

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	無期限
投資対象	「しんきん世界好配当利回り株マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することがあります。
運用方針	①マザーファンドの受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国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標とします。 ②マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。 ③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株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。 ⑤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。
主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
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配当等収益と売買益(評価益も含まれます。)等とします。 ②分配金は、配当等収益を中心に安定した収益分配を行うことを目指し、委託者が基準価額等を勘案して決定します。

運用報告書(全体版)

しんきん 世界好配当利回り株ファンド (毎月決算型)

第113期(決算日:2015年6月10日)
第114期(決算日:2015年7月10日)
第115期(決算日:2015年8月10日)
第116期(決算日:2015年9月10日)
第117期(決算日:2015年10月13日)
第118期(決算日:2015年11月10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「しんきん世界好配当利回り株ファンド(毎月決算型)」は2015年11月10日に第118期の決算を行いました。

ここに、第113期から第118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。

■運用報告書に関しては、下記にお問い合わせ下さい。

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) 携帯電話・PHSからは03-5524-8181
 (9:00~17:00)

 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

<http://www.skam.co.jp>

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。

目 次

◇しんきん世界好配当利回り株ファンド（毎月決算型）	頁
最近30期の運用実績	1
当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
当作成期中（第113期～第118期）の運用経過等	3
1万口当たりの費用明細	5
売買及び取引の状況	6
株式売買比率	6
利害関係人との取引状況等	6
組入資産の明細	6
投資信託財産の構成	7
資産、負債、元本及び基準価額の状況	7
損益の状況	8
分配金のお知らせ	9
◇参考情報	
親投資信託の組入資産の明細	10
◇親投資信託の運用報告書	
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	12

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30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
	(分配落)	税込み	み騰落率	ポイント	騰落率				
	円	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
89期(2013年6月10日)	6,354	50	△3.7	12,887	△3.4	97.5	—	—	6,261
90期(2013年7月10日)	6,400	50	1.5	12,959	0.6	96.9	—	—	6,447
91期(2013年8月12日)	6,366	50	0.3	13,018	0.5	96.3	—	—	6,510
92期(2013年9月10日)	6,422	50	1.7	13,612	4.6	97.4	—	0.0	6,662
93期(2013年10月10日)	6,308	50	△1.0	13,463	△1.1	96.3	—	—	6,558
94期(2013年11月11日)	6,671	50	6.5	14,181	5.3	98.4	—	—	6,927
95期(2013年12月10日)	7,000	50	5.7	14,829	4.6	98.5	—	—	7,158
96期(2014年1月10日)	7,174	50	3.2	15,422	4.0	98.7	—	—	7,217
97期(2014年2月10日)	6,854	50	△3.8	14,821	△3.9	96.2	—	—	7,165
98期(2014年3月10日)	7,166	50	5.3	15,636	5.5	94.3	—	—	7,656
99期(2014年4月10日)	7,061	50	△0.8	15,279	△2.3	94.5	—	—	7,244
100期(2014年5月12日)	7,048	50	0.5	15,817	3.5	94.9	—	—	6,627
101期(2014年6月10日)	7,183	50	2.6	16,247	2.7	96.1	—	—	6,076
102期(2014年7月10日)	7,086	50	△0.7	16,043	△1.3	94.6	—	—	6,054
103期(2014年8月11日)	6,801	50	△3.3	15,883	△1.0	94.7	—	—	6,023
104期(2014年9月10日)	7,161	50	6.0	17,001	7.0	95.5	—	—	6,418
105期(2014年10月10日)	6,876	50	△3.3	16,128	△5.1	95.8	—	—	6,098
106期(2014年11月10日)	7,376	50	8.0	18,120	12.4	95.0	—	—	6,536
107期(2014年12月10日)	7,898	50	7.8	18,616	2.7	93.7	—	—	6,686
108期(2015年1月13日)	7,600	50	△3.1	18,395	△1.2	94.5	—	—	6,420
109期(2015年2月10日)	7,775	50	3.0	19,060	3.6	94.0	—	—	6,632
110期(2015年3月10日)	8,056	50	4.3	19,175	0.6	94.9	—	—	6,851
111期(2015年4月10日)	7,937	50	△0.9	19,784	3.2	96.6	—	—	6,731
112期(2015年5月11日)	7,906	50	0.2	19,910	0.6	96.1	—	—	6,717
113期(2015年6月10日)	7,980	50	1.6	20,285	1.9	96.2	—	—	6,739
114期(2015年7月10日)	7,524	50	△5.1	19,959	△1.6	94.4	—	—	6,375
115期(2015年8月10日)	7,908	50	5.8	20,489	2.7	96.2	—	—	6,732
116期(2015年9月10日)	7,094	50	△9.7	18,376	△10.3	95.1	—	—	6,074
117期(2015年10月13日)	7,144	50	1.4	18,664	1.6	95.0	—	—	6,177
118期(2015年11月10日)	7,237	50	2.0	19,539	4.7	94.3	—	—	6,314

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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) 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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

