○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	約14年４か月（当初設定日：2013年10月25日償還日：2028年２月14日）
主要投資対象	しんきん好配当利回り株マザーファンド受益証券（国内株式）、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド受益証券（外国株式）、しんきん国内債券マザーファンドⅡ受益証券（国内債券）、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券（外国債券）、しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券（外国債券）、しんきん高格付外国債券マザーファンド受益証券（外国債券）、しんきんＪリートマザーファンドⅡ受益証券（国内不動産投資信託）、しんきんグローバルリートマザーファンド受益証券（外国不動産投資信託）およびしんきん短期国内債券マザーファンド受益証券（国内短期金融資産）を主要投資対象とします。
運用方針	①各マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式、公社債、不動産投資信託および国内短期金融資産等へ実質的な投資を行います。 ②原則として、各マザーファンド受益証券への配分比率は、定性評価、定量評価等を勘案した資産分散手法により決定し、適宜見直しを行います。なお、一部のマザーファンド受益証券への配分比率をゼロとする場合があります。 ③実質組入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。 ④市況動向あるいは資金動向等によっては、上記のような運用ができないことがあります。
主な投資制限	①マザーファンドの受益証券への投資割合には制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。
収益分配方針	①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないこともあります。

■運用報告書に関しては、下記にお問い合せください。

しんきんアセットマネジメント投信株式会社
＜コールセンター＞ 0120-781812
（土日、休日を除く 9：00～17：00）携帯電話・ＰＨＳからは03-5524-8181

本資料は投資信託の運用状況を開示するためのものであり、ファンドの勧誘を目的とするものではありません。

運用報告書（全体版）

しんきん
世界アロケーションファンド
愛称：しんきんラップ（安定型）

決算日
（第９期：2022年２月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「しんきん世界アロケーションファンド」（愛称：しんきんラップ（安定型））は2022年２月14日に第９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。

しんきんアセットマネジメント投信株式会社
〒104-0031 東京都中央区京橋３丁目８番１号
https://www.skam.co.jp

目　　次

◇しんきん世界アロケーションファンド　頁

最近５期の運用実績 …… 1
当期中の基準価額と市況等の推移 …… 1
第９期の運用経過等 …… 2
１万口当たりの費用明細 …… 9
売買及び取引の状況 …… 11
株式売買比率 …… 11
利害関係人との取引状況等 …… 11
第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況 …… 11
自社による当ファンドの設定・解約状況 …… 11
組入資産の明細 …… 12
投資信託財産の構成 …… 12
資産、負債、元本及び基準価額の状況 …… 13
損益の状況 …… 13
分配金のお知らせ …… 13

◇参考情報

親投資信託の組入資産の明細 …… 14

◇親投資信託の運用報告書

しんきん好配当利回り株マザーファンド …… 41
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド …… 50
しんきん国内債券マザーファンドⅡ …… 62
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド …… 70
しんきん米国ソブリン債マザーファンド …… 79
しんきん高格付外国債券マザーファンド …… 87
しんきんＪリートマザーファンドⅡ …… 95
しんきんグローバルリートマザーファンド …… 105
しんきん短期国内債券マザーファンド …… 130

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
５期(2018年２月14日)	11,555	0	△1.5	10.3	76.1	10.8	23,683
６期(2019年２月14日)	11,505	0	△0.4	－	98.6	－	23,349
７期(2020年２月14日)	11,515	0	0.1	17.5	60.7	18.5	19,604
８期(2021年２月15日)	11,058	0	△4.0	9.4	79.0	8.6	15,864
９期(2022年２月14日)	11,273	0	1.9	9.4	79.5	8.9	13,307

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）当ファンドは６つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投信・外国不動産投信）および国内短期金融資産に分散投資を行うことで投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指しておりますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。
（注３）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。
（注４）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。
（注５）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

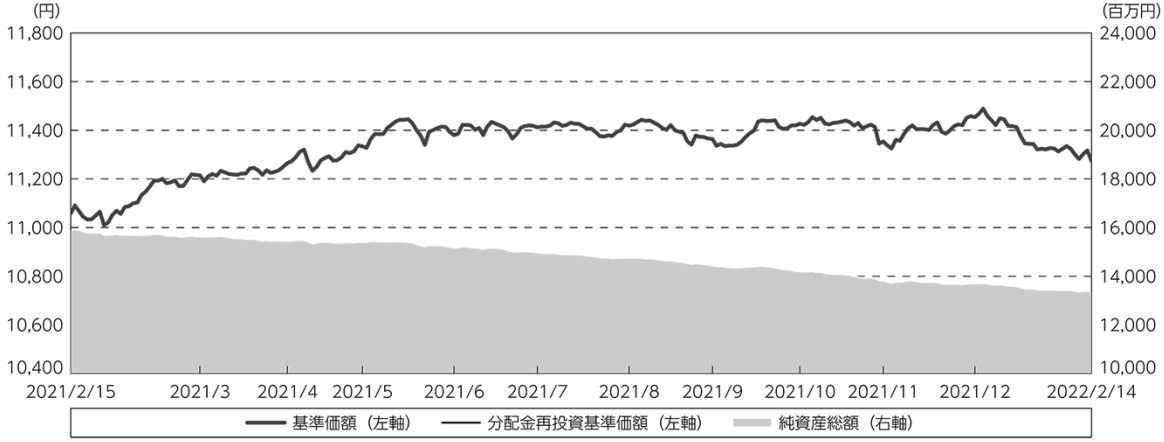
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率			
(期　首)	円	%	%	%	%
2021年２月15日	11,058	－	9.4	79.0	8.6
２月末	11,009	△0.4	9.5	79.2	8.7
３月末	11,215	1.4	9.7	79.8	8.4
４月末	11,265	1.9	11.6	72.0	13.8
５月末	11,334	2.5	13.1	69.4	14.9
６月末	11,380	2.9	10.8	73.3	14.0
７月末	11,412	3.2	8.3	77.6	10.9
８月末	11,419	3.3	8.7	77.9	10.7
９月末	11,364	2.8	8.5	80.1	8.8
10月末	11,427	3.3	8.2	81.1	9.3
11月末	11,354	2.7	8.6	80.6	8.8
12月末	11,454	3.6	9.5	77.4	10.5
2022年１月末	11,325	2.4	8.7	80.4	8.5
(期　末) 2022年２月14日	11,273	1.9	9.4	79.5	8.9

（注１）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
（注２）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。
（注３）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。
（注４）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

○第９期の運用経過等（2021年２月16日～2022年２月14日）

＜当期中の基準価額等の推移＞



（注１） 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２） 分配金再投資基準価額は、期首（2021年２月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

＜基準価額の主な変動要因＞

当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、公社債、不動産投資信託および国内短期金融資産へマザーファンドを通じて、分散投資を行っています。

当期の当ファンドと組入マザーファンドの期間騰落率は、次の表のとおりです。

投資対象資産	組入マザーファンド名	期間騰落率
国内株式	しんきん好配当利回り株マザーファンド	＋ 9.0%
外国株式	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	＋37.3%
国内債券	しんきん国内債券マザーファンドⅡ	△ 1.1%
外国債券	しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	△ 3.4%
	しんきん米国ソブリン債マザーファンド	＋ 5.3%
	しんきん高格付外国債券マザーファンド	＋ 0.4%
国内リート	しんきんＪリートマザーファンドⅡ	＋ 1.0%
外国リート	しんきんグローバルリートマザーファンド	＋30.5%
国内短期金融資産	しんきん短期国内債券マザーファンド	△ 0.1%
しんきん世界アロケーションファンド		＋ 1.9%

※各マザーファンドの組入比率を資産配分方針に基づき期中に変更しているため、また信託報酬等の影響により、マザーファンドの騰落率が必ずしも当ファンドの騰落率と連動しないことがあります。

当期を通じて、国内外株式、国内外リートおよび一部の外国債券のマザーファンドの基準価額は上昇しました。
また、当期は、「外国株式」「国内株式」「外国リート」「一部の外国債券」などの組入れおよび投資タイミングが、当ファンドのパフォーマンスに対してプラスに寄与した一方で、「国内リート」「一部の外国債券」「国内債券」の組入れおよび投資タイミングがマイナスの寄与となりました。（※各投資対象資産に関する期中の組入状況については、「当ファンドのポートフォリオ」をご参照ください。）

＜投資環境＞

（国内株式市況）

当期の国内株式市場は上昇しました。
2021年８月までは、一進一退の動きが継続しました。９月には、首相交代に伴う経済対策への期待感や、経済正常化への期待などを背景に上昇しました。その後は、南アフリカで見つかった新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）の拡大や、米国の早期の金融引締めや米国金利上昇への警戒感などから、軟調な動きとなりましたが、当期を通じては、国内株式市場は上昇しました。

（外国株式市況）

当期の外国株式市場は、全体で見ると上昇しました。
2021年８月までは、各国で新型コロナウイルスのワクチン接種が進展する中、米国では1.9兆ドル規模の追加経済対策法案が成立し、米国の景気回復が加速するとの見方が広がったことなどを背景に、上昇基調で推移しました。しかし、９月には、米国金利が上昇したことに加え、米連邦政府の債務上限問題も懸念され、下落しました。その後は、上昇する局面もあったものの、2022年１月には、オミクロン株への感染が急拡大したことや、各国でインフレが進み、主要国・地域の中央銀行による金融引締め見通しが強まったことなどから、主要国の金利が上昇基調で推移する中、下落しました。当期を通じては、外国株式市場は上昇しました。

（国内債券市況）

当期の国内債券市場は下落しました。
2021年２月は、日銀が国債の買入れ手法を見直し、買入れ額を減らすとの観測などを背景に、下落しました。その後、７月までは、米国景気が減速しつつあるとの見方に加え、新型コロナウイルスの感染拡大も警戒され、上昇基調で推移しました。しかし、８月以降は、米国の金融引締めの前倒し観測に加え、原油高等を受けたインフレ懸念を背景に、米国金利が上昇する中、総じて軟調な動きとなり、当期を通じては、国内債券市場は下落しました。

（外国債券市況）

当期の外国債券市場は、全体で見ると下落しました。
米国では、米国債券市場は、2021年３月までは、追加経済対策が成立したことや、米国景気の早期回復見通しが高まったことなどから、下落基調で推移しました。その後、７月までは、デルタ株の感染が世界的に急拡大したことなどを背景に、上昇基調となりましたが、米国景気回復とインフレ高進の続く中、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の早期金融引締め観測が高まり、米国長期金利の上昇圧力が強まり、当期を通じては、米国債券市場は下落しました。
欧州では、欧州中央銀行（ＥＣＢ）がパンデミック緊急購入プログラム（ＰＥＰＰ）を2022年３月に終了することを決定したことや、2022年２月には、ラガルド総裁が2022年内の利上げを否定しなかったことなどを背景に、当期を通じては、欧州債券市場は下落しました。

（国内リート市況）

当期の国内リート市場は上昇しました。

2021年７月までは、相対的な利回りの高さに着目した買いなどを背景に、上昇基調で推移しました。しかし、８月以降は、公募増資（ＰＯ）の発表が相次いだことや、米国の金融政策の正常化への警戒感などが重しになり、軟調な動きとなりました。また、2022年１月には、オミクロン株の感染急拡大への警戒感や、ＦＲＢのパウエル議長が、金融引締めに積極的な姿勢を示したことなどを受け、大きく下落しましたが、当期を通じては、国内リート市場は上昇しました。

（外国リート市況）

当期の外国リート市場は上昇しました。

2021年８月までは、バイデン大統領による巨額インフラ投資計画の発表や、欧米で新型コロナウイルスのワクチン接種の進展に伴って行動規制や渡航規制が緩和されたことなどから、上昇基調で推移しました。その後は、オミクロン株の拡大と行動制限への懸念や、ＦＲＢのパウエル議長が、金融引締めに積極的な姿勢を示したことなどを背景に、一進一退の動きとなりました。当期を通じては、外国リート市場は上昇しました。

（外国為替市場）

当期の主な為替市場の動き（対円）については、米ドルにおいて、大規模な米国追加経済対策への期待感や米国金利が上昇したことなどを背景に、当期を通じては、対円で上昇しました。ユーロにおいては、ＥＣＢがインフレ警戒の姿勢を強めたことや、ユーロ圏の長期金利が上昇基調だったことなどから、当期を通じては、対円で上昇しました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

当ファンドでは、長期運用に適した６つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投資信託（国内リート）・外国不動産投資信託（外国リート））に加え、国内短期金融資産を投資対象とし、資産別の組入比率について、市場環境の変化に対応し、月１回程度の見直しを行いながら分散投資を行いました。

各資産に対する投資は、下表のマザーファンドの受益証券への投資を通じて行いました。

それぞれのマザーファンドの運用経過は、下表のとおりです。

投資対象資産	組入マザーファンド名	運用経過
国内株式	しんきん好配当利回り株マザーファンド	国内株式市場における、予想配当利回りが市場平均より高く、今後も良好な業績を上げて、配当を維持できることが期待できる好配当利回り株に投資をしました。
外国株式	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	世界の先進国・地域（日本を除く）株式市場における、今後も良好な業績を上げて、安定した配当や増配が期待できる好配当利回り株に投資をしました。
国内債券	しんきん国内債券マザーファンドⅡ	我が国の公社債に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指しました。
外国債券	しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	我が国を除く高い信用力を持つ世界各国の債券に投資し、信用リスクを抑えながら、利子収入によるインカム・ゲインの獲得ならびに投資信託財産の着実な成長を目指しました。
	しんきん米国ソブリン債マザーファンド	
	しんきん高格付外国債券マザーファンド	
国内リート	しんきんＪリートマザーファンドⅡ	我が国の不動産投資信託証券（Ｊリート）に投資することにより、間接的な不動産投資を行うとともに、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指しました。
外国リート	しんきんグローバルリートマザーファンド	世界の先進国・地域（日本を除く）の不動産投資信託証券（外国リート）に投資することにより、間接的な不動産投資を行うとともに、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指しました。
国内短期金融資産	しんきん短期国内債券マザーファンド	我が国の短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指しました。

また、前記マザーファンドの受益証券への投資については、当期を通じて、当ファンド全体の組入比率がおおむね高位となるように調整しました。

当期、当ファンドは、「リスク・オン（＝広範な市場に分散投資を行う）戦略」で運用を行いました。（※投資戦略の内容については、「今後の運用方針」をご参照ください。）

当期の資産別組入比率の目安および投資戦略の推移は、下表のとおりです。

	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券	国内リート	外国リート	国内短期金融資産	投資戦略
2021年２月	5.1%	4.8%	70.8%	10.0%	5.3%	4.0%	0.0%	リスク・オン
３月	4.7%	5.5%	70.6%	10.0%	4.3%	4.9%	0.0%	リスク・オン
４月	6.2%	6.8%	62.6%	10.0%	6.4%	8.0%	0.0%	リスク・オン
５月	6.2%	7.7%	60.4%	10.0%	7.4%	8.3%	0.0%	リスク・オン
６月	5.0%	6.6%	64.2%	10.0%	7.7%	6.5%	0.0%	リスク・オン
７月	3.9%	5.4%	69.2%	10.0%	6.5%	5.0%	0.0%	リスク・オン
８月	4.4%	5.3%	68.7%	10.0%	6.8%	4.8%	0.0%	リスク・オン
９月	3.9%	5.3%	71.0%	10.0%	5.0%	4.8%	0.0%	リスク・オン
10月	4.1%	5.0%	71.2%	10.0%	4.7%	5.0%	0.0%	リスク・オン
11月	4.2%	5.8%	70.1%	10.0%	4.6%	5.3%	0.0%	リスク・オン
12月	4.8%	5.4%	68.7%	9.9%	6.1%	5.1%	0.0%	リスク・オン
2022年１月	4.5%	4.8%	71.7%	9.2%	5.5%	4.3%	0.0%	リスク・オン
２月	4.6%	5.0%	70.8%	10.0%	4.8%	4.8%	0.0%	リスク・オン

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当ファンドは、６つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投資信託（国内リート）・外国不動産投資信託（外国リート））および国内短期金融資産に分散投資を行うことで、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指していますが、特定の指数を上回る、または連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

＜分配金＞

当期の分配金については、基準価額の水準等を勘案して見送りとしました。

なお、収益分配に充てなかった部分については、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第９期 2021年２月16日～ 2022年２月14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	1,345

（注１）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２）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＞

引き続き、運用の基本方針に従い、主として親投資信託である「しんきん好配当利回り株マザーファンド」、「しんきん世界好配当利回り株マザーファンド」、「しんきん国内債券マザーファンドⅡ」、「しんきん欧州ソブリン債マザーファンド」、「しんきん米国ソブリン債マザーファンド」、「しんきん高格付外国債券マザーファンド」、「しんきんＪリートマザーファンドⅡ」、「しんきんグローバルリートマザーファンド」および「しんきん短期国内債券マザーファンド」の受益証券を投資対象とし、６つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投資信託（国内リート）・外国不動産投資信託（外国リート））に加え、国内短期金融資産への投資を行うとともに、市場環境の変化に対応した分散投資を行います。

なお、当ファンドにおける分散投資の方法は、市場環境の変化に応じ、以下の３つの資産配分から選択することとしています。

①リスク・オン…リスク資産への投資が魅力的な場合、６つの資産（国内外株式、国内外債券、国内外リート）へ、各資産のリスクを考慮した分散投資を行います。（外貨建資産について、為替ヘッジは行いません。）

②ディフェンシブ…①の分散投資が魅力的でない場合は、相対的にリスクを抑えた「国内債券」中心の投資を行います。

③リスク・オフ…②の「国内債券」への投資も魅力的でない場合は、さらにリスクの低い「国内短期金融資産」を中心とした安定運用へ切り替えます。

また、これらの市場環境の変化に対応した分散投資に係る資産別の組入比率の見直しは、原則として月次ベースで行う予定です。

各マザーファンドの運用方針は、次のとおりです。

国内株式

●しんきん好配当利回り株マザーファンド

主として、予想配当利回りが市場平均を上回ると判断できる株式に投資し、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用を行います。

外国株式

●しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

日本を除く世界各国の配当利回りの高い企業の株式へ分散投資を行うことにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用を行います。

国内債券

●しんきん国内債券マザーファンドⅡ

主として、我が国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

外国債券

●しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

主として、欧州経済通貨同盟（ＥＭＵ）参加国の国債、政府機関債および国際機関債に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

●しんきん米国ソブリン債マザーファンド

主として、米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

●しんきん高格付外国債券マザーファンド

日本、米国、ＥＭＵ参加国を除く世界各国の国債、政府機関債、地方債および国際機関債を主要投資対象とし、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

国内不動産投資信託

●しんきんＪリートマザーファンドⅡ

我が国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。運用にあたっては、東京証券取引所が算出・公表する「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指して運用を行います。

外国不動産投資信託

●しんきんグローバルリートマザーファンド

日本を除く世界各国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券に投資し、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

国内短期金融資産

●しんきん短期国内債券マザーファンド

我が国の短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2021年２月16日～2022年２月14日）

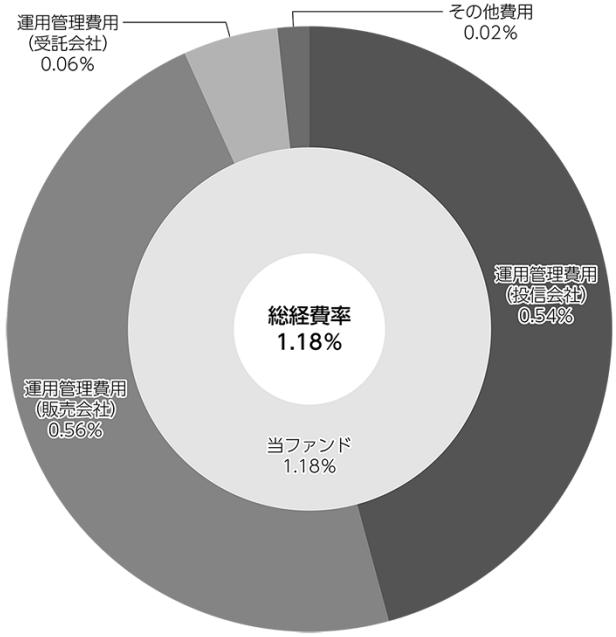
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	130	1.152	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(61)	(0.538)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(63)	(0.559)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(6)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.005	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.004)	
(c) 有価証券取引税	0	0.003	(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）	(0)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	2	0.022	(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）	(2)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	133	1.182	
期中の平均基準価額は、11,329円です。			

（注１）期中の費用（消費税等の掛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２）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）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４）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３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

◯総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（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1.18％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

（2021年２月16日～2022年２月14日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
しんきん好配当利回り株マザーファンド	162,008	384,800	266,728	629,200
しんきんＪリートマザーファンドⅡ	263,708	709,400	347,446	951,900
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	35,277	58,800	75,086	128,800
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	31,103	55,900	97,047	174,800
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	140,867	379,300	236,894	662,200
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	1,308,759	1,744,000	2,578,693	3,423,900
しんきん高格付外国債券マザーファンド	21,475	29,900	54,849	77,700
しんきんグローバルリートマザーファンド	345,860	675,900	409,087	880,800

（注）単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2021年２月16日～2022年２月14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	
	しんきん好配当利回り株マザーファンド	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	6,904,781千円	18,752,817千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	28,163,834千円	23,612,124千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.24	0.79

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注２）単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2021年２月16日～2022年２月14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。

○第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

（2021年２月16日～2022年２月14日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2021年２月16日～2022年２月14日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2022年２月14日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
しんきん好配当利回り株マザーファンド	345,453	240,733	598,560
しんきんＪリートマザーファンドⅡ	314,421	230,683	593,526
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	353,540	313,731	515,523
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	353,023	287,080	515,251
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	305,983	209,955	670,932
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	8,418,930	7,148,997	9,385,203
しんきん高格付外国債券マザーファンド	222,449	189,075	260,924
しんきんグローバルリートマザーファンド	328,818	265,592	602,735

（注）口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2022年２月14日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
しんきん好配当利回り株マザーファンド	598,560	4.5
しんきんＪリートマザーファンドⅡ	593,526	4.4
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	515,523	3.8
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	515,251	3.8
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	670,932	5.0
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	9,385,203	70.0
しんきん高格付外国債券マザーファンド	260,924	1.9
しんきんグローバルリートマザーファンド	602,735	4.5
コール・ローン等、その他	258,238	2.1
投資信託財産総額	13,400,892	100.0

（注１）評価額の単位未満は切り捨て。
（注２）しんきん欧州ソブリン債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（12,448,518千円）の投資信託財産総額(12,506,884千円）に対する比率は99.5％です。
（注３）しんきん米国ソブリン債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（12,812,399千円）の投資信託財産総額(12,866,770千円）に対する比率は99.6％です。
（注４）しんきん世界好配当利回り株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（24,345,664千円）の投資信託財産総額(24,765,834千円）に対する比率は98.3％です。
（注５）しんきん高格付外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(2,267,597千円)の投資信託財産総額(2,277,514千円）に対する比率は99.6％です。
（注６）しんきんグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産（4,554,331千円）の投資信託財産総額(4,554,931千円）に対する比率は100.0％です。
（注７）外貨建資産は、当期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2022年２月14日現在、１ドル＝115.43円、１カナダドル＝90.68円、１ユーロ＝131.13円、１ポンド＝156.53円、１ノルウェークローネ＝13.03円、１オーストラリアドル＝82.38円、１ニュージーランドドル＝76.67円、１香港ドル＝14.80円、１シンガポールドル＝85.74円、100韓国ウォン＝9.63円、１イスラエル・シェケル＝35.5226円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年２月14日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,400,892,354
コール・ローン等	258,235,079
しんきん好配当利回り株マザーファンド(評価額)	598,560,388
しんきんＪリートマザーファンドⅡ(評価額)	593,526,163
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド(評価額)	515,523,201
しんきん米国ソブリン債マザーファンド(評価額)	515,251,210
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド(評価額)	670,932,952
しんきん国内債券マザーファンドⅡ(評価額)	9,385,203,349
しんきん高格付外国債券マザーファンド(評価額)	260,924,697
しんきんグローバルリートマザーファンド(評価額)	602,735,315
(B) 負債	93,126,490
未払解約金	11,797,570
未払信託報酬	81,323,037
未払利息	594
その他未払費用	5,289
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	13,307,765,864
元本	11,805,511,592
次期繰越損益金	1,502,254,272
(D) 受益権総口数	11,805,511,592口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	11,273円

(注１) 当ファンドの期首元本額は14,346,869,864円、期中追加設定元本額は450,624,603円、期中一部解約元本額は2,991,982,875円です。

(注２) １口当たり純資産額は1.1273円です。

○損益の状況 (2021年２月16日～2022年２月14日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 243,755
支払利息	△ 243,755
(B) 有価証券売買損益	409,246,974
売買益	616,738,570
売買損	△ 207,491,596
(C) 信託報酬等	△ 169,394,426
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	239,608,793
(E) 前期繰越損益金	△ 571,021,676
(F) 追加信託差損益金	1,833,667,155
(配当等相当額)	(1,308,108,228)
(売買損益相当額)	(525,558,927)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	1,502,254,272
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	1,502,254,272
追加信託差損益金	1,833,667,155
(配当等相当額)	(1,308,363,741)
(売買損益相当額)	(525,303,414)
分配準備積立金	279,716,055
繰越損益金	△ 611,128,938

(注１) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注２) 損益の状況の中で(C)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３) 損益の状況の中で(F)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４) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(100,320,726円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,308,363,741円)および分配準備積立金(179,395,329円)より分配対象収益は1,588,079,796円(10,000口当たり1,345円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金(税込み)	0円

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2022年２月14日現在）

＜しんきん好配当利回り株マザーファンド＞

下記は、しんきん好配当利回り株マザーファンド全体(11,485,067千口)の内容です。

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（1.1%）			
ホクト	150.7	159	313,866
建設業（3.6%）			
大林組	334.2	343.5	334,569
大東建託	28.9	25.5	343,230
積水ハウス	154	142.6	341,027
食料品（2.2%）			
キリンホールディングス	135	154.5	293,241
日本たばこ産業	146	146	342,735
繊維製品（1.0%）			
帝人	165.5	211.5	297,792
化学（6.4%）			
クラレ	281.9	304.6	333,841
三菱ケミカルホールディングス	476.9	343.4	285,708
三洋化成工業	59.2	58.6	300,618
太陽ホールディングス	50.7	102.4	324,608
マンダム	188.9	204.9	263,911
日東電工	34.9	37.6	326,368
医薬品（3.3%）			
武田薬品工業	83.4	92.3	322,957
アステラス製薬	196.1	173.4	343,938
大塚ホールディングス	72.5	71.6	283,822
石油・石炭製品（2.3%）			
出光興産	132.8	105.7	330,312
ＥＮＥＯＳホールディングス	775.6	666.6	315,635
ゴム製品（2.0%）			
横浜ゴム	190.7	154.8	256,968
ブリヂストン	82.4	65.3	312,721
ガラス・土石製品（1.2%）			
ＡＧＣ	86	60.1	337,161
鉄鋼（1.3%）			
丸一鋼管	137.6	125.9	370,523

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
非鉄金属（2.3%）			
三井金属鉱業	81.8	100.5	341,197
住友電気工業	221.5	196.4	310,213
金属製品（2.0%）			
三和ホールディングス	245.6	231.3	287,968
ＬＩＸＩＬ	121.6	106.8	273,728
機械（7.6%）			
アマダ	276.1	277.8	293,079
ナブテスコ	66.9	—	—
小松製作所	109.7	114.5	321,172
ＳＡＮＫＹＯ	115.5	109	348,800
マックス	219.4	180.1	304,549
日本精工	341.7	362.5	266,800
三菱重工業	99.4	108.2	357,276
スター精密	204.9	192.6	281,581
電気機器（10.8%）			
日清紡ホールディングス	409.3	372.3	381,607
コニカミノルタ	639.2	601.9	296,134
日立製作所	72.1	52	302,536
三菱電機	196.8	201.5	286,230
マブチモーター	67.1	75.1	278,245
ＩＤＥＣ	167.3	133.8	302,254
パナソニック	243.3	239.6	292,911
カシオ計算機	163.6	184.6	264,162
キヤノン	148.6	124.5	350,156
東京エレクトロン	7.6	5.4	305,532
輸送用機器（6.7%）			
デンソー	52.7	35.6	298,185
いすゞ自動車	—	212	325,632
トヨタ自動車	42.1	144.9	316,171
アイシン	98.5	72.4	315,664
本田技研工業	107.4	99	353,925
ＳＵＢＡＲＵ	149.6	149.6	294,338

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
精密機器（1.2%）			
ニコン	399.6	266.5	345,650
その他製品（2.4%）			
トッパン・フォームズ	288.6	－	－
大日本印刷	158.6	121.5	355,387
任天堂	－	5.5	317,625
電気・ガス業（2.0%）			
中部電力	247.4	242.5	276,935
中国電力	242.3	312.9	282,861
陸運業（2.2%）			
日本通運	44.2	－	－
九州旅客鉄道	136.2	127.9	329,470
NIPPON EXPRESSホールディングス	－	42.4	285,776
倉庫・運輸関連業（1.3%）			
住友倉庫	225.8	176.5	366,943
情報・通信業（6.7%）			
トレンドマイクロ	54.9	54.9	327,204
日本テレビホールディングス	252.5	244.8	334,886
日本電信電話	119.8	107	352,886
ソフトバンク	244.6	224.3	322,094
ＳＣＳＫ	50.3	140.4	270,410
ＴＫＣ	43.9	93.1	293,265
卸売業（7.4%）			
伊藤忠商事	105.6	95.9	367,968
三井物産	165.5	121.5	371,790
住友商事	230.3	199.5	375,957
サンゲツ	209.3	199.2	314,138
リョーサン	151.4	148.5	346,302
因幡電機産業	128	122.2	318,331

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小売業（3.4%）			
ローソン	65.7	61.9	303,310
セブン＆アイ・ホールディングス	81	67.6	385,590
ヤマダホールディングス	596.4	717.7	290,668
銀行業（7.5%）			
あおぞら銀行	162.2	127.9	348,399
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	660.6	490.6	369,765
りそなホールディングス	841.6	684.5	371,067
三井住友トラスト・ホールディングス	98	82.3	348,869
三井住友フィナンシャルグループ	93.4	81.5	354,769
みずほフィナンシャルグループ	230.3	201.6	329,817
証券、商品先物取引業（2.3%）			
大和証券グループ本社	639.3	496.9	348,078
野村ホールディングス	561	584	319,156
保険業（3.8%）			
MS＆ADインシュアランスグループホールディングス	99.9	88.5	368,956
東京海上ホールディングス	58.7	50.5	355,520
Ｔ＆Ｄホールディングス	239.4	197	354,600
不動産業（1.2%）			
野村不動産ホールディングス	145.2	120.3	336,719
サービス業（4.8%）			
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	108.9	108.2	329,469
ユー・エス・エス	141.9	161.8	313,730
日本郵政	380.4	335	341,867
メイテック	62	52.9	368,713
合計 株数・金額	17,397	16,191	28,420,562
合計 銘柄数＜比率＞	88	88	＜99.5%＞

（注１）銘柄欄の（　）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
（注２）評価額欄の＜　＞内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。
（注３）評価額の単位未満は切り捨て。
（注４）－印は組み入れなし。

