

しんきん3資産ファンド(1年決算型)

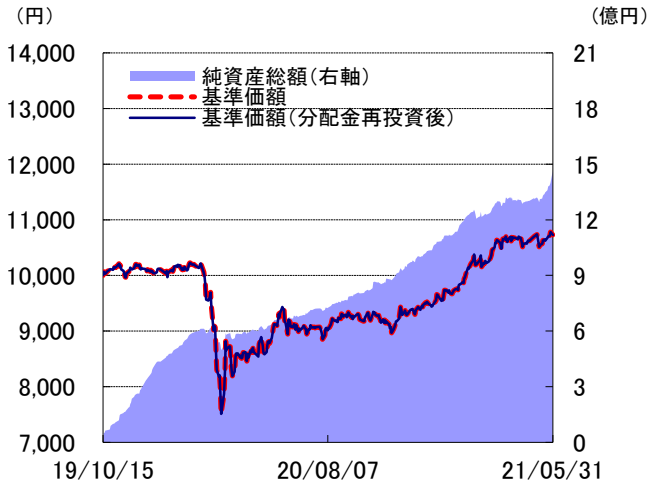
追加型投信/内外/資産複合

作成基準日

2021年5月31日

月次

基準価額・純資産の推移



※ 基準価額(分配金再投資後)は、決算日の翌営業日に分配金を非課税で再投資したものと計算しています。基準価額は信託報酬控除後の価額です。信託報酬率については、後記の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

分配金実績(税引き前・1万口当たり)

設定来合計	0 円
直近 2020/09/23	0 円
1期前	円
2期前	円
3期前	円
4期前	円
5期前	円
6期前	円
7期前	円

運用経過(ファンドの基準価額と期間別騰落率)

		基準価額 (円)	騰落率 (%)
作成日	2021/05/31	10,728	-
1ヶ月前比	2021/04/30	10,620	1.02
3ヶ月前比	2021/02/26	10,152	5.67
6ヶ月前比	2020/11/30	9,299	15.37
1年前比	2020/05/29	9,124	17.58
3年前比	-	-	-
設定来		10,000	7.28

※ 基準価額の騰落率は、分配金(税引き前)を再投資し計算しています。

ファンドの特色

～分散投資をお手軽に～

分散投資に適した3つの資産をあらかじめ1つの投資信託にパッケージ。

～リスクを抑えた資産運用を～

分散投資でリスクを抑えた資産運用のお手伝いをいたします。

3つの資産を同じ比率で約3分の1ずつ組み入れます。

資産	構成比
国内株式	33%(±10%)
外国債券	33%(±10%)
国内不動産投信	33%(±10%)

ファンド概要

基準価額	10,728円
既払分配金(設定来)	0円
純資産総額	1,463(百万円)
設定日	2019年10月16日
償還日	無期限
決算日	毎年9月20日 (休業日の場合、翌営業日)

基準価額変動要因(月間)

前月末基準価額	10,620 円
国内株式	54 円
外国債券	41 円
要因 (うち為替要因)	(36円)
国内不動産投信	21 円
小計	116 円
分配金	0 円
その他(信託報酬等)	-8 円
当月末基準価額	10,728 円

※ 要因分析の数字は、概算値であり、実際の数値とは異なります。傾向を知るための参考としてご覧ください。

◆当資料は、当ファンドの運用状況をお知らせするためにしんきんアセットマネジメント投信が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。
 ◆当資料は、当社が作成日現在において信頼できると判断したデータ・情報に基づいて作成したものです。記載内容は事前の予告なく訂正することがあります。正式な記載内容については投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。◆当資料の運用実績等に関するグラフ・図表・数値・その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。◆分配金の実績は過去のものであり、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。◆当資料のコメントは、作成日現在の当社の見解であり、市場変動や個別銘柄の将来の変動等を保証するものではありません。事前の予告無く将来変更する可能性もあります。◆当ファンドの受益権の基準価額は、同ファンドに組み入れられている有価証券等の値動きによる影響を受けますが(その他外貨建有価証券には、為替リスクがあります。)、これらの運用による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。したがって、預金と異なり元本が保証されているものではありません。◆当ファンドは、保険契約ではなく、保険契約者保護機構の補償対象ではありません。◆当ファンドは、預金保険の対象ではありません。また、金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。◆当ファンドのお申し込みの際には、投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受け取りいただき、詳細についてご確認の上、ご自身でご判断いただきますようお願いいたします。