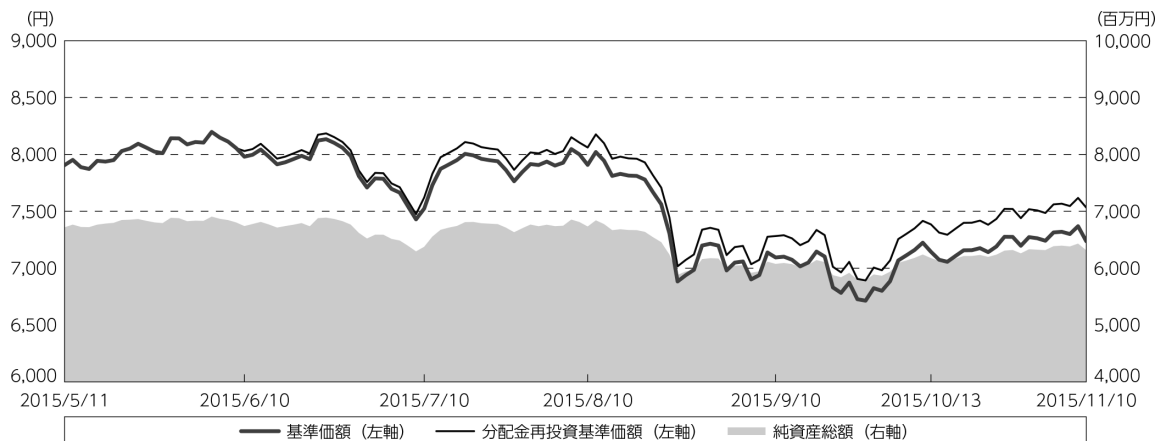
決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 標		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第113期	(期 首) 2015年 5月11日	円 7,906	% —	ポイント 19,910	% —	% 96.1	% —	% —
	5月末	8,141	3.0	20,500	3.0	96.2	—	—
	(期 末) 2015年 6月10日	8,030	1.6	20,285	1.9	96.2	—	—
第114期	(期 首) 2015年 6月10日	7,980	—	20,285	—	96.2	—	—
	6月末	7,810	△2.1	19,741	△ 2.7	97.4	—	—
	(期 末) 2015年 7月10日	7,574	△5.1	19,959	△ 1.6	94.4	—	—
第115期	(期 首) 2015年 7月10日	7,524	—	19,959	—	94.4	—	—
	7月末	7,907	5.1	20,380	2.1	93.2	—	—
	(期 末) 2015年 8月10日	7,958	5.8	20,489	2.7	96.2	—	—
第116期	(期 首) 2015年 8月10日	7,908	—	20,489	—	96.2	—	—
	8月末	7,215	△8.8	18,609	△ 9.2	94.5	—	—
	(期 末) 2015年 9月10日	7,144	△9.7	18,376	△10.3	95.1	—	—
第117期	(期 首) 2015年 9月10日	7,094	—	18,376	—	95.1	—	—
	9月末	6,714	△5.4	17,775	△ 3.3	94.3	—	—
	(期 末) 2015年10月13日	7,194	1.4	18,664	1.6	95.0	—	—
第118期	(期 首) 2015年10月13日	7,144	—	18,664	—	95.0	—	—
	10月末	7,263	1.7	19,298	3.4	95.2	—	—
	(期 末) 2015年11月10日	7,287	2.0	19,539	4.7	94.3	—	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(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) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

◎当作成期中（第113期～第118期）の運用経過等（2015年5月12日～2015年11月10日） （当作成期中の基準価額等の推移）



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2015年5月11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。

当作成期中の基準価額は底堅く始まり、6月上旬にかけて上昇し、2015年6月4日に8,198円（分配後）をつけました。その後、ギリシャ債務危機の再燃や中国株式市場の急落から下落傾向となり、2015年7月9日の7,429円（分配後）まで下落しました。その後は、堅調な米国経済指標やギリシャをめぐる懸念が軽減したことを背景に、基準価額は上昇傾向に転じ、2015年8月6日の8,047円（分配後）まで反発しました。しかし、中国の突然の通貨切り下げに端を発する、世界的な景気の減速懸念から、グローバル株式市場は大幅に下落しました。市場の急落によって投資家のリスク選好姿勢は後退し、相場下落とともに基準価額も下落し、2015年9月30日に当作成期の期中安値である6,714円（分配後）をつけました。しかし、その後は、中国の利下げ、複数の国々の中央銀行による金融緩和観測および堅調な米国経済指標を背景に、基準価額は再び上昇傾向となり、当作成期末となる2015年11月10日の基準価額は7,237円（分配後）となりました。なお、当作成期末である11月10日の三菱東京UFJ銀行対顧客電信売買相場仲値は、それぞれ1ドル＝123.20円（前作成期末比＋3.47円）、1ポンド＝186.28円（前作成期末比＋1.55円）、1ユーロ＝132.46円（前作成期末比△1.33円）となり、外国為替相場の変動は、総じて基準価額に対してプラスの影響を与えました。

（市場概況）

2015年5月12日～6月のグローバル株式市場は、地域により強弱まちまちの結果となりました。ユーロ圏および英国の株式市場が弱含む一方で、米国株式市場では、S&P500種株価指数は史上最高値水準に到達しました。強弱まちまちであった経済指標は、6月末にかけては改善を見せたものの、グローバル株式市場全体は上値の重い展開が続きました。

2015年7月～9月のグローバル株式市場は、中国景気の減速や世界経済の先行きへの懸念を背景に大きく下落しました。米連邦準備制度理事会（FRB）がゼロ金利政策の解除延期を決定したことが重要な節目となり、米国株式市場では景気の先行きに対する不透明感が広がることとなりました。ユーロ圏では、フォルクスワーゲンがディーゼル車の排ガス試験で規制当局を欺いていたことが発覚し、自動車セクター（業種）の株価に大

きな下押し圧力が掛りました。

2015年10月～11月10日のグローバル株式市場は、総じて堅調な展開となりました。中国の利下げや、複数の国々の中央銀行が緩和的な金融政策を実施するとの観測が、投資家のリスク選好姿勢の回復を下支えしました。米国株式市場は、企業決算が予想を上回る滑り出しとなったことを好感して上昇しました。ユーロ圏の株式市場は、欧州中央銀行（ECB）が、更なる金融緩和策を実施するとの期待が相場の下支えとなりました。

（運用概況）

（運用経過）

親投資信託である「しんきん世界好配当利回り株マザーファンド」の受益証券へ投資を行い、全期間を通じて組入比率が高位となるように調整しました。

（参考指標との比較）

当作成期末時点の基準価額の当作成期中騰落率（分配金再投資後）は△4.72%となり、同期間の参考指標の騰落率である△1.86%を2.86ポイント下回りました。

（収益分配方針）

収益分配金につきましては、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益・売買益および基準価額等を勘案して、当作成期間につきましては1万口当たり各50円（税込み）、合計300円（税込み）としました。なお、収益分配に充てなかった部分につきましては、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113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2015年5月12日～ 2015年6月10日	2015年6月11日～ 2015年7月10日	2015年7月11日～ 2015年8月10日	2015年8月11日～ 2015年9月10日	2015年9月11日～ 2015年10月13日	2015年10月14日～ 2015年11月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.623%	50 0.660%	50 0.628%	50 0.700%	50 0.695%	50 0.686%
当期の収益	23	30	6	14	14	6
当期の収益以外	26	19	43	35	35	43
翌期繰越分配対象額	2,636	2,617	2,574	2,539	2,504	2,460