＜しんきん世界好配当利回り株マザーファンド＞

下記は、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド全体(7,718,738千口)の内容です。

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	千ドル	千円	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		1,008	—	—	—	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		—	832	5,570	642,987	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC		630	577	3,879	447,867	銀行
CISCO SYSTEMS INC		833	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLLYFRONTIER CORP		1,283	1,176	4,544	524,557	エネルギー
HP INC		2,674	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL BUSINESS MACHINES CORP		688	513	6,807	785,823	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		1,290	1,369	6,525	753,189	半導体・半導体製造装置
THE KROGER CO.		—	886	4,101	473,458	食品・生活必需品小売り
OMNICOM GROUP		789	749	6,355	733,664	メディア・娯楽
PFIZER INC		1,467	682	3,465	400,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLSON COORS BREWING CO -B		980	1,150	5,728	661,296	食品・飲料・タバコ
VIATRIS INC		182	2,117	3,212	370,808	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		—	778	3,791	437,651	食品・生活必需品小売り
WESTERN UNION CO		2,429	3,274	6,362	734,388	ソフトウェア・サービス
XEROX HOLDINGS CORPORATION		994	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	15,252	14,110	60,346	6,965,750	
	銘柄数＜比率＞	13	12	—	＜28.2%＞	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
BAYER AG		943	1,130	6,120	802,536	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTINENTAL AG		328	450	4,036	529,267	自動車・自動車部品
RTL GROUP S.A.		1,200	724	3,834	502,777	メディア・娯楽
Schaeffler AG Preference NPV		3,990	3,657	2,461	322,756	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	6,462	5,963	16,451	2,157,338	
	銘柄数＜比率＞	4	4	—	＜8.7%＞	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		5,991	4,240	5,736	752,221	エネルギー
INTESA SANPAOLOA		20,061	15,609	4,454	584,063	銀行
UNICREDIT SPA		2,627	2,408	3,778	495,540	銀行
小計	株数・金額	28,681	22,258	13,969	1,831,824	
	銘柄数＜比率＞	3	3	—	＜7.4%＞	
(ユーロ…フランス)						
SOCIETE BIC SA		833	—	—	—	商業・専門サービス
BNP PARIBAS		604	—	—	—	銀行
AXA SA		—	1,668	4,742	621,858	保険
ORANGE		—	5,430	5,929	777,590	電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE SA		992	577	3,731	489,284	メディア・娯楽
SANOFI		610	559	5,251	688,650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SES GLOBAL-FDR		—	4,473	3,340	438,046	メディア・娯楽
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)		4,350	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	7,391	12,709	22,995	3,015,430	
	銘柄数＜比率＞	5	5	—	＜12.2%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ING GROEP NV		2,941	1,407	1,887	247,461	銀行
小計	株数・金額	2,941	1,407	1,887	247,461	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
REPSOL SA		6,695	4,969	5,898	773,445	エネルギー
小計	株数・金額	6,695	4,969	5,898	773,445	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS		1,087	868	3,891	510,228	保険
小計	株数・金額	1,087	868	3,891	510,228	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.1%>	
ユーロ計	株数・金額	53,257	48,177	65,093	8,535,730	
	銘柄数<比率>	15	15	—	<34.6%>	
(イギリス)				千ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC		1,550	944	3,381	529,236	素材
BARCLAYS PLC		15,844	—	—	—	銀行
BT GROUP PLC		—	24,710	4,909	768,552	電気通信サービス
CENTRICA PLC		100,837	40,887	3,234	506,243	公益事業
GLAXOSMITHKLINE PLC		3,101	2,736	4,431	693,653	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC		5,569	6,918	3,924	614,290	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		3,483	2,545	4,628	724,465	食品・飲料・タバコ
WM MORRISON SUPERMARKETS		30,149	—	—	—	食品・生活必需品小売り
NATWEST GROUP PLC		29,527	12,833	3,246	508,216	銀行
PEARSON PLC		5,893	5,316	3,396	531,606	メディア・娯楽
SHELL PLC		2,454	—	—	—	エネルギー
SHELL PLC-NEW		—	2,249	4,587	718,117	エネルギー
STANDARD CHARTERED PLC		9,403	8,355	4,662	729,765	銀行
TESCO PLC		19,415	14,049	4,188	655,672	食品・生活必需品小売り
WPP PLC		3,932	2,601	3,157	494,303	メディア・娯楽
小計	株数・金額	231,163	124,147	47,748	7,474,121	
	銘柄数<比率>	13	12	—	<30.3%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SWATCH GROUP AG		127	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	127	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA		311	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	311	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
SOUTH32 LTD		28,639	15,484	6,844	563,827	素材
小計	株数・金額	28,639	15,484	6,844	563,827	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.3%>	

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	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
GENTING SINGAPORE LTD		71,719	65,737	5,127	439,630	消費者サービス
小計	株数・金額	71,719	65,737	5,127	439,630	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<1.8%>	
合計	株数・金額	400,471	267,656	－	23,979,061	
	銘柄数<比率>	45	41	－	<97.2%>	

(注１) 邦貨換算金額は、2022年２月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２) 邦貨換算金額欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注３) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。
(注４) －印は組み入れなし。

＜しんきん国内債券マザーファンドⅡ＞

下記は、しんきん国内債券マザーファンドⅡ全体(10,187,456千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	10,220,000	10,564,999	79.0	－	56.9	17.3	4.9
地方債証券	1,400,000	1,406,402	10.5	－	3.0	5.2	2.3
	(1,400,000)	(1,406,402)	(10.5)	(－)	(3.0)	(5.2)	(2.3)
特殊債券(除く金融債)	200,000	200,494	1.5	－	1.5	－	－
	(200,000)	(200,494)	(1.5)	(－)	(1.5)	(－)	(－)
普通社債券(含む投資法人債券)	1,100,000	1,100,960	8.2	－	3.7	3.0	1.5
	(1,100,000)	(1,100,960)	(8.2)	(－)	(3.7)	(3.0)	(1.5)
合計	12,920,000	13,272,855	99.2	－	65.1	25.5	8.6
	(2,700,000)	(2,707,856)	(20.2)	(－)	(8.2)	(8.3)	(3.8)

(注１)（　)内は非上場債で内書きです。
(注２) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。
(注３) 単位未満は切り捨て。
(注４) －印は組み入れなし。
(注５) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第150回利付国債 (20年)	1.4	250,000	281,832	2034/９/20
第418回利付国債 (２年)	0.1	100,000	100,131	2022/11/１
第419回利付国債 (２年)	0.1	250,000	250,375	2022/12/１
第137回利付国債 (５年)	0.1	100,000	100,255	2023/９/20
第138回利付国債 (５年)	0.1	200,000	200,552	2023/12/20
第141回利付国債 (５年)	0.1	350,000	351,088	2024/９/20
第142回利付国債 (５年)	0.1	350,000	351,144	2024/12/20
第143回利付国債 (５年)	0.1	350,000	351,190	2025/３/20
第144回利付国債 (５年)	0.1	400,000	401,404	2025/６/20
第145回利付国債 (５年)	0.1	350,000	351,256	2025/９/20
第147回利付国債 (５年)	0.005	150,000	149,968	2026/３/20
第148回利付国債 (５年)	0.005	200,000	199,912	2026/６/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	150,000	151,992	2024/３/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	200,000	200,608	2027/３/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	300,000	300,315	2029/３/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	400,000	400,144	2029/６/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	100,000	99,844	2029/12/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	400,000	398,300	2030/９/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	200,000	198,568	2031/３/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第363回利付国債（10年）	0.1	250,000	247,932	2031/6/20
第365回利付国債（10年）	0.1	250,000	247,227	2031/12/20
第32回利付国債（30年）	2.3	150,000	193,030	2040/3/20
第34回利付国債（30年）	2.2	100,000	127,733	2041/3/20
第36回利付国債（30年）	2.0	100,000	124,988	2042/3/20
第38回利付国債（30年）	1.8	100,000	121,668	2043/3/20
第42回利付国債（30年）	1.7	150,000	180,075	2044/3/20
第46回利付国債（30年）	1.5	100,000	116,132	2045/3/20
第50回利付国債（30年）	0.8	150,000	151,375	2046/3/20
第54回利付国債（30年）	0.8	200,000	200,628	2047/3/20
第58回利付国債（30年）	0.8	300,000	299,352	2048/3/20
第62回利付国債（30年）	0.5	300,000	275,061	2049/3/20
第66回利付国債（30年）	0.4	400,000	354,360	2050/3/20
第71回利付国債（30年）	0.7	100,000	95,690	2051/6/20
第116回利付国債（20年）	2.2	150,000	174,999	2030/3/20
第125回利付国債（20年）	2.2	200,000	236,450	2031/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	250,000	282,957	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	250,000	288,867	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	170,000	196,776	2033/9/20
第148回利付国債（20年）	1.5	250,000	284,172	2034/3/20
第152回利付国債（20年）	1.2	300,000	331,089	2035/3/20
第160回利付国債（20年）	0.7	300,000	309,504	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	350,000	355,491	2037/6/20
第168回利付国債（20年）	0.4	250,000	243,002	2039/3/20
第174回利付国債（20年）	0.4	300,000	287,556	2040/9/20
小計		10,220,000	10,564,999	
地方債証券				
第８回東京都公募公債（７年）	0.238	100,000	100,136	2022/9/20
第719回東京都公募公債	0.86	100,000	100,929	2023/3/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	101,397	2024/3/19
平成29年度第16回愛知県公募公債（10年）	0.26	200,000	201,248	2028/2/14
平成25年度第４回広島県公募公債	0.67	100,000	101,176	2023/11/27
平成28年度第３回埼玉県公募公債	0.08	300,000	300,189	2026/5/25
平成28年度第６回福岡県公募公債	0.175	100,000	100,459	2026/12/22
第496回名古屋市公募公債（10年）	0.07	200,000	200,042	2026/6/19
平成28年度第４回福井県公募公債	0.2	200,000	200,826	2027/4/27
小計		1,400,000	1,406,402	
特殊債券（除く金融債）				
第321回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.155	200,000	200,494	2027/8/31
小計		200,000	200,494	
普通社債券（含む投資法人債券）				
第13回日本たばこ産業株式会社社債（一般担保付）	0.355	100,000	99,803	2028/9/8
第６回ヒューリック株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.494	100,000	99,867	2028/10/20
第37回王子ホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.29	100,000	98,885	2029/7/19
第14回株式会社オリエンタルランド無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.23	100,000	99,893	2026/1/23
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	100,000	99,896	2029/4/19
第53回日本電気株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.26	100,000	100,086	2023/9/21
第18回パナソニック株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.23	100,000	99,849	2026/3/5
第15回株式会社デンソー無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.245	100,000	99,658	2027/6/18
第51回三菱ＵＦＪリース株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.18	100,000	100,049	2022/7/13
第100回住友不動産株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.809	200,000	202,974	2024/9/9
小計		1,100,000	1,100,960	
合計		12,920,000	13,272,855	

（注）額面・評価額の単位未満は切り捨て。

＜しんきん欧州ソブリン債マザーファンド＞

下記は、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド全体(7,608,812千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債　種類別開示

区分		当期末							
		額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
			外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
	ドイツ	16,100	20,430	2,679,107	21.4	－	17.3	4.1	－
	フランス	26,800	31,048	4,071,335	32.6	－	26.1	5.3	1.1
	オランダ	6,300	6,714	880,501	7.0	－	6.2	0.8	－
	スペイン	15,100	17,581	2,305,451	18.4	－	12.4	6.0	－
	ベルギー	9,900	11,437	1,499,848	12.0	－	10.5	1.5	－
	オーストリア	5,900	6,454	846,348	6.8	－	5.7	1.1	－
合計		80,100	93,667	12,282,592	98.2	－	78.2	18.9	1.1

(注１) 邦貨換算金額は、2022年２月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。
(注３) 単位未満は切り捨て。
(注４) －印は組み入れなし。
(注５) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	DBR 0.000 08/15/31	－	500	487	63,978	2031/8/15
		DBR 0.250 02/15/29	0.25	2,900	2,923	383,376	2029/2/15
		DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,000	2,043	267,993	2026/2/15
		DBR 1.000 08/15/25	1.0	1,000	1,038	136,230	2025/8/15
		DBR 1.750 02/15/24	1.75	800	834	109,435	2024/2/15
		DBR 4.000 01/04/37	4.0	3,400	5,245	687,872	2037/1/4
		DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,700	3,506	459,820	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	2,800	4,349	570,398	2034/7/4
フランス	国債証券	FRTR 0.500 05/25/25	0.5	2,300	2,336	306,373	2025/5/25
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	3,500	3,667	480,861	2034/5/25
		FRTR 1.250 05/25/36	1.25	2,100	2,197	288,168	2036/5/25
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	2,900	3,123	409,626	2031/5/25
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	2,600	2,746	360,098	2024/5/25
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	4,000	4,640	608,446	2030/5/25
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	3,756	492,605	2027/10/25
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	1,900	2,742	359,627	2045/5/25
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,700	3,998	524,306	2038/10/25
		FRTR 4.250 10/25/23	4.25	1,000	1,078	141,415	2023/10/25
		FRTR 5.750 10/25/32	5.75	500	761	99,804	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHER 0.000 07/15/31	－	500	479	62,814	2031/7/15
		NETHER 0.250 07/15/25	0.25	800	807	105,838	2025/7/15
		NETHER 0.250 07/15/29	0.25	1,400	1,391	182,426	2029/7/15
		NETHER 0.500 01/15/40	0.5	800	790	103,708	2040/1/15
		NETHER 0.750 07/15/27	0.75	800	824	108,084	2027/7/15
		NETHER 2.500 01/15/33	2.5	2,000	2,422	317,630	2033/1/15
スペイン	国債証券	SPGB 1.500 04/30/27	1.5	1,700	1,774	232,657	2027/4/30
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	3,000	3,182	417,352	2026/4/30
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	4,000	4,300	563,906	2030/7/30
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,400	1,490	195,421	2025/10/31
		SPGB 3.800 04/30/24	3.8	1,000	1,082	141,999	2024/4/30
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	2,100	2,874	376,875	2037/1/31
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	1,900	2,876	377,239	2041/7/30
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	1,000	1,026	134,551	2025/6/22
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	1,300	1,334	175,014	2027/6/22
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	2,800	2,888	378,745	2029/6/22
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,500	1,633	214,251	2047/6/22
		BGB 2.600 06/22/24	2.6	400	426	55,914	2024/6/22
		BGB 3.000 06/22/34	3.0	1,100	1,386	181,761	2034/6/22
		BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,800	2,742	359,610	2035/3/28
オーストリア	国債証券	RAGB 0.000 02/20/31	－	300	283	37,200	2031/2/20
		RAGB 0.500 04/20/27	0.5	1,000	1,012	132,751	2027/4/20
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	700	716	93,930	2028/2/20
		RAGB 1.200 10/20/25	1.2	1,000	1,042	136,682	2025/10/20
		RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,200	1,359	178,307	2047/2/20
		RAGB 2.400 05/23/34	2.4	1,700	2,039	267,476	2034/5/23
合計						12,282,592	

（注１）邦貨換算金額は、2022年２月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）額面・評価額の単位未満は切り捨て。

＜しんきん米国ソブリン債マザーファンド＞

下記は、しんきん米国ソブリン債マザーファンド全体(7,165,207千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千ドル	千ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	105,000	109,680	12,660,372	98.4	－	52.5	33.3	12.6
合計	105,000	109,680	12,660,372	98.4	－	52.5	33.3	12.6

(注１) 邦貨換算金額は、2022年２月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。
(注３) 単位未満は切り捨て。
(注４) －印は組み入れなし。
(注５) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（Ｂ）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千ドル	千ドル	千円	
	国債証券	T-BOND 2.500 05/15/46	2.5	3,200	3,285	379,288	2046/５/15
		T-BOND 3.125 02/15/42	3.125	4,500	5,094	588,097	2042/２/15
		T-BOND 3.125 05/15/48	3.125	2,300	2,674	308,713	2048/５/15
		T-BOND 3.500 02/15/39	3.5	2,500	2,965	342,355	2039/２/15
		T-BOND 3.625 02/15/44	3.625	2,200	2,682	309,695	2044/２/15
		T-BOND 4.375 05/15/40	4.375	2,700	3,570	412,122	2040/５/15
		T-BOND 4.750 02/15/37	4.75	3,800	5,119	590,990	2037/２/15
		T-BOND 5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,338	154,540	2029/２/15
		T-BOND 6.250 08/15/23	6.25	1,100	1,179	136,198	2023/８/15
		T-BOND 6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,209	139,665	2026/11/15
		T-NOTE 0.875 11/15/30	0.875	3,500	3,198	369,206	2030/11/15
		T-NOTE 1.250 08/15/31	1.25	4,800	4,507	520,300	2031/８/15
		T-NOTE 1.375 06/30/23	1.375	3,000	3,001	346,452	2023/６/30
		T-NOTE 1.500 02/15/30	1.5	3,500	3,386	390,937	2030/２/15
		T-NOTE 1.625 02/15/26	1.625	900	891	102,961	2026/２/15
		T-NOTE 1.625 05/15/26	1.625	3,700	3,665	423,053	2026/５/15
		T-NOTE 1.625 08/15/29	1.625	3,800	3,717	429,124	2029/８/15
		T-NOTE 2.000 08/15/25	2.0	3,900	3,924	453,060	2025/８/15
		T-NOTE 2.250 11/15/25	2.25	2,500	2,537	292,914	2025/11/15
		T-NOTE 2.500 05/15/24	2.5	3,900	3,977	459,127	2024/５/15
		T-NOTE 2.500 08/15/23	2.5	5,300	5,387	621,863	2023/８/15
		T-NOTE 2.625 01/31/26	2.625	5,000	5,147	594,148	2026/１/31
		T-NOTE 2.625 02/15/29	2.625	3,700	3,863	445,976	2029/２/15
		T-NOTE 2.750 02/15/24	2.75	5,300	5,427	626,523	2024/２/15
		T-NOTE 2.750 11/15/23	2.75	4,400	4,497	519,121	2023/11/15
		T-NOTE 2.875 05/31/25	2.875	5,500	5,690	656,886	2025/５/31
		T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	3,500	3,758	433,895	2028/11/15
	特殊債券（除く金融債）	ASIA 1.875 01/24/30	1.875	5,300	5,203	600,640	2030/１/24
		IADB 2.125 01/15/25	2.125	2,000	2,020	233,200	2025/１/15
		IBRD 0.750 11/24/27	0.75	4,500	4,165	480,778	2027/11/24
		IBRD 1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,586	298,526	2026/10/27
合計						12,660,372	

（注１）邦貨換算金額は、2022年２月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）額面・評価額の単位未満は切り捨て。

＜しんきん高格付外国債券マザーファンド＞

下記は、しんきん高格付外国債券マザーファンド全体(1,650,406千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千カナダドル	千カナダドル	千円	%	%	%	%	%
カナダ	6,060	6,120	555,042	24.4	－	21.8	2.6	－
	千ポンド	千ポンド						
イギリス	3,502	3,553	556,293	24.4	－	17.1	7.3	－
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	43,410	42,843	558,251	24.5	－	12.9	11.6	－
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	6,480	6,782	558,726	24.5	－	14.2	10.4	－
合計	－	－	2,228,313	97.8	－	65.9	32.0	－

(注１) 邦貨換算金額は、2022年２月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。
(注３) 単位未満は切り捨て。
(注４) －印は組み入れなし。
(注５) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	CAN 1.000 06/01/27	1.0	1,000	963	87,342	2027/6/1
		CAN 2.000 06/01/28	2.0	1,520	1,543	139,922	2028/6/1
	地方債証券	BRCOL 2.300 06/18/26	2.3	650	655	59,457	2026/6/18
		BRCOL 2.550 06/18/27	2.55	850	864	78,413	2027/6/18
	特殊債券（除く金融債）	CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	2,040	2,094	189,906	2028/12/15
小計						555,042	
イギリス				千ポンド	千ポンド		
	国債証券	UKT 1.625 10/22/28	1.625	1,042	1,057	165,470	2028/10/22
		UKT 4.250 12/07/27	4.25	660	764	119,681	2027/12/7
	特殊債券（除く金融債）	EIB 5.500 04/15/25	5.5	200	222	34,893	2025/4/15
		IBRD 0.250 07/22/26	0.25	900	844	132,202	2026/7/22
		IBRD 1.000 12/21/29	1.0	700	664	104,045	2029/12/21
小計						556,293	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NGB 1.500 02/19/26	1.5	10,660	10,434	135,955	2026/2/19
		NGB 1.750 02/17/27	1.75	9,250	9,092	118,478	2027/2/17
		NGB 2.000 04/26/28	2.0	13,500	13,402	174,638	2028/4/26
	特殊債券（除く金融債）	IBRD 1.750 11/06/24	1.75	10,000	9,914	129,179	2024/11/6
小計						558,251	
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		
	地方債証券	NSWTC 1.250 03/20/25	1.25	800	785	64,746	2025/3/20
		NSWTC 3.000 03/20/28	3.0	1,650	1,712	141,092	2028/3/20
	特殊債券（除く金融債）	ASIA 3.400 09/10/27	3.4	2,100	2,199	181,224	2027/9/10
		IADB 4.250 06/11/26	4.25	1,930	2,083	171,663	2026/6/11
小計						558,726	
合計						2,228,313	

（注１）邦貨換算金額は、2022年２月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）額面・評価額の単位未満は切り捨て。

＜しんきんＪリートマザーファンドⅡ＞

下記は、しんきんＪリートマザーファンドⅡ全体(1,997,891千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	0.332	0.093	12,675	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	0.173	－	－	－
ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人	－	0.19	28,367	0.6
日本アコモデーションファンド投資法人	0.125	0.155	94,860	1.8
ＭＣＵＢＳ　ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.64	－	－	－
森ヒルズリート投資法人	0.599	0.537	74,267	1.4
産業ファンド投資法人	0.669	0.694	121,658	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人	0.388	0.444	144,078	2.8
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.291	0.299	58,334	1.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.314	0.285	109,012	2.1
ＧＬＰ投資法人	1.429	1.64	281,916	5.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.126	0.185	57,350	1.1
日本プロロジスリート投資法人	0.735	0.744	254,448	4.9
星野リゾート・リート投資法人	0.09	0.088	57,376	1.1
Ｏｎｅリート投資法人	0.063	0.05	14,620	0.3
イオンリート投資法人	0.665	0.745	107,652	2.1
ヒューリックリート投資法人	0.415	0.405	65,002	1.3
日本リート投資法人	0.199	0.193	74,401	1.4
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	3.27	－	－	－
積水ハウス・リート投資法人	1.373	1.337	102,146	2.0
ケネディクス商業リート投資法人	0.305	0.255	67,855	1.3
ヘルスケア＆メディカル投資法人	－	0.182	25,716	0.5
野村不動産マスターファンド投資法人	1.882	1.659	261,956	5.1
ラサールロジポート投資法人	0.529	0.649	111,628	2.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.134	0.189	103,950	2.0
大江戸温泉リート投資法人	－	0.38	25,460	0.5
投資法人みらい	－	0.57	27,331	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.123	0.46	57,546	1.1
三菱地所物流リート投資法人	0.072	0.149	64,889	1.3
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.082	0.177	34,886	0.7
タカラレーベン不動産投資法人	0.16	－	－	－
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	－	0.218	32,874	0.6
日本ビルファンド投資法人	0.598	0.512	331,264	6.4
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.551	0.45	277,650	5.4
日本都市ファンド投資法人	1.18	2.58	240,198	4.7
オリックス不動産投資法人	1.166	1	163,500	3.2
日本プライムリアルティ投資法人	0.388	0.333	124,042	2.4
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	0.351	0.155	23,079	0.4
東急リアル・エステート投資法人	0.527	0.505	92,011	1.8

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
グローバル・ワン不動産投資法人		0.261	0.66	73,590	1.4
ユナイテッド・アーバン投資法人		1.28	1.13	148,934	2.9
森トラスト総合リート投資法人		0.276	－	－	－
インヴィンシブル投資法人		2.15	2.92	113,296	2.2
フロンティア不動産投資法人		0.252	0.192	91,296	1.8
平和不動産リート投資法人		0.26	0.31	43,710	0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.301	0.325	100,262	2.0
福岡リート投資法人		0.36	0.41	65,723	1.3
ケネディクス・オフィス投資法人		0.16	0.13	86,580	1.7
いちごオフィスリート投資法人		0.368	0.623	51,397	1.0
大和証券オフィス投資法人		0.15	0.113	76,388	1.5
阪急阪神リート投資法人		0.239	0.21	30,618	0.6
スターツプロシード投資法人		0.058	－	－	－
大和ハウスリート投資法人		0.687	0.75	238,875	4.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人		1.689	2.005	116,891	2.3
大和証券リビング投資法人		0.573	0.616	66,220	1.3
ジャパンエクセレント投資法人		0.592	0.45	56,565	1.1
合計	口数・金額	29.6	29.351	5,084,352	
	銘柄数<比率>	51	50	<98.9%>	

(注１) 合計欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。
(注２) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注３) －印は組み入れなし。

＜しんきんグローバルリートマザーファンド＞

下記は、しんきんグローバルリートマザーファンド全体(2,007,110千口)の内容です。

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)	千口	千口	千ドル	千円	%
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.708	1.367	48	5,582	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	4.68	3.547	178	20,598	0.5
AGREE REALTY CORP	1.985	1.779	112	12,947	0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	3.611	3.181	26	3,032	0.1
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1.928	1.601	22	2,542	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	—	0.751	6	740	0.0
APARTMENT INCOME REIT CORP	5.062	4.002	207	23,984	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	4.933	3.989	27	3,135	0.1
ACADIA REALTY TRUST	2.871	2.163	42	4,958	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	2.502	1.863	41	4,847	0.1
ALEXANDER'S INC	0.071	0.054	13	1,614	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	9.123	7.232	280	32,364	0.7
APPLE HOSPITALITY REIT INC	7.008	5.414	91	10,505	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1.651	1.396	31	3,593	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	4.211	3.595	667	77,039	1.7
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4.747	3.562	857	98,954	2.2
BRANDYWINE REALTY TRUST	5.871	4.362	57	6,686	0.1
SAUL CENTERS INC	0.425	0.322	15	1,747	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	1.406	8	960	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC	—	4.111	92	10,648	0.2
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	1.281	—	—	—	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.819	0.703	18	2,153	0.0
BRT APARTMENTS CORP	0.334	0.338	7	877	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	10.082	7.571	190	22,014	0.5
BOSTON PROPERTIES INC	4.817	3.624	426	49,223	1.1
CEDAR REALTY TRUST INC	—	0.331	7	824	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.755	0.563	24	2,776	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1.444	1.117	19	2,275	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1.563	1.224	17	1,989	0.0
MACK-CALI REALTY CORP	2.865	—	—	—	—
COLONY CAPITAL INC	16.378	—	—	—	—
CLIPPER REALTY INC	0.406	0.43	3	446	0.0
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	0.32	0.391	3	347	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST	6.966	6.801	191	22,075	0.5
CYRUSONE INC	4.095	3.235	290	33,532	0.7
CORESITE REALTY CORP	1.454	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	1.297	0.964	15	1,749	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	3.312	2.605	432	49,897	1.1
CENTERSPACE	0.458	0.356	32	3,779	0.1
CTO REALTY GROWTH INC	0.178	0.167	9	1,136	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	
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%
CARETRUST REIT INC	3.096	2.473	48	5,654	0.1
CUBESMART	6.64	5.526	279	32,263	0.7
COUSINS PROPERTIES INC	5.052	3.79	145	16,737	0.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3.969	—	—	—	—
DIGITALBRIDGE GROUP	—	13.09	98	11,377	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES,INC.	2.742	2.195	45	5,211	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	5.606	4.474	139	16,133	0.4
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	7.921	6.217	18	2,109	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	9.512	7.234	985	113,804	2.5
PHYSICIANS REALTY TRUST	6.997	5.616	97	11,253	0.2
DUKE REALTY CORP	12.648	9.709	536	61,874	1.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6.639	5.369	52	6,011	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	9.1	9.1	—	—	—
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.345	1.037	200	23,110	0.5
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	5.763	4.358	337	38,950	0.9
EPR PROPERTIES	2.56	1.912	84	9,774	0.2
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	3.559	3.099	78	9,093	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	4.09	3.097	81	9,401	0.2
EQUINIX INC	3.027	2.295	1,541	177,893	3.9
EQUITY RESIDENTIAL	11.646	8.7	751	86,746	1.9
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	4.842	3.582	32	3,762	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.217	1.659	528	61,028	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	4.395	3.413	672	77,579	1.7
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2.42	1.971	50	5,881	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	0.967	0.75	8	956	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	4.388	3.321	195	22,544	0.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.341	1.785	214	24,772	0.5
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	3.214	2.34	12	1,496	0.0
GEO GROUP INC/THE	3.888	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	7.349	5.772	253	29,268	0.6
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.553	1.496	24	2,813	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	3.067	2.642	37	4,367	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.133	0.936	20	2,339	0.1
GETTY REALTY CORP	1.172	0.992	27	3,230	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3.533	2.661	112	12,949	0.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5.174	3.887	93	10,804	0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4.637	3.761	114	13,184	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	23.985	18.203	328	37,947	0.8
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1.213	0.777	7	843	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	7.432	5.63	173	19,990	0.4
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.754	0.61	115	13,298	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	2.236	1.699	37	4,318	0.1
INDUS REALTY TRUST INC	—	0.16	12	1,406	0.0
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3.517	2.778	27	3,158	0.1
INVITATION HOMES INC	19.061	15.213	636	73,455	1.6

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)	千口	千口	千ドル	千円	%
IRON MOUNTAIN INC	9.799	7.381	327	37,853	0.8
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	3.288	2.629	63	7,298	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	3.789	2.91	79	9,210	0.2
KIMCO REALTY CORP	14.707	15.714	376	43,442	1.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	22.7	19.5	14	1,654	0.0
KILROY REALTY CORP	3.566	2.672	180	20,886	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	2.878	5.583	120	13,958	0.3
GLADSTONE LAND CORP	0.79	0.781	23	2,754	0.1
LIFE STORAGE INC	2.479	2.091	278	32,195	0.7
LTC PROPERTIES INC	1.341	0.989	33	3,881	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	9.418	7.21	110	12,791	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	3.889	2.935	618	71,426	1.6
MACERICH CO/THE	3.73	5.43	87	10,116	0.2
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.335	2.461	51	5,959	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19.315	15.201	329	38,023	0.8
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	49.468	37.368	24	2,846	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.505	1.169	63	7,346	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	5.908	4.477	190	22,014	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.096	2.089	127	14,689	0.3
NETSTREIT CORP	0.459	1.058	22	2,634	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.781	0.579	45	5,270	0.1
REALTY INCOME CORP	11.936	14.423	973	112,360	2.5
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	3.736	2.863	73	8,496	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	7.719	6.092	175	20,301	0.4
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.531	0.389	11	1,356	0.0
ORION OFFICE REIT INC	—	1.432	24	2,800	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.695	1.218	29	3,409	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	4.333	3.165	53	6,199	0.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	18.307	13.742	445	51,473	1.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4.452	3.349	76	8,848	0.2
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	—	0.491	15	1,807	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	5.615	4.235	37	4,384	0.1
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	0.279	5	622	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	8.012	6.028	113	13,150	0.3
PROLOGIS INC	25.117	18.847	2,757	318,298	7.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.789	0.892	24	2,882	0.1
PRIME US REIT	15	15.1	12	1,429	0.0
PUBLIC STORAGE	5.162	3.889	1,392	160,785	3.5
PS BUSINESS PARKS INC	0.682	0.513	81	9,459	0.2
POSTAL REALTY TRUST INC-A	—	0.337	5	681	0.0
QTS REALTY TRUST INC	2.187	—	—	—	—
REGENCY CENTERS CORP	5.366	3.928	262	30,301	0.7
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4.439	3.862	269	31,138	0.7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.848	1.404	123	14,261	0.3
RLJ LODGING TRUST	5.613	4.18	60	7,039	0.2