設定・運用は、

しんきんアセットマネジメント投信(株)

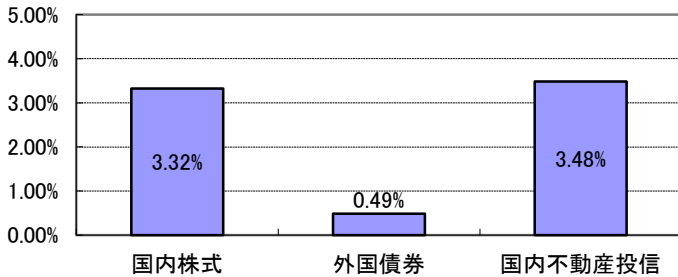
追加型投信/内外/資産複合

作成基準日

2021年5月31日

月次

各資産の参考利回り



【国内株式】しんきん好配当利回り株マザーファンドの予想平均配当利回りを日経予想より、しんきんアセットマネジメント投信が算出。

【外国債券】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より、しんきんアセットマネジメント投信が算出。

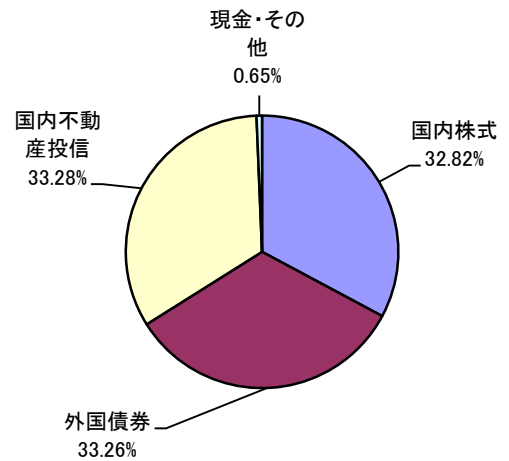
【国内不動産投信】しんきんJリートマザーファンドⅡの予想分配金利回りより、しんきんアセットマネジメント投信が算出。

資産の組入状況

○ マザーファンド受益証券の組入れ状況

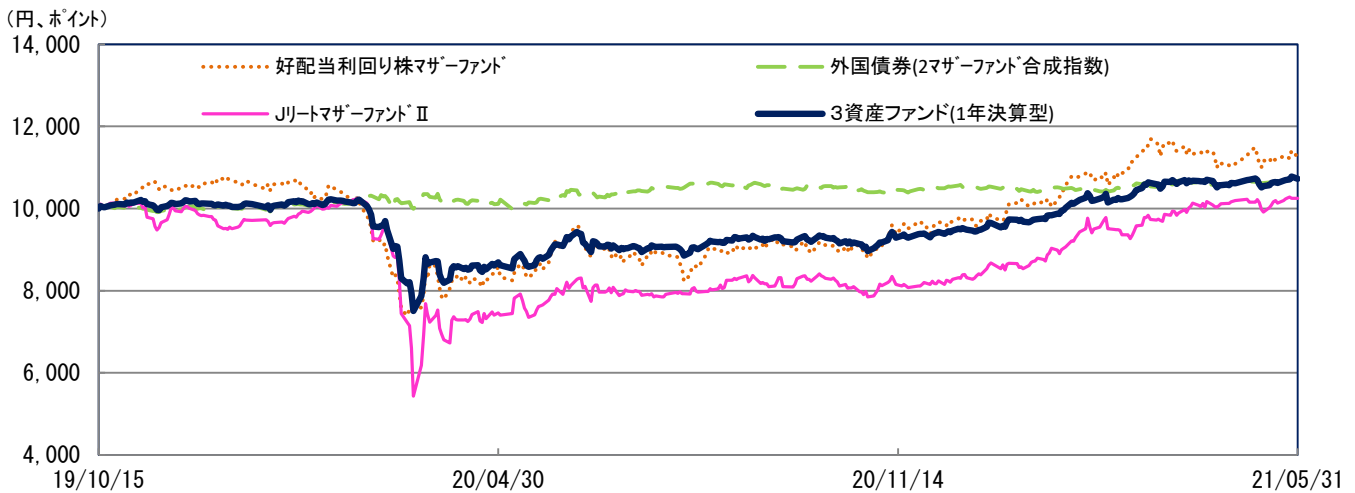
	銘柄名	投資比率(%)
1	しんきんJリートマザーファンドⅡ	33.28
2	しんきん好配当利回り株マザーファンド	32.82
3	しんきん米国ソブリン債マザーファンド	16.64
4	しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	16.61