（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「しんきん世界好配当利回り株マザーファンド」の受益証券に投資し、投資信託財産の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

(2015年5月12日～2015年11月10日)

項 目	第113期～第118期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 0.756	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(32)	(0.432)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(20)	(0.270)	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)	(4)	(0.054)	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	0.017	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(株 式)	(1)	(0.017)	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
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.029	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
(株 式)	(2)	(0.029)	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
(d) そ の 他 費 用	2	0.032	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.030)	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
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	外貨建資産について生じた雑費
合 計	62	0.834	
作成期間の平均基準価額は、7,508円です。			

(注1) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注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）を作成期間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

(2015年5月12日～2015年11月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第113期～第118期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド		14,315	28,000	101,253	199,000

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2015年5月12日～2015年11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	第113期～第118期	
	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	3,241,848千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	9,084,685千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.35	

(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

(2015年5月12日～2015年11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

(2015年11月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第112期末	第118期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド		3,348,494	3,261,556	6,239,357

(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

(2015年11月10日現在)

項 目	第118期末	
	評 価 額	比 率
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	千円 6,239,357	% 97.8
コール・ローン等、その他	140,217	2.2
投資信託財産総額	6,379,574	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) しんきん世界好配当利回り株マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建て純資産(9,027,108千円)の投資信託財産総額(9,310,128千円)に対する比率は97.0%です。

(注3) 外貨建て資産は、当作成期末の時価をわ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。2015年11月10日現在、1ドル=123.20円、1カナダドル=92.80円、1ユーロ=132.46円、1ポンド=186.28円、1スイスフラン=122.87円、1ノルウェークローネ=14.22円、1香港ドル=15.89円、1シンガポールドル=86.64円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末
	2015年6月10日現在	2015年7月10日現在	2015年8月10日現在	2015年9月10日現在	2015年10月13日現在	2015年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,793,101,882	6,440,479,780	6,795,032,075	6,128,821,183	6,232,025,447	6,379,574,171
コール・ローン等	101,279,360	100,183,523	91,794,315	69,787,056	107,837,339	110,216,276
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド(評価額)	6,691,822,495	6,340,296,230	6,703,237,735	6,029,034,108	6,124,188,079	6,239,357,865
未収入金	—	—	—	30,000,000	—	30,000,000
未収利息	27	27	25	19	29	30
(B) 負債	53,402,471	64,518,795	62,273,247	53,956,822	54,578,848	64,845,082
未払収益分配金	42,230,054	42,369,737	42,570,253	42,815,653	43,234,509	43,629,199
未払解約金	2,689,411	13,813,769	11,070,559	3,018,546	3,098,303	13,932,185
未払信託報酬	8,456,006	8,308,289	8,605,435	8,095,623	8,219,036	7,257,787
その他未払費用	27,000	27,000	27,000	27,000	27,000	25,911
(C) 純資産総額(A-B)	6,739,699,411	6,375,960,985	6,732,758,828	6,074,864,361	6,177,446,599	6,314,729,089
元本	8,446,010,974	8,473,947,497	8,514,050,798	8,563,130,651	8,646,901,995	8,725,839,858
次期繰越損益金	△1,706,311,563	△2,097,986,512	△1,781,291,970	△2,488,266,290	△2,469,455,396	△2,411,110,769
(D) 受益権総口数	8,446,010,974口	8,473,947,497口	8,514,050,798口	8,563,130,651口	8,646,901,995口	8,725,839,858口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,980円	7,524円	7,908円	7,094円	7,144円	7,237円

(注1) 当ファンドの第113期首元本額は8,496,054,457円、当作成期中(第113期～第118期)における追加設定元本額は981,163,794円、同一部解約元本額は751,378,393円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第113期0.7980円、第114期0.7524円、第115期0.7908円、第116期0.7094円、第117期0.7144円、第118期0.7237円です。

○損益の状況

項 目	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2015年5月12日～ 2015年6月10日	2015年6月11日～ 2015年7月10日	2015年7月11日～ 2015年8月10日	2015年8月11日～ 2015年9月10日	2015年9月11日～ 2015年10月13日	2015年10月14日～ 2015年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	727	705	696	534	745	684
受取利息	727	705	696	534	745	684
(B) 有価証券売買損益	110,089,271	△ 334,070,406	371,615,533	△ 637,886,757	95,827,212	130,739,148
売買益	113,030,518	1,753,878	375,941,505	6,296,129	95,866,680	131,203,881
売買損	△ 2,941,247	△ 335,824,284	△ 4,325,972	△ 644,182,886	△ 39,468	△ 464,733
(C) 信託報酬等	△ 8,483,006	△ 8,335,289	△ 8,632,435	△ 8,122,623	△ 8,246,036	△ 7,283,698
(D) 当期損益金(A+B+C)	101,606,992	△ 342,404,990	362,983,794	△ 646,008,846	87,581,921	123,456,134
(E) 前期繰越損益金	599,356,149	647,426,285	259,060,234	573,279,252	△ 114,640,528	△ 69,522,455
(F) 追加信託差損益金	△2,365,044,650	△2,360,638,070	△2,360,765,745	△2,372,721,043	△2,399,162,280	△2,421,415,249
(配当等相当額)	(1,564,405,966)	(1,583,711,125)	(1,603,615,707)	(1,622,807,386)	(1,648,031,289)	(1,672,454,098)
(売買損益相当額)	(△3,929,450,616)	(△3,944,349,195)	(△3,964,381,452)	(△3,995,528,429)	(△4,047,193,569)	(△4,093,869,347)
(G) 計(D+E+F)	△1,664,081,509	△2,055,616,775	△1,738,721,717	△2,445,450,637	△2,426,220,887	△2,367,481,570
(H) 収益分配金	△ 42,230,054	△ 42,369,737	△ 42,570,253	△ 42,815,653	△ 43,234,509	△ 43,629,199
次期繰越損益金(G+H)	△1,706,311,563	△2,097,986,512	△1,781,291,970	△2,488,266,290	△2,469,455,396	△2,411,110,769
追加信託差損益金	△2,365,044,650	△2,360,638,070	△2,360,765,745	△2,372,721,043	△2,399,162,280	△2,421,415,249
(配当等相当額)	(1,564,630,617)	(1,583,957,802)	(1,603,668,539)	(1,623,000,320)	(1,648,121,104)	(1,672,505,660)
(売買損益相当額)	(△3,929,675,267)	(△3,944,595,872)	(△3,964,434,284)	(△3,995,721,363)	(△4,047,283,384)	(△4,093,920,909)
分配準備積立金	662,244,189	634,457,310	588,670,385	551,825,755	517,188,636	474,766,787
繰越損益金	△ 3,511,102	△ 371,805,752	△ 9,196,610	△ 667,371,002	△ 587,481,752	△ 464,462,307