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)	千口	千口	千ドル	千円	%
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	4.077	3.128	57	6,621	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	7.129	—	—	—	—
RPT REALTY	2.694	2.133	26	3,085	0.1
RETAIL VALUE INC	0.546	0.469	1	167	0.0
SAFEHOLD INC	0.488	0.367	23	2,734	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	7.048	5.83	75	8,755	0.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	7.333	5.591	64	7,402	0.2
SITE CENTERS CORP	5.208	4.577	69	8,056	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	3.26	2.651	44	5,171	0.1
SL GREEN REALTY CORP	2.468	1.701	131	15,197	0.3
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	2.569	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	11.15	8.377	1,188	137,143	3.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3.885	3.144	144	16,679	0.4
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	1.196	0.921	8	963	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	5.075	4.462	180	20,792	0.5
STORE CAPITAL CORP	8.037	6.256	189	21,931	0.5
SUN COMMUNITIES INC	3.658	2.956	565	65,318	1.4
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.627	4.056	34	3,988	0.1
TERRENO REALTY CORP	2.334	1.907	134	15,476	0.3
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.998	0.765	14	1,689	0.0
UDR INC	10.014	7.409	409	47,259	1.0
URBAN EDGE PROPERTIES	3.736	2.778	48	5,630	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.426	0.317	17	2,070	0.0
UMH PROPERTIES INC	1.279	1.186	27	3,226	0.1
VEREIT INC	7.425	—	—	—	—
VICI PROPERTIES INC	18.25	16.033	452	52,281	1.1
VORNADO REALTY TRUST	5.333	4.053	167	19,326	0.4
VERIS RESIDENTIAL INC	—	2.057	34	4,031	0.1
VENTAS INC	12.737	10.176	516	59,599	1.3
WELLTOWER INC	14.157	11.096	888	102,605	2.3
WP CAREY INC	5.964	4.749	360	41,666	0.9
WASHINGTON PRIME GROUP INC	0.822	—	—	—	—
WASHINGTON REIT	2.838	2.158	51	5,940	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	4.096	—	—	—	—
WHITESTONE REIT	1.325	1.258	12	1,488	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	3.784	2.911	52	6,081	0.1
小計 口数・金額	822.357	647.803	29,979	3,460,518	
小計 銘柄数<比率>	155	154	—	<76.0%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REIT	2.079	1.59	66	6,074	0.1
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.71	0.508	7	667	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.213	1.498	19	1,723	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.759	0.557	30	2,786	0.1
BTB REIT	—	0.965	3	353	0.0
CAN APARTMENT PROP REIT	2.869	2.161	121	10,989	0.2

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)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
CHOICE PROPERTIES REIT		5.542	3.992	57	5,198	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.524	1.218	20	1,900	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.705	1.377	23	2,145	0.0
COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2.975	2.234	26	2,362	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT		0.902	0.595	14	1,328	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		2.837	2.802	44	4,065	0.1
EUROPEAN RESIDENTIAL REIT		—	1.167	4	450	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		3.747	2.76	48	4,434	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.035	0.821	77	7,037	0.2
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		4.835	3.518	45	4,108	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2.247	1.784	28	2,602	0.1
INOVALIS REIT		—	0.426	4	390	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		1.672	1.407	30	2,783	0.1
MINTO APARTMENT REIT		0.591	0.481	10	955	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT		0.636	0.48	9	827	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT		2.865	2.716	36	3,300	0.1
NEXUS REIT		—	0.652	8	730	0.0
PLAZA RETAIL REIT		1.919	1.336	6	586	0.0
PRIMARIS REIT		—	0.879	12	1,111	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		5.332	3.963	93	8,513	0.2
SLATE GROCERY REIT		0.762	0.756	11	1,050	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		2.868	2.22	49	4,459	0.1
SLATE OFFICE REIT		1.235	0.744	3	342	0.0
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN		2.427	1.839	56	5,114	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT		1.506	1.152	8	765	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		1.358	—	—	—	—
小計	口数・金額	59.15	48.598	983	89,158	
	銘柄数<比率>	27	31	—	<2.0%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		6.095	0.368	6	818	0.0
HAMBORNER REIT AG		2.334	1.75	17	2,273	0.0
小計	口数・金額	8.429	2.118	23	3,092	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
COIMA RES SPA		—	0.581	4	585	0.0
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		1.952	1.467	6	813	0.0
小計	口数・金額	1.952	2.048	10	1,399	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA		0.121	0.113	17	2,299	0.1
CARMILA		1.563	1.135	17	2,244	0.0
COVIVIO		1.639	1.206	88	11,582	0.3
GECINA SA		1.845	1.385	154	20,213	0.4
ICADE		1.052	0.816	48	6,313	0.1
KLEPIERRE		6.936	5.033	120	15,760	0.3

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)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
MERCIALYS		1.316	1.307	12	1,636	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		4.709	2.968	204	26,881	0.6
小計	口数・金額	19.181	13.963	662	86,931	
	銘柄数<比率>	8	8	－	<1.9%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		1.188	0.988	22	2,950	0.1
NSI NV		0.576	0.462	16	2,177	0.0
VASTNED RETAIL NV		0.633	0.483	13	1,716	0.0
WERELDHAVE NV		1.34	1.062	16	2,198	0.0
小計	口数・金額	3.737	2.995	68	9,043	
	銘柄数<比率>	4	4	－	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		8.684	6.878	52	6,886	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		2.041	1.654	9	1,192	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		11.241	8.503	87	11,439	0.3
小計	口数・金額	21.966	17.035	148	19,518	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		1.109	0.926	90	11,881	0.3
BEFIMMO		0.89	0.609	19	2,599	0.1
COFINIMMO		0.922	0.751	87	11,472	0.3
CARE PROPERTY INVEST		0.802	0.664	15	1,989	0.0
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.764	0.612	16	2,130	0.0
MONTEA NV		0.355	0.26	28	3,682	0.1
RETAIL ESTATES		0.361	0.28	19	2,566	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		4.456	3.58	123	16,233	0.4
XIOR STUDENT HOUSING NV		0.486	0.468	22	2,951	0.1
小計	口数・金額	10.145	8.15	423	55,507	
	銘柄数<比率>	9	9	－	<1.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		22.774	17.342	21	2,801	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		14.221	10.747	16	2,206	0.0
小計	口数・金額	36.995	28.089	38	5,008	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.1%>	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL EUROPEAN REIT		44.1	7.88	18	2,490	0.1
小計	口数・金額	44.1	7.88	18	2,490	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.1%>	
ユーロ計	口数・金額	146.505	82.278	1,395	182,993	
	銘柄数<比率>	30	31	－	<4.0%>	
(イギリス)				千ポンド		
AEW UK REIT PLC		6.239	4.541	5	828	0.0
ASSURA PLC		90.454	75.816	47	7,512	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		58.046	47.614	111	17,410	0.4
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED		26.599	20.936	23	3,709	0.1

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	
(イギリス)	千口	千口	千ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC	31.896	23.911	130	20,405	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC	5.571	4.408	63	9,984	0.2
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	29.589	21.371	36	5,683	0.1
CUSTODIAN REIT PLC	13.977	10.853	11	1,807	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	20.713	15.903	14	2,325	0.1
GCP STUDENT LIVING PLC	15.141	—	—	—	—
DERWENT LONDON PLC	3.807	2.86	92	14,473	0.3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	20.038	14.858	13	2,128	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	6.535	47	7,365	0.2
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	8.69	—	—	—	—
HAMMERSON PLC	133.651	108.464	40	6,378	0.1
HOME REIT PLC	—	13.921	15	2,473	0.1
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	10.613	8.016	9	1,440	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	25.548	19.153	152	23,828	0.5
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	30.887	23.206	61	9,604	0.2
LXI REIT PLC	17.351	17.84	25	3,970	0.1
NEWRIVER REIT PLC	10.189	8.138	7	1,184	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	18.222	13.158	13	2,133	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	44.334	33.963	45	7,176	0.2
PRS REIT PLC/THE	—	13.965	14	2,240	0.0
RDI REIT PLC	8.8	—	—	—	—
REGIONAL REIT LTD	14.359	10.705	9	1,496	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	7.162	5.376	68	10,670	0.2
SEGRO PLC	40.355	30.653	382	59,808	1.3
SHAFTESBURY PLC	10.246	7.346	44	6,899	0.2
STANDARD LIFE INV PROP INC	14.393	9.897	8	1,257	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	13.106	9.757	9	1,438	0.0
SCHRODER REIT LTD	18.823	15.446	8	1,337	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	22.159	24.594	29	4,600	0.1
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	24.646	21.026	17	2,662	0.1
UNITE GROUP PLC	13.539	10.171	103	16,247	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	4.408	3.288	25	3,975	0.1
小計 口数・金額	813.551	657.689	1,689	264,458	
小計 銘柄数<比率>	33	33	—	<5.8%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ABACUS PROPERTY GROUP	13.133	9.382	32	2,697	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	4.469	—	—	—	—
ARENA REIT	11.327	9.028	44	3,644	0.1
AVENTUS GROUP	13.283	10.47	33	2,785	0.1
BWP TRUST	16.654	12.487	48	4,011	0.1
CHARTER HALL GROUP	15.839	11.874	188	15,504	0.3
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	16.109	13.79	51	4,271	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	17.488	15.436	75	6,192	0.1
CROMWELL PROPERTY GROUP	65.988	34.865	29	2,441	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP	16.679	16.212	47	3,913	0.1

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	
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
CENTURIA OFFICE REIT		12.67	10.968	23	1,915	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE		10.912	8.511	33	2,741	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		17.588	13.27	54	4,460	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		—	5.829	18	1,541	0.0
DEXUS		37.034	27.419	276	22,745	0.5
GDI PROPERTY GROUP		16.901	11.794	12	1,015	0.0
GOODMAN GROUP		57.169	43.339	988	81,402	1.8
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		9.76	7.666	30	2,526	0.1
GPT GROUP		66.24	48.833	244	20,114	0.4
HOMECO DAILY NEEDS REIT		10.559	14.698	19	1,634	0.0
HOME CONSORTIUM		4.747	4.574	28	2,388	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		6.038	5.192	18	1,501	0.0
IRONGATE GROUP		17.9	13.676	25	2,067	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		10.303	9.405	51	4,230	0.1
MIRVAC GROUP		133.898	100.508	248	20,451	0.4
NATIONAL STORAGE REIT		31.853	27.566	67	5,563	0.1
RURAL FUNDS GROUP		11.259	9.153	27	2,231	0.0
SCENTRE GROUP		176.501	132.316	398	32,809	0.7
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GROUP		36.873	28.539	81	6,723	0.1
STOCKLAND		81.174	60.855	240	19,852	0.4
VICINITY CENTRES		131.582	98.642	166	13,733	0.3
WAYPOINT REIT		26.708	17.939	49	4,063	0.1
小計	口数・金額	1,098.638	834.236	3,655	301,176	
	銘柄数<比率>	31	31	—	<6.6%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
ARGOSY PROPERTY LTD		27.638	22.115	31	2,441	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		37.92	27.161	67	5,206	0.1
KIWI PROPERTY GROUP INC		54.565	39.478	44	3,374	0.1
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD		37.595	33.558	53	4,090	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		13.443	10.908	34	2,626	0.1
小計	口数・金額	171.161	133.22	231	17,739	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.4%>	
(香港)				千香港ドル		
CHAMPION REIT		69	48	193	2,870	0.1
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		55	56	185	2,743	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		34	25	108	1,602	0.0
FORTUNE REIT		49	38	308	4,566	0.1
PROSPERITY REIT		41	35	106	1,574	0.0
LINK REIT		70.1	53.3	3,560	52,694	1.2
小計	口数・金額	318.1	255.3	4,462	66,051	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<1.5%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
AIMS APAC REIT		15.015	10.815	15	1,298	0.0
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		39.377	32.377	26	2,304	0.1
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		107.65	85.55	245	21,051	0.5

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)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
ASCOTT RESIDENCE TRUST		63.689	50.089	51	4,423	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		25.05	20.15	23	2,038	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		153.875	127.175	264	22,680	0.5
CAPITALAND CHINA TRUST		32.408	28.508	33	2,908	0.1
EC WORLD REIT		10.7	7	5	453	0.0
ESR-REIT		78.849	73.409	31	2,737	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		45.879	27.579	63	5,414	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		33.8	24	13	1,172	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST		24.8	—	—	—	—
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		22.7	34.146	10	922	0.0
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		22.246	—	—	—	—
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		90.403	74.203	104	8,970	0.2
IREIT GLOBAL		15.747	14.416	9	809	0.0
KEPPEL DC REIT		43.84	33.14	72	6,251	0.1
KEPPEL REIT		57.55	50.15	57	4,901	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		193.38	—	—	—	—
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		29.1	21.9	18	1,605	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST		71.1	53.8	58	5,027	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		74.209	55.909	102	8,772	0.2
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		56.68	49.469	125	10,773	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		95.57	76.192	133	11,432	0.3
OUE COMMERCIAL REIT		78.8	58.1	24	2,142	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		12.9	10.1	46	4,000	0.1
SASSEUR REIT		16.7	13.6	11	962	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		29.36	—	—	—	—
STARHILL GLOBAL REIT		45.8	35.8	21	1,857	0.0
SPH REIT		33	23.3	22	1,937	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		26.456	—	—	—	—
SUNTEC REIT		72.7	55.3	87	7,538	0.2
小計	口数・金額	1,719.333	1,146.177	1,684	144,389	
	銘柄数<比率>	32	27	—	<3.2%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATS		2.688	2.157	9,857	949	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		1.41	1.106	8,947	861	0.0
LOTTE REIT CO LTD		2.861	2.971	16,043	1,544	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		0.78	0.78	4,563	439	0.0
JR REIT XXVII		3.554	3.106	16,461	1,585	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		—	1.104	7,264	699	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD		—	3.833	23,227	2,236	0.0
小計	口数・金額	11.293	15.057	86,365	8,316	
	銘柄数<比率>	5	7	—	<0.2%>	

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	
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円	%
REIT 1 LTD		5.923	4.386	95	3,374	0.1
小計	口数・金額	5.923	4.386	95	3,374	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.1%>	
合計	口数・金額	5,166.011	3,824.744	－	4,538,177	
	銘柄数<比率>	325	326	－	<99.6%>	

(注１) 邦貨換算金額は、2022年２月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２) 合計欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。
(注３) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注４) －印は組み入れなし。

＜しんきん短期国内債券マザーファンド＞

下記は、しんきん短期国内債券マザーファンド全体(76,793,251千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	27,082,000	27,127,616	35.3	－	－	－	35.3
	(27,082,000)	(27,127,616)	(35.3)	(－)	(－)	(－)	(35.3)
特殊債券(除く金融債)	38,522,700	38,684,711	50.3	－	－	－	50.3
	(38,522,700)	(38,684,711)	(50.3)	(－)	(－)	(－)	(50.3)
合計	65,604,700	65,812,328	85.6	－	－	－	85.6
	(65,604,700)	(65,812,328)	(85.6)	(－)	(－)	(－)	(85.6)

(注１)(　)内は非上場債で内書きです。
(注２) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。
(注３) 単位未満は切り捨て。
(注４) －印は組み入れなし。
(注５) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第705回東京都公募公債	1.06	200,000	200,182	2022/３/18
第707回東京都公募公債	0.87	200,000	200,150	2022/３/18
第708回東京都公募公債	0.89	700,000	702,121	2022/６/20
第712回東京都公募公債	0.77	450,000	452,043	2022/９/20
第713回東京都公募公債	0.77	700,000	703,178	2022/９/20
第714回東京都公募公債	0.74	300,000	301,857	2022/12/20
平成24年度第５回静岡県公募公債	0.849	600,000	602,154	2022/７/20
平成24年度第７回静岡県公募公債	0.829	400,000	401,960	2022/９/20
平成23年度第19回愛知県公募公債（10年）	1.006	100,000	100,038	2022/２/28
平成29年度第３回愛知県公募公債（５年）	0.01	1,700,000	1,699,983	2022/５/16
平成23年度第10回埼玉県公募公債	0.99	100,000	100,026	2022/２/24
平成24年度第１回福岡県公募公債	0.88	400,000	401,220	2022/６/22
平成23年度第２回新潟県公募公債	1.01	110,000	110,029	2022/２/24
第１回共同発行市場公募地方債（１年）	0.001	1,400,000	1,399,972	2022/４/14
第107回共同発行市場公募地方債	1.01	4,525,000	4,526,357	2022/２/25
第108回共同発行市場公募地方債	1.01	3,630,000	3,633,847	2022/３/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	2,067,000	2,071,981	2022/５/25
第112回共同発行市場公募地方債	0.84	450,000	451,647	2022/７/25
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	700,000	703,423	2022/９/22
第115回共同発行市場公募地方債	0.8	1,700,000	1,709,316	2022/10/25
第116回共同発行市場公募地方債	0.8	350,000	352,152	2022/11/25
第25回名古屋市公募公債（５年）	0.03	3,200,000	3,200,544	2022/12/20
第478回名古屋市公募公債（10年）	1.063	100,000	100,092	2022/３/18
平成24年度第２回京都市公募公債	0.849	700,000	703,157	2022/８/29
平成29年度第８回札幌市公募公債（５年）	0.04	800,000	800,200	2022/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成28年度第２回静岡県公債（５年）	0.01	1,500,000	1,499,985	2022/３/18
小計		27,082,000	27,127,616	
特殊債券(除く金融債)				
第16回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.819	2,212,000	2,223,082	2022/９/20
第11回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債	0.001	1,200,000	1,200,060	2022/５/20
第17回政府保証日本政策投資銀行債券	2.1	1,500,000	1,510,530	2022/６/15
第19回政府保証日本政策投資銀行債券	2.1	1,100,000	1,113,541	2022/９/14
第34回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.001	800,000	800,056	2022/６/30
第36回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.001	1,500,000	1,500,240	2022/11/18
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	1,165,000	1,165,396	2022/２/28
第159回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	1,000,000	1,000,800	2022/３/18
第161回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.977	700,000	701,386	2022/４/28
第163回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.901	4,325,000	4,336,547	2022/５/31
第168回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.839	2,500,000	2,509,700	2022/７/29
第175回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.791	1,700,000	1,709,775	2022/10/31
第177回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.805	3,286,700	3,308,162	2022/11/30
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.834	4,613,000	4,650,872	2023/１/31
第19回政府保証地方公共団体金融機構債券（６年）	0.001	2,000,000	2,000,180	2022/７/29
第37回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.895	1,204,000	1,207,696	2022/６/17
第40回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.819	609,000	611,996	2022/９/16
第41回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.791	303,000	304,654	2022/10/18
第44回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.834	3,005,000	3,028,889	2023/１/20
第43回政府保証日本政策金融公庫債券	0.001	3,000,000	3,000,420	2022/10/18
第59回政府保証関西国際空港債券	0.9	600,000	600,582	2022/３/25
第15回政府保証中部国際空港債券	0.9	200,000	200,144	2022/３/15
小計		38,522,700	38,684,711	
合計		65,604,700	65,812,328	

（注）額面・評価額の単位未満は切り捨て。

運用報告書

親投資信託
しんきん好配当利回り株マザーファンド

第16期
（決算日：2021年３月22日）

しんきん好配当利回り株マザーファンドの第16期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①主として予想配当利回りが市場平均を上回ると判断できる株式に投資し、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標とします。 ②銘柄の選定にあたっては、企業業績、財務健全性、時価総額などを総合的に勘案して決定します。 ③株式等の組入れは、原則として高位を保ちます。 ④株式以外の資産の組入比率は通常の場合50%以下とします。 ⑤投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引を行うことができます。 ⑥資金動向および市況動向等に急激な変化が生じたときおよびやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができないことがあります。
主要投資対象	我が国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）を主要投資対象とします。
投資制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ③投資信託証券への投資は、投資信託財産の純資産総額の５%以下とします。 ④同一銘柄の株式への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の５%以下とします。 ⑥同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ⑦外貨建資産への投資は行いません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＴＯＰＩＸ（参考指標）		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
12期(2017年３月21日)	19,919	20.6	1,563.42	14.1	98.6	－	24,575
13期(2018年３月20日)	21,890	9.9	1,716.29	9.8	98.8	－	22,750
14期(2019年３月20日)	20,472	△ 6.5	1,614.39	△ 5.9	97.8	－	28,747
15期(2020年３月23日)	15,942	△22.1	1,292.01	△20.0	94.6	－	22,150
16期(2021年３月22日)	24,413	53.1	1,990.18	54.0	97.6	－	30,424

(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		ＴＯＰＩＸ（参考指標）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
(期　首)	円	%	ポイント	%	%	%
2020年３月23日	15,942	－	1,292.01	－	94.6	－
３月末	17,543	10.0	1,403.04	8.6	97.4	－
４月末	18,019	13.0	1,464.03	13.3	97.5	－
５月末	19,059	19.6	1,563.67	21.0	95.1	－
６月末	18,605	16.7	1,558.77	20.6	97.5	－
７月末	17,280	8.4	1,496.06	15.8	98.9	－
８月末	19,072	19.6	1,618.18	25.2	99.5	－
９月末	18,871	18.4	1,625.49	25.8	98.4	－
10月末	18,448	15.7	1,579.33	22.2	98.2	－
11月末	19,723	23.7	1,754.92	35.8	98.6	－
12月末	20,590	29.2	1,804.68	39.7	99.5	－
2021年１月末	21,088	32.3	1,808.78	40.0	99.4	－
２月末	22,205	39.3	1,864.49	44.3	99.4	－
(期　末)						
2021年３月22日	24,413	53.1	1,990.18	54.0	97.6	－

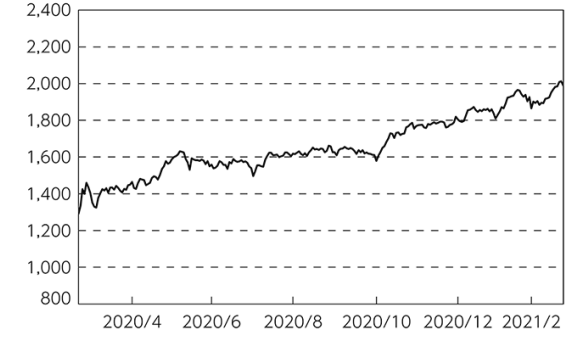
(注１) 騰落率は期首比。
(注２) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。
※東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の方法の変更、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の停止またはＴＯＰＩＸの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

○第16期の運用経過等（2020年３月24日～2021年３月22日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

【基準価額の推移】
(2020年３月24日～2021年３月22日)

【参考指標（ＴＯＰＩＸ）の推移】
(2020年３月24日～2021年３月22日)



当ファンドは、主として予想配当利回りが市場平均を上回ると判断できる株式に投資し、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用を行いました。

当期の基準価額は上昇しました。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

・各国で、新型コロナウイルスの感染拡大による景気への影響軽減のため、金融政策および経済対策がとられたこと。

・米国大統領選の勝敗が判明し、米国政治の不透明感が後退したこと。

＜下落要因＞

・新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、投資家のリスク回避姿勢が広がったこと。

＜投資環境＞

（2020年３月～５月）

当期の東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は、期中安値となる1,292.01ポイントの水準から始まりました。３月は月末にかけて、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が資金繰り支援のための緊急措置を発動すると発表したことや、トランプ政権が大規模な経済対策を取りまとめたこと、日銀が上場投資信託（ＥＴＦ）の買入額を増額したことなどを好感し、月間の下げ幅が縮小する展開となりました。４月から５月末にかけては欧米での都市封鎖の段階的解除や経済活動再開への期待などから、国内外の株価は堅調な動きになりました。

（2020年６月～８月）

６月から７月は、東京都での新型コロナウイルスの感染拡大もあり、ＴＯＰＩＸは1,500ポイント台後半での一進一退の動きとなりました。７月は、月末にかけて、東京都が酒類を提供する飲食店などに営業時間の短縮を要請するなど感染拡大への警戒が強まる中、軟調な動きになりました。８月は、中国の経済指標の改善や米国景気の先行きに安心感が広がったことから上昇しました。

（2020年９月～11月）

９月は、自民党総裁選に菅官房長官が出馬を検討していると伝わり、安倍政権の政策が継続するとの期待が高まり、日経平均株価はコロナ急落前の水準を回復する場面が見られるなど堅調な展開となりました。10月は国内外で新型コロナウイルスの感染拡大が続き、欧州で外出制限が実施されるなど景気下押し懸念から上値が重い相場展開でした。11月は、米国大統領選の勝敗が判明し、米国政治の不透明感が後退するとの見方から、国内外の株価は大きく上昇しました。

（2020年12月～2021年３月）

12月は、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まったことを受け、世界的な経済活動の正常化への期待や、米国の金融緩和政策が長期化するとの見方から高値圏で推移しました。2021年１月から２月半ばにかけては、米国で民主党が大統領と上下両院の過半数を押さえるトリプルブルーとなり、大型の追加経済対策が実施されるとの期待から、米国株とともに買いが優勢になりました。２月の月末にかけて米国長期金利が急上昇し米国株が大幅下落したことを受け、国内株式も下落しました。３月は長期金利の上昇が落ち着いたことや、米国での新型コロナウイルスのワクチンの普及により、経済活動の正常化が進むとの見方から上昇し、３月19日にはＴＯＰＩＸは終値で期中高値となる2,012.21ポイントとなり、期末のＴＯＰＩＸは1,990.18ポイントで終了しました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

（運用経過）

当期の売買については、設定・解約に伴い現物株式を売買したほか、ファンドの運用方針に従い、①予想配当利回り、②企業業績、③時価総額、④財務の健全性の４項目により投資対象銘柄を絞り込み、個別銘柄の入替えなどを必要に応じて実施しました。

株式の組入比率は、おおむね95％以上の高位を保ち、期末には97.6％となっています。

（業種構成）

期首は、東証33業種分類中29業種を組み入れ、ＴＯＰＩＸ対比でオーバーウエートとしていた主な業種は、機械、卸売業、繊維製品、石油・石炭製品および非鉄金属で、アンダーウエートとしている主な業種は、情報・通信業、電気機器、医薬品、陸運業および食料品でした。その後は、銘柄の入替えおよび株価の変動に伴い、電気・ガス業、機械および電気機器などの業種が増加した一方、繊維製品、空運業および不動産業などが減少し、期末現在では28業種を組み入れています。なお、期末現在、ＴＯＰＩＸ対比でオーバーウエートとしている主な業種は、機械、卸売業、石油・石炭製品、ゴム製品および金属製品で、アンダーウエートとしている主な業種は、電気機器、情報・通信業、医薬品、輸送用機器および精密機器です。

（組入銘柄）

期首88銘柄の組入れでスタートした後は、上記運用経過のとおり、銘柄の入替えなどを必要に応じて実施し、期末現在の組入銘柄数は88銘柄となっています。期末現在の組入上位10銘柄は、クラレ、ＳＡＮＫＹＯ、ソフトバンク、本田技研工業、大日本印刷、横浜ゴム、日本電信電話、中部電力、マンダムおよび大東建託となっています。なお、期末現在の保有銘柄の予想平均配当利回りは2.95％（時価ベース。日経予想・会社予想より、しんきん投信算出。）となっています。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期の基準価額の期中騰落率は＋53.1％となり、参考指標とするＴＯＰＩＸの騰落率＋54.0％を下回りました。（騰落率差：△0.9％）

＜要因分析＞

（組入比率）

株式組入比率は、期を通しておおむね95％以上の高位を保ちました。その結果、組入比率による影響は軽微でした。

（業種構成）

期中、市場では、海運業、金属製品、電気機器、鉄鋼および非鉄金属などの業種が大きく上昇した一方で、陸運業、電気・ガス業、空運業、食料品および水産・農林業などが小幅上昇しました。

ファンドでは、相対的に堅調だった機械、金属製品および非鉄金属の組入比率が高かったことや、相対的に軟調だった陸運業および医薬品の組入比率が低かったことがプラス要因になりました。一方、相対的に堅調だった電気機器、海運業および情報・通信業の組入比率が低かったことや、相対的に軟調だった電気・ガス業および水産・農林業の組入比率が高かったことがマイナス要因になりました。

（個別銘柄）

ファンドの個別銘柄では、ＬＩＸＩＬ、東京エレクトロン、三井金属鉱業、デンソーおよびナブテスコなどが堅調に推移しプラスに寄与しました。一方、九州旅客鉄道、ローソン、中国電力、丸一鋼管およびキリンホールディングスなどがマイナスに寄与しました。

＜今後の運用方針＞

引き続き運用の基本方針に従い、主として予想配当利回りが市場平均を上回ると判断できる株式に投資し、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用します。

株式組入比率は高位を保ち、配当利回りの向上を狙い、個別銘柄の予想配当利回りの推移などを参考に、銘柄の入替えなどを実施します。

○１万口当たりの費用明細

（2020年３月24日～2021年３月22日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	5	0.024	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(5)	(0.024)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	5	0.024	
期中の平均基準価額は、19,208円です。			

（注１）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注２）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３位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

（2020年３月24日～2021年３月22日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	7,396 (△2,081)	10,254,769 (－)	8,231	12,095,779

（注１）金額は受渡代金。
（注２）単位未満は切り捨て。
（注３）（　）内は株式分割、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いません。

○株式売買比率

（2020年３月24日～2021年３月22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	22,350,549千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	25,991,080千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.85

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注２）単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2020年３月24日～2021年３月22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

（2021年３月22日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（1.1%）			
ホクト	135.7	150.7	329,731
建設業（3.5%）			
大林組	283.1	323.8	342,256
大東建託	25.2	28.7	343,539
積水ハウス	140.7	147.6	342,874
食料品（2.0%）			
キリンホールディングス	110.4	135	294,232
日本たばこ産業	129.2	146	309,812
繊維製品（1.1%）			
帝人	157	165.5	329,841
オンワードホールディングス	583.9	－	－
化学（6.8%）			
クラレ	223.1	257.4	344,143
三菱ケミカルホールディングス	401.5	390.1	343,170
三洋化成工業	65.5	58.6	342,810
太陽ホールディングス	67.5	50.7	314,340
マンダム	120.6	159.2	343,553
日東電工	55.2	34.9	326,664
医薬品（3.4%）			
武田薬品工業	78.4	79.7	343,188
アステラス製薬	165	190.5	340,518
大塚ホールディングス	72.1	72.5	339,662
石油・石炭製品（2.3%）			
出光興産	101.2	117.1	343,454
ＥＮＥＯＳホールディングス	745.3	666.6	343,232
ゴム製品（2.3%）			
横浜ゴム	177.9	182	343,798
ブリヂストン	79.4	77.9	343,227