○ 基準日現在の資産別投資比率



※端数処理の関係上、比率の合計が100%にならない場合があります。

参考: ファンドの基準価額とマザーファンド(合成指数を含む)の値動きの推移



※各ファンドの基準価額(合成指数を含む)は、2019年10月15日を10,000として指数化しています。
 ※3資産ファンド(1年決算型)の基準価額は、税金控除前分配金再投資後です。
 ※外国債券の合成指数は、欧州ソブリン債マザーファンドと米国ソブリン債マザーファンドを2分の1ずつの配分比率で算出。



参考:マザーファンドの状況

○ しんきん好配当利回り株マザーファンド

● 組入上位10銘柄および10業種

銘柄名	業種	投資比率 (%)	業種	投資比率 (%)
1 アイソ	輸送用機器	1.39	1 電気機器	11.61
2 横浜ゴム	ゴム製品	1.36	2 機械	8.90
3 トヨタ自動車	輸送用機器	1.29	3 銀行業	6.71
4 プリヂストン	ゴム製品	1.28	4 卸売業	6.51
5 東京エレクトロ	電気機器	1.27	5 情報・通信業	6.47
6 日立製作所	電気機器	1.26	6 化学	6.43
7 大和証券グループ本社	証券、商品先物	1.26	7 輸送用機器	6.17
8 セブン&アイ・ホールディングス	小売業	1.26	8 サービス業	4.13
9 スター精密	機械	1.26	9 保険業	3.42
10 AGC	ガラス・土石製品	1.24	10 医薬品	3.35

● 予想平均配当利回り (%)

当ファンド組入れ銘柄	3.32
東証1部・2部上場銘柄	1.78

※日経予想よりしんきんアセットマネジメント投信が算出。

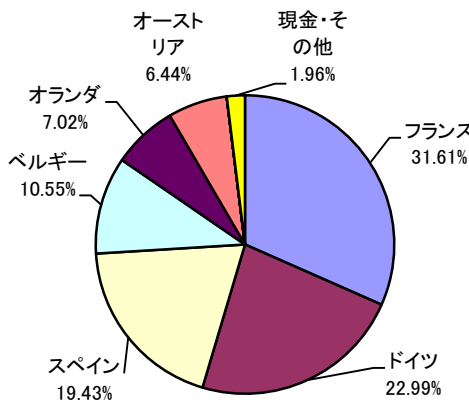
○ しんきんJリートマザーファンドⅡ

● 組入上位10銘柄

銘柄名	投資比率 (%)
1 日本ビルファンド投資法人	6.95
2 ジャパンリアルエステイト投資法人	6.01
3 GLP投資法人	5.61
4 野村不動産マスターファンド投資法人	5.29
5 日本都市ファンド投資法人	5.14
6 日本プロシスリート投資法人	4.82
7 大和ハウスリート投資法人	4.13
8 オリックス不動産投資法人	3.66
9 アトバンス・レジデンス投資法人	3.30
10 ユナイテッド・アーバン投資法人	3.13

○ しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

● 作成日現在の国別投資比率



● 債券種類別組入状況

債券種類	投資比率 (%)
国債	98.04%
政府機関債	0.00%
国際機関債	0.00%
合計	98.04%

● 修正デュレーションおよび終利の実績

修正デュレーション	終利 (%)
8.70年	-0.02%

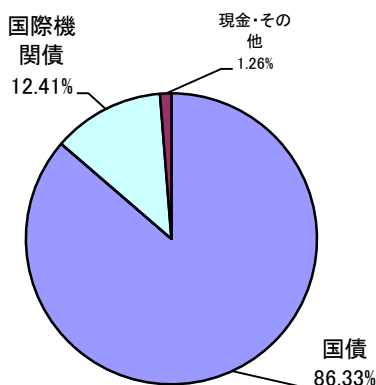
※ 修正デュレーションとは、金利が変動した時に債券の価値(現在価値)が瞬間的に、どの程度変化するかを表す指標です。

※ 終利とは、債券の最終利回りのことです。(ファンドの利回りとは異なります。)

※国別投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。端数処理の都合上、計数の合計が100にならない場合等があります。

○ しんきん米国ソブリン債マザーファンド

● 作成日現在の資産種類別投資比率



● 債券種類別組入状況

債券種類	投資比率 (%)
国債	86.33%
政府機関債	0.00%
国際機関債	12.41%
合計	98.74%

● 修正デュレーションおよび終利の実績

修正デュレーション	終利 (%)
6.56年	0.99%

※資産種類別投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。端数処理の都合上、計数の合計が100にならない場合等があります。



追加型投信/内外/資産複合

作成基準日 2021年5月31日 月次

ファンドの運用状況

基準価額の騰落率は、1.02%の上昇となりました。

なお、5月の投資対象各資産の動きは次のとおりです。

しんきん好配当利回り株マザーファンド(日本株式)は上昇しました。しんきんJリートマザーファンドⅡ(国内不動産投信)は上昇しました。外国債券について、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド(外国債券・欧州)と、しんきん米国ソブリン債マザーファンド(外国債券・米国)は主に為替要因によって上昇しました。

各資産の状況

国内株式

5月の株式市場は、大きく下落する場面もありましたが、その後は値を戻しました。月初は、日本の連休中に米国株が上昇し、NYダウが最高値を更新したことを受け、日経平均株価やTOPIXも約2週間半ぶりの高値まで上昇しました。4月の米国雇用統計で雇用者数が市場予想を大幅に下回る伸びとなったことで、米連邦準備制度理事会(FRB)の金融緩和が長期化するとの見方が広がり、米国株とともに国内株も堅調な動きが続きました。その後は、利益確定売りが広がったことに加え、4月の米国消費者物価指数(CPI)が市場予想を上回ったことを受け、インフレへの警戒が一段と強まり、米国株が急落したことなどから、国内株も大きく値を下げる動きになりました。一旦反発したものの、緊急事態宣言の対象地域が拡大したことなども重しになり、13日には日経平均株価は28,000円を割り込み、約4か月ぶりの安値まで、TOPIXも約3か月半ぶりの安値まで下落しました。その後は、値ごろ感からの買いに加え、米国株が企業の景況感改善などを背景に上昇し、国内の株式市場も持ち直す動きになりました。緊急事態宣言が再延長されるとの観測は重ししながら、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展による経済正常化への期待などから、堅調な地合いが続きましたが、月末は利益確定売りに押されました。