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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。

<分配金の計算過程>

第113期計算期間末における費用控除後の配当等収益(19,508,735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(1,564,630,617円)および分配準備積立金(684,965,508円)より分配対象収益は2,269,104,860円(10,000口当たり2,686円)であり、うち42,230,054円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

第114期計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,951,751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(1,583,957,802円)および分配準備積立金(650,875,296円)より分配対象収益は2,260,784,849円(10,000口当たり2,667円)であり、うち42,369,737円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

第115期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,740,976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(1,603,668,539円)および分配準備積立金(625,499,662円)より分配対象収益は2,234,909,177円(10,000口当たり2,624円)であり、うち42,570,253円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

第116期計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,267,092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(1,623,000,320円)および分配準備積立金(582,374,316円)より分配対象収益は2,217,641,728円(10,000口当たり2,589円)であり、うち42,815,653円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

第117期計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,232,236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(1,648,121,104円)および分配準備積立金(548,190,909円)より分配対象収益は2,208,544,249円(10,000口当たり2,554円)であり、うち43,234,509円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

第118期計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,622,426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(1,672,505,660円)および分配準備積立金(512,773,560円)より分配対象収益は2,190,901,646円(10,000口当たり2,510円)であり、うち43,629,199円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

○分配金のお知らせ

	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
1 万口当たり分配金 (税込み)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

◇分配金を再投資される場合のお手取分配金は、自動けいぞく投資約款の規定に基づき、各決算日の翌営業日に再投資いたしました。

◇分配金をお受け取りになる場合の分配金は、各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金のお取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

(注1) 分配金は、分配後の基準価額と各受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額が「普通分配金」となります。分配後の基準価額を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が「元本払戻金(特別分配金)」、残りの部分が「普通分配金」となります。

(注2) 個人の受益者の場合、収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%)の税率が適用されます。

(注3) 法人の受益者の場合、収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、15.315%(所得税15%および復興特別所得税0.315%)が源泉徴収されます。

(注4) 当ファンドは少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

(注5) 税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2015年11月10日現在）

＜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(4,818,859千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第112期末		第118期末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価	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	298	295	1,808	222,846	保険
APOLLO EDUCATION GROUP INC	1,198	1,328	1,013	124,845	消費者サービス
COACH INC	307	247	764	94,136	耐久消費財・アパレル
CISCO SYSTEMS INC	1,162	1,150	3,242	399,514	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST AMERICAN FINANCIAL	341	—	—	—	保険
FAIRFAX INDIA HOLDINGS CORP	777	769	807	99,529	各種金融
GUESS? INC	379	376	797	98,233	小売
GRAHAM HOLDINGS COMPANY	24	21	1,194	147,136	消費者サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	—	49	672	82,834	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	735	728	2,428	299,246	半導体・半導体製造装置
JPMORGAN CHASE & CO	324	321	2,167	267,015	銀行
KULICKE AND SOFFA INDUSTRIES INC	996	986	1,065	131,291	半導体・半導体製造装置
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	—	176	758	93,402	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	66	65	523	64,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEUCADIA NATIONAL CORP	—	346	655	80,735	各種金融
MERCK & CO INC	75	74	404	49,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	504	499	2,703	333,071	ソフトウェア・サービス
PFIZER INC	485	481	1,618	199,407	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	151	149	1,275	157,163	食品・飲料・タバコ
STAPLES INC	2,150	2,129	2,732	336,621	小売
SYMANTEC CORP	—	356	717	88,361	ソフトウェア・サービス
TIME INC	—	285	487	60,090	メディア
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	—	765	893	110,126	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WELLS FARGO & CO	222	142	790	97,403	銀行
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	18	11,748	29,523	3,637,352
(カナダ)			千カナダドル		
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	35	34	2,256	209,404	保険
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	1	1	—	< 2.3% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
BMW AG	72	71	535	70,993	自動車・自動車部品
DAIMLER AG	92	92	717	95,104	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG	1,495	1,481	2,424	321,155	電気通信サービス
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	3	1,661	1,645	3,678
		3	—	—	< 5.3% >
(ユーロ…イタリア)					
ENI SPA	778	770	1,132	149,987	エネルギー
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	1	1	—	< 1.6% >
(ユーロ…フランス)					
ARKEMA SA	115	114	767	101,725	素材
ALSTOM	792	552	1,617	214,239	資本財
BNP PARIBAS SA	194	136	777	102,969	銀行
VINCI SA	222	48	302	40,057	資本財
SANOFI	272	113	958	126,932	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIE DE ST-GOBAIN	259	257	1,024	135,648	資本財
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >	6	1,856	1,222	5,447
		6	—	—	< 7.8% >

