマーククローネ=21.93円、1オーストラリアドル=97.57円、1ニュージーランドドル=89.96円、1香港ドル=19.23円、1シンガポールドル=111.57円、1イスラエルシェケル=40.3285円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	106,129,634,222	
コール・ローン等	2,675,636,968	
株式(評価額)	99,847,606,756	
投資証券(評価額)	1,977,925,747	
未収入金	131,293,821	
未収配当金	132,902,467	
差入委託証拠金	1,364,268,463	
(B) 負債	197,354,504	
未払金	243,925	
未払解約金	197,109,673	
未払利息	906	
(C) 純資産総額(A-B)	105,932,279,718	
元本	18,940,060,632	
次期繰越損益金	86,992,219,086	
(D) 受益権総口数	18,940,060,632口	
1万口当たり基準価額(C/D)	55,930円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

1. 期首元本額	24,015,690,052円
期中追加設定元本額	6,145,261,868円
期中一部解約元本額	11,220,891,288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)	11,099,483,427円
インベスコ MSCI コクサイ・インデックス・ファンド	
	3,026,646,023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)	1,612,591,028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	1,467,176,154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)	1,407,319,667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)	159,504,187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)	144,963,228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)	15,339,989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)	7,036,929円
合計	18,940,060,632円

○損益の状況 (2022年11月22日～2023年11月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	2,126,746,277	
受取配当金	2,034,462,280	
受取利息	28,714,137	
その他収益金	63,911,037	
支払利息	△ 341,177	
(B) 有価証券売買損益	19,381,678,856	
売買益	26,413,266,588	
売買損	△ 7,031,587,732	
(C) 先物取引等取引損益	175,950,685	
取引益	622,234,882	
取引損	△ 446,284,197	
(D) 保管費用等	△ 24,639,323	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	21,659,736,495	
(F) 前期繰越損益金	86,039,778,618	
(G) 追加信託差損益金	24,454,341,196	
(H) 解約差損益金	△45,161,637,223	
(I) 計(E+F+G+H)	86,992,219,086	
次期繰越損益金(I)	86,992,219,086	

(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

当ファンドのベンチマークについて、2023年10月6日を変更適用日とし、以下の変更を行いましたのでお知らせします。

・変更内容

(変更前) MSCI コクサイ・インデックス (円換算ベース)

(変更後) MSCI コクサイ・インデックス (税引後配当込み、円換算ベース)

ベンチマークのデータは遡及して変更せず、変更適用日より新たな指数を使用することとします。

・変更理由

当ファンドの設定当時においては、ベンチマークを「配当なし」とすることが一般的であったことや「配当込み指数」のデータを取得することが困難であったことから対象ファンドのベンチマークは「配当なし」となっておりました。今般、「配当込み指数」をベンチマークとすることが一般的になったこと、またそのデータの取得が容易になったことなどを鑑み、より投資家の方に分かりやすい開示を行うことが主な変更理由です。