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品（1.2%）			
ＡＧＣ	94.5	78.6	342,303
鉄鋼（1.2%）			
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	247.2	－	－
丸一鋼管	－	129.3	342,903
非鉄金属（2.2%）			
三井金属鉱業	－	81.8	313,703
住友金属鉱山	113.8	－	－
住友電気工業	236.5	196.4	338,397
金属製品（2.3%）			
三和ホールディングス	305.9	232.3	343,339
ＬＩＸＩＬ	201	106.8	342,294
機械（9.2%）			
アマダ	304.1	259.6	337,480
ナブテスコ	－	66.9	335,838
小松製作所	142.4	100.4	340,456
ＳＡＮＫＹＯ	83	108.2	344,076
マックス	179.4	200.2	342,942
日本精工	388.9	294.9	342,673
三菱重工業	91.9	95.6	343,490
スター精密	245.7	200.5	343,256
電気機器（11.2%）			
日清紡ホールディングス	－	395.7	343,467
コニカミノルタ	566.2	558.2	342,176
日立製作所	－	63.4	342,867
三菱電機	208.2	196.8	342,333
マブチモーター	78.8	66	342,540
ＩＤＥＣ	203	167.3	306,493
パナソニック	316.3	235.1	327,964
マクセルホールディングス	231	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
カシオ計算機	174.4	161.9	330,761
キヤノン	106.7	144	343,368
東京エレクトロン	12.9	7.6	315,400
輸送用機器（5.7%）			
デンソー	73.9	46.1	338,835
トヨタ自動車	38.5	41	342,842
アイシン精機	88.1	84.5	341,380
本田技研工業	106.3	102.8	343,866
ＳＵＢＡＲＵ	117.4	149.6	330,690
ヤマハ発動機	190.6	－	－
精密機器（1.2%）			
ニコン	－	337.1	342,493
ニプロ	244.8	－	－
その他製品（2.3%）			
トッパン・フォームズ	285.7	282.1	341,905
大日本印刷	119.3	142.2	343,839
電気・ガス業（2.3%）			
中部電力	－	237.1	343,557
中国電力	168.5	242.3	339,704
陸運業（2.3%）			
日本通運	49.6	40.2	342,102
九州旅客鉄道	78	119.8	343,107
空運業（－%）			
日本航空	124.9	－	－
倉庫・運輸関連業（1.1%）			
住友倉庫	229.3	217.4	342,187
情報・通信業（6.6%）			
トレンドマイクロ	54.4	54.9	305,244
日本テレビホールディングス	196.4	215.6	341,510
日本電信電話	101.8	116.6	343,620
ソフトバンク	－	231.5	343,893
ＮＴＴドコモ	75	－	－
ＳＣＳＫ	－	50.3	331,477
ＴＫＣ	55.3	43.9	304,227
卸売業（6.9%）			
伊藤忠商事	120.9	95.9	342,650
三井物産	163.3	143.9	343,129
住友商事	200.4	209.9	342,871
サンゲツ	168.9	195.2	342,380
リョーサン	102.4	138.6	333,748
因幡電機産業	114.1	122.2	340,938
小売業（3.5%）			
ローソン	42	63.7	342,069
セブン＆アイ・ホールディングス	－	76.6	341,865
青山商事	235.7	－	－
ヤマダホールディングス	481.5	554.6	342,742
銀行業（6.9%）			
あおぞら銀行	121.8	127.9	343,027
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	613.1	524.1	342,708
りそなホールディングス	787.8	694.9	343,211
三井住友トラスト・ホールディングス	85.4	82.6	342,377
三井住友フィナンシャルグループ	92	79.6	342,439
みずほフィナンシャルグループ	2,011.5	201.6	343,022
証券、商品先物取引業（2.3%）			
大和証券グループ本社	563.2	576.5	343,305
野村ホールディングス	603	490	343,441
保険業（3.4%）			
MS＆ADインシュアランスグループホールディングス	88.2	99.7	342,668
東京海上ホールディングス	53.7	58.7	314,573
Ｔ＆Ｄホールディングス	314.8	232.2	342,959
不動産業（1.2%）			
野村不動産ホールディングス	136.3	126.9	343,518
パーク２４	145.6	－	－
サービス業（4.5%）			
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	112.8	94.8	342,228
ユー・エス・エス	168.5	141.9	298,273
日本郵政	323.4	315.8	342,958
メイテック	59	55.3	341,754
合計 株数・金額	18,756	15,840	29,685,926
合計 銘柄数＜比率＞	88	88	＜97.6%＞

（注１）銘柄欄の（　）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
（注２）評価額欄の＜　＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注３）評価額の単位未満は切り捨て。
（注４）－印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

（2021年３月22日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	29,685,926	95.8
コール・ローン等、その他	1,310,209	4.2
投資信託財産総額	30,996,135	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2021年３月22日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	30,996,135,079
コール・ローン等	620,035,509
株式(評価額)	29,685,926,660
未収入金	611,754,910
未収配当金	78,418,000
(B) 負債	571,602,888
未払解約金	571,600,000
未払利息	1,622
その他未払費用	1,266
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	30,424,532,191
元本	12,462,589,328
次期繰越損益金	17,961,942,863
(D) 受益権総口数	12,462,589,328口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	24,413円

（注１）当親投資信託の期首元本額は13,894,948,945円、期中追加設定元本額は3,531,743,893円、期中一部解約元本額は4,964,103,510円です。

（注２）当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきん３資産ファンド（毎月決算型）8,570,163,820円、しんきん好配当利回り株ファンド（３ヵ月決算型）1,473,276,072円、しんきんグローバル６資産ファンド（毎月決算型）1,120,785,000円、しんきん世界アロケーションファンド（積極型）531,504,353円、しんきん世界アロケーションファンド291,072,131円、しんきん好配当利回り株スペシャルⅡ（適格機関投資家限定）235,344,554円、しんきん３資産ファンド（１年決算型）181,843,104円、しんきんグローバル６資産ファンド（１年決算型）58,600,294円です。

（注３）１口当たり純資産額は2.4413円です。

○損益の状況 （2020年３月24日～2021年３月22日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	910,984,630
受取配当金	910,908,635
その他収益金	234,959
支払利息	△ 158,964
(B) 有価証券売買損益	10,570,809,021
売買益	10,686,604,553
売買損	△ 115,795,532
(C) 保管費用等	△ 40,429
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	11,481,753,222
(E) 前期繰越損益金	8,255,805,940
(F) 追加信託差損益金	3,052,361,107
(G) 解約差損益金	△ 4,827,977,406
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	17,961,942,863
次期繰越損益金(Ｈ)	17,961,942,863

（注１）損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

（注２）損益の状況の中で(F)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３）損益の状況の中で(G)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。

運用報告書

親投資信託
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

第16期
（決算日：2021年５月10日）

しんきん世界好配当利回り株マザーファンドの第16期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①日本を除く世界各国の配当利回りの高い企業の株式へ分散投資を行うことにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標とします。 ②運用指図に関する権限は、シュローダー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。 ③株式の銘柄選定にあたっては、銘柄毎の配当利回り・増配期待・流動性に着目しつつ、企業のファンダメンタル分析も勘案して行います。 ④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ⑤株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。 ⑥資金動向および市況動向等に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができないことがあります。
主要投資対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資制限	①株式への投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ③新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合には、取得時において投資信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ④同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額10％以下とします。 ⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合には、取得時において投資信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ⑥同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ⑦投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の５％以下とします。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		参考指標※		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
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
12期(2017年５月10日)	20,408	27.2	21,215	22.5	96.4	－	－	9,513
13期(2018年５月10日)	23,753	16.4	23,339	10.0	79.9	－	－	16,556
14期(2019年５月10日)	22,177	△ 6.6	24,244	3.9	92.6	－	－	19,854
15期(2020年５月11日)	16,723	△24.6	23,573	△ 2.8	93.0	－	－	15,840
16期(2021年５月10日)	27,302	63.3	35,185	49.3	98.1	－	－	25,898

(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		参考指標※		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			
(期　首)	円	%	ポイント	%	%	%	%
2020年５月11日	16,723	－	23,573	－	93.0	－	－
５月末	17,535	4.9	24,638	4.5	91.4	－	－
６月末	17,937	7.3	25,394	7.7	94.1	－	－
７月末	17,878	6.9	26,224	11.2	91.9	－	－
８月末	18,504	10.7	28,051	19.0	95.4	－	－
９月末	17,445	4.3	26,859	13.9	94.0	－	－
10月末	16,601	△ 0.7	25,765	9.3	93.0	－	－
11月末	20,931	25.2	29,004	23.0	98.0	－	－
12月末	21,618	29.3	29,898	26.8	96.5	－	－
2021年１月末	22,281	33.2	30,075	27.6	95.4	－	－
２月末	24,259	45.1	31,427	33.3	97.1	－	－
３月末	26,206	56.7	33,758	43.2	98.4	－	－
４月末	26,607	59.1	35,132	49.0	98.0	－	－
(期　末)							
2021年５月10日	27,302	63.3	35,185	49.3	98.1	－	－

(注１) 騰落率は期首比。
(注２) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

※参考指標はMSCI-KOKUSAI インデックス（除く日本・米ドルベース）を円換算し、2005年11月14日を10,000としてしんきんアセットマネジメント投信が算出したものです。(以下同じ。)
※ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。
※この情報はMSCIの営業秘密であり、またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

○第16期の運用経過等（2020年５月12日～2021年５月10日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

当ファンドは、世界の先進国・地域（日本を除く）の株式に投資することにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目指して運用を行っています。

当期における基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

・新型コロナウイルスのワクチンが開発され、欧米などでワクチン接種が進展したこと。
・米国で大規模な追加経済対策が決定されたこと。
・良好な経済指標や企業決算がみられたこと。
・米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）などの中央銀行が緩和的な政策を継続することを示したこと。

＜下落要因＞

・米国金利の上昇懸念が高まったこと。

＜投資環境＞

(2020年５～６月)

グローバル株式市場は上昇しました。新型コロナウイルスの感染拡大の防止策として実施していたロックダウン（都市封鎖）の解除が開始されたことや景気回復の兆しが見られたことなどを背景として、投資家のリスク志向が急速に高まりました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。経済活動の再開に対する見通しが広がり、一部の経済指標は景気回復を示唆したことがプラス要因となりました。ユーロ圏株式市場は上昇しました。ロックダウンの制限が緩和されたことや、欧州連合（ＥＵ）は新型コロナウイルスの感染拡大から甚大な影響を受けた国々への復興計画を示し、欧州委員会（ＥＣ）が7,500億ユーロの復興基金を設ける方針としたことがプラス要因となりました。

(2020年７～９月)

グローバル株式市場は上昇しました。世界各国・地域の中央銀行や政府による景気支援策が継続される中、景気回復を示す経済指標が見られたことや新型コロナウイルスのワクチン開発への期待が高まったことがプラス要因となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は９月に調整したものの７～９月期は上昇して終えました。景気回復が続く中、ＦＲＢが金融緩和策を維持する方針を示したことが好材料となりました。ユーロ圏株式市場は６月末並みの水準で終えました。パンデミック（世界的大流行）による甚大な被害を受けた国や地域の経済回復を支援すべく、７月にＥＵが7,500億ユーロの復興基金に合意したことが好材料となりました。一方で、スペインやフランスなどの国々において７～９月期中に新型コロナウイルスの新規感染者数が急速に増加し、感染防止策として新たな制限措置が導入されたことが悪材料となりました。

（2020年10～12月）

グローバル株式市場は上昇しました。新型コロナウイルスに有効な数種類のワクチン開発が進み、経済活動の正常化につながるとの期待が高まったことが好材料となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。大統領選挙でジョー・バイデン氏の勝利が確実となったことよりむしろ、ワクチン開発に進展があったことや、12月下旬に9,000億ドル規模の新型コロナウイルス追加経済対策を米国議会が可決したことに投資家の注目が集まりました。ユーロ圏株式市場は上昇しました。エネルギーや金融などパンデミックの影響で最も劣後していたセクターが優位に展開しました。しかしながら、欧州の多くの国々で感染者数の増加が継続しており、移動制限等の規制を強化したことも材料視されました。

（2021年１～３月）

グローバル株式市場は上昇しました。新型コロナウイルスのワクチン接種が米国や英国などで進展したことや米国の大規模な追加経済対策を受け、世界経済の回復期待が高まりました。

市場別に見ると、米国株式市場は不透明な見通しで始まったものの上昇して終えました。１月は米国で注目された個人投資家の投機的な動きで生じたショートスクイーズ（空売りポジションの損切での買戻し）が誘発したとみられる高値警戒感による利益確定売りなどを背景として、上値の重い展開となりました。その後は、米国10年債利回りが上昇し、金利上昇懸念によるテクノロジー株の下落が重しとなったものの、政府による大規模な追加経済対策の決定やワクチン接種の急速な進捗に対する楽観的な見通しを背景に、上昇しました。ユーロ圏株式市場は上昇しました。世界経済の回復期待がエネルギーや金融などの2020年に株価が低迷したセクターにとって支援材料となりました。

（2021年４～５月）

グローバル株式市場は上昇しました。良好な経済指標やＦＲＢなどの中央銀行が緩和的な政策を継続することを示したことにより、投資家の楽観的な見通しが広がりました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。ＦＲＢは緩和的な金融政策と大規模な資産購入を継続することを示しました。雇用統計など多くの米国経済指標が良好な結果を示したことや良好な企業決算も株価にプラス要因となりました。ユーロ圏株式市場は上昇しました。ユーロ圏でも新型コロナウイルスのワクチン接種が進展しました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

設定・解約および個別銘柄の収益見通し、配当方針、株主への利益還元などの要素に加え、株価の割安度合いなどに対する判断結果から、必要に応じて銘柄の加除および入替え等を行った結果、組入銘柄数は期首の43銘柄に対し、期末時点では43銘柄になりました。

（業種構成）

参考指標（MSCI－KOKUSAIインデックス）対比で見た業種別の期中平均組入比率は、次の表のとおりです。

業　　種	ポートフォリオ	参考指標	差　　異
金融	20.3%	13.1%	＋7.1%
情報技術	15.4%	22.2%	△6.8%
コミュニケーション・サービス	14.2%	8.9%	＋5.3%
生活必需品	10.9%	7.8%	＋3.1%
エネルギー	9.5%	3.2%	＋6.3%
ヘルスケア	8.5%	13.5%	△5.0%
一般消費財・サービス	8.3%	11.2%	△2.9%
素材	7.2%	4.4%	＋2.8%
資本財・サービス	3.0%	9.6%	△6.6%
公益事業	2.9%	3.3%	△0.5%
不動産	0.0%	2.7%	△2.7%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

業種別の期中平均組入比率は、「金融」、「エネルギー」などの業種を参考指標と比較して高位とし、「情報技術」、「資本財・サービス」などの業種を低位としました。

「金融」、「コミュニケーション・サービス」などの組入れが、ポートフォリオ（米ドルベース）の騰落率に対して主なプラス要因になりました。

（国別構成）

参考指標（MSCI－KOKUSAIインデックス）対比で見た国別の期中平均組入比率は、次の表のとおりです。

地　　域	国　　名	ポートフォリオ	参考指標	差　　異
北米地域	アメリカ	28.5%	71.7%	△43.2%
	カナダ	0.0%	3.4%	△ 3.4%
欧州地域	イギリス	33.3%	4.7%	＋28.7%
	フランス	10.4%	3.7%	＋ 6.8%
	ドイツ	7.2%	3.1%	＋ 4.1%
	イタリア	6.3%	0.8%	＋ 5.6%
	スペイン	3.0%	0.8%	＋ 2.2%
	ベルギー	2.1%	0.3%	＋ 1.8%
	スイス	1.9%	3.3%	△ 1.4%
	オランダ	1.3%	1.3%	△ 0.0%
	ノルウェー	0.7%	0.2%	＋ 0.5%
	イスラエル	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	オーストリア	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	デンマーク	0.0%	0.8%	△ 0.8%
	フィンランド	0.0%	0.3%	△ 0.3%
	アイルランド	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	ポルトガル	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	スウェーデン	0.0%	1.1%	△ 1.1%
アジア・パシフィック地域	オーストラリア	3.5%	2.3%	＋ 1.2%
	シンガポール	1.8%	0.4%	＋ 1.4%
	香港	0.0%	1.1%	△ 1.1%
	ニュージーランド	0.0%	0.1%	△ 0.1%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

国別の期中平均組入比率は、「イギリス」、「フランス」などの国を参考指標と比較して高位とし、「アメリカ」、「カナダ」などの国を低位としました。

「イギリス」、「アメリカ」などの組入れが、ポートフォリオ（米ドルベース）の騰落率に対し主なプラス要因になりました。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当ファンドは、世界の先進国・地域（日本を除く）の株式に投資することにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目指していますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークはありません。

当期の基準価額の騰落率は＋63.3％となり、同期間の参考指標の騰落率＋49.3％を14.0ポイント上回りました。主な要因は、業種別ではコミュニケーション・サービスや金融などでの銘柄選択、国別ではアメリカやイギリスなどでの銘柄選択がプラスに寄与したことです。

＜今後の運用方針＞

引き続き、経営力に秀で、質の高い、収益見通しのより明瞭な銘柄の発掘に注力し、特に明確な配当方針を持つ企業や、株主への利益還元に真剣に取り組む姿勢を明らかにしている企業を選好して投資するとともに、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

また、株式組入比率は、原則として高位を保つこととし、銘柄の加除および入替え等が必要な場合は随時行っていきます。

○１万口当たりの費用明細

（2020年５月12日～2021年５月10日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	9	0.041	(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）	(9)	(0.041)	
(b) 有価証券取引税	20	0.098	(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）	(20)	(0.098)	
(c) その他費用	7	0.034	(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）	(7)	(0.034)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	36	0.173	
期中の平均基準価額は、20,650円です。			

（注１）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注２）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３位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

（2020年５月12日～2021年５月10日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 19,965 (172)	千ドル 54,344 (271)	百株 15,193 (－)	千ドル 38,590 (271)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	3,634	9,794	1,233	5,763
	イタリア	7,062	2,702	7,051	3,385
	フランス	8,579	12,459	7,479	13,339
	オランダ	724	516	71	58
	スペイン	2,919 (11,118)	2,161 (768)	2,030 (11,118)	1,989 (768)
	ベルギー	788	2,862	166	797
	イギリス	93,459	千ポンド 23,366	98,075 (4,087)	千ポンド 28,232 (－)
	スイス	140	千スイスフラン 2,656	251	千スイスフラン 6,126
	ノルウェー	301	千ノルウェークローネ 4,062	2,361	千ノルウェークローネ 32,754
	オーストラリア	8,501	千オーストラリアドル 1,894	29,475	千オーストラリアドル 6,877
	シンガポール	56,992	千シンガポールドル 4,243	1,750	千シンガポールドル 146

（注１）金額は受渡代金。
（注２）単位未満は切り捨て。
（注３）（　）内は株式分割、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いません。

○株式売買比率

（2020年５月12日～2021年５月10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	26,740,937千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	20,520,629千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.30

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注２）単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月12日～2021年５月10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

（2021年５月10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	千ドル	千円	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		1,272	1,008	5,160	561,314	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		—	908	5,855	636,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC		490	630	4,732	514,796	銀行
CISCO SYSTEMS INC		957	833	4,452	484,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GAP INC/THE		1,032	—	—	—	小売
HOLLYFRONTIER CORP		—	1,283	4,576	497,797	エネルギー
HP INC		2,581	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL BUSINESS MACHINES CORP		564	607	8,838	961,404	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		995	1,290	7,440	809,255	半導体・半導体製造装置
THE KROGER CO.		—	1,214	4,581	498,310	食品・生活必需品小売り
OMNICOM GROUP		444	789	6,709	729,797	メディア・娯楽
PFIZER INC		—	1,668	6,604	718,412	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLSON COORS BREWING CO -B		—	1,121	6,674	725,942	食品・飲料・タバコ
TAPESTRY INC		561	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC		299	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VIATRIS INC		—	182	256	27,888	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & CO		114	—	—	—	銀行
WESTERN UNION CO		—	2,721	6,832	743,193	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	9,314	14,259	72,715	7,909,264	
	銘柄数＜比率＞	11	13	—	＜30.5%＞	
（ユーロ…ドイツ）				千ユーロ		
BAYER AG		—	943	5,107	675,866	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTINENTAL AG		401	328	3,762	497,840	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		56	—	—	—	自動車・自動車部品
RTL GROUP S.A.		893	790	3,828	506,621	メディア・娯楽
Schaeffler AG Preference NPV		2,299	3,990	3,072	406,534	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	3,651	6,052	15,771	2,086,863	
	銘柄数＜比率＞	4	4	—	＜8.1%＞	
（ユーロ…イタリア）						
ENI SPA		6,228	5,991	6,183	818,205	エネルギー
INTESA SANPAOLOA		15,611	17,029	4,022	532,245	銀行
UNICREDIT SPA		3,799	2,627	2,456	325,098	銀行
小計	株数・金額	25,638	25,649	12,662	1,675,548	
	銘柄数＜比率＞	3	3	—	＜6.5%＞	
（ユーロ…フランス）						
SOCIETE BIC SA		648	558	3,476	459,966	商業・専門サービス

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	
BNP PARIBAS		212	－	－	－	銀行
ORANGE		－	4,646	4,870	644,424	電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE SA		772	992	5,539	733,015	メディア・娯楽
SANOFI		758	610	5,217	690,342	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)		5,304	1,989	1,669	220,849	メディア・娯楽
小計	株数・金額	7,696	8,796	20,772	2,748,598	
	銘柄数＜比率＞	5	5	－	＜10.6%＞	
(ユーロ…オランダ)						
ING GROEP NV		2,288	2,941	3,180	420,843	銀行
小計	株数・金額	2,288	2,941	3,180	420,843	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜1.6%＞	
(ユーロ…スペイン)						
REPSOL SA		4,532	5,422	5,857	775,004	エネルギー
小計	株数・金額	4,532	5,422	5,857	775,004	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜3.0%＞	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS		325	947	4,874	644,967	保険
小計	株数・金額	325	947	4,874	644,967	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜2.5%＞	
ユーロ計	株数・金額	44,133	49,809	63,118	8,351,826	
	銘柄数＜比率＞	15	15	－	＜32.2%＞	
(イギリス)				千ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC		3,623	1,030	3,484	531,929	素材
BARCLAYS PLC		12,329	－	－	－	銀行
BT GROUP PLC		－	26,959	4,572	697,957	電気通信サービス
CENTRICA PLC		78,468	77,637	4,492	685,721	公益事業
GLAXOSMITHKLINE PLC		1,735	3,494	4,737	723,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC		8,348	5,569	2,512	383,586	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		1,543	3,483	5,584	852,456	食品・飲料・タバコ
WM MORRISON SUPERMARKETS		30,363	30,149	5,404	824,954	食品・生活必需品小売り
NATWEST GROUP PLC		－	16,870	3,374	515,047	銀行
PEARSON PLC		9,473	4,165	3,524	538,038	メディア・娯楽
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP		22,977	－	－	－	銀行
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS		－	2,454	3,359	512,759	エネルギー
ROYAL MAIL PLC		9,194	－	－	－	運輸
STANDARD CHARTERED PLC		7,317	6,618	3,418	521,891	銀行
TESCO PLC		17,958	15,327	3,487	532,303	食品・生活必需品小売り
WPP PLC		3,060	3,932	3,892	594,222	メディア・娯楽
小計	株数・金額	206,396	197,693	51,844	7,914,072	
	銘柄数＜比率＞	13	13	－	＜30.6%＞	
(スイス)				千スイスフラン		
SWATCH GROUP AG		110	－	－	－	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	110	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA		2,060	－	－	－	エネルギー
小計	株数・金額	2,060	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
SOUTH32 LTD		49,613	28,639	8,591	734,088	素材
小計	株数・金額	49,613	28,639	8,591	734,088	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜2.8%＞	

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	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
GENTING SINGAPORE LTD		16,477	71,719	6,096	500,369	消費者サービス
小計	株数・金額	16,477	71,719	6,096	500,369	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜1.9%＞	
合計	株数・金額	328,105	362,120	－	25,409,621	
	銘柄数＜比率＞	43	43	－	＜98.1%＞	

(注１) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２) 邦貨換算金額欄の＜　＞内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注３) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。
(注４) －印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2021年５月10日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	25,409,621	97.5
コール・ローン等、その他	658,608	2.5
投資信託財産総額	26,068,229	100.0

(注１) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注２) 当期末における外貨建純資産（25,872,293千円）の投資信託財産総額（26,068,229千円）に対する比率は99.2%です。
(注３) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2021年５月10日現在、１ドル＝108.77円、１ユーロ＝132.32円、１ポンド＝152.65円、１オーストラリアドル＝85.44円、１シンガポールドル＝82.08円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月10日現在)

項　　目	当期末
	円
(A) 資産	26,464,887,536
コール・ローン等	609,672,535
株式(評価額)	25,409,621,643
未収入金	397,613,161
未収配当金	47,980,197
(B) 負債	566,431,260
未払金	396,926,382
未払解約金	169,500,000
未払利息	491
その他未払費用	4,387
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	25,898,456,276
元本	9,485,781,552
次期繰越損益金	16,412,674,724
(D) 受益権総口数	9,485,781,552口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	27,302円

(注１) 当親投資信託の期首元本額は9,472,093,161円、期中追加設定元本額は3,547,498,003円、期中一部解約元本額は3,533,809,612円です。

(注２) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきん世界好配当利回り株ファンド（毎月決算型）7,310,666,663円、しんきんグローバル６資産ファンド(毎月決算型)1,030,937,459円、しんきん世界アロケーションファンド（積極型）449,368,371円、しんきん世界アロケーションファンド413,973,260円、しんきん世界好配当利回り株ファンド（１年決算型）223,021,348円、しんきんグローバル６資産ファンド（１年決算型）57,814,451円です。

(注３) １口当たり純資産額は2.7302円です。

○損益の状況 (2020年５月12日～2021年５月10日)

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	881,770,310
受取配当金	881,004,028
受取利息	△ 9,270
その他収益金	1,037,745
支払利息	△ 262,193
(B) 有価証券売買損益	9,859,029,974
売買益	10,402,047,069
売買損	△ 543,017,095
(C) 保管費用等	△ 7,323,006
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	10,733,477,278
(E) 前期繰越損益金	6,367,966,033
(F) 追加信託差損益金	3,204,806,997
(G) 解約差損益金	△ 3,893,575,584
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	16,412,674,724
次期繰越損益金(Ｈ)	16,412,674,724

(注１) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注２) 損益の状況の中で(F)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３) 損益の状況の中で(G)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。

運用報告書

親投資信託
しんきん国内債券マザーファンドⅡ

第15期
（決算日：2021年６月14日）

しんきん国内債券マザーファンドⅡの第15期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①この投資信託は、主として我が国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。 ②「ダイワ・ボンド・インデックス総合」をベンチマークとします。 ③投資対象とする公社債は、組入れ段階においていずれかの信用格付業者等からＢＢＢ格相当以上の長期信用格付けを取得しているものとします。 ④国内企業およびそれに準じる発行体の発行するユーロ円建資産および外国企業の発行する円建資産・ユーロ円建資産を組入れることがあります。 ⑤運用にあたっては、マクロ経済分析等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、ポートフォリオの構築をはかります。
主要投資対象	我が国の公社債を主要投資対象とします。
投資制限	①株式への投資は行いません。 ②同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）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。 ③投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ④外貨建資産への投資は行いません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＤＢＩ総合※		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円
11期(2017年６月12日)	12,939	△2.6	520.826	△2.7	99.1	17,236
12期(2018年６月12日)	13,050	0.9	524.707	0.7	99.2	24,010
13期(2019年６月12日)	13,407	2.7	538.664	2.7	99.6	37,609
14期(2020年６月12日)	13,291	△0.9	532.360	△1.2	96.9	10,541
15期(2021年６月14日)	13,349	0.4	532.534	0.0	99.3	13,766

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＤＢＩ総合※		債券組入比率
		騰落率		騰落率	
	円	%	ポイント	%	%
(期　首) 2020年６月12日	13,291	－	532.360	－	96.9
６月末	13,259	△0.2	531.018	△0.3	98.3
７月末	13,317	0.2	532.880	0.1	98.6
８月末	13,256	△0.3	530.432	△0.4	99.2
９月末	13,298	0.1	531.917	△0.1	99.1
10月末	13,279	△0.1	531.087	△0.2	99.3
11月末	13,318	0.2	531.781	△0.1	98.9
12月末	13,329	0.3	531.946	△0.1	99.5
2021年１月末	13,293	0.0	530.582	△0.3	99.2
２月末	13,180	△0.8	526.155	△1.2	98.5
３月末	13,274	△0.1	529.811	△0.5	99.4
４月末	13,304	0.1	530.887	△0.3	99.6
５月末	13,312	0.2	531.127	△0.2	98.7
(期　末) 2021年６月14日	13,349	0.4	532.534	0.0	99.3

(注) 騰落率は期首比です。

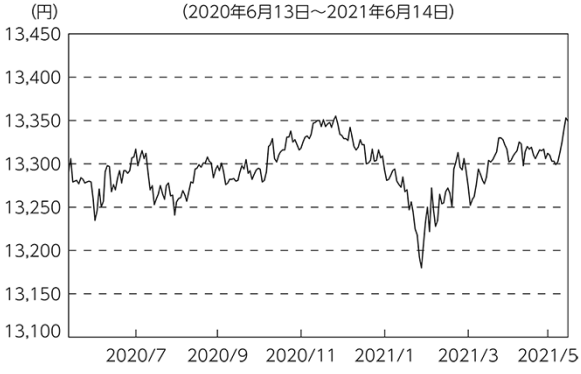
※「ダイワ・ボンド・インデックス」(ＤＢＩ)とは、日本における確定利付債券市場のパフォーマンスを測定するように設計された指数で、株式会社大和総研が計算、公表しています。算出対象範囲が広く、日本の債券市場全体の動きを代表しています。債券価格の変動に加えて、日々のクーポン収入も加味されて算出されます。

※ダイワ・ボンド・インデックスに関する著作権等知的財産権は大和証券株式会社および株式会社大和総研に帰属します。なお、大和証券株式会社および株式会社大和総研は当ファンドの運用と何ら関係はありません。

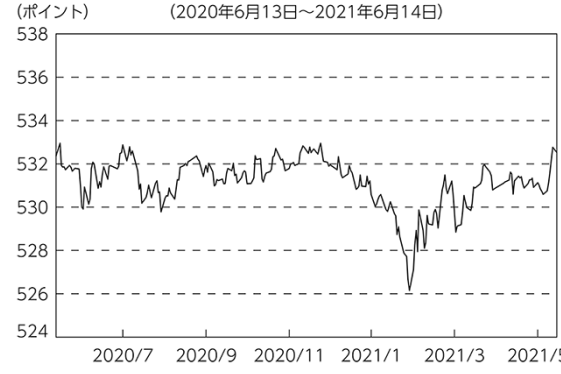
○第15期の運用経過等（2020年６月13日～2021年６月14日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

【基準価額の推移】



【ダイワ・ボンド・インデックス総合の推移】



当ファンドは、「ダイワ・ボンド・インデックス総合」をベンチマークとし、我が国の公社債に投資を行っています。

当期の基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

・新型コロナウイルスの感染の第２波が世界経済の正常化を遅らせるとの見方や、欧州での感染がさらに拡大したこと。
・無難な国債入札結果や黒田日銀総裁が長期金利の変動幅拡大に対し否定的な見解を示したこと。

＜下落要因＞

・日銀が、３月の金融政策決定会合での政策点検で、長期金利の変動幅を広げる可能性があると報道されたこと。
・日銀が、国債の買入れ手法を見直し、買入れ額を減らすと観測されたこと。

＜投資環境＞

（2020年６月～12月）

国内長期金利は、おおむね０％～0.05％の狭いレンジ内でもみ合う展開となりました。主な金利の上昇要因としては、新型コロナウイルスの治療薬やワクチンの開発が進むとの観測や、実際にワクチン接種が始まり、景気回復への期待が広がったことなどです。一方で、主な金利低下要因としては、新型コロナウイルスの感染の第２波が、世界経済の正常化を遅らせるとの見方や欧州での感染がさらに拡大したことなどです。

（2021年１月～２月）

国内長期金利は、上昇基調での推移となりました。１月に入り、緊急事態宣言の対象地域拡大が長期金利上昇を抑制したものの、日銀が３月の金融政策決定会合での政策点検で、長期金利の変動幅を広げる可能性があるとの報道を受け、日銀が金利の上昇を容認するとの思わくから長期金利は上昇基調での推移となりました。２月に入っても、日銀が国債の買入れ手法を見直し、買入れ額を減らすとの観測や、米国の追加経済対策への期待から米国金利が上昇したことを受け、２月末には国内の長期金利は一時0.175％と、マイナス金利導入後の最高水準まで上昇しました。