銘 柄	第112期末		第118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) KONINKLIJKE AHOLD NV DELTA LLOYD NV WOLTERS KLUWER	百株 489 611 451	百株 — — 257	千ユーロ — — 822	千円 — — 108,959	食品・生活必需品小売り 各種金融 メディア
小 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 108,959	<1.2%>
(ユーロ…スペイン) ENDESA SA REPSOL SA	922 693	913 —	1,822 —	241,349 —	公益事業 エネルギー
小 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 241,349	<2.6%>
(ユーロ…ベルギー) AGEAS	1,166	879	3,487	461,935	保険
小 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 461,935	<5.0%>
(ユーロ…フィンランド) NOKIA OYJ UPM-KYMMENE OYJ	3,651 216	— 213	— 375	— 49,715	テクノロジー・ハードウェアおよび機器 素材
小 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 49,715	<0.5%>
ユ ー ロ 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 2,220,774	<24.1%>
(イギリス) BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC CENTRICA PLC DIRECT LINE INSURANCE GROUP GLAXOSMITHKLINE PLC HSBC HOLDINGS PLC LEGAL & GENERAL GROUP PLC WM MORRISON SUPERMARKETS PEARSON PLC TESCO PLC	158 2,314 5,149 546 2,103 6,296 2,907 — 8,416	156 5,651 4,008 541 3,150 6,233 2,879 1,126 8,332	千ポンド 590 1,223 1,581 740 1,662 1,663 471 1,487	110,056 227,939 294,531 137,851 309,600 309,930 87,850 172,338 277,157	食品・飲料・タバコ 公益事業 保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 銀行 保険 食品・生活必需品小売り メディア 食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 1,927,257	<20.9%>
(スイス) NOVARTIS AG	47	46	千スイスフラン 414	50,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 50,950	<0.6%>
(ノルウェー) DNB ASA	820	812	千ノルウェークローネ 9,306	132,342	銀行
小 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 132,342	<1.4%>
(香港) LI & FUNG LIMITED LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD NWS HOLDINGS LTD SJM HOLDINGS LTD	— 3,500 9,890 —	10,200 3,470 11,530 15,210	千ホンコンドル 6,232 7,200 13,259 9,703	99,029 114,411 210,693 154,196	耐久消費財・アパレル 小売 資本財 消費者サービス
小 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 578,331	<6.3%>
(シンガポール) SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	3,859	1,231	千シンガポールドル 476	41,291	電気通信サービス
小 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 41,291	<0.4%>
合 計	株 数 柄 数 < 比 率 >	株 数 柄 数 < 比 率 >	外貨建金額 —	邦貨換算金額 8,797,704	<95.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、2015年11月10日現在の時価をわ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) ー印は組み入れなし。

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10期

(決算日：2015年5月11日)

しんきん世界好配当利回り株マザーファンドの第10期にかか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通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>⑤株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。</p> <p>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。</p>
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	<p>①株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>②外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>

○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	純資産額
		騰落率	ポイント				
6期(2011年5月10日)	円 9,153	% 15.7	ポイント 9,120	% 96.0	% -	% -	百万円 10,341
7期(2012年5月10日)	8,745	△ 4.5	8,510	△ 6.7	96.3	-	8,938
8期(2013年5月10日)	13,692	56.6	13,341	56.8	96.8	-	0.0
9期(2014年5月12日)	16,114	17.7	15,817	18.6	95.6	-	10,814
10期(2015年5月11日)	19,934	23.7	19,910	25.9	96.7	-	10,206

(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	ポイント			
(期首) 2014年5月12日	円 16,114	% -	ポイント 15,817	% -	% 95.6	% -
5月末	16,267	0.9	15,949	0.8	96.3	-
6月末	16,458	2.1	16,124	1.9	96.2	-
7月末	16,536	2.6	16,078	1.7	95.4	-
8月末	16,592	3.0	16,673	5.4	95.5	-
9月末	17,169	6.5	17,103	8.1	96.7	-
10月末	16,785	4.2	17,627	11.4	94.5	-
11月末	19,110	18.6	19,073	20.6	95.9	-
12月末	19,579	21.5	19,009	20.2	95.7	-
2015年1月末	19,021	18.0	18,179	14.9	95.8	-
2月末	19,921	23.6	19,591	23.9	95.7	-
3月末	19,682	22.1	19,302	22.0	95.5	-
4月末	19,777	22.7	19,702	24.6	97.5	-
(期末) 2015年5月11日	19,934	23.7	19,910	25.9	96.7	-

(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 Index (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。

※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10期の運用経過等（2014年5月13日～2015年5月11日）

（市場概況）

2014年5月～6月期のグローバル株式市場は、各国中央銀行による緩和的な金融政策に下支えされ、上昇しました。イラクにおける紛争がエスカレートする中、地政学的緊張に焦点が当てられたことが原油価格の上昇につながりました。当期に発表された米国経済指標が総じて改善傾向を示唆する内容であったため、米国株式市場は堅調に推移しました。また、ユーロ圏株式市場では、欧州中央銀行（ECB）が景気刺激やデフレ回避を目的とする、利下げおよびマイナス預金金利を含む措置を発表したことが下支えとなりました。

2014年7月～9月期のグローバル株式市場は、中東における政情不安や、ウクライナにおける不安定な状況などの地政学的緊張の高まりを背景に上値の重い展開となりました。同時に、欧州や中国の経済指標が経済成長の伸び悩みを示唆したことから、米国株式市場は上昇となりましたが、ユーロ圏株式市場は、このような経済指標の弱含みの影響を受け、上値の重い展開となりました。

2014年10月～12月期のグローバル株式市場は、値動きが大きい展開の中、上昇しました。米連邦準備制度理事会（FRB）は量的緩和策を終了したものの、他の中央銀行は金融緩和策を継続しました。原油価格は、石油輸出国機構（OPEC）が減産を選択しなかったため、大きく下落しましたが、原油価格の下落が消費主導の景気回復を下支えするとの観測が、特に米国株式市場にとって追い風となりました。一方、ユーロ圏株式市場は、低迷を続ける経済指標を背景としたECBによる追加金融緩和観測の台頭にもかかわらず、横ばいでの推移にとどまりました。