（2021年３月～６月）

国内長期金利は、もみ合いながらも低下基調での推移となりました。２月末に一時0.175％まで上昇した長期金利ですが、３月に入ると無難な国債入札結果や黒田日銀総裁が長期金利の変動幅拡大に対し否定的な見解を示したことを受け、上げ幅を縮小しました。日銀が19日に長期金利の変動幅を±0.20％から±0.25％に拡大したものの、市場への影響は限定的でした。日銀が４月の国債買入れ予定額を一部減額したことから一時的に金利が上昇する局面もありましたが、４月から６月にかけての長期金利はおおむね0.05％～0.1％の狭いレンジ内でもみ合う展開となりました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

当期のベンチマークに対する修正デュレーション（金利感応度）および債券種別構成の調整は、以下のとおり行いました。

①修正デュレーション（金利感応度）

修正デュレーションは、ベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整し、調整範囲はベンチマーク対比で△0.30～＋0.30年程度としました。

②債券種別構成

債券種別構成は、国債を中心とし、国債以外の債券の構成比率がベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整しました。

2021年６月14日時点におけるファンドの修正デュレーションは9.68年、最終利回りは0.11％、国内債券の組入比率は99.3％となっています。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期の基準価額の騰落率は0.4％となり、ベンチマークである「ダイワ・ボンド・インデックス総合」の騰落率0.0％を上回りました。

当期を通じて修正デュレーションは、ベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整しましたが、相対的に収益率の高かった残存期間の債券をベンチマークに比べて多めに保有していたことがプラスに寄与しました。

＜今後の運用方針＞

引き続き、「ダイワ・ボンド・インデックス総合」をベンチマークとし、主として我が国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2020年６月13日～2021年６月14日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	0	0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,284円です。			

（注１）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注２）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３位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

（2020年６月13日～2021年６月14日）

公社債

		買付額	売付額
国内		千円	千円
	国債証券	18,581,449	14,682,992
	特殊債券	－	406,830

（注１）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれていません。）
（注２）単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2020年６月13日～2021年６月14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

（2021年６月14日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	10,300,000	10,943,151	79.5	－	55.4	16.9	7.3
地方債証券	1,400,000	1,412,052	10.3	－	5.1	3.7	1.5
	(1,400,000)	(1,412,052)	(10.3)	(－)	(5.1)	(3.7)	(1.5)
特殊債券（除く金融債）	200,000	201,674	1.5	－	1.5	－	－
	(200,000)	(201,674)	(1.5)	(－)	(1.5)	(－)	(－)
普通社債券（含む投資法人債券）	1,100,000	1,107,310	8.0	－	3.6	3.7	0.7
	(1,100,000)	(1,107,310)	(8.0)	(－)	(3.6)	(3.7)	(0.7)
合計	13,000,000	13,664,187	99.3	－	65.6	24.2	9.5
	(2,700,000)	(2,721,036)	(19.8)	(－)	(10.2)	(7.3)	(2.2)

（注１）（　）内は非上場債で内書きです。
（注２）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注３）単位未満は切り捨て。
（注４）－印は組み入れなし。
（注５）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第150回利付国債（20年）	1.4	250,000	290,080	2034/９/20
第418回利付国債（２年）	0.1	350,000	351,137	2022/11/１
第419回利付国債（２年）	0.1	250,000	250,860	2022/12/１
第132回利付国債（５年）	0.1	400,000	400,872	2022/６/20
第137回利付国債（５年）	0.1	100,000	100,534	2023/９/20
第138回利付国債（５年）	0.1	350,000	352,117	2023/12/20
第141回利付国債（５年）	0.1	350,000	352,695	2024/９/20
第142回利付国債（５年）	0.1	350,000	352,901	2024/12/20
第143回利付国債（５年）	0.1	350,000	353,108	2025/３/20
第144回利付国債（５年）	0.1	400,000	403,872	2025/６/20
第145回利付国債（５年）	0.1	350,000	353,528	2025/９/20
第333回利付国債（10年）	0.6	50,000	51,025	2024/３/20
第346回利付国債（10年）	0.1	500,000	505,940	2027/３/20
第354回利付国債（10年）	0.1	300,000	303,741	2029/３/20
第355回利付国債（10年）	0.1	400,000	404,824	2029/６/20
第357回利付国債（10年）	0.1	100,000	101,109	2029/12/20
第360回利付国債（10年）	0.1	400,000	403,516	2030/９/20

しんきん国内債券マザーファンドⅡ －第15期－

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第362回利付国債（10年）	0.1	200,000	201,264	2031/3/20
第32回利付国債（30年）	2.3	150,000	201,850	2040/3/20
第34回利付国債（30年）	2.2	100,000	133,822	2041/3/20
第36回利付国債（30年）	2.0	100,000	130,796	2042/3/20
第38回利付国債（30年）	1.8	100,000	127,516	2043/3/20
第42回利付国債（30年）	1.7	280,000	352,990	2044/3/20
第46回利付国債（30年）	1.5	100,000	122,015	2045/3/20
第50回利付国債（30年）	0.8	150,000	159,213	2046/3/20
第54回利付国債（30年）	0.8	200,000	211,760	2047/3/20
第58回利付国債（30年）	0.8	300,000	316,386	2048/3/20
第62回利付国債（30年）	0.5	200,000	194,314	2049/3/20
第66回利付国債（30年）	0.4	400,000	375,768	2050/3/20
第116回利付国債（20年）	2.2	150,000	179,226	2030/3/20
第125回利付国債（20年）	2.2	200,000	242,240	2031/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	250,000	290,517	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	250,000	296,955	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	170,000	202,344	2033/9/20
第148回利付国債（20年）	1.5	250,000	292,442	2034/3/20
第152回利付国債（20年）	1.2	300,000	340,863	2035/3/20
第160回利付国債（20年）	0.7	300,000	319,743	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	350,000	367,444	2037/6/20
第168回利付国債（20年）	0.4	250,000	252,090	2039/3/20
第174回利付国債（20年）	0.4	300,000	299,730	2040/9/20
小計		10,300,000	10,943,151	
地方債証券				
第８回東京都公募公債（７年）	0.238	100,000	100,290	2022/9/20
第719回東京都公募公債	0.86	100,000	101,499	2023/3/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	101,877	2024/3/19
平成29年度第16回愛知県公募公債（10年）	0.26	200,000	202,724	2028/2/14
平成25年度第４回広島県公募公債	0.67	100,000	101,619	2023/11/27
平成28年度第３回埼玉県公募公債	0.08	300,000	300,963	2026/5/25
平成28年度第６回福岡県公募公債	0.175	100,000	100,716	2026/12/22
第496回名古屋市公募公債（10年）	0.07	200,000	200,550	2026/6/19
平成28年度第４回福井県公募公債	0.2	200,000	201,814	2027/4/27
小計		1,400,000	1,412,052	
特殊債券（除く金融債）				
第321回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.155	200,000	201,674	2027/8/31
小計		200,000	201,674	
普通社債券（含む投資法人債券）				
第13回日本たばこ産業株式会社社債（一般担保付）	0.355	100,000	100,746	2028/9/8
第６回ヒューリック株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.494	100,000	100,493	2028/10/20
第37回王子ホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.29	100,000	99,806	2029/7/19
第14回株式会社オリエンタルランド無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.23	100,000	100,212	2026/1/23
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債	0.375	100,000	100,926	2029/4/19
第53回日本電気株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.26	100,000	100,146	2023/9/21
第18回パナソニック株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.23	100,000	100,404	2026/3/5
第15回株式会社デンソー無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.245	100,000	99,970	2027/6/18

しんきん国内債券マザーファンドⅡ －第15期－

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第51回三菱ＵＦＪリース株式会社無担保社債	0.18	100,000	100,139	2022/7/13
第100回住友不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	0.809	200,000	204,468	2024/9/9
小計		1,100,000	1,107,310	
合計		13,000,000	13,664,187	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年６月14日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	13,664,187	99.3
コール・ローン等、その他	102,183	0.7
投資信託財産総額	13,766,370	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年６月14日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	**13,766,370,132**
コール・ローン等	82,800,220
公社債(評価額)	13,664,187,100
未収利息	18,725,937
前払費用	656,875
(B) 負債	**1,260**
未払利息	208
その他未払費用	1,052
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**13,766,368,872**
元本	10,312,893,622
次期繰越損益金	3,453,475,250
(D) 受益権総口数	**10,312,893,622口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**13,349円**

(注１) 当親投資信託の期首元本額は7,931,681,161円、期中追加設定元本額は26,000,341,833円、期中一部解約元本額は23,619,129,372円です。

(注２) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきん世界アロケーションファンド7,367,812,065円、しんきんグローバル６資産ファンド(毎月決算型)1,943,125,121円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)881,700,126円、しんきんグローバル６資産ファンド(１年決算型)120,256,310円です。

(注３) １口当たり純資産額は1.3349円です。

○損益の状況 (2020年６月13日～2021年６月14日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**85,490,382**
受取利息	85,748,952
支払利息	△ 258,570
(B) 有価証券売買損益	**△ 45,405,600**
売買益	28,839,800
売買損	△ 74,245,400
(C) 保管費用等	**△ 17,183**
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	**40,067,599**
(E) 前期繰越損益金	**2,609,976,115**
(F) 追加信託差損益金	**8,532,288,167**
(G) 解約差損益金	**△7,728,856,631**
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	**3,453,475,250**
次期繰越損益金(Ｈ)	**3,453,475,250**

(注１) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注２) 損益の状況の中で(F)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３) 損益の状況の中で(G)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。

運用報告書

親投資信託
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

第19期
（決算日：2022年２月８日）

しんきん欧州ソブリン債マザーファンドの第19期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①主として欧州経済通貨同盟（ＥＭＵ）参加国の国債、政府機関債および国際機関債に投資します。 ②FTSE EMU国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとします。 ③運用にあたっては、マクロ経済分析等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、ポートフォリオの構築を図ります。 ④外貨建資産の組入比率については原則として高位を保ちます。 ⑤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。 ⑥市況動向あるいは資金動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
主要投資対象	ＥＭＵ参加国の国債、政府機関債および国際機関債を主要投資対象とします。
投資制限	①株式への投資は行いません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ③同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ④投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の５％以下とします。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	FTSE EMU国債インデックス(ヘッジなし・円ベース)	期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円
15期(2018年２月８日)	16,163	10.8	234.07	13.6	97.9	10,967
16期(2019年２月８日)	15,537	△ 3.9	221.60	△ 5.3	98.5	10,341
17期(2020年２月10日)	15,958	2.7	231.99	4.7	98.5	13,040
18期(2021年２月８日)	16,988	6.5	249.57	7.6	98.3	12,436
19期(2022年２月８日)	16,661	△ 1.9	244.25	△ 2.1	98.3	12,675

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率
		騰落率	FTSE EMU国債インデックス(ヘッジなし・円ベース)	騰落率	
(期　首)	円	%	ポイント	%	%
2021年２月８日	16,988	－	249.57	－	98.3
２月末	16,917	△0.4	250.39	0.3	98.2
３月末	17,054	0.4	251.94	1.0	98.0
４月末	17,222	1.4	252.40	1.1	98.3
５月末	17,430	2.6	256.53	2.8	98.0
６月末	17,174	1.1	253.61	1.6	98.4
７月末	17,352	2.1	255.43	2.3	98.4
８月末	17,280	1.7	252.98	1.4	98.5
９月末	17,026	0.2	249.22	△0.1	98.3
10月末	17,362	2.2	252.64	1.2	98.5
11月末	16,978	△0.1	249.05	△0.2	98.6
12月末	17,035	0.3	250.03	0.2	98.4
2022年１月末	16,643	△2.0	244.96	△1.8	98.1
(期　末) 2022年２月８日	16,661	△1.9	244.25	△2.1	98.3

(注) 騰落率は期首比です。

※１「FTSE EMU国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスで、ＥＭＵ加盟国の国債で構成されています。
※２「FTSE EMU国債インデックス」は「FTSE世界国債インデックス」のサブ・インデックスです。
※３「FTSE世界国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。
※４上記指数は、FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。同社は、当ファンドの運用成績などに関する一切の責任を負いません。

○第19期の運用経過等（2021年２月９日～2022年２月８日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

当ファンドは、FTSE EMU国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、主として欧州経済通貨同盟（ＥＭＵ）参加国の国債、政府機関債および国際機関債に投資しています。

当期における基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

・世界的なインフレ懸念の高まりを背景に、欧州中央銀行（ＥＣＢ）理事会において金融政策の正常化に向けた議論が進展する中、ユーロ高円安が進んだこと。

＜下落要因＞

・2021年４月から５月にかけて、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展やパンデミック緊急購入プログラム（ＰＥＰＰ）の減額観測が高まった局面や、2022年２月のＥＣＢ理事会において、金融政策は据え置かれたものの、ＥＣＢ総裁が全会一致でインフレを懸念している旨を言及し、年内の利上げ開始を否定しなかったこと等を受けてユーロ圏主要国の金利が上昇（債券価格が下落）したこと。

＜投資環境＞

（欧州債券市況）

2021年４月から５月にかけて、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展やＰＥＰＰの減額観測の高まり等を背景に金利は上昇しました。７月には、金利が低下（債券価格が上昇）する局面がみられたものの、９月にはＥＣＢが政策理事会においてＰＥＰＰの購入ペースを減速させる旨を決定する中、金利は上昇しました。その後は一進一退での推移が見られたものの、2022年２月のＥＣＢ理事会において、ＥＣＢ総裁が全会一致でインフレを懸念している旨を言及し、年内の利上げ開始を否定しなかったこと等を背景に当期末にかけて金利は上昇しました。

（為替市況：ユーロ円市場）

2021年４月から５月にかけて、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展やＰＥＰＰの減額観測の高まり等を背景に欧州国債金利が上昇する中、ユーロが買われる相場展開となりました。７月には、欧州国債金利が低下する中、中国経済の減速懸念等を受けユーロが売られる局面が見られました。その後は一進一退での推移が見られたものの、2022年２月のＥＣＢ理事会において、ＥＣＢ総裁が全会一致でインフレを懸念している旨を言及し、年内の利上げ開始を否定しなかったこと等を背景に当期末にかけて欧州国債金利が上昇する中、ユーロが上昇しました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

当期を通じて、欧州ソブリン債の組入比率を高位に保ち、FTSE EMU国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとして、ポートフォリオを構築しています。

国別配分については、ドイツ、フランス、スペイン、オランダ、オーストリアおよびベルギーの各国債でポートフォリオを構築しています。

投資国各国の国債インデックスに対する修正デュレーション（金利感応度）は、中立を基本としました。2022年２月８日現在におけるファンドの修正デュレーションは8.70年、時価最終利回りは0.44％となっています。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期における基準価額の騰落率は△1.9％となりました。一方、ベンチマークであるFTSE EMU国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）の騰落率は△2.1％でした。この差には、ファンドとベンチマークにおける債券組入銘柄の違い、為替の評価タイミングのずれや、追加設定・解約による要因等が含まれています。

＜今後の運用方針＞

引き続き、運用の基本方針に従い、主としてＥＭＵ参加国の国債、政府機関債および国際機関債に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2021年２月９日～2022年２月８日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	7	0.041	(a)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)	(0.041)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	7	0.041	
期中の平均基準価額は、17,122円です。			

（注１）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注２）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３位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

（2021年２月９日～2022年２月８日）

公社債

			買付額	売付額
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
外国	ドイツ	国債証券	998	1,961
	フランス	国債証券	5,709	2,483
	オランダ	国債証券	971	729
	スペイン	国債証券	1,377	545
	ベルギー	国債証券	2,902	940
	オーストリア	国債証券	1,377	1,046

（注１）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれていません。）
（注２）単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2021年２月９日～2022年２月８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

（2022年２月８日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	16,100	20,564	2,712,725	21.4	－	17.3	4.1	－
フランス	26,800	31,311	4,130,335	32.6	－	26.2	5.3	1.1
オランダ	6,300	6,764	892,367	7.0	－	6.2	0.8	－
スペイン	15,100	17,739	2,340,073	18.5	－	12.5	6.0	－
ベルギー	9,900	11,547	1,523,238	12.0	－	10.5	1.5	－
オーストリア	5,900	6,521	860,283	6.8	－	5.7	1.1	－
合計	80,100	94,450	12,459,023	98.3	－	78.4	18.8	1.1

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注３）単位未満は切り捨て。
（注４）－印は組み入れなし。
（注５）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	DBR 0.000 08/15/31	－	500	491	64,802	2031/8/15
		DBR 0.250 02/15/29	0.25	2,900	2,936	387,358	2029/2/15
		DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,000	2,046	269,933	2026/2/15
		DBR 1.000 08/15/25	1.0	1,000	1,039	137,142	2025/8/15
		DBR 1.750 02/15/24	1.75	800	834	110,123	2024/2/15
		DBR 4.000 01/04/37	4.0	3,400	5,304	699,734	2037/1/4
		DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,700	3,520	464,408	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	2,800	4,391	579,222	2034/7/4
フランス	国債証券	FRTR 0.500 05/25/25	0.5	2,300	2,338	308,486	2025/5/25
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	3,500	3,708	489,238	2034/5/25
		FRTR 1.250 05/25/36	1.25	2,100	2,227	293,811	2036/5/25
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	2,900	3,150	415,573	2031/5/25
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	2,600	2,747	362,384	2024/5/25
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	4,000	4,673	616,449	2030/5/25
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	3,770	497,359	2027/10/25
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	1,900	2,793	368,537	2045/5/25
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,700	4,054	534,778	2038/10/25
		FRTR 4.250 10/25/23	4.25	1,000	1,079	142,357	2023/10/25
		FRTR 5.750 10/25/32	5.75	500	768	101,358	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHER 0.000 07/15/31	－	500	482	63,683	2031/7/15
		NETHER 0.250 07/15/25	0.25	800	808	106,655	2025/7/15
		NETHER 0.250 07/15/29	0.25	1,400	1,399	184,621	2029/7/15
		NETHER 0.500 01/15/40	0.5	800	805	106,192	2040/1/15
		NETHER 0.750 07/15/27	0.75	800	827	109,128	2027/7/15
		NETHER 2.500 01/15/33	2.5	2,000	2,441	322,084	2033/1/15
スペイン	国債証券	SPGB 1.500 04/30/27	1.5	1,700	1,780	234,863	2027/4/30
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	3,000	3,190	420,850	2026/4/30
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	4,000	4,339	572,464	2030/7/30
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,400	1,493	197,010	2025/10/31
		SPGB 3.800 04/30/24	3.8	1,000	1,082	142,828	2024/4/30
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	2,100	2,918	385,034	2037/1/31
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	1,900	2,933	387,021	2041/7/30
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	1,000	1,027	135,530	2025/6/22
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	1,300	1,339	176,637	2027/6/22
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	2,800	2,906	383,448	2029/6/22
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,500	1,671	220,421	2047/6/22
		BGB 2.600 06/22/24	2.6	400	426	56,286	2024/6/22
		BGB 3.000 06/22/34	3.0	1,100	1,402	185,000	2034/6/22
		BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,800	2,773	365,912	2035/3/28
オーストリア	国債証券	RAGB 0.000 02/20/31	－	300	286	37,766	2031/2/20
		RAGB 0.500 04/20/27	0.5	1,000	1,015	133,934	2027/4/20
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	700	719	94,913	2028/2/20
		RAGB 1.200 10/20/25	1.2	1,000	1,043	137,688	2025/10/20
		RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,200	1,392	183,640	2047/2/20

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	RAGB 2.400 05/23/34	2.4	1,700	2,064	272,339	2034/5/23
合計						12,459,023	

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2022年２月８日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	12,459,023	98.3
コール・ローン等、その他	216,809	1.7
投資信託財産総額	12,675,832	100.0

（注１）評価額の単位未満は切り捨て。
（注２）当期末における外貨建純資産（12,622,025千円）の投資信託財産総額（12,675,832千円）に対する比率は99.6%です。
（注３）外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2022年２月８日現在、１ユーロ＝131.91円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年２月８日現在)

項　　目	当期末
	円
(A) 資産	12,675,832,212
コール・ローン等	92,806,247
公社債(評価額)	12,459,023,498
未収利息	118,956,582
前払費用	5,045,885
(B) 負債	894
未払利息	99
その他未払費用	795
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	12,675,831,318
元本	7,608,222,112
次期繰越損益金	5,067,609,206
(D) 受益権総口数	7,608,222,112口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	16,661円

(注１) 当親投資信託の期首元本額は7,320,799,284円、期中追加設定元本額は583,638,404円、期中一部解約元本額は296,215,576円です。

(注２) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、欧州ソブリン債ポートフォリオ160,793,222円、欧米ソブリン債ポートフォリオ156,193,299円、しんきん３資産ファンド(毎月決算型)5,968,615,896円、しんきんグローバル６資産ファンド(毎月決算型)526,975,655円、しんきん世界アロケーションファンド313,731,257円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)256,610,236円、しんきん３資産ファンド(１年決算型)178,658,140円、しんきんグローバル６資産ファンド(１年決算型)46,644,407円です。

(注３) １口当たり純資産額は1.6661円です。

○損益の状況 (2021年２月９日～2022年２月８日)

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	242,924,039
受取利息	242,971,322
支払利息	△ 47,283
(B) 有価証券売買損益	△ 485,086,208
売買益	490,510,124
売買損	△ 975,596,332
(C) 保管費用等	△ 5,319,622
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 247,481,791
(E) 前期繰越損益金	5,115,713,825
(F) 追加信託差損益金	411,561,596
(G) 解約差損益金	△ 212,184,424
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	5,067,609,206
次期繰越損益金(Ｈ)	5,067,609,206

(注１) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注２) 損益の状況の中で(F)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３) 損益の状況の中で(G)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。

運用報告書

親投資信託
しんきん米国ソブリン債マザーファンド

第19期
（決算日：2022年２月８日）

しんきん米国ソブリン債マザーファンドの第19期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①主として米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資します。 ②FTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとします。 ③運用にあたっては、マクロ経済分析等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、ポートフォリオの構築を図ります。 ④外貨建資産の組入比率については原則として高位を保ちます。 ⑤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。 ⑥市況動向あるいは資金動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
主要投資対象	米国の国債、政府機関債および国際機関債を主要投資対象とします。
投資制限	①株式への投資は行いません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ③同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ④投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の５％以下とします。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	FTSE米国国債インデックス(ヘッジなし・円ベース)	期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円
15期(2018年２月８日)	15,158	△3.0	348.44	△2.9	98.7	10,680
16期(2019年２月８日)	15,719	3.7	362.48	4.0	98.8	10,408
17期(2020年２月10日)	17,061	8.5	393.90	8.7	98.5	13,343
18期(2021年２月８日)	17,139	0.5	392.59	△0.3	98.6	12,510
19期(2022年２月８日)	18,027	5.2	415.21	5.8	98.5	12,921

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率
		騰落率	FTSE米国国債インデックス(ヘッジなし・円ベース)	騰落率	
	円	%	ポイント	%	%
(期　首) 2021年２月８日	17,139	－	392.59	－	98.6
２月末	16,900	△1.4	390.66	△0.5	98.9
３月末	17,474	2.0	400.38	2.0	98.7
４月末	17,299	0.9	399.23	1.7	98.8
５月末	17,493	2.1	400.79	2.1	98.7
６月末	17,724	3.4	409.73	4.4	98.6
７月末	17,777	3.7	410.31	4.5	98.6
８月末	17,868	4.3	410.11	4.5	99.0
９月末	17,953	4.7	411.74	4.9	98.9
10月末	18,223	6.3	420.89	7.2	98.8
11月末	18,293	6.7	422.49	7.6	99.0
12月末	18,429	7.5	425.26	8.3	98.8
2022年１月末	18,214	6.3	418.54	6.6	98.4
(期　末) 2022年２月８日	18,027	5.2	415.21	5.8	98.5

(注) 騰落率は期首比です。

※１「FTSE米国国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスで、米国の国債で構成されています。
※２「FTSE米国国債インデックス」は「FTSE世界国債インデックス」のサブ・インデックスです。
※３「FTSE世界国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。
※４上記指数は、FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。同社は、当ファンドの運用成績などに関する一切の責任を負いません。

○第19期の運用経過等（2021年２月９日～2022年２月８日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

当ファンドは、FTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、主として米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資しています。

当期における基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

・世界的にインフレ懸念が強まる中、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が金融政策の正常化に向けた議論を進展させていく過程において、米国金利の上昇等を背景に米ドル高円安が進んだこと。

＜下落要因＞

・2021年９月の米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）において、経済の改善がおおむね予想どおりに進めば、資産購入のペースを緩和する必要がある旨が示唆されたことや2022年１月のＦＯＭＣにおいて、ＦＲＢ議長が３月の実質的な利上げを示唆し、利上げペースの加速等を否定しなかったこと等を背景に債券金利が上昇（債券価格が下落）したこと。

＜投資環境＞

（米国国債市況）

当期初に金利が上昇する局面が見られたものの、2021年７月から８月にかけて、予想を下回る経済指標が見られたことや米国債の空売りを巻き戻す動きを受けて、金利は低下（債券価格が上昇）しました。その後、９月のＦＯＭＣにおいて、経済の改善がおおむね予想どおりに進めば、資産購入のペースを緩和する必要がある旨が示唆されたことや、2022年１月のＦＯＭＣにおいて、ＦＲＢ議長が３月の実質な利上げを示唆し、利上げペースの加速等を否定しなかったこと等を背景に金利は当期末にかけて上昇基調で推移しました。

（為替市況：米ドル円市場）

2021年２月から３月にかけて、日米金利差が拡大する中、米ドル高円安が進展する相場展開となりました。その後も、９月のＦＯＭＣにおいて、経済の改善がおおむね予想どおりに進めば、資産購入のペースを緩和する必要がある旨が示唆されたこと等を背景に米国金利が上昇基調で推移する中、当期末にかけて米ドル高円安が進みました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

当期を通じて、米国国債等の組入比率を高位に保ち、FTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとして、ポートフォリオを構築しています。

ベンチマークに対する修正デュレーション（金利感応度）は、中立を基本としました。2022年２月８日現在におけるファンドの修正デュレーションは6.82年、時価最終利回りは1.77％となっています。また、ファンドの利回り向上を図るため、米国国債のほか、国際復興開発銀行（世界銀行：ＩＢＲＤ）、米州開発銀行（ＩＡＤＢ）、アジア開発銀行（ＡＤＢ）発行の債券を組み入れています。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期における基準価額の騰落率は＋5.2％となりました。ベンチマークであるFTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）の騰落率は＋5.8％となっています。この差には、ファンドとベンチマークにおける組入銘柄の違い、債券および為替の評価タイミングのずれや、追加設定・解約による要因等が含まれています。

＜今後の運用方針＞

引き続き、運用の基本方針に従い、主として米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資し、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2021年２月９日～2022年２月８日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	4	0.023	(a)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）	(4)	(0.023)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	4	0.023	
期中の平均基準価額は、17,803円です。			

（注１）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注２）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３位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

（2021年２月９日～2022年２月８日）

公社債

			買付額	売付額
			千ドル	千ドル
外国	アメリカ	国債証券	19,961	19,541

（注１）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれていません。）
（注２）単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2021年２月９日～2022年２月８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

（2022年２月８日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千ドル	千ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	105,000	110,336	12,721,847	98.5	－	52.6	33.3	12.6
合計	105,000	110,336	12,721,847	98.5	－	52.6	33.3	12.6

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注３）単位未満は切り捨て。
（注４）－印は組み入れなし。
（注５）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千ドル	千ドル	千円	
	国債証券	T-BOND 2.500 05/15/46	2.5	3,200	3,320	382,824	2046/5/15
		T-BOND 3.125 02/15/42	3.125	4,500	5,128	591,367	2042/2/15
		T-BOND 3.125 05/15/48	3.125	2,300	2,700	311,359	2048/5/15
		T-BOND 3.500 02/15/39	3.5	2,500	2,985	344,211	2039/2/15
		T-BOND 3.625 02/15/44	3.625	2,200	2,704	311,813	2044/2/15
		T-BOND 4.375 05/15/40	4.375	2,700	3,593	414,309	2040/5/15
		T-BOND 4.750 02/15/37	4.75	3,800	5,153	594,141	2037/2/15
		T-BOND 5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,344	155,029	2029/2/15
		T-BOND 6.250 08/15/23	6.25	1,100	1,184	136,619	2023/8/15
		T-BOND 6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,216	140,292	2026/11/15
		T-NOTE 0.875 11/15/30	0.875	3,500	3,213	370,462	2030/11/15
		T-NOTE 1.250 08/15/31	1.25	4,800	4,525	521,790	2031/8/15
		T-NOTE 1.375 06/30/23	1.375	3,000	3,010	347,116	2023/6/30
		T-NOTE 1.500 02/15/30	1.5	3,500	3,401	392,247	2030/2/15
		T-NOTE 1.625 02/15/26	1.625	900	897	103,461	2026/2/15
		T-NOTE 1.625 05/15/26	1.625	3,700	3,684	424,876	2026/5/15
		T-NOTE 1.625 08/15/29	1.625	3,800	3,734	430,609	2029/8/15
		T-NOTE 2.000 08/15/25	2.0	3,900	3,948	455,220	2025/8/15
		T-NOTE 2.250 11/15/25	2.25	2,500	2,552	294,285	2025/11/15
		T-NOTE 2.500 05/15/24	2.5	3,900	3,996	460,806	2024/5/15
		T-NOTE 2.500 08/15/23	2.5	5,300	5,407	623,478	2023/8/15
		T-NOTE 2.625 01/31/26	2.625	5,000	5,177	596,947	2026/1/31
		T-NOTE 2.625 02/15/29	2.625	3,700	3,880	447,390	2029/2/15
		T-NOTE 2.750 02/15/24	2.75	5,300	5,451	628,563	2024/2/15
		T-NOTE 2.750 11/15/23	2.75	4,400	4,515	520,656	2023/11/15
		T-NOTE 2.875 05/31/25	2.875	5,500	5,725	660,110	2025/5/31
		T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	3,500	3,776	435,424	2028/11/15
	特殊債券 (除く金融債)	ASIA 1.875 01/24/30	1.875	5,300	5,257	606,194	2030/1/24
		IADB 2.125 01/15/25	2.125	2,000	2,031	234,218	2025/1/15
		IBRD 0.750 11/24/27	0.75	4,500	4,208	485,277	2027/11/24
		IBRD 1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,608	300,739	2026/10/27
合計						12,721,847	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2022年２月８日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	12,721,847	98.5
コール・ローン等、その他	199,915	1.5
投資信託財産総額	12,921,762	100.0

（注１）評価額の単位未満は切り捨て。
（注２）当期末における外貨建純資産（12,869,130千円）の投資信託財産総額（12,921,762千円）に対する比率は99.6%です。
（注３）外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2022年２月８日現在、１ドル＝115.30円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年２月８日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	12,921,762,870
コール・ローン等	100,361,001
公社債(評価額)	12,721,847,596
未収利息	97,178,090
前払費用	2,376,183
(B) 負債	710
未払利息	97
その他未払費用	613
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	12,921,762,160
元本	7,167,983,678
次期繰越損益金	5,753,778,482
(D) 受益権総口数	7,167,983,678口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	18,027円

（注１）当親投資信託の期首元本額は7,299,420,042円、期中追加設定元本額は396,773,878円、期中一部解約元本額は528,210,242円です。
（注２）当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、米国ソブリン債ポートフォリオ178,963,930円、欧米ソブリン債ポートフォリオ149,644,767円、しんきん３資産ファンド（毎月決算型）5,598,066,448円、しんきんグローバル６資産ファンド（毎月決算型）512,988,653円、しんきん世界アロケーションファンド287,080,015円、しんきん世界アロケーションファンド（積極型）234,649,002円、しんきん３資産ファンド（１年決算型）163,424,204円、しんきんグローバル６資産ファンド（１年決算型）43,166,659円です。
（注３）１口当たり純資産額は1.8027円です。