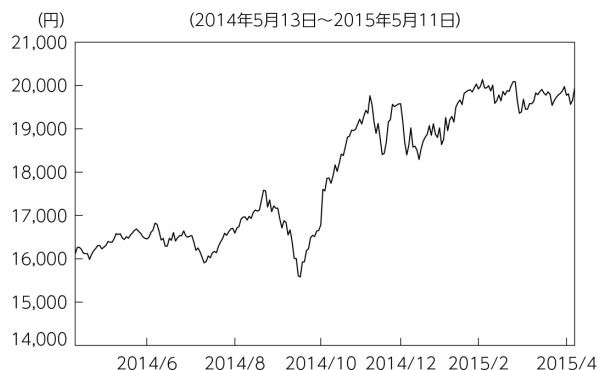
2015年1月～3月期のグローバル株式市場は、下落して始まったもののECBや中国の中央銀行が金融緩和策を実施したことが追い風となり、堅調な展開となりました。ユーロ圏株式市場は、ECBが市場予想を上回る国債買入れを発表したことが好感され、大幅に上昇しました。米国株式市場は、早期利上げ観測は後退したものの、高止まりする米ドルがもたらす経済への悪影響への懸念が株式相場の上値を抑えました。

2015年4月～5月11日のグローバル株式市場は、堅調な展開となりました。米国株式市場では、市場予想を上回る企業業績の発表を受け、買いが先行する展開となりました。一方で、ユーロ圏株式市場は、債券市場における金利急騰およびユーロ高を受け、上値の重い展開となりました。

（基準価額）

当期中の基準価額は、期首2014年5月12日に16,114円で始まり、各国中央銀行による緩和的な金融政策に下支えされたグローバル株式市場と共に、緩やかな上昇が続きました。しかし、2014年10月には「米国における量的緩和策の終了」に加え、「エボラ出血熱の脅威」、「香港における反政府デモ」などを背景に、急激に投資家のリスク回避姿勢が強まったため、基準価額も下落し、2014年10月17日に期中安値である15,582円をつけました。その後は原油価格の下落が消費主導の景気回復を下支えするとの観測から、米国株式市場を中心として反発傾向となりました。その後も、ECBや中国の中央銀行が金融緩和策を実施したことが追い風となり、グローバル株式市場が総じて堅調な動きを続けたことから、基準価額も上昇傾向となり、2015年3月3日に期中高値である20,136円をつけました。

【基準価額の推移】



当期末にかけては、各国の株式市場が堅調ないしは横ばい圏での推移となったことから、当期末となる2015年5月11日の基準価額は19,934円となりました。なお、当期末である2015年5月11日の三菱東京UFJ銀行対顧客電信売買相場仲値は、それぞれ1ドル=119.73円（前決算期末比+17.71円）、1ポンド=184.73円（前決算期末比+12.79円）、1ユーロ=133.79円（前決算期末比▲6.52円）となり、外国為替相場の変動は、基準価額に対して総じてプラスの影響を与えました。

（参考指標との比較）

決算日時点の基準価額の期中騰落率は+23.71%となり、同期間の参考指標の騰落率である+25.88%を2.17ポイント下回りました。

（運用経過）

設定・解約および銘柄の収益見通し、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ならびに代替え等を行った結果、組入銘柄数は期首の60銘柄に対し、期末時点では50銘柄になりました。

<業種構成>

参考指標（MSCIコクサイ）対比でみた業種別の期中平均組入比率は下表のとおりです。

業 種	ポ ー ト フ ォ リ オ	参 考 指 標	差 異
エネルギー	4.5%	9.4%	△4.9%
素材	2.4%	5.4%	△3.0%
資本財・サービス	7.5%	10.2%	△2.7%
一般消費財・サービス	15.7%	11.3%	4.4%
生活必需品	7.6%	10.1%	△2.5%
ヘルスケア	10.6%	12.7%	△2.1%
金融	29.3%	20.8%	8.5%
情報技術	15.4%	13.1%	2.3%
電気通信サービス	5.1%	3.1%	2.0%
公益事業	1.9%	3.3%	△1.5%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

※参考指標は「MSCIコクサイ」

期中を平均すると「金融」「一般消費財・サービス」などの業種を参考指標と比較して高位に組入れ、「エネルギー」「素材」などの業種を低位に組入れました。

期間中、市場では「ヘルスケア」「情報技術」などの業種が上昇した一方、「エネルギー」「素材」の業種が下落しました。

<国別構成>

参考指標 (MSCI コクサイ) 対比でみた国別の期中平均組入比率は下表のとおりです。

地 域	国 名	ポートフォリオ	参 考 指 標	差 異
北米地域	カナダ	2.1%	4.4%	△ 2.3%
	アメリカ	38.0%	61.8%	△23.8%
欧州地域	オーストリア	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	ベルギー	4.4%	0.5%	3.9%
	デンマーク	0.0%	0.7%	△ 0.7%
	フィンランド	4.1%	0.4%	3.8%
	フランス	10.6%	4.2%	6.4%
	ドイツ	5.3%	3.9%	1.4%
	アイルランド	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	イタリア	1.8%	1.0%	0.7%
	オランダ	5.7%	1.2%	4.6%
	ノルウェー	1.7%	0.3%	1.4%
	ポルトガル	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	スペイン	3.3%	1.5%	1.7%
	スウェーデン	1.1%	1.3%	△ 0.3%
	スイス	2.2%	3.8%	△ 1.7%
	イスラエル	0.0%	0.2%	△ 0.2%
イギリス	15.0%	9.0%	6.0%	
アジア・パシフィック地域	オーストラリア	0.1%	3.3%	△ 3.1%
	香港	2.5%	1.2%	1.2%
	ニュージーランド	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	シンガポール	2.1%	0.6%	1.4%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