○損益の状況 （2021年２月９日～2022年２月８日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	309,364,947
受取利息	309,406,470
支払利息	△ 41,523
(B) 有価証券売買損益	361,920,327
売買益	1,169,630,047
売買損	△ 807,709,720
(C) 保管費用等	△ 2,990,151
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	668,295,123
(E) 前期繰越損益金	5,210,846,995
(F) 追加信託差損益金	292,526,122
(G) 解約差損益金	△ 417,889,758
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	5,753,778,482
次期繰越損益金(Ｈ)	5,753,778,482

（注１）損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で(F)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３）損益の状況の中で(G)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。

運用報告書

親投資信託
しんきん高格付外国債券マザーファンド

第15期
（決算日：2021年６月14日）

しんきん高格付外国債券マザーファンドの第15期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①この投資信託は、主として日本、米国、欧州経済通貨同盟（ＥＭＵ）参加国を除く世界各国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。 ②投資対象とする公社債は、組入れ時において、信用格付業者であるムーディーズ社またはスタンダード＆プアーズ社のいずれかからＡＡ格以上の信用格付けを取得しているものとします。 ③国別の投資配分比率は、各国の市場規模・経済規模等を勘案し決定します。 ④各国のマクロ経済等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、債券ポートフォリオの構築を図ります。
主要投資対象	日本、米国、欧州経済通貨同盟（ＥＭＵ）参加国を除く世界各国の国債、政府機関債、地方債および国際機関債を主要投資対象とします。
投資制限	①株式への投資は行いません。 ②投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ③同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
11期(2017年６月12日)	12,570	0.1	97.0	2,152
12期(2018年６月12日)	12,842	2.2	97.4	2,340
13期(2019年６月12日)	12,632	△ 1.6	96.4	1,652
14期(2020年６月12日)	12,534	△ 0.8	98.4	1,623
15期(2021年６月14日)	14,460	15.4	98.7	2,389

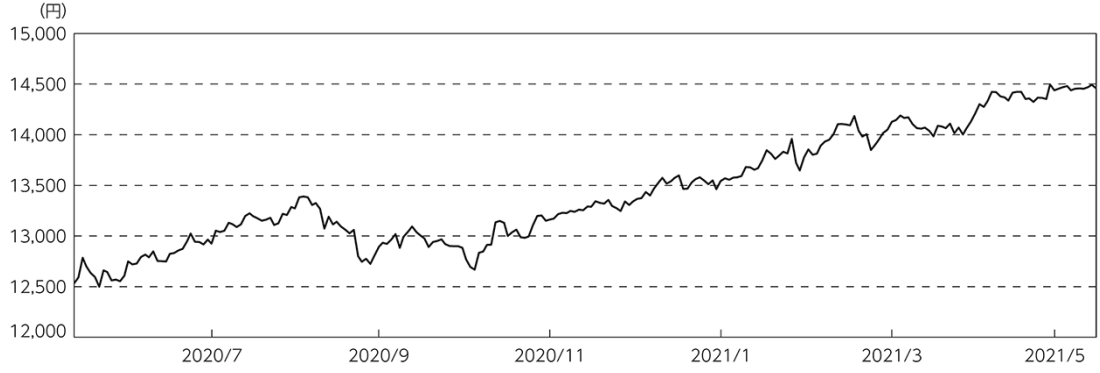
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
(期　首)	円	%	%
2020年６月12日	12,534	－	98.4
６月末	12,608	0.6	99.0
７月末	12,925	3.1	98.7
８月末	13,274	5.9	98.3
９月末	12,894	2.9	97.9
10月末	12,695	1.3	97.8
11月末	13,162	5.0	96.7
12月末	13,374	6.7	98.0
2021年１月末	13,542	8.0	98.4
２月末	13,721	9.5	98.5
３月末	14,126	12.7	98.5
４月末	14,300	14.1	98.7
５月末	14,438	15.2	98.5
(期　末)			
2021年６月14日	14,460	15.4	98.7

(注) 騰落率は期首比です。

○第15期の運用経過等（2020年６月13日～2021年６月14日）

＜当期中の基準価額の推移＞



当ファンドは、日本、米国、欧州経済通貨同盟（ＥＭＵ）参加国を除く世界各国の公社債に投資を行っています。

当期の基準価額は、上昇して期を終えました。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

・各国中央銀行による金融緩和などを要因に資源価格が上昇し、当ファンドの投資対象となっている資源国通貨が、円に対して上昇（円安）したこと。

＜下落要因＞

・新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、当ファンドの投資対象となっている資源国通貨が、円に対して下落（円高）したこと。

＜投資環境＞

決算日現在組入れを行っている各国の投資環境は、以下のとおりです。

（１）英国

債券市場では、新型コロナウイルスのワクチン接種の広がりによる感染者数の急減などで景気回復期待が高まったことにより、金利は上昇基調で推移しました。

為替市場では、新型コロナウイルスの感染者数の急増が影響し、ポンドが売られる局面もありましたが、その後、ワクチン接種の広がりによる感染者数の急減などで景気回復期待が高まったことにより、期を通してみると、ポンド高円安基調で推移しました。

（２）カナダ

債券市場では、世界的な景気回復期待から資源価格が上昇したことが影響し、金利は上昇基調で推移しました。

為替市場では、資源価格の上昇が影響し、カナダドル高円安基調で推移しました。

（３）オーストラリア

債券市場では、世界的な景気回復期待から資源価格が上昇したことが影響し、金利は上昇基調で推移しました。

為替市場では、資源価格の上昇が影響し、オーストラリアドル高円安基調で推移しました。

（４）ノルウェー

債券市場では、世界的な景気回復期待から資源価格が上昇したことが影響し、金利は上昇基調で推移しました。

為替市場では、資源価格の上昇が影響し、ノルウェークローネ高円安基調で推移しました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

当期の国別配分、各国の修正デュレーションの調整は、以下のように行いました。

	英国	カナダ	オーストラリア	ノルウェー
国別配分	25%（±５%）	25%（±５%）	25%（±５%）	25%（±５%）
修正デュレーション調整範囲	６年（±２年）	６年（±２年）	4.5年（±２年）	５年（±２年）

2021年６月14日時点におけるポートフォリオの構成は、英国、カナダ、オーストラリアおよびノルウェーの各国国債で構成しています。ファンド全体の修正デュレーションは5.22年、最終利回りは0.90%、外国債券の組入比率は98.7%となっています。国別修正デュレーション（債券部分）等については以下のとおりです。

	英国	カナダ	オーストラリア	ノルウェー
修正デュレーション（年）	5.98	5.17	4.83	4.90
時価最終利回り（%）	0.59	1.10	0.77	1.17

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当ファンドは、日本、米国、欧州経済通貨同盟（ＥＭＵ）参加国を除く世界各国の公社債に投資を行っていますが、特定の指数を上回る、または連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

＜今後の運用方針＞

引き続き、日本、米国、欧州経済通貨同盟（ＥＭＵ）参加国を除く世界各国の国債、政府機関債、地方債および国際機関債を主要投資対象とし、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2020年６月13日～2021年６月14日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	5	0.035	(a)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）	(5)	(0.035)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	5	0.035	
期中の平均基準価額は、13,421円です。			

（注１）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注２）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３位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

（2020年６月13日～2021年６月14日）

公社債

			買付額	売付額
外国	カナダ	国債証券	千カナダドル 2,837	千カナダドル 3,683
		地方債証券	2,564	－
		特殊債券	1,098	1,093
	イギリス	国債証券	千ポンド 2,322	千ポンド 3,548
		特殊債券	2,855	627
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 42,515	千ノルウェークローネ 45,191
		特殊債券	17,491	4,780
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル －	千オーストラリアドル 1,592
		地方債証券	7,355	4,273

（注１）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれていません。）
（注２）単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2020年６月13日～2021年６月14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

（2021年６月14日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千カナダドル	千カナダドル	千円	%	%	%	%	%
カナダ	6,220	6,553	591,738	24.8	－	15.0	9.8	－
	千ポンド	千ポンド						
イギリス	3,530	3,836	594,316	24.9	－	21.2	3.6	－
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	43,260	44,565	585,590	24.5	－	11.8	12.7	－
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	6,130	6,923	585,420	24.5	－	18.0	6.5	－
合計	－	－	2,357,065	98.7	－	66.1	32.6	－

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注３）単位未満は切り捨て。
（注４）－印は組み入れなし。
（注５）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	CAN 1.500 06/01/26	1.5	2,500	2,580	233,005	2026/6/1
	地方債証券	BRCOL 2.300 06/18/26	2.3	1,910	2,021	182,496	2026/6/18
		BRCOL 2.550 06/18/27	2.55	850	910	82,214	2027/6/18
	特殊債券（除く金融債）	CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	960	1,041	94,022	2028/12/15
小計						591,738	
イギリス				千ポンド	千ポンド		
	国債証券	UKT 1.625 10/22/28	1.625	800	863	133,688	2028/10/22
		UKT 4.250 12/07/27	4.25	660	820	127,064	2027/12/7
	特殊債券（除く金融債）	EIB 5.500 04/15/25	5.5	470	560	86,882	2025/4/15
		IBRD 0.250 07/22/26	0.25	900	885	137,147	2026/7/22
		IBRD 1.000 12/21/29	1.0	700	707	109,533	2029/12/21
小計						594,316	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NGB 1.500 02/19/26	1.5	10,660	10,857	142,663	2026/2/19
		NGB 1.750 02/17/27	1.75	7,100	7,317	96,158	2027/2/17
		NGB 2.000 04/26/28	2.0	13,500	14,131	185,691	2028/4/26
	特殊債券（除く金融債）	IBRD 1.750 11/06/24	1.75	12,000	12,258	161,076	2024/11/6
小計						585,590	
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		
	地方債証券	NSWTC 1.250 03/20/25	1.25	1,780	1,836	155,306	2025/3/20
		NSWTC 3.000 03/20/28	3.0	420	471	39,829	2028/3/20
		NSWTC 3.000 05/20/27	3.0	2,200	2,458	207,850	2027/5/20
		TCV 5.500 11/17/26	5.5	1,730	2,157	182,433	2026/11/17
小計						585,420	
合計						2,357,065	

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2021年６月14日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	2,357,065	98.7
コール・ローン等、その他	32,036	1.3
投資信託財産総額	2,389,101	100.0

（注１）評価額の単位未満は切り捨て。
（注２）当期末における外貨建純資産（2,371,021千円）の投資信託財産総額（2,389,101千円）に対する比率は99.2％です。
（注３）外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2021年６月14日現在、１カナダドル＝90.29円、１ポンド＝154.91円、１ノルウェークローネ＝13.14円、１オーストラリアドル＝84.56円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年６月14日現在)

項　　目	当期末
	円
(A) 資産	2,389,101,162
コール・ローン等	21,124,428
公社債(評価額)	2,357,065,120
未収利息	10,405,057
前払費用	506,557
(B) 負債	167
未払利息	45
その他未払費用	122
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	2,389,100,995
元本	1,652,235,046
次期繰越損益金	736,865,949
(D) 受益権総口数	1,652,235,046口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	14,460円

(注１) 当親投資信託の期首元本額は1,295,465,229円、期中追加設定元本額は939,221,756円、期中一部解約元本額は582,451,939円です。

(注２) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきんグローバル６資産ファンド（毎月決算型）631,224,416円、しんきん高格付外国債券スペシャル(適格機関投資家限定)616,549,490円、しんきん世界アロケーションファンド204,762,495円、しんきん世界アロケーションファンド（積極型）162,715,275円、しんきんグローバル６資産ファンド（１年決算型）36,983,370円です。

(注３) １口当たり純資産額は1.4460円です。

○損益の状況 (2020年６月13日～2021年６月14日)

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	52,182,728
受取利息	52,209,447
支払利息	△ 26,719
(B) 有価証券売買損益	252,308,712
売買益	330,654,455
売買損	△ 78,345,743
(C) 保管費用等	△ 768,088
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	303,723,352
(E) 前期繰越損益金	328,222,749
(F) 追加信託差損益金	278,878,244
(G) 解約差損益金	△173,958,396
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	736,865,949
次期繰越損益金(Ｈ)	736,865,949

(注１) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注２) 損益の状況の中で(F)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３) 損益の状況の中で(G)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。

運用報告書

親投資信託
しんきんＪリートマザーファンドⅡ

第15期
（決算日：2021年６月14日）

しんきんＪリートマザーファンドⅡの第15期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①この投資信託は、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 ②我が国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。 ③運用にあたっては、東京証券取引所が算出・公表する「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指して運用を行います。 ④不動産投資信託証券の銘柄の選定にあたっては、主に次の項目に着目して行うことを基本とします。 １）財務分析 不動産投資信託証券の財務内容を分析し、信用リスクが高いと判断される銘柄を除外します。 ２）収益性分析 不動産投資信託証券の収益性および予想配当利回りの水準を分析します。 ３）流動性・価格分析 不動産投資信託証券の流動性（時価総額・売買代金など）や価格水準の側面から分析します。
主要投資対象	我が国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の30％を超えないものとします。 ③株式への投資は行いません。 ④外貨建資産への投資は行いません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数※（配当込み）		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円
11期(2017年６月12日)	18,893	△ 3.7	3,254.14	△ 3.6	99.3	5,048
12期(2018年６月12日)	19,766	4.6	3,395.71	4.4	98.8	6,034
13期(2019年６月12日)	22,859	15.6	3,918.65	15.4	96.8	2,709
14期(2020年６月12日)	21,718	△ 5.0	3,619.53	△ 7.6	97.8	2,858
15期(2021年６月14日)	28,538	31.4	4,736.27	30.9	99.0	5,838

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数※（配当込み）		投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率	
（期　首）	円	%	ポイント	%	%
2020年６月12日	21,718	－	3,619.53	－	97.8
６月末	21,183	△ 2.5	3,525.99	△ 2.6	98.1
７月末	21,235	△ 2.2	3,535.10	△ 2.3	98.6
８月末	22,395	3.1	3,735.15	3.2	98.3
９月末	22,159	2.0	3,698.94	2.2	96.3
10月末	21,030	△ 3.2	3,512.43	△ 3.0	98.3
11月末	21,830	0.5	3,635.82	0.5	98.2
12月末	23,241	7.0	3,854.76	6.5	98.8
2021年１月末	24,183	11.4	4,004.00	10.6	98.7
２月末	25,457	17.2	4,207.24	16.2	98.3
３月末	26,591	22.4	4,399.26	21.5	98.2
４月末	27,296	25.7	4,518.99	24.9	98.9
５月末	27,455	26.4	4,551.00	25.7	98.4
（期　末）					
2021年６月14日	28,538	31.4	4,736.27	30.9	99.0

（注）騰落率は期首比です。

※東証ＲＥＩＴ指数とは、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託（ＲＥＩＴ）全銘柄を対象とした時価総額加重平均型の指数で、平成15年３月31日の時価総額を基準として東京証券取引所が算出・公表しています。
※銘柄数の増減など市況動向によらない時価総額の増減や増資などが発生する場合は、連続性を維持するため、基準時の時価総額が修正されます。
※東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の算出は、配当金落ち、有償減資の場合も基準時の時価総額の修正が行われます。
※東証ＲＥＩＴ指数は、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など東証ＲＥＩＴ指数に関するすべての権利は東京証券取引所が有しています。

○第15期の運用経過等（2020年６月13日～2021年６月14日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

当ファンドは、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）をベンチマークとし、我が国の不動産投資信託証券に投資を行っています。

当期の基準価額は、2020年11月までおおむねに横ばいで推移しましたが、その後は大きく上昇しました。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

・新型コロナウイルスのワクチン接種開始および経済活動再開への期待が高まったこと。
・世界的に異例な金融緩和と大規模な財政刺激による政策が実施されたこと。
・内外の株式市況上昇によって投資家のリスク許容度が回復したこと。

＜下落要因＞

・新型コロナウイルスの感染拡大による投資家心理への悪影響が及んだこと。
・大型公募増資による需給悪化の懸念が高まったこと。
・米国のインフレ懸念による金利上昇と、早期の金融政策正常化に対する警戒感が台頭したこと。

＜投資環境＞

(2020年６月～10月)

Ｊリート市場は、Ｇｏ　Ｔｏキャンペーンなどの政策対応や新型コロナウイルスの感染者数の増減に一喜一憂する展開となりました。ただ、10月にはＪリート市場で過去最大規模の公募増資が発表されたため、需給悪化懸念が膨らみ、月末にかけて下落しました。この期間の個別銘柄の値動きでは、経済活動再開への期待からホテルや商業系などは堅調となる一方で、業績に安定感のある物流系や住宅系などは利益確定売りなどによって相対的に軟調となりました。

（2020年11月～期末）

米国大統領・連邦議会選挙の結果や、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展を受けてＪリート市場は上昇し、経済活動再開期待やＪリート各社の業績動向を確認しつつ、堅調な推移となりました。2021年２月下旬から３月上旬までは米国の長期金利上昇を警戒して下落する局面もありましたが、その後も上昇基調は続き、６月中旬にかけて東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は過去最高値を更新しました。この間の個別銘柄の値動きでは、上昇率が大きかった銘柄には、米国の投資会社からのＴＯＢ提案や海外株価指数の組入れ対象への採用、価格の回復に出遅れ感があった銘柄の水準訂正など個々の要因によるものが目立つ一方で、物流系や住宅系などは相対的に小幅な上昇率にとどまりました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

ファンドの運用方針に従い、①財務の健全性、②収益性および分配金利回り、③流動性および価格水準の観点から銘柄を精査し、期末時点で45銘柄を組み入れています。追加設定・解約のほか、個別銘柄の入替えや保有比率の調整に応じてＪリートの売買を実施しました。Ｊリートの組入比率は、高位を保ち、当期末では99.0％となっています。

各銘柄の保有比率については、時価総額比率をベースに前述の３つの観点を勘案し、投資判断を行いました。期を通じた主な調整では、期の前半は商業系銘柄の保有比率を市場平均より高めに推移させた一方で、物流系および住宅系の保有比率を少なめに抑えました。なお、期の後半は住宅系の保有比率を市場平均程度まで、物流系を市場平均よりやや高めに引き上げる一方で、商業系の保有比率を市場平均程度まで、ホテル系を市場平均より低めに引き下げています。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期の基準価額の騰落率は31.4％となり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の騰落率30.9％を（騰落率差：＋0.5％）上回りました。主に期の前半において、軟調に推移した物流系銘柄の保有比率を引き下げ、堅調に推移した商業系の銘柄の保有比率を引き上げていたことなどがプラスに寄与しました。

＜今後の運用方針＞

引き続き運用の基本方針に従い、Ｊリートの組入比率を高位に保ちながら、①財務の健全性、②収益性および分配金利回り、③流動性および価格水準に着目した銘柄選定を行うことにより、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を目標として運用します。

○１万口当たりの費用明細

（2020年６月13日～2021年６月14日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	56	0.236	(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
（投資信託証券）	(56)	(0.236)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	56	0.236	
期中の平均基準価額は、23,671円です。			

（注１）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注２）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３位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

（2020年６月13日～2021年６月14日）

投資信託証券

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		千口	千円	千口	千円
国内	エスコンジャパンリート投資法人	0.466	52,215	0.389	47,685
	サンケイリアルエステート投資法人	0.226	21,679	0.35	36,912
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人	0.215	30,479	0.193	26,638
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.242	149,213	0.148	87,727
	ＭＣＵＢＳ　ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.785 (△ 0.64)	63,793 (△ 52,979)	0.557	42,673
	森ヒルズリート投資法人	0.678	94,483	0.463	61,868
	産業ファンド投資法人	0.736	130,738	0.441	78,014
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.6	191,794	0.367	110,979
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.448	86,010	0.328	56,455
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.342	133,117	0.251	103,268
	ＧＬＰ投資法人	1.706	273,804	0.8	127,750
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.332	107,996	0.194	57,696
	日本プロロジスリート投資法人	0.801	263,010	0.474	161,867
	星野リゾート・リート投資法人	0.145	78,676	0.07	37,284
	Ｏｎｅリート投資法人	0.062	15,823	0.078	19,475
	イオンリート投資法人	1.125	140,112	0.891	116,239
	ヒューリックリート投資法人	0.522	77,264	0.344	49,988
	日本リート投資法人	0.202	73,078	0.122	42,832
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	3.137	45,378	5.563	104,433
	積水ハウス・リート投資法人	1.592	119,730	1.092	81,993
	ケネディクス商業リート投資法人	0.422	90,968	0.353	80,764
	野村不動産マスターファンド投資法人	2.22	302,936	1.526	208,313
	ラサールロジポート投資法人	0.727	119,975	0.254	41,695
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.214	108,823	0.107	53,074
	投資法人みらい	－	－	0.363	13,631
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.076	8,260	0.316	37,293
	三菱地所物流リート投資法人	0.225	94,705	0.096	39,991
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.256	41,426	0.137	20,974
	タカラレーベン不動産投資法人	0.164	14,455	0.254	26,227
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.067	9,345	0.173	24,023
	日本ビルファンド投資法人	0.684	412,690	0.402	232,498
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.66	369,371	0.442	241,588
	日本都市ファンド投資法人	1.655 (1.806)	246,771 (52,979)	1.493	205,767
	オリックス不動産投資法人	1.197	182,935	0.807	128,230
	日本プライムリアルティ投資法人	0.466	151,548	0.279	85,062
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	0.542	70,223	0.384	46,495
	東急リアル・エステート投資法人	0.629	94,098	0.406	62,452
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.397	40,297	0.373	36,736
	ユナイテッド・アーバン投資法人	1.434	172,492	1.019	126,219
	森トラスト総合リート投資法人	0.35	46,342	0.332	43,788
	インヴィンシブル投資法人	2.191	66,204	2.021	70,665
	フロンティア不動産投資法人	0.322	116,907	0.251	98,751
	平和不動産リート投資法人	0.383	42,574	0.524	71,314
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.356	106,488	0.227	66,613
	福岡リート投資法人	0.383	53,911	0.068	11,611
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.215	138,996	0.162	102,063
	いちごオフィスリート投資法人	0.45	34,080	0.351	24,773

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	大和証券オフィス投資法人	0.157	97,395	0.099	61,112
	阪急阪神リート投資法人	0.278	34,673	0.25	32,979
	スターツプロシード投資法人	0.172	35,108	0.172	35,594
	大和ハウスリート投資法人	0.855	224,868	0.55	136,567
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.871	91,237	1.651	88,465
	大和証券リビング投資法人	0.692	68,960	0.605	60,936
	ジャパンエクセレント投資法人	0.702	87,895	0.539	67,341
合計		35.774 (1.166)	5,925,375 (－)	30.101	4,135,406

（注１）金額は受渡代金。
（注２）金額の単位未満は切り捨て。
（注３）（　）内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

（2020年６月13日～2021年６月14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

（2021年６月14日現在）

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	－	0.077	10,918	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	0.124	－	－	－
ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人	0.113	0.135	20,331	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人	0.111	0.205	130,790	2.2
ＭＣＵＢＳ　ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.412	－	－	－
森ヒルズリート投資法人	0.362	0.577	95,205	1.6
産業ファンド投資法人	0.435	0.73	150,307	2.6
アドバンス・レジデンス投資法人	0.299	0.532	194,712	3.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.24	0.36	84,708	1.5
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.154	0.245	125,195	2.1
ＧＬＰ投資法人	0.795	1.701	322,679	5.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.147	0.285	101,317	1.7
日本プロロジスリート投資法人	0.478	0.805	285,775	4.9
星野リゾート・リート投資法人	－	0.075	51,600	0.9
Ｏｎｅリート投資法人	0.075	0.059	18,998	0.3
イオンリート投資法人	0.386	0.62	98,208	1.7
ヒューリックリート投資法人	0.272	0.45	83,070	1.4
日本リート投資法人	0.12	0.2	90,900	1.6
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.426	－	－	－
積水ハウス・リート投資法人	0.9	1.4	130,060	2.2
ケネディクス商業リート投資法人	0.166	0.235	70,241	1.2
野村不動産マスターファンド投資法人	1.036	1.73	319,531	5.5
ラサールロジポート投資法人	0.33	0.803	146,146	2.5
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.107	0.214	126,902	2.2
投資法人みらい	0.363	－	－	－
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.24	－	－	－
三菱地所物流リート投資法人	0.07	0.199	94,823	1.6
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.098	0.217	40,926	0.7
タカラレーベン不動産投資法人	0.09	－	－	－
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.106	－	－	－
日本ビルファンド投資法人	0.286	0.568	414,640	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.298	0.516	354,492	6.1
日本都市ファンド投資法人	0.612	2.58	303,666	5.2
オリックス不動産投資法人	0.63	1.02	218,280	3.7
日本プライムリアルティ投資法人	0.183	0.37	164,835	2.8
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	0.286	0.444	73,526	1.3
東急リアル・エステート投資法人	0.247	0.47	95,739	1.6
グローバル・ワン不動産投資法人	0.217	0.241	30,727	0.5
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.715	1.13	180,800	3.1
森トラスト総合リート投資法人	0.227	0.245	38,881	0.7
インヴィンシブル投資法人	1.41	1.58	72,680	1.2
フロンティア不動産投資法人	0.114	0.185	96,200	1.6
平和不動産リート投資法人	0.141	－	－	－
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.209	0.338	110,526	1.9

しんきんＪリートマザーファンドⅡ　－第15期－

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
福岡リート投資法人		－	0.315	58,275	1.0
ケネディクス・オフィス投資法人		0.107	0.16	125,280	2.1
いちごオフィスリート投資法人		0.308	0.407	40,740	0.7
大和証券オフィス投資法人		0.074	0.132	104,280	1.8
阪急阪神リート投資法人		0.102	0.13	20,579	0.4
大和ハウスリート投資法人		0.46	0.765	252,832	4.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		1.04	1.26	86,814	1.5
大和証券リビング投資法人		0.503	0.59	71,154	1.2
ジャパンエクセレント投資法人		0.292	0.455	73,846	1.3
合計	口数・金額	18.916	25.755	5,782,140	
	銘柄数＜比率＞	50	45	＜99.0%＞	

(注１) 合計欄の＜　＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注２) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注３) －印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2021年６月14日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	5,782,140	97.4
コール・ローン等、その他	151,664	2.6
投資信託財産総額	5,933,804	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況　(2021年６月14日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A)　資産	5,933,804,679
コール・ローン等	121,883,707
投資証券(評価額)	5,782,140,100
未収配当金	29,780,872
(B)　負債	95,000,506
未払解約金	95,000,000
未払利息	307
その他未払費用	199
(C)　純資産総額(Ａ－Ｂ)	5,838,804,173
元本	2,045,971,575
次期繰越損益金	3,792,832,598
(D)　受益権総口数	2,045,971,575口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	28,538円

(注１)　当親投資信託の期首元本額は1,316,267,711円、期中追加設定元本額は2,499,147,533円、期中一部解約元本額は1,769,443,669円です。

(注２)　当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきんグローバル６資産ファンド（毎月決算型）973,146,289円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)　427,493,769円、しんきん世界アロケーションファンド409,593,436円、しんきん３資産ファンド（１年決算型）177,343,659円、しんきんグローバル６資産ファンド(１年決算型)　58,394,422円です。

(注３)　１口当たり純資産額は2.8538円です。

○損益の状況　(2020年６月13日～2021年６月14日)

項　　目	当　　期
	円
(A)　配当等収益	197,565,433
受取配当金	197,633,500
支払利息	△　68,067
(B)　有価証券売買損益	1,197,712,002
売買益	1,352,298,597
売買損	△　154,586,595
(C)　保管費用等	△　8,554
(D)　当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	1,395,268,881
(E)　前期繰越損益金	1,542,350,403
(F)　追加信託差損益金	3,022,727,467
(G)　解約差損益金	△2,167,514,153
(H)　計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	3,792,832,598
次期繰越損益金(Ｈ)	3,792,832,598

(注１)　損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注２)　損益の状況の中で(F)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３)　損益の状況の中で(G)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。

運用報告書

親投資信託
しんきんグローバルリートマザーファンド

第15期
（決算日：2021年６月14日）

しんきんグローバルリートマザーファンドの第15期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	①この投資信託は、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 ②日本を除く世界各国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券に投資し、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ③運用指図に関する権限は、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。
主要投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。
投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として投資信託財産の純資産総額の30％以内とします。ただし、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）における時価の構成割合が30％を超える不動産投資信託証券がある場合には、当該不動産投資信託証券へＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。 ③原則として、株式への投資は行いません。 ④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		S&P先進国※REIT指数（除く日本、ヘッジなし、円ベース）		株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
11期(2017年６月12日)	16,186	5.5	16,504	6.6	－	99.8	4,751
12期(2018年６月12日)	16,587	2.5	17,137	3.8	－	99.4	5,361
13期(2019年６月12日)	18,113	9.2	18,879	10.2	－	99.7	2,680
14期(2020年６月12日)	15,006	△17.2	15,636	△17.2	－	99.8	2,474
15期(2021年６月14日)	21,351	42.3	22,860	46.2	－	99.7	5,189

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S&P先進国※REIT指数（除く日本、ヘッジなし、円ベース）		株式組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%	ポイント	%	%	%
2020年６月12日	15,006	－	15,636	－	－	99.8
６月末	15,097	0.6	15,740	0.7	－	99.4
７月末	15,175	1.1	16,041	2.6	－	99.6
８月末	15,643	4.2	16,545	5.8	－	99.6
９月末	14,973	△ 0.2	15,866	1.5	－	98.5
10月末	14,475	△ 3.5	15,351	△ 1.8	－	99.5
11月末	16,317	8.7	17,299	10.6	－	99.5
12月末	16,373	9.1	17,492	11.9	－	99.4
2021年１月末	16,786	11.9	17,929	14.7	－	99.7
２月末	17,664	17.7	18,884	20.8	－	99.7
３月末	18,970	26.4	20,284	29.7	－	99.5
４月末	19,848	32.3	21,240	35.8	－	99.8
５月末	20,293	35.2	21,722	38.9	－	99.7
（期　末）						
2021年６月14日	21,351	42.3	22,860	46.2	－	99.7

（注）騰落率は期首比です。

※Ｓ＆Ｐ先進国 ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし、円ベース）は、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「Ｓ＆Ｐ」といいます。）が有するＳ＆Ｐグローバル株価指数の採用銘柄の中から不動産投資信託（ＲＥＩＴ）および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。

○第15期の運用経過等（2020年６月13日～2021年６月14日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

【基準価額の推移】
(2020年6月13日～2021年6月14日)

【Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本､ヘッジなし･円ベース)の推移】
(2020年6月13日～2021年6月14日)

当ファンドは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、日本を除く世界各国の不動産投資信託証券へ投資を行っています。

当期の基準価額は上昇しました。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

前期末基準価額	15,006円
当期末基準価額	21,351円
基準価額の変動	6,345円
うち　有価証券の変動や配当・利息収入などによるもの	5,417円
うち　外国通貨の変動によるもの	976円
うち　その他の要因によるもの	△48円

※要因分析の数値は概算値です。実際の数値と異なる可能性があります。傾向を知るための参考としてご覧ください。

＜上昇要因＞

・米国大統領選で、バイデン氏が当選を確実にしたことで米国政治の先行き不透明感が後退したこと。
・新型コロナウイルスのワクチン普及の期待が高まったこと。
・米国で民主党が大統領と上下両院の過半数を押さえるトリプルブルーとなり、大型の追加経済対策が実施されるとの期待感が高まったこと。