※参考指標は「MSCI コクサイ」

期中を平均すると「フランス」「イギリス」などの国を参考指標と比較して高位に組入れ、「アメリカ」「オーストラリア」などの国を低位に組入れました。

期間中、市場では「香港」「アメリカ」などが大きく上昇した一方、「ポルトガル」「ノルウェー」などが下落しました。

(要因分析)

<組入比率>

株式組入比率は90%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。

<業種要因>

ファンドでは、当期中においてパフォーマンスが不振だった「エネルギー」の組入比率を相対的に低位に維持したことや、当期中においてパフォーマンスが好調だった「情報技術」の組入比率を相対的に高位に維持したことなどが、ポートフォリオ（米ドルベース）の騰落率に対してプラス要因になった一方で、当期中においてパフォーマンスが好調だった「ヘルスケア」の組入比率を相対的に低位に維持したことなどがマイナス要因になりました。

<国別要因>

ファンドでは「アメリカ」「イギリス」などの組入れなどがポートフォリオ（米ドルベース）の騰落率に対しプラス要因になった一方で、「フランス」「イタリア」などの組入れがマイナス要因になりました。

(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、銘柄の加除ならびに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

(2014年 5 月13日～2015年 5 月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 8 (8)	% 0.044 (0.044)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	7 (7)	0.037 (0.037)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	11 (11) (0)	0.062 (0.062) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 外貨建資産について生じた雑費
合 計	26	0.143	
期中の平均基準価額は、18,074円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

(2014年5月13日～2015年5月11日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 4,436 (5)	千ドル 12,309 (19)	百株 4,759 (-)	千ドル 23,626 (19)
	カナダ	2	千カナダドル 118	5	千カナダドル 333
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	216	393	490 (-)	2,151 (74)
	イタリア	151	277	85	158
	フランス	1,017 (110)	3,596 (26)	379 (-)	1,741 (26)
	オランダ	898	1,228	2,022	3,430
	スペイン	582 (1,326)	1,082 (73)	797 (665)	304 (100)
	ベルギー	541	1,419	132	407
	フィンランド	358	266	855	965
	イギリス	9,792	千ポンド 2,635	8,686	千ポンド 3,927
	スイス	14	千スイスフラン 193	273	千スイスフラン 3,460
	スウェーデン	25	千スウェーデンクローナ 466	448	千スウェーデンクローナ 8,588
	ノルウェー	38	千ノルウェークローネ 458	201	千ノルウェークローネ 2,335
オーストラリア	18	千オーストラリアドル 10	1,211	千オーストラリアドル 654	
香港	9,880	千ホンコンドル 17,153	60	千ホンコンドル 141	
シンガポール	627	千シンガポールドル 340	2,871	千シンガポールドル 3,201	

(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おりません。

○株式売買比率

(2014年5月13日～2015年5月11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	8,770,872千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,884,693千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.88

(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

(2014年5月13日～2015年5月11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

(2015年5月11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	228	298	1,781	213,242	保険
APOLLO EDUCATION GROUP INC	—	1,198	2,047	245,145	消費者サービス
COACH INC	—	307	1,180	141,381	耐久消費財・アパレル
CISCO SYSTEMS INC	1,009	1,162	3,397	406,760	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHEVRON CORP	43	—	—	—	エネルギー
EDISON INTERNATIONAL	235	—	—	—	公益事業
ENSCO PLC	262	—	—	—	エネルギー
EATON CORP PLC	161	—	—	—	資本財
FIRST AMERICAN FINANCIAL	779	341	1,212	145,203	保険
FAIRFAX INDIA HOLDINGS CORP	—	777	876	104,951	各種金融
GUESS? INC	415	379	710	85,053	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GRAHAM HOLDINGS COMPANY	21	24	2,377	284,686	メディア
INTEL CORP	1,083	735	2,412	288,888	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL PAPER CO	319	—	—	—	素材
JPMORGAN CHASE & CO	354	324	2,127	254,710	各種金融
KULICKE AND SOFFA INDUSTRIES INC	—	996	1,346	161,208	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	256	66	487	58,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	36	—	—	—	資本財
ALTRIA GROUP INC	177	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MERCK & CO INC	238	75	457	54,826	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	722	504	2,407	288,245	ソフトウェア・サービス
PFIZER INC	476	485	1,652	197,884	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	148	151	1,287	154,169	食品・飲料・タバコ
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	569	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STAPLES INC	2,337	2,150	3,551	425,187	小売