＜下落要因＞

・新型コロナウイルスの感染拡大により、一部の欧州主要国で外出制限等が強化されたこと。
・米国でインフレが加速するとの懸念から、米国金利が上昇したこと。

＜投資環境＞

（外国リート（不動産投資信託）市況）

現地通貨ベースで見ると、全ての指数構成国のリートが値上がりしました。国別に見ると、オランダ、イタリアおよび米国などの指数構成国が相対的に大きく上昇しました。

また、円ベースで最も上昇率が高かった国はオランダであり、現地通貨ベースの＋51.2％に対して円ベースでは＋67.7％となりました。なお、最も組入比率の高い米国は、現地通貨ベースの＋39.4％に対し、円ベースでは＋48.4％となりました。また、米国に次いで組入比率の高いオーストラリアは、現地通貨ベースでは＋30.6％、円ベースでは＋49.4％となりました。なお、円ベースで相対的に上昇率が小さかった投資国はシンガポールでした。

（外国為替市場の市況（対円での動き））

当期の外国為替市場については、全ての投資対象国通貨に対して円安での推移となったため、外貨建資産への投資を行う当ファンドにとって、為替変動は基準価額に対するプラス要因として働きました。

対円で上昇率の大きかった通貨はオーストラリアドルで、一方、対円で最も上昇率の小さかった通貨は香港ドルとなりました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行いました。原則として、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数の指数構成銘柄全てに投資を行う投資方針を採用しています。

期中の売買に関しては、設定・解約に伴う外国リートの売買のほか、指数構成銘柄および指数採用株数（比率）の変更に伴う入替えなどを必要に応じて実施しました。また、外国リートの組入比率は、高位の水準を保つように努めました。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期の基準価額の騰落率は＋42.3％となり、同期間のベンチマークの騰落率である＋46.2％を3.9％下回りました。

＜今後の運用方針＞

引き続き、運用の基本方針に従い、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。

また、外国不動産投資信託の組入比率は、原則として高位を保つこととし、銘柄の入替え、追加・削除等が必要な場合は随時行っていきます。

○１万口当たりの費用明細

（2020年６月13日～2021年６月14日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	5	0.031	(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
（投資信託証券）	(5)	(0.031)	
(b) 有価証券取引税	8	0.049	(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
（投資信託証券）	(8)	(0.049)	
(c) その他費用	94	0.561	(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）	(84)	(0.499)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(10)	(0.062)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	107	0.641	
期中の平均基準価額は、16,801円です。			

（注１）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注２）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３位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

（2020年６月13日～2021年６月14日）

投資信託証券

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	千口	千ドル	千口	千ドル
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.972	57	1.473	38
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	4.989	194	3.716	150
	AGREE REALTY CORP	2.406	161	1.488	97
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	3.836	31	2.765	19
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2.922	27	1.168	11
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	2.767	2	0.501 (4.509)	1 (－)
	APARTMENT INCOME REIT CORP	0.569 (4.933)	24 (181)	0.918	42
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	7.053 (1.322)	242 (40)	6.235 (0.728)	149 (181)
	ACADIA REALTY TRUST	2.85	40	2.088	25
	ALEXANDER & BALDWIN INC	4.235	59	1.949	29
	ALEXANDER'S INC	0.081	21	0.065	17
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	9.958	290	7.231	222
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	7.831	92	5.981	71
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	2.074	16	1.381	9
	ARA US HOSPITALITY TRUST	8.7	3	19.2	5
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	4.849	817	3.589	582
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5.191	866	3.917	642
	BRANDYWINE REALTY TRUST	6.188	70	4.737	49
	SAUL CENTERS INC	0.502	16	0.336	9
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.699	2	1.268	3
	BROADSTONE NET LEASE INC	1.338	24	0.217	4
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	2.149	29	2.285	34
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.905	8	0.846	8
	BRT APARTMENTS CORP	0.587	7	0.444	6
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	10.99	163	8.28	118
	BOSTON PROPERTIES INC	5.292	508	4.042	354
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	7.334	2	10.635	1
	CEDAR REALTY TRUST INC	2.019	2	3.653	2
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.82	36	0.542	26
	CITY OFFICE REIT INC	1.351	12	1.093	7
	CHATHAM LODGING TRUST	1.429	12	1.107	11
	MACK-CALI REALTY CORP	3.451	50	2.798	37
	COLONY CAPITAL INC	17.42	64	12.777	56
	CLIPPER REALTY INC	1.01	7	0.807	5
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP	1.033	11	0.712	8
	AMERICOLD REALTY TRUST	9.344	341	5.712	212
	CYRUSONE INC	4.43	325	3.164	228
	CORESITE REALTY CORP	1.618	201	1.171	143
	COREPOINT LODGING INC	1.251	6	0.708	3
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3.639	359	2.725	282
	CENTERSPACE	0.065	4	0.08	5

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
	アメリカ	千口	千ドル	千口	千ドル
外国	CTO REALTY GROWTH INC	0.292	13	0.127	7
	CARETRUST REIT INC	3.004	57	2.137	39
	CUBESMART	7.321	230	5.349	192
	COUSINS PROPERTIES INC	5.577	179	4.169	124
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4.068	57	3.064	39
	CORECIVIC INC	4.207	37	6.777	46
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES,INC.	2.924	66	2.022	43
	DOUGLAS EMMETT INC	6.282	195	4.76	133
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	9.46	41	7.02	25
	DIGITAL REALTY TRUST INC	10.331	1,477	7.36	1,079
	PHYSICIANS REALTY TRUST	8.213	146	5.981	108
	DUKE REALTY CORP	13.743	523	10.202	419
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6.684	45	4.546	27
	EAGLE HOSPITALITY TRUST	－ (－)	－ (0.68168)	－	－
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.503	199	1.111	160
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	6.527	414	5.256	334
	EPR PROPERTIES	2.845	103	2.236	69
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	4.439	84	2.824	54
	EQUITY COMMONWEALTH	4.439	132	3.324	90
	EQUINIX INC	3.275	2,367	2.433	1,823
	EQUITY RESIDENTIAL	12.787	785	9.783	572
	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	5.063	43	4.025	31
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.409	591	1.839	443
	EXTRA SPACE STORAGE INC	4.865	526	3.608	440
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2.789	74	1.938	51
	FARMLAND PARTNERS INC	1.127	10	1.054	11
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	4.641	193	3.405	148
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.608	233	1.974	167
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	3.527	18	3.074	14
	GEO GROUP INC/THE	3.859	42	2.588	25
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	8.01 (0.201)	312 (7)	5.796	234
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.759	22	1.172	16
	GLOBAL NET LEASE INC	3.573	61	2.744	44
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.501	28	1.108	19
	GETTY REALTY CORP	1.227	36	0.796	22
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3.84	150	2.879	101
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5.565	146	4.261	98
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5.192	156	3.775	114
	HOST HOTELS & RESORTS INC	26.2	341	20.049	259
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	1.146	7	0.67	3
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	8.39	224	6.126	163
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.953	123	0.584	83
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	2.59	56	2.033	43
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3.81	26	2.839	17
	INVITATION HOMES INC	21.121	617	15.319	455
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.438	31	0.258	18
	IRON MOUNTAIN INC	10.624	299	7.94	243

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
	アメリカ	千口	千ドル	千口	千ドル
	INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	3.921	50	2.774	38
	JBG SMITH PROPERTIES	4.219	129	3.362	92
	KIMCO REALTY CORP	16.273	232	12.071	162
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	40.9 (－)	29 (0.00102)	18.2 (－)	12 (0.227)
	KILROY REALTY CORP	4.088	250	2.932	163
	KITE REALTY GROUP TRUST	3.051	41	2.286	31
	GLADSTONE LAND CORP	0.901	14	0.639	10
	LIFE STORAGE INC	1.955 (0.807)	198 (－)	1.445	157
	LTC PROPERTIES INC	1.476	57	1.148	41
	LEXINGTON REALTY TRUST	10.353	112	7.156	76
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	4.23	526	3.181	417
	MACERICH CO/THE	4.407 (0.124)	43 (0.9098)	3.387	32
外	MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.721	56	2.81	43
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	21.434	425	14.742	289
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	57.5	43	45.6 (－)	33 (0.82046)
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1.677	109	1.235	77
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	6.474	248	4.782	177
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.481	81	1.783	66
	NETSTREIT CORP	0.818	15	0.104	2
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.772	31	0.541	24
	REALTY INCOME CORP	13.51	834	9.43	580
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	3.942	104	2.906	71
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	8.715	292	6.294	203
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.486 (0.006)	8 (0.11406)	0.311	5
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.841	46	1.439	33
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	4.356	72	3.254	45
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20.711	607	14.849	441
国	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4.628	77	3.404	53
	PENNSYLVANIA REIT	1.47	2	2.607	1
	PARAMOUNT GROUP INC	6.422	55	5.681	43
	PARK HOTELS & RESORTS INC	8.627	118	6.515	88
	PROLOGIS INC	27.313	2,713	20.51	2,177
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1.387	19	0.857	13
	PRIME US REIT	21.4 (－)	16 (0.00126)	15.8 (－)	11 (0.231)
	PUBLIC STORAGE	5.602	1,210	4.169	1,008
	PS BUSINESS PARKS INC	0.708	97	0.522	69
	QTS REALTY TRUST INC	2.412	153	1.679	107
	REGENCY CENTERS CORP	6.145	289	4.898	212
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORPORATION	1.646	19	1.101 (1.619)	13 (18)
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4.881	225	3.363	169
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2.069	104	1.551	79
	RLJ LODGING TRUST	5.984	68	4.584	49

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	千口	千ドル	千口	千ドル
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	4.421	56	3.295	41
	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	8.125	66	6.128	44
	RPT REALTY	2.707	20	1.885	12
	RETAIL VALUE INC	0.601 (0.021)	8 (0.32305)	0.411	5
	SAFEHOLD INC	0.534	33	0.362	24
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	7.871	126	5.813	89
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	7.976	76	6.191	57
	SITE CENTERS CORP	5.766	56	3.852	36
	TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	3.97	33	3.15	28
	SL GREEN REALTY CORP	2.801 (0.067)	155 (3)	2.42 (0.072)	134 (－)
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	2.126	9	1.852	9
	SIMON PROPERTY GROUP INC	12.097	971	8.62	699
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4.243	158	2.858	101
	SERITAGE GROWTH PROPERTIES	1.342	20	1.003	15
	STAG INDUSTRIAL INC	5.822	179	4.154	136
	STORE CAPITAL CORP	8.957	256	6.182	182
	SUN COMMUNITIES INC	4.164	607	2.736	403
	SERVICE PROPERTIES TRUST	6.016	57	4.493	43
	TAUBMAN CENTERS INC	2.054	82	3.375	133
	TERRENO REALTY CORP	2.553	145	1.885	113
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	1.222	15	0.988	12
	UDR INC	10.937	432	8.123	306
	URBAN EDGE PROPERTIES	4.328	55	3.433	41
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.463	33	0.347	20
	UMH PROPERTIES INC	1.474	22	1.079	17
	VEREIT INC	36.547	293	23.962 (28.576)	213 (－)
	VICI PROPERTIES INC	21.222	506	14.647	375
	VORNADO REALTY TRUST	5.757	228	4.345	162
	VENTAS INC	13.889	613	10.427	483
	WELLTOWER INC	15.61	930	11.536	723
	WP CAREY INC	6.383	449	4.719	321
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	3.11 (0.001)	4 (－)	2.692 (4.084)	2 (－)
	WASHINGTON REIT	2.926	69	2.066	42
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	4.492	93	3.405	69
	WHITESTONE REIT	1.133	8	0.692	4
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	3.804	46	2.617	29
	小計	984.244 (7.482)	33,518 (236)	737.784 (39.588)	24,989 (201)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REIT	2.369	95	1.749	62
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	1.343	14	0.835	9
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.231	20	1.764	16
	BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.858	27	0.674	20
	CAN APARTMENT PROP REIT	3.192	159	2.39	112
	CHOICE PROPERTIES REIT	6.068	79	4.45	57

銘柄			買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	カナダ		千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.831	24	1.412	19
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.184	32	1.752	26
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.816	23	2.073	16
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	1.134	23	0.98	19
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3.061	36	1.995	24
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.228	62	3.284	46
		GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.084	80	0.762	58
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	5.285	64	4.015	48
		INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.491	35	1.694	21
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.765	30	1.28	22
		MINTO APARTMENT REIT	0.51	10	0.32	5
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.656	9	0.366	5
		NORTHVIEW APARTMENT REIT	0.579	20	— (1.33)	— (45)
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	3.672	43	2.307	27
		PLAZA RETAIL REIT	4.456	16	3.12	11
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5.837	97	4.405	71
		SLATE GROCERY REIT	0.296	3	0.327	3
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	3.149	39	2.007	27
		SLATE OFFICE REIT	2.234	9	1.639	6
		SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	2.647	60	2.007	46
		TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	1.277	7	0.516	2
		WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	2.419	43	1.19	20
	小計		69.672	1,172	49.313 (1.33)	811 (45)
	ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
		ドイツ				
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7.029	94	4.96 (—)	60 (6)
		HAMBORNER REIT AG	2.164	19	1.367	11
		HAMBORNER REIT AG	0.652	5	0.857	7
	小計		9.845	119	7.184 (—)	79 (6)
		イタリア				
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	2.042	7	1.232	3
	小計		2.042	7	1.232	3
		フランス				
		ALTAREA	0.133	18	0.1 (—)	12 (1)
		CARMILA	2.556	21	1.128 (—)	10 (0.5495)
		COVIVIO	1.868	130	1.342	81
		GECINA SA	1.969	235	1.482	172
		ICADE	1.174	72	0.816	42
		KLEPIERRE	7.756	142	6.094 (—)	90 (6)
		MERCIALYS	1.508	9	0.767	3

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	フランス					
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5.184	291	3.89	175
	小計		22.148	921	15.619 (－)	590 (8)
	オランダ					
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1.273 (0.063)	18 (－)	1.033	14
		NSI NV	0.668	22	0.513	15
		VASTNED RETAIL NV	0.659	14	0.506	12
		WERELDHAVE NV	1.31	13	0.972	10
	小計		3.91 (0.063)	68 (－)	3.024	51
	スペイン					
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	9.536	76	6.977 (－)	49 (0.40477)
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	1.757	8	1.085 (－)	3 (0.21675)
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	13.024	102	10.662 (－)	74 (3)
	小計		24.317	187	18.724 (－)	127 (4)
	ベルギー					
		AEDIFICA	1.134 (0.211)	112 (19)	0.91 (－)	90 (1)
		AEDIFICA SA	－ (1.055)	－ (1)	－ (1.055)	－ (1)
		BEFIMMO	1.182	45	0.907	31
		COFINIMMO	1.108	138	0.759	92
		CARE PROPERTY INVEST	1.462	38	0.642	17
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.909	20	0.706	15
		MONTEA	0.417	39	0.339	32
		RETAIL ESTATES	0.483	29	0.387	21
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	5.385	147	3.976	118
		XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS	－ (0.486)	－ (0.30274)	0.486	0.20107
		XIOR STUDENT HOUSING NV	0.941	45	0.401 (－)	19 (0.30274)
	小計		13.021 (1.752)	616 (20)	9.513 (1.055)	440 (3)
	アイルランド					
		HIBERNIA REIT PLC	26.295	30	19.901	21
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	15.111	22	11.454	16
	小計		41.406	52	31.355	38

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	その他					
		CROMWELL EUROPEAN REIT	81.9	38	34.4 (38.72)	17 (－)
	小計		81.9	38	34.4 (38.72)	17 (－)
	ユーロ計		198.589 (1.815)	2,013 (20)	121.051 (39.775)	1,348 (22)
	イギリス			千ポンド		千ポンド
		AEW UK REIT PLC	10.638	8	8.862	7
		ASSURA PLC	100.303	78	69.874	52
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	61.789	98	45.694	76
		BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	27.66	19	20.411	13
		BRITISH LAND CO PLC	34.542	149	25.982	106
		BIG YELLOW GROUP PLC	6.266	68	4.522	50
		CAPITAL & REGIONAL PLC	1.918	1	2.708	1
		CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	31.249	46	23.559	28
		CUSTODIAN REIT PLC	21.738	19	9.445	8
		CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	20.607	22	14.677	15
		GCP STUDENT LIVING PLC	26.966	37	12.735	15
		DERWENT LONDON PLC	4.289	129	3.114	91
		ELITE COMMERCIAL REIT	9	6	9	5
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	23.214	15	17.437	11
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9.581	63	7.243	45
		HAMMERSON PLC-NIL PAID	－ (151.248)	－ (27)	－ (151.248)	－ (27)
		HAMMERSON PLC	88.454 (151.248)	31 (50)	108.621 (22.776)	25 (27)
		HOME REIT PLC	8.407	9	1.461	1
		IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	16.773	17	6.16	6
		INTU PROPERTIES PLC	－	－	17.66	0.04411
		LAND SECURITIES GROUP PLC	27.304	172	20.529	119
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	34.491	76	24.609	55
		LXI REIT PLC	18.516	22	13.541	16
		NEWRIVER REIT PLC	8.289	5	5.026	3
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	17.256	12	12.886	8
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	49.825	75	35.173	51
		RDI REIT PLC	8.221	7	13.303	14
		REGIONAL REIT LTD	15.282	11	11.719	7
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	7.357	57	5.383	43
		SEGRO PLC	45.831	426	32.808	309
		SHAFTESBURY PLC	11.192	61	6.621	38
		STANDARD LIFE INV PROP INC	24.598	13	12.469	7
		TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	16.303 (2.249)	17 (2)	14.987	16
		SCHRODER REIT LTD	21.929	7	15.48	5
		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	40.654	43	16.318	17
		UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	28.423	19	24.24	17
		UNITE GROUP PLC	15.747	156	11.332	105

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	千口	千ポンド	千口	千ポンド
	WORKSPACE GROUP PLC	5.086	35	3.94	27
	小計	899.698 (304.745)	2,046 (79)	689.529 (174.024)	1,427 (54)
	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
	ABACUS PROPERTY GROUP	13.784	40	9.485	27
	APN INDUSTRIA REIT	6.245	17	4.121	11
	ARENA REIT	13.904	36	9.803	28
	AVENTUS GROUP	20.571	52	9.282	24
	BWP TRUST	18.994	77	14.608	60
	CHARTER HALL GROUP	17.42	211	13.068	169
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	25.322	80	10.587	33
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	19.185	90	10.986	54
	CROMWELL PROPERTY GROUP	68.85	61	49.538	44
	CENTURIA CAPITAL GROUP	25.892	59	10.246	24
	CENTURIA OFFICE REIT	12.37	26	9.052	19
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	13.777	38	9.165	27
	CHARTER HALL RETAIL REIT	20	72	14.203	52
	DEXUS	40.253	384	30.197	281
	GDI PROPERTY GROUP	17.505	19	11.308	12
	GOODMAN GROUP	61.987	1,064	44.811	842
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	10.695	36	7.643	27
	GPT GROUP	71.906	320	53.507	230
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	9.04 (1.519)	10 (1)	－	－
	HOME CONSORTIUM	9.077	35	3.087 (－)	12 (1)
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	6.205	18	4.478	13
	IRONGATE GROUP	29.832	39	13.986	17
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	11.278	53	7.274	35
	MIRVAC GROUP	146.844	352	111.015	263
	NATIONAL STORAGE REIT	37.613	72	28.987	54
	NATIONAL STORAGE REIT	4.746	9	－	－
	RURAL FUNDS GROUP	11.983	27	8.883	21
	SCENTRE GROUP	187.285	475	143.093	349
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	39.397	94	28.855	69
	STOCKLAND	85.928	345	64.967	279
	VICINITY CENTRES	140.071	220	108.018	153
	WAYPOINT REIT LTD	31.258	82	22.362	60
	小計	1,229.217 (1.519)	4,528 (1)	866.615 (－)	3,303 (1)
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	ARGOSY PROPERTY LTD	28.689	39	21.041	30
	GOODMAN PROPERTY TRUST	39.389	88	30.14	72
	KIWI PROPERTY GROUP INC	56.197	64	42.899	52
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	38.512	64	28.475	47
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	14.291	40	9.91	29
	小計	177.078	296	132.465	232
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	CHAMPION REIT	73	314	58	241

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	香港		千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	61	228	44	160
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	34	132	27	97
		FORTUNE REIT	54	379	41	279
		PROSPERITY REIT	44	104	28	63
		LINK REIT	75.7	4,997	57.1	3,658
	小計		341.7	6,157	255.1	4,501
	シンガポール			千シンガポールドル		千シンガポールドル
		AIMS APAC REIT	18.9	22	13.2 (－)	15 (0.16512)
		ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	54.9 (2.443)	33 (1)	42.6 (－)	26 (0.03755)
		ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	131 (1.689)	406 (4)	100.4 (－)	308 (4)
		ASCOTT RESIDENCE TRUST	77.1	77	61.1 (－)	55 (0.70072)
		CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	52.8	90	13.2 (102.188)	22 (178)
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	37	42	32.2 (－)	34 (0.41082)
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	77.6	155	110.8	226
		CAPITALAND CHINA TRUST	2.4	3	4.7 (－)	6 (0.18797)
		CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	37.1 (0.838)	45 (0.98046)	21.9 (－)	26 (0.18713)
		CAPITALAND MALL TRUST	54.6 (73.575)	108 (152)	17.7	35
		EC WORLD REIT	29.4	20	22.4	16
		ESR-REIT	104.4	41	77.9	28
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	46.2 (8.358)	111 (19)	29	69
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	44.4	25	28.3	15
		FRASERS HOSPITALITY TRUST	32.6	15	23 (－)	9 (0.04421)
		FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	36.5 (22.246)	17 (4)	27.7 (－)	11 (0.95061)
		FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	－ (22.246)	－ (0.42569)	－ (22.246)	－ (0.42569)
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	104.1	136	73.8 (－)	97 (1)
		IREIT GLOBAL	28.8 (5.947)	19 (3)	19 (－)	11 (0.74314)
		IREIT GLOBAL-RIGHTS	－ (5.947)	－ (0.74314)	－ (5.947)	－ (0.74314)
		KEPPEL DC REIT	52.5	144	40.4	115
		KEPPEL REIT	86	95	68.5 (－)	73 (0.10613)
		LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	193.8 (90.88)	16 (5)	175.5 (－)	12 (0.45262)

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	LIPPO MALLS INDONESIA-RTS	－ (90.88)	－ (0.1286)	－ (90.88)	－ (0.1286)
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	56.2	38	27.1 (－)	16 (0.13831)
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	77.9	72	60.5 (－)	56 (1)
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	81.4	162	60.4 (－)	115 (0.83382)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	84.4 (2.789)	248 (7)	60.2 (－)	183 (0.06265)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	112.9 (1.882)	222 (3)	90.7 (－)	180 (1)
	OUE COMMERCIAL REIT	123.5	47	107 (－)	37 (0.02364)
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	14.3	52	11.3 (－)	46 (0.29882)
	SASSEUR REIT	25	19	18.8	14
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	45.1	21	33 (29.36)	15 (14)
	STARHILL GLOBAL REIT	71.1	34	60	26
	SPH REIT	48.8	41	32.4	24
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	40.9	14	39.3	14
	SUNTEC REIT	84.3	124	68.4	98
	小計	2,167.9 (329.72)	2,734 (205)	1,672.4 (250.621)	2,051 (208)
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATS	4.155	16,702	1.467	5,956
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	1.266	8,835	0.479	3,450
	LOTTE REIT CO LTD	4.173 (1.181)	23,298 (5,691)	1.312 (－)	7,117 (146)
	LOTTE REIT CO LTD	－ (1.181)	－ (146)	－ (1.181)	－ (146)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.78	3,686	－	－
	JR REIT XXVII	3.854	20,719	－	－
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	1.104	5,405	－	－
	小計	15.332 (2.362)	78,648 (5,837)	3.258 (1.181)	16,524 (292)
	イスラエル		千イスラエル・シェケル		千イスラエル・シェケル
	REIT 1 LTD	5.253	76	3.357	48
	小計	5.253	76	3.357	48

（注１）金額は受渡代金。
（注２）金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
（注３）（　）内は株式分割、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いません。

○利害関係人との取引状況等

（2020年６月13日～2021年６月14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

（2021年６月14日現在）

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)	千口	千口	千ドル	千円	%
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.035	1.534	59	6,529	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	2.965	4.238	206	22,691	0.4
AGREE REALTY CORP	1.037	1.955	139	15,362	0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	2.29	3.361	30	3,354	0.1
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	－	1.754	24	2,646	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	2.243	－	－	－	－
APARTMENT INCOME REIT CORP	－	4.584	230	25,284	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	3.213	4.625	35	3,900	0.1
ACADIA REALTY TRUST	1.877	2.639	59	6,526	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	－	2.286	45	4,977	0.1
ALEXANDER'S INC	0.046	0.062	17	1,919	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	5.547	8.274	324	35,679	0.7
APPLE HOSPITALITY REIT INC	4.542	6.392	104	11,490	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	0.964	1.657	18	2,019	0.0
ARA US HOSPITALITY TRUST	10.5	－	－	－	－
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	2.654	3.914	757	83,131	1.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.022	4.296	922	101,255	2.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	3.803	5.254	78	8,631	0.2
SAUL CENTERS INC	0.258	0.424	19	2,159	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.569	－	－	－	－
BROADSTONE NET LEASE INC	－	1.121	28	3,098	0.1
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	1.295	1.159	21	2,354	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.557	0.616	6	683	0.0
BRT APARTMENTS CORP	0.191	0.334	5	642	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6.428	9.138	220	24,263	0.5
BOSTON PROPERTIES INC	3.116	4.366	537	59,051	1.1
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	3.301	－	－	－	－
CEDAR REALTY TRUST INC	1.634	－	－	－	－
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.439	0.717	36	3,969	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1.186	1.444	18	2,020	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1.072	1.394	19	2,121	0.0
MACK-CALI REALTY CORP	1.954	2.607	46	5,132	0.1
COLONY CAPITAL INC	10.511	15.154	120	13,212	0.3

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)	千口	千口	千ドル	千円	%
CLIPPER REALTY INC	0.227	0.43	3	374	0.0
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	0.321	2	319	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST	4.139	7.771	304	33,467	0.6
CYRUSONE INC	2.443	3.709	296	32,550	0.6
CORESITE REALTY CORP	0.87	1.317	175	19,269	0.4
COREPOINT LODGING INC	0.754	1.297	13	1,452	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	2.09	3.004	406	44,618	0.9
CENTERSPACE	—	0.412	31	3,406	0.1
CTO REALTY GROWTH INC	—	0.165	9	1,001	0.0
CARETRUST REIT INC	2.062	2.929	69	7,638	0.1
CUBESMART	4.177	6.149	285	31,323	0.6
COUSINS PROPERTIES INC	3.167	4.575	181	19,949	0.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	2.523	3.527	66	7,296	0.1
CORECIVIC INC	2.57	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES,INC.	1.6	2.502	54	5,978	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	3.557	5.079	184	20,223	0.4
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	5.134	7.574	30	3,368	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	5.685	8.656	1,404	154,173	3.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	4.252	6.484	126	13,862	0.3
DUKE REALTY CORP	7.968	11.509	567	62,305	1.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	4.321	6.459	67	7,369	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	9.1	9.1	—	—	—
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.829	1.221	205	22,610	0.4
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	3.949	5.22	396	43,529	0.8
EPR PROPERTIES	1.693	2.302	123	13,582	0.3
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	1.898	3.513	99	10,974	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	2.631	3.746	104	11,521	0.2
EQUINIX INC	1.907	2.749	2,243	246,336	4.7
EQUITY RESIDENTIAL	7.553	10.557	852	93,610	1.8
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	3.223	4.261	54	5,947	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.431	2.001	628	69,019	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.808	4.065	648	71,174	1.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1.487	2.338	66	7,347	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	0.677	0.75	9	1,071	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	2.74	3.976	213	23,410	0.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.516	2.15	265	29,183	0.6
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	2.35	2.803	15	1,708	0.0
GEO GROUP INC/THE	2.617	3.888	28	3,159	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	4.323	6.738	322	35,411	0.7
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.826	1.413	22	2,415	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	1.931	2.76	54	6,000	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.743	1.136	25	2,839	0.1
GETTY REALTY CORP	0.738	1.169	39	4,291	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.239	3.2	155	17,046	0.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	3.344	4.648	138	15,168	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2.886	4.303	138	15,191	0.3

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)	千口	千口	千ドル	千円	%
HOST HOTELS & RESORTS INC	15.568	21.719	388	42,714	0.8
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.737	1.213	14	1,599	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	4.471	6.735	196	21,632	0.4
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.368	0.737	141	15,516	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	1.429	1.986	52	5,744	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2.305	3.276	33	3,654	0.1
INVITATION HOMES INC	11.663	17.465	658	72,321	1.4
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.247	－	－	－	－
IRON MOUNTAIN INC	6.197	8.881	411	45,133	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1.962	3.109	58	6,384	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	2.547	3.404	119	13,067	0.3
KIMCO REALTY CORP	9.113	13.315	294	32,312	0.6
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	－	22.7	17	1,894	0.0
KILROY REALTY CORP	2.105	3.261	239	26,262	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	1.812	2.577	59	6,485	0.1
GLADSTONE LAND CORP	0.437	0.699	17	1,905	0.0
LIFE STORAGE INC	1.007	2.324	249	27,426	0.5
LTC PROPERTIES INC	0.858	1.186	46	5,111	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	5.35	8.547	110	12,172	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	2.473	3.522	604	66,347	1.3
MACERICH CO/THE	2.415	3.559	62	6,913	0.1
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	2.093	3.004	58	6,396	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	11.167	17.859	388	42,673	0.8
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	32.868	44.768	33	3,711	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.949	1.391	92	10,159	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	3.705	5.397	268	29,489	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1.28	1.978	97	10,699	0.2
NETSTREIT CORP	－	0.714	17	1,874	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.486	0.717	40	4,467	0.1
REALTY INCOME CORP	7.417	11.497	809	88,853	1.7
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	2.419	3.455	104	11,438	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	4.716	7.137	269	29,577	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.35	0.531	15	1,706	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.057	1.459	45	4,953	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	2.715	3.817	77	8,500	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	10.725	16.587	576	63,348	1.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2.819	4.043	98	10,779	0.2
PENNSYLVANIA REIT	1.137	－	－	－	－
PARAMOUNT GROUP INC	4.345	5.086	58	6,389	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	5.166	7.278	156	17,214	0.3
PROLOGIS INC	15.967	22.77	2,839	311,821	6.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.286	0.816	16	1,792	0.0
PRIME US REIT	9.4	15	12	1,416	0.0
PUBLIC STORAGE	3.249	4.682	1,384	152,084	2.9
PS BUSINESS PARKS INC	0.432	0.618	98	10,830	0.2
QTS REALTY TRUST INC	1.254	1.987	155	17,029	0.3

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)	千口	千口	千ドル	千円	%
REGENCY CENTERS CORP	3.616	4.863	331	36,419	0.7
FRONT YARD RESIDENTIAL CORPORATION	1.074	－	－	－	－
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2.529	4.047	239	26,335	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.175	1.693	136	15,038	0.3
RLJ LODGING TRUST	3.68	5.08	82	9,009	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	2.503	3.629	67	7,416	0.1
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	4.611	6.608	82	9,077	0.2
RPT REALTY	1.761	2.583	35	3,908	0.1
RETAIL VALUE INC	0.356	0.567	12	1,334	0.0
SAFEHOLD INC	0.285	0.457	35	3,862	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	4.43	6.488	117	12,859	0.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	4.853	6.638	87	9,614	0.2
SITE CENTERS CORP	3.221	5.135	80	8,852	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	2.036	2.856	55	6,062	0.1
SL GREEN REALTY CORP	1.759	2.135	176	19,376	0.4
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	1.968	2.242	16	1,782	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	6.638	10.115	1,357	149,093	2.9
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2.152	3.537	179	19,761	0.4
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	0.734	1.073	20	2,225	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	3.209	4.877	188	20,704	0.4
STORE CAPITAL CORP	4.611	7.386	265	29,189	0.6
SUN COMMUNITIES INC	2.009	3.437	606	66,576	1.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	3.552	5.075	70	7,785	0.2
TAUBMAN CENTERS INC	1.321	－	－	－	－
TERRENO REALTY CORP	1.446	2.114	140	15,441	0.3
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.646	0.88	17	1,898	0.0
UDR INC	6.325	9.139	459	50,468	1.0
URBAN EDGE PROPERTIES	2.485	3.38	68	7,523	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.273	0.389	27	3,028	0.1
UMH PROPERTIES INC	0.79	1.185	26	2,922	0.1
VEREIT INC	23.043	7.052	344	37,828	0.7
VICI PROPERTIES INC	9.949	16.524	541	59,515	1.1
VORNADO REALTY TRUST	3.419	4.831	241	26,529	0.5
VENTAS INC	8.074	11.536	670	73,586	1.4
WELLTOWER INC	8.778	12.852	1,024	112,450	2.2
WP CAREY INC	3.737	5.401	415	45,620	0.9
WASHINGTON PRIME GROUP INC	4.304	0.639	3	339	0.0
WASHINGTON REIT	1.739	2.599	69	7,662	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	2.61	3.697	124	13,725	0.3
WHITESTONE REIT	0.884	1.325	11	1,261	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.431	3.618	74	8,144	0.2
小計 口数・金額	545.309	759.663	35,266	3,872,659	
小計 銘柄数＜比率＞	157	156	－	＜74.6%＞	
(カナダ)			千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REIT	1.299	1.919	87	7,911	0.2
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	－	0.508	6	563	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	
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.494	1.961	22	2,013	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.501	0.685	27	2,492	0.0
CAN APARTMENT PROP REIT		1.791	2.593	148	13,443	0.3
CHOICE PROPERTIES REIT		3.281	4.899	71	6,480	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.948	1.367	25	2,283	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.109	1.541	25	2,344	0.0
COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.955	2.698	27	2,521	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT		0.601	0.755	17	1,596	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		1.629	2.695	39	3,584	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2.317	3.261	58	5,305	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.604	0.926	76	6,885	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		3.025	4.295	71	6,437	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1.282	2.079	33	3,029	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		1.048	1.533	30	2,780	0.1
MINTO APARTMENT REIT		0.401	0.591	13	1,205	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT		0.346	0.636	10	983	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REIT		0.751	－	－	－	－
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT		1.643	3.008	39	3,536	0.1
PLAZA RETAIL REIT		－	1.336	6	551	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		3.354	4.786	104	9,420	0.2
SLATE GROCERY REIT		－	0.762	9	872	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		1.47	2.612	43	3,903	0.1
SLATE OFFICE REIT		0.64	1.235	6	596	0.0
SLATE RETAIL REIT - U		0.793	－	－	－	－
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN		1.517	2.157	64	5,797	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT		0.745	1.506	11	1,019	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		－	1.229	28	2,531	0.0
小計	口数・金額	34.544	53.573	1,108	100,091	
	銘柄数＜比率＞	25	27	－	＜1.9%＞	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		3.405	5.474	84	11,250	0.2
HAMBORNER REIT AG		1.537	－	－	－	－
HAMBORNER REIT AG		－	2.129	19	2,607	0.1
小計	口数・金額	4.942	7.603	104	13,858	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.3%＞	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		1.142	1.952	9	1,204	0.0
小計	口数・金額	1.142	1.952	9	1,204	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA		0.077	0.11	20	2,659	0.1
CARMILA		－	1.428	18	2,477	0.0
COVIVIO		0.959	1.485	118	15,803	0.3
GECINA SA		1.183	1.67	223	29,753	0.6
ICADE		0.606	0.964	72	9,637	0.2
KLEPIERRE		4.512	6.174	153	20,351	0.4

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)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
MERCIALYS		0.575	1.316	13	1,837	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		2.97	4.264	344	45,746	0.9
小計	口数・金額	10.882	17.411	965	128,267	
	銘柄数＜比率＞	7	8	－	＜2.5%＞	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		0.902	1.205	27	3,598	0.1
NSI NV		0.366	0.521	18	2,412	0.0
VASTNED RETAIL NV		0.405	0.558	14	1,908	0.0
WERELDHAVE NV		0.869	1.207	18	2,514	0.0
小計	口数・金額	2.542	3.491	78	10,434	
	銘柄数＜比率＞	4	4	－	＜0.2%＞	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		5.264	7.823	73	9,827	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		1.369	2.041	10	1,431	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		7.908	10.27	97	12,965	0.2
小計	口数・金額	14.541	20.134	182	24,224	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.5%＞	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		0.584	1.019	107	14,269	0.3
BEFIMMO		0.494	0.769	27	3,652	0.1
COFINIMMO		0.53	0.879	113	15,088	0.3
CARE PROPERTY INVEST		－	0.82	22	2,941	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.481	0.684	16	2,181	0.0
MONTEA		0.237	0.315	32	4,260	0.1
RETAIL ESTATES		0.238	0.334	23	3,177	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		2.792	4.201	134	17,849	0.3
XIOR STUDENT HOUSING NV		－	0.54	26	3,576	0.1
小計	口数・金額	5.356	9.561	504	66,996	
	銘柄数＜比率＞	7	9	－	＜1.3%＞	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC		14.639	21.033	26	3,498	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		9.365	13.022	20	2,733	0.1
小計	口数・金額	24.004	34.055	46	6,232	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.1%＞	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL EUROPEAN REIT		－	8.78	20	2,682	0.1
小計	口数・金額	－	8.78	20	2,682	
	銘柄数＜比率＞	－	1	－	＜0.1%＞	
ユーロ計	口数・金額	63.409	102.987	1,911	253,901	
	銘柄数＜比率＞	26	30	－	＜4.9%＞	
(イギリス)				千ポンド		
AEW UK REIT PLC		2.861	4.637	4	678	0.0
ASSURA PLC		51.841	82.27	61	9,545	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		36.839	52.934	106	16,482	0.3
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED		17.71	24.959	22	3,522	0.1
BRITISH LAND CO PLC		20.321	28.881	147	22,826	0.4

しんきんグローバルリートマザーファンド －第15期－

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	
(イギリス)	千口	千口	千ポンド	千円	%
BIG YELLOW GROUP PLC	3.345	5.089	65	10,145	0.2
CAPITAL & REGIONAL PLC	0.79	－	－	－	－
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	18.437	26.127	44	6,945	0.1
CUSTODIAN REIT PLC	－	12.293	12	1,875	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	13.434	19.364	22	3,509	0.1
GCP STUDENT LIVING PLC	－	14.231	25	3,902	0.1
DERWENT LONDON PLC	2.272	3.447	121	18,779	0.4
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	12.398	18.175	15	2,421	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	5.479	7.817	58	9,081	0.2
HAMMERSON PLC	16.624	124.929	54	8,480	0.2
HOME REIT PLC	－	6.946	7	1,205	0.0
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	－	10.613	11	1,831	0.0
INTU PROPERTIES PLC	17.66	－	－	－	－
LAND SECURITIES GROUP PLC	16.358	23.133	164	25,529	0.5
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	18.127	28.009	65	10,196	0.2
LXI REIT PLC	11.253	16.228	23	3,645	0.1
NEWRIVER REIT PLC	6.926	10.189	9	1,412	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	12	16.37	14	2,254	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	26.209	40.861	63	9,855	0.2
RDI REIT PLC	5.082	－	－	－	－
REGIONAL REIT LTD	8.889	12.452	10	1,668	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	4.517	6.491	61	9,497	0.2
SEGRO PLC	23.667	36.69	396	61,468	1.2
SHAFTESBURY PLC	4.775	9.346	57	8,831	0.2
STANDARD LIFE INV PROP INC	－	12.129	8	1,330	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	7.68	11.245	11	1,822	0.0
SCHRODER REIT LTD	12.374	18.823	8	1,350	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	－	24.336	28	4,420	0.1
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	18.509	22.692	18	2,833	0.1
UNITE GROUP PLC	7.846	12.261	141	21,880	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	2.76	3.906	33	5,239	0.1
小計 口数・金額	406.983	747.873	1,900	294,468	
小計 銘柄数＜比率＞	30	33	－	＜5.7%＞	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ABACUS PROPERTY GROUP	7.84	12.139	38	3,253	0.1
APN INDUSTRIA REIT	2.471	4.595	14	1,247	0.0
ARENA REIT	6.4	10.501	36	3,090	0.1
AVENTUS GROUP	－	11.289	34	2,921	0.1
BWP TRUST	10.437	14.823	64	5,427	0.1
CHARTER HALL GROUP	9.99	14.342	216	18,349	0.4
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	－	14.735	54	4,622	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	9.149	17.348	85	7,188	0.1
CROMWELL PROPERTY GROUP	40.597	59.909	54	4,635	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP	－	15.646	42	3,625	0.1
CENTURIA OFFICE REIT	8.068	11.386	26	2,262	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	5.455	10.067	36	3,064	0.1

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	
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT		9.747	15.544	59	5,073	0.1
DEXUS		23.385	33.441	358	30,341	0.6
GDI PROPERTY GROUP		10.704	16.901	19	1,636	0.0
GOODMAN GROUP		34.589	51.765	1,067	90,258	1.7
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		5.935	8.987	36	3,047	0.1
GPT GROUP		41.58	59.979	294	24,902	0.5
HOMECO DAILY NEEDS REIT		—	10.559	15	1,303	0.0
HOME CONSORTIUM		—	5.99	29	2,502	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		3.458	5.185	17	1,446	0.0
IRONGATE GROUP		—	15.846	24	2,050	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		5.342	9.346	54	4,639	0.1
MIRVAC GROUP		85.413	121.242	360	30,449	0.6
NATIONAL STORAGE REIT		21.132	29.758	61	5,208	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		—	4.746	9	802	0.0
RURAL FUNDS GROUP		6.956	10.056	25	2,159	0.0
SCENTRE GROUP		115.626	159.818	463	39,191	0.8
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR		22.607	33.149	84	7,175	0.1
STOCKLAND		52.54	73.501	352	29,771	0.6
VICINITY CENTRES		87.091	119.144	199	16,875	0.3
WAYPOINT REIT LTD		14.915	23.811	63	5,335	0.1
小計	口数・金額	641.427	1,005.548	4,302	363,859	
	銘柄数＜比率＞	25	32	—	＜7.0%＞	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
ARGOSY PROPERTY LTD		18.099	25.747	39	3,107	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		24.266	33.515	76	6,027	0.1
KIWI PROPERTY GROUP INC		33.864	47.162	55	4,361	0.1
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD		23.608	33.645	54	4,258	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		7.527	11.908	36	2,865	0.1
小計	口数・金額	107.364	151.977	263	20,620	
	銘柄数＜比率＞	5	5	—	＜0.4%＞	
(香港)				千香港ドル		
CHAMPION REIT		43	58	267	3,791	0.1
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		32	49	204	2,898	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		22	29	133	1,887	0.0
FORTUNE REIT		31	44	371	5,260	0.1
PROSPERITY REIT		25	41	122	1,734	0.0
LINK REIT		45.5	64.1	4,926	69,704	1.3
小計	口数・金額	198.5	285.1	6,026	85,277	
	銘柄数＜比率＞	6	6	—	＜1.6%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
AIMS APAC REIT		9.315	15.015	21	1,802	0.0
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		20.734	35.477	29	2,423	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		65.261	97.55	289	23,986	0.5
ASCOTT RESIDENCE TRUST		39.889	55.889	58	4,812	0.1
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		62.588	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS		17.85	22.65	28	2,362	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)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		－	139.475	302	25,057	0.5
CAPITALAND CHINA TRUST		－	30.108	41	3,439	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		16.37	－	－	－	－
CAPITALAND MALL TRUST		62.2	－	－	－	－
EC WORLD REIT		－	7	5	475	0.0
ESR-REIT		44.449	70.949	29	2,408	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		15.721	41.279	101	8,372	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		17.7	33.8	20	1,678	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST		15.2	24.8	13	1,108	0.0
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		13.9	44.946	12	1,023	0.0
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		51.903	82.203	116	9,663	0.2
IREIT GLOBAL		－	15.747	10	860	0.0
KEPPEL DC REIT		27.14	39.24	100	8,349	0.2
KEPPEL REIT		41.55	59.05	70	5,817	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST		39.5	148.68	9	787	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		－	29.1	23	1,915	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST		46.2	63.6	67	5,581	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		46.409	67.409	144	11,998	0.2
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		32.78	59.769	166	13,756	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		65.588	89.67	180	14,921	0.3
OUE COMMERCIAL REIT		54.6	71.1	28	2,383	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		8.5	11.5	50	4,217	0.1
SASSEUR REIT		10.5	16.7	15	1,278	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		17.26	－	－	－	－
STARHILL GLOBAL REIT		29.3	40.4	22	1,873	0.0
SPH REIT		13	29.4	25	2,129	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		17.656	19.256	8	693	0.0
SUNTEC REIT		50.2	66.1	97	8,099	0.2
小計	口数・金額	953.263	1,527.862	2,093	173,279	
	銘柄数＜比率＞	29	30	－	＜3.3%＞	
(韓国)				千韓国ウォン		
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATS		－	2.688	13,413	1,321	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		0.623	1.41	11,872	1,169	0.0
LOTTE REIT CO LTD		－	4.042	24,817	2,444	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		－	0.78	4,329	426	0.0
JR REIT XXVII		－	3.854	20,194	1,989	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		－	1.104	6,734	663	0.0
小計	口数・金額	0.623	13.878	81,361	8,014	
	銘柄数＜比率＞	1	6	－	＜0.2%＞	
(イスラエル)				千イスラエル・シェケル		
REIT 1 LTD		4.327	6.223	110	3,717	0.1
小計	口数・金額	4.327	6.223	110	3,717	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.1%＞	
合計	口数・金額	2,955.749	4,654.684	－	5,175,887	
	銘柄数＜比率＞	305	326	－	＜99.7%＞	

(注１) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２) ＜ ＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注３) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注４) －印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

（2021年６月14日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
投資証券	5,175,887	96.4
コール・ローン等、その他	194,386	3.6
投資信託財産総額	5,370,273	100.0

（注１）評価額の単位未満は切り捨て。
（注２）当期末における外貨建純資産（5,203,473千円）の投資信託財産総額（5,370,273千円）に対する比率は96.9％です。
（注３）外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2021年６月14日現在、１ドル＝109.81円、１カナダドル＝90.29円、１ユーロ＝132.86円、１ポンド＝154.91円、１オーストラリアドル＝84.56円、１ニュージーランドドル＝78.37円、１香港ドル＝14.15円、１シンガポールドル＝82.79円、100ウォン＝9.85円、１イスラエル・シェケル＝33.748円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年６月14日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	**5,384,787,322**
コール・ローン等	165,869,033
投資証券(評価額)	5,175,887,889
未収入金	37,834,229
未収配当金	5,196,171
(B) 負債	**195,321,559**
未払金	15,320,881
未払解約金	180,000,000
未払利息	418
その他未払費用	260
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**5,189,465,763**
元本	2,430,545,469
次期繰越損益金	2,758,920,294
(D) 受益権総口数	**2,430,545,469口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**21,351円**

（注１）当親投資信託の期首元本額は1,648,900,491円、期中追加設定元本額は2,981,340,944円、期中一部解約元本額は2,199,695,966円です。
（注２）当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきんグローバル６資産ファンド（毎月決算型）1,307,332,426円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)578,550,866円、しんきん世界アロケーションファンド465,212,628円、しんきんグローバル６資産ファンド(１年決算型）79,449,549円です。
（注３）１口当たり純資産額は2.1351円です。

○損益の状況

（2020年６月13日～2021年６月14日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**149,573,755**
受取配当金	145,136,189
その他収益金	4,494,697
支払利息	△ 57,131
(B) 有価証券売買損益	**1,412,090,807**
売買益	1,589,204,156
売買損	△ 177,113,349
(C) 保管費用等	**△ 24,744,661**
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	**1,536,919,901**
(E) 前期繰越損益金	**825,394,811**
(F) 追加信託差損益金	**1,785,604,056**
(G) 解約差損益金	**△1,388,998,474**
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	**2,758,920,294**
次期繰越損益金(Ｈ)	**2,758,920,294**

（注１）損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で(F)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３）損益の状況の中で(G)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。

運用報告書

親投資信託
しんきん短期国内債券マザーファンド

第12期
（決算日：2021年８月13日）

しんきん短期国内債券マザーファンドの第12期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
主要投資対象	我が国の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
運用方針	①主として我が国の短期公社債および短期金融商品を中心に投資を行い、我が国の無担保コール（オーバーナイト物）をベンチマークとし、これを上回る運用成果を目指します。 ②短期公社債の組入れにあたっては、原則、残存期間１年以内のものとし、取得時において、いずれかの信用格付業者等からＡ格相当以上の信用格付を得ている銘柄に限定します。 ③有価証券等の価格変動リスクを回避するため、国内において行われる有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引ならびに外国の市場における我が国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、金利に係る先物取引および金利に係るオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。 ④資金動向あるいは市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。
投資制限	①株式への投資は行いません。 ②公社債および短期金融資産への投資割合には制限を設けません。 ③同一銘柄の転換社債および新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）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。 ④投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ⑤外貨建資産への投資は行いません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		無担保コール（オーバーナイト物）(ベンチマーク)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
8期(2017年8月14日)	10,036	△0.1	10,045	△0.0	93.5	－	42,427
9期(2018年8月13日)	10,031	△0.0	10,040	△0.1	94.1	－	57,401
10期(2019年8月13日)	10,026	△0.0	10,034	△0.1	87.2	－	87,768
11期(2020年8月13日)	10,019	△0.1	10,030	△0.0	81.5	－	104,800
12期(2021年8月13日)	10,014	△0.0	10,027	△0.0	83.4	－	85,039

（注１）債券先物比率＝買建比率－売建比率。
（注２）ベンチマークは、無担保コール（オーバーナイト物）に元利金（税引前）を毎営業日に全額再投資したものを設定日の前日を10,000として算出しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

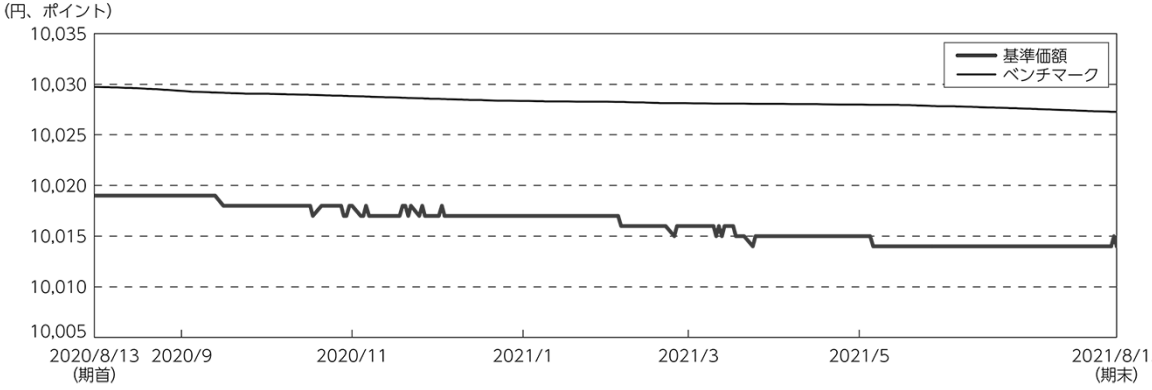
年月日	基準価額		無担保コール（オーバーナイト物）(ベンチマーク)		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	%
(期首) 2020年8月13日	10,019	－	10,030	－	81.5	－
8月末	10,019	0.0	10,030	△0.0	83.1	－
9月末	10,018	△0.0	10,029	△0.0	79.5	－
10月末	10,017	△0.0	10,029	△0.0	90.7	－
11月末	10,017	△0.0	10,029	△0.0	78.8	－
12月末	10,017	△0.0	10,028	△0.0	88.5	－
2021年1月末	10,017	△0.0	10,028	△0.0	82.1	－
2月末	10,016	△0.0	10,028	△0.0	78.0	－
3月末	10,015	△0.0	10,028	△0.0	57.7	－
4月末	10,015	△0.0	10,028	△0.0	82.4	－
5月末	10,014	△0.0	10,028	△0.0	85.6	－
6月末	10,014	△0.0	10,028	△0.0	84.6	－
7月末	10,014	△0.0	10,027	△0.0	81.9	－
(期末) 2021年8月13日	10,014	△0.0	10,027	△0.0	83.4	－

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率＝買建比率－売建比率。

○第12期の運用経過等（2020年８月14日～2021年８月13日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

当期中の基準価額とベンチマークの推移
(2020年8月14日～2021年8月13日)



当ファンドは、我が国の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象としています。
当期の基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

・米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）がゼロ金利政策の長期化を示唆したことに加え、黒田日銀総裁が任期を全うすると明言したことを受けて、日銀が大規模な金融緩和を継続するとの見方が広がったこと。
・新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の制限への懸念に加え、欧州中央銀行（ＥＣＢ）の追加緩和決定や、ＦＲＢも追加緩和に動くとの思わくを背景に金利の低下傾向が続いたこと。

＜下落要因＞

・日銀が2021年３月の金融政策決定会合での政策点検で、長期金利の変動幅を広げる可能性があるとの報道を受け、日銀が金利の上昇を容認するとの思わくがあったこと。
・米国債の増発による需給悪化懸念に加え、良好な景気指標や原油価格の上昇を背景にした物価上昇観測などから、米国長期金利が一段と上昇したこと。

＜投資環境＞

日銀の「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」政策の導入以降、国庫短期証券３か月物の金利はマイナス利回りでの推移が継続しており、当期中は、おおむね△0.06～△0.19％程度での推移でした。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

国庫短期証券３か月物の利回りが△0.06～△0.19％程度での推移が続いたことから、当ファンドにおいては、国庫短期証券３か月物よりマイナス金利幅が浅い残存１年以内の政府保証債や、地方債を主な投資対象としてポートフォリオの構築を行いました。
なお、2021年８月13日時点におけるポートフォリオの修正デュレーションは0.38年程度となっています。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

期首に10,019円でスタートした基準価額は、徐々にマイナス利回りの影響を受けて下落し、2021年４月５日には、当期中の最安値となる10,014円まで下落しました。その後、期末にかけて基準価額はおおむね横ばいでの推移が続き、当期末は10,014円となりました。

当期中における基準価額の騰落率は、△0.0％となっています。

当ファンドは、原則、期間１年以内の短期国内債券を組み入れて運用しています。当期の基準価額の騰落率は、ベンチマークである無担保コールレート（オーバーナイト物）とほぼ同水準となりました。

＜今後の運用方針＞

当ファンドは、主として我が国の短期国内債券に投資することにより、長期的に安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行うことを基本方針としています。

今後も、この基本方針に従い運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2020年８月14日～2021年８月13日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	0	0.002	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、10,016円です。			

（注１）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注２）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３位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

（2020年８月14日～2021年８月13日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	地方債証券	64,688,384	14,426,566 (48,511,000)
	特殊債券	29,092,558	－ (44,628,000)

（注１）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれていません。）
（注２）単位未満は切り捨て。
（注３）（　）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

（2020年８月14日～2021年８月13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

（2021年８月13日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	52,722,000	52,887,596	62.2	－	－	－	62.2
	(52,722,000)	(52,887,596)	(62.2)	(－)	(－)	(－)	(62.2)
特殊債券（除く金融債）	17,949,000	18,017,681	21.2	－	－	－	21.2
	(17,949,000)	(18,017,681)	(21.2)	(－)	(－)	(－)	(21.2)
合計	70,671,000	70,905,277	83.4	－	－	－	83.4
	(70,671,000)	(70,905,277)	(83.4)	(－)	(－)	(－)	(83.4)

（注１）（　）内は非上場債で内書きです。
（注２）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注３）単位未満は切り捨て。
（注４）－印は組み入れなし。
（注５）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
	%	千円	千円	
地方債証券				
第699回東京都公募公債	1.02	300,000	300,294	2021/９/17
第700回東京都公募公債	1.02	700,000	700,686	2021/９/17
第705回東京都公募公債	1.06	200,000	201,258	2022/３/18
第707回東京都公募公債	0.87	200,000	201,028	2022/３/18
第708回東京都公募公債	0.89	700,000	705,278	2022/６/20
平成23年度第８回静岡県公募公債	1.025	500,000	501,035	2021/10/25
平成28年度第８回静岡県公募公債（５年）	0.001	400,000	399,992	2021/12/20
平成23年度第９回愛知県公募公債（10年）	1.019	500,000	500,695	2021/９/30
平成23年度第14回愛知県公募公債（10年）	1.006	300,000	300,897	2021/11/30
平成23年度第19回愛知県公募公債（10年）	1.006	100,000	100,547	2022/２/28
平成23年度第３回広島県公募公債	1.1	500,000	500,685	2021/９/27
平成23年度第10回埼玉県公募公債	0.99	100,000	100,526	2022/２/24
平成23年度第３回福岡県公募公債	1.07	350,000	350,136	2021/８/26
平成23年度第１回新潟県公募公債	1.02	400,000	401,216	2021/11/30
平成23年度第２回新潟県公募公債	1.01	110,000	110,590	2022/２/24
第101回共同発行市場公募地方債	1.05	1,620,000	1,620,583	2021/８/25
第102回共同発行市場公募地方債	1.03	9,400,000	9,411,374	2021/９/24
第103回共同発行市場公募地方債	1.0	7,870,000	7,885,740	2021/10/25
第104回共同発行市場公募地方債	1.03	1,000,000	1,002,930	2021/11/25
第105回共同発行市場公募地方債	1.07	10,150,000	10,189,585	2021/12/24
第106回共同発行市場公募地方債	0.97	2,700,000	2,711,799	2022/１/25
第107回共同発行市場公募地方債	1.01	4,525,000	4,549,480	2022/２/25

しんきん短期国内債券マザーファンド －第12期－

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第108回共同発行市場公募地方債	1.01	3,630,000	3,652,397	2022/３/25
第110回共同発行市場公募地方債	0.89	1,617,000	1,628,173	2022/５/25
平成23年度第１回栃木県公募公債	1.02	300,000	300,912	2021/11/30
平成23年度第６回大阪市公募公債	1.071	1,300,000	1,301,365	2021/９/16
平成23年度第８回大阪市公募公債	1.015	350,000	350,938	2021/11/17
第478回名古屋市公募公債（10年）	1.063	100,000	100,630	2022/３/18
平成23年度第２回京都市公募公債	1.049	100,000	100,038	2021/８/26
平成23年度第４回京都市公募公債	1.067	500,000	501,915	2021/12/22
平成23年度第４回横浜市公募公債	1.045	200,000	200,520	2021/11/12
平成23年度第６回福岡市公募公債	1.0	1,050,000	1,052,184	2021/10/28
平成23年度第１回福井県公募公債	1.0	750,000	751,560	2021/10/28
平成23年度第１回岡山県公募公債（10年）	1.02	200,000	200,608	2021/11/30
小計		52,722,000	52,887,596	
特殊債券（除く金融債）				
第11回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債	0.001	1,200,000	1,200,144	2022/５/20
第11回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	1.0	100,000	100,089	2021/９/14
第15回政府保証日本政策投資銀行債券	2.0	100,000	100,722	2021/12/22
第142回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	200,000	200,100	2021/８/31
第145回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	210,000	210,279	2021/９/30
第147回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	1,436,000	1,439,073	2021/10/29
第152回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	400,000	401,668	2021/12/28
第155回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	500,000	502,140	2022/１/31
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	1,165,000	1,170,801	2022/２/28
第159回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	1,000,000	1,005,430	2022/３/18
第161回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.977	700,000	704,907	2022/４/28
第163回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.901	4,024,000	4,053,375	2022/５/31
第１回政府保証地方公共団体金融機構債券（８年）	0.576	410,000	410,278	2021/９/24
第19回政府保証地方公共団体金融機構債券（６年）	0.001	2,000,000	2,000,340	2022/７/29
第28回政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	200,000	200,178	2021/９/14
第37回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.895	1,204,000	1,213,234	2022/６/17
第59回政府保証関西国際空港債券	0.9	600,000	603,366	2022/３/25
第15回政府保証中部国際空港債券	0.9	200,000	201,072	2022/３/15
第211回政府保証預金保険機構債	0.1	2,300,000	2,300,483	2021/10/19
小計		17,949,000	18,017,681	
合計		70,671,000	70,905,277	

（注）額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2021年８月13日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	70,905,277	81.5
コール・ローン等、その他	16,135,818	18.5
投資信託財産総額	87,041,095	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年８月13日現在)

項　　目	当期末
	円
(A) 資産	87,041,095,989
コール・ローン等	15,885,973,389
公社債(評価額)	70,905,277,940
未収利息	213,207,620
前払費用	36,637,040
(B) 負債	2,001,903,972
未払金	2,001,820,000
未払利息	28,850
その他未払費用	55,122
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	85,039,192,017
元本	84,923,010,122
次期繰越損益金	116,181,895
(D) 受益権総口数	84,923,010,122口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,014円

(注１) 当親投資信託の期首元本額は104,597,833,184円、期中追加設定元本額は89,697,523,494円、期中一部解約元本額は109,372,346,556円です。

(注２) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきんＴＯＰＩＸベア・スペシャルＶ(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)11,394,160,540円、しんきん国内債券ベア・スペシャル(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)6,461,784,804円、しんきん２２５ベア・スペシャル６(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)2,640,923,163円、しんきんＪＧＢベア・スペシャル(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)15,249,765,492円、しんきん国内債券４倍ベア・スペシャル(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)1,297,775,231円、しんきん国内債券４倍ベア・スペシャルⅡ(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)2,151,555,003円、しんきん２２５ベア・スペシャル７(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)3,205,950,562円、しんきん２２５ベア・スペシャル８(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)13,376,361,717円、しんきん米国株式ベア・スペシャル２(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)9,586,100,766円、しんきんＴＯＰＩＸベア・スペシャル６(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)8,485,843,760円、しんきんＴＯＰＩＸベア・スペシャル７(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)4,892,730,925円、しんきん米国債券４倍ベア・スペシャル(為替ヘッジあり)(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)2,231,869,894円、しんきん日米仏価格分散ファンド(９５／９０Ｔ型)２１－０５(適格機関投資家限定)1,092,361,458円、しんきん日経ブル・ターゲット(１０５％型)(限定追加型)(適格機関投資家限定)1,059,680,076円、しんきん日米仏価格分散ファンド(９０／８５Ｔ型)２１－０５(適格機関投資家限定)807,868,984円、しんきん日米仏価格分散ファンド(９０Ｔ型)２１－０４(適格機関投資家限定)717,923,116円、しんきん日経ターゲット１１０プラス(限定追加型)(適格機関投資家限定)270,264,774円、しんきん２２５ベア・スペシャル９(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)89,857円です。

(注３) １口当たり純資産額は1.0014円です。

○損益の状況 (2020年８月14日～2021年８月13日)

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	672,732,934
受取利息	685,633,145
支払利息	△ 12,900,211
(B) 有価証券売買損益	△722,398,400
売買益	45,000
売買損	△722,443,400
(C) 保管費用等	△ 2,048,750
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 51,714,216
(E) 前期繰越損益金	202,589,973
(F) 追加信託差損益金	147,586,506
(G) 解約差損益金	△182,280,368
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	116,181,895
次期繰越損益金(Ｈ)	116,181,895

(注１) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注２) 損益の状況の中で(F)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３) 損益の状況の中で(G)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。