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド - 第10期 -

銘柄	株数	金額	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株		千ドル	千円	
AT&T INC	253	—		—	—	電気通信サービス
WELLS FARGO & CO	389	222		1,246	149,229	銀行
小 計	株 数	金 額	10,519	10,203	30,561	3,659,185
	銘柄 数	< 比 率 >	23	18	—	< 35.9% >
(カナダ)				千カナダドル		
FAIRFAX FINANCIAL HDGS LTD	38	35		2,220	219,747	保険
小 計	株 数	金 額	38	35	2,220	219,747
	銘柄 数	< 比 率 >	1	1	—	< 2.2% >
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
BMW AG	175	72		610	81,625	自動車・自動車部品
DAIMLER AG	206	92		818	109,557	自動車・自動車部品
DEUTSCHE BOERSE AG	84	—		—	—	各種金融
DEUTSCHE TELEKOM AG	1,468	1,495		2,531	338,735	電気通信サービス
小 計	株 数	金 額	1,935	1,661	3,960	529,917
	銘柄 数	< 比 率 >	4	3	—	< 5.2% >
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	712	778		1,340	179,346	エネルギー
小 計	株 数	金 額	712	778	1,340	179,346
	銘柄 数	< 比 率 >	1	1	—	< 1.8% >
(ユーロ…フランス)						
ARKEMA SA	116	115		832	111,404	素材
ALSTOM	—	792		2,221	297,232	資本財
BNP PARIBAS SA	248	194		1,115	149,201	銀行
VINCI SA	218	222		1,194	159,780	資本財
SANOFI	269	272		2,496	333,962	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIE DE ST-GOBAIN	254	259		1,075	143,891	資本財
小 計	株 数	金 額	1,108	1,856	8,935	1,195,473
	銘柄 数	< 比 率 >	5	6	—	< 11.7% >
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE AHOLD NV	1,061	489		844	112,930	食品・生活必需品小売り
DELTA LLOYD NV	844	611		1,035	138,501	各種金融
WOLTERS KLUWER	770	451		1,305	174,645	メディア
小 計	株 数	金 額	2,676	1,552	3,184	426,077
	銘柄 数	< 比 率 >	3	3	—	< 4.2% >
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA	488	922		1,593	213,254	公益事業
REPSOL SA	680	693		1,261	168,753	エネルギー
小 計	株 数	金 額	1,169	1,616	2,855	382,007
	銘柄 数	< 比 率 >	2	2	—	< 3.7% >
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	757	1,166		3,821	511,317	保険
小 計	株 数	金 額	757	1,166	3,821	511,317
	銘柄 数	< 比 率 >	1	1	—	< 5.0% >
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ	3,810	3,651		2,264	302,918	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UPM-KYMMENE OYJ	554	216		350	46,899	素材
小 計	株 数	金 額	4,364	3,867	2,614	349,818
	銘柄 数	< 比 率 >	2	2	—	< 3.4% >
ユ ー ロ 計	株 数	金 額	12,724	12,499	26,713	3,573,959
	銘柄 数	< 比 率 >	18	18	—	< 35.0% >
(イギリス)				千ポンド		
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	173	158		575	106,356	食品・飲料・タバコ
CENTRICA PLC	—	2,314		644	118,970	公益事業

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド－第10期－

銘柄	株数	金額	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千ポンド	千円			
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	7,007	5,149	1,658	306,301	保険		
GLAXOSMITHKLINE PLC	536	546	808	149,281	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HSBC HOLDINGS PLC	1,723	2,103	1,348	249,162	銀行		
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	8,839	6,296	1,693	312,870	保険		
WM MORRISON SUPERMARKETS	2,046	2,907	526	97,231	食品・生活必需品小売り		
ROYAL DUTCH SHELL PLC	390	—	—	—	エネルギー		
TIO TINTO PLC	280	—	—	—	素材		
TESCO PLC	5,790	8,416	1,926	355,807	食品・生活必需品小売り		
小 計	株 数 ・ 金 額	26,788	27,893	9,180	1,695,980		
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<16.6%>		
(スイス)				千スイスフラン			
NOVARTIS AG	252	47	451	58,060	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHE	53	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小 計	株 数 ・ 金 額	305	47	451	58,060		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.6%>		
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ			
SWEDBANK AB	422	—	—	—	銀行		
小 計	株 数 ・ 金 額	422	—	—	—		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>		
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ			
DNB ASA	982	820	11,253	179,834	銀行		
小 計	株 数 ・ 金 額	982	820	11,253	179,834		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.8%>		
(オーストラリア)				千オーストラリアドル			
TELSTRA CORP LTD	1,192	—	—	—	電気通信サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	1,192	—	—	—		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>		
(香港)				千ホンコンドル			
LUK FOOK HOLDINGS INTL LTD	—	3,500	8,470	130,776	小売		
NWS HOLDINGS LTD	3,570	9,890	13,331	205,841	資本財		
小 計	株 数 ・ 金 額	3,570	13,390	21,801	336,618		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<3.3%>		
(シンガポール)				千シンガポールドル			
DBS GROUP HOLDINGS LTD	860	—	—	—	銀行		
KEPPEL CORP LTD	1,451	—	—	—	資本財		
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	3,792	3,859	1,667	149,940	電気通信サービス		
小 計	株 数 ・ 金 額	6,103	3,859	1,667	149,940		
	銘柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<1.5%>		
合 計	株 数 ・ 金 額	62,648	68,747	—	9,873,325		
	銘柄 数 < 比 率 >	60	50	—	<96.7%>		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわ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

(2015年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	9,873,325	95.8
コール・ローン等、その他	434,109	4.2
投資信託財産総額	10,307,434	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建て純資産(10,093,467千円)の投資信託財産総額(10,307,434千円)に対する比率は97.9%です。

(注3) 外貨建て資産は、期末の時価をわ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。2015年5月11日現在、1ドル=119.73円、1カナダドル=98.96円、1ユーロ=133.79円、1ポンド=184.73円、1スイスフラン=128.55円、1ノルウェークロネ=15.98円、1香港ドル=15.44円、1シンガポールドル=89.93円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年5月11日現在)

○損益の状況 (2014年5月13日～2015年5月11日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,343,706,448
コール・ローン等	398,040,592
株式(評価額)	9,873,325,987
未収入金	36,339,745
未収配当金	36,000,094
未収利息	30
(B) 負債	137,667,548
未払金	137,667,548
(C) 純資産総額(A-B)	10,206,038,900
元本	5,120,030,126
次期繰越損益金	5,086,008,774
(D) 受益権総口数	5,120,030,126口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,934円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	396,386,119
受取配当金	396,362,535
受取利息	23,544
その他収益金	40
(B) 有価証券売買損益	1,828,591,107
売買益	2,529,150,971
売買損	△ 700,559,864
(C) 保管費用等	△ 6,421,302
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,218,555,924
(E) 前期繰越損益金	4,103,207,117
(F) 追加信託差損益金	211,481,906
(G) 解約差損益金	△1,447,236,173
(H) 計(D+E+F+G)	5,086,008,774
次期繰越損益金(H)	5,086,008,774

(注1) 当親投資信託の期首元本額は6,711,225,859円、期中追加設定元本額は284,318,094円、期中一部解約元本額は1,875,513,827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)3,348,494,706円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)1,667,294,232円、しんきん世界アロケーションファンド104,241,188円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.9934円です。

(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。

<約款変更のお知らせ>

2014年12月1日施行の制度改正に対応するため、当該投資信託約款の記載内容の一部について所要の変更を行いました。(2014年12月1日実施)