外国債券

◆欧州

5月のドイツ10年国債金利は、上昇しました。上旬はもみ合いでの推移が続いたものの、中旬以降は、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)の減額観測の高まり等を背景に上昇しました。その後は、欧州中央銀行(ECB)高官がPEPP減額の可能性が低い旨を示唆したこと等を背景に金利は低下基調で推移しました。

為替は、ユーロが上昇しました。欧州主要国の金利上昇や、欧州経済正常化への期待等からユーロが買われ、上昇基調で推移しました。

◆米国

5月の米国10年国債金利は、低下しました。上旬は低下基調での推移が続いていたものの、中旬に4月の米国CPIが予想を上回ったこと等を背景に金利が上昇しました。その後は、複数のFRB高官からインフレは一時的であるとの言及があったこと等を背景に金利上昇が一服し、低下基調で推移しました。

為替は、米ドル高円安となりました。中旬に発表された米国CPIが市場予想を大幅に上振れたためインフレ懸念が台頭し、米国金利の上昇と、米ドルの上昇を促しました。その後は金利の上昇に一服感が見られる中、米ドルが売られる局面が見られたものの、下旬は米ドルが米経済の回復期待を背景に、買い戻される展開となりました。

Jリート

5月のJリート市場は、月の前半は値を下げたものの、後半は持ち直し、東証REIT指数(配当なし)は前月比では僅かながら上昇しました。投資家のリスク選好が強まる中、株式に比べた出遅れ感からの買いなどから、東証REIT指数(配当なし)は6日には一時2,098ポイントまで上昇したものの、その後は利益確定売りが優勢になりました。4月の米国CPIが約12年半ぶりの大幅な伸びを記録したことを受け、米国でインフレ懸念が強まったことから、投資家心理が悪化し、東証REIT指数(配当なし)は14日には約1か月ぶりの水準まで下落しました。その後は、値ごろ感からの投資家の押し目買いが広がったことや、相対的な配当利回りの高さに着目した買いなどから、東証REIT指数(配当なし)は2,000ポイント台での底堅い動きが続きました。月末にかけても堅調な地合いが続き、国内株の堅調な動きを受けて、投資家心理が改善したことや、将来的な経済正常化への期待も手伝い、27日には2020年3月以来の高値まで上昇しました。



追加型投信/内外/資産複合

作成基準日

2021年5月31日

月次

お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払いください。
換金単位	1口単位
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額を控除した価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目に降にお支払いします。
申込受付中止日	ニューヨーク、ロンドンもしくはフランクフルトの金融商品取引所または銀行の休業日
申込締切時間	毎営業日の午後3時(この時刻までに販売会社所定の事務手続きを完了していることが必要です。)
換金制限	ありません。
購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入および換金の申込受付を中止することがあります。
信託期間	無期限(当初設定日:2019年10月16日)
繰上償還	委託会社は、受益権の総口数が3億口を下回ることとなった場合、またはこの信託を償還することが投資者のために有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託を償還することがあります。
決算日	毎年9月20日(休業日の場合、翌営業日)です。
収益分配	年1回の決算日に、収益分配方針に従って収益分配を行います。収益分配金は自動的に再投資されます。収益分配金をお受け取りになる場合は、事前に販売会社所定の手続きが完了していることが必要です。
信託金の限度額	3,000億円とします。
公告	日本経済新聞に掲載します。
運用報告書	交付運用報告書は、決算日および償還日を基準に作成し、基準日に保有している投資者に販売会社を通じて交付します。
課税関係	課税上は株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。配当控除の適用はありません。益金不算入制度の適用はありません。 ※税法の改正によって変更される場合があります。

ファンドの費用・税金

<ファンドの費用>

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入金額に応じて、購入価額に2.2%(税抜2.0%)を上限に販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額を購入時にご負担いただきます。
信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に対して0.3%を乗じて得た額を換金時にご負担いただきます。

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用(信託報酬)	純資産総額に対して、年率1.001%(税抜0.91%)	運用管理費用は、計算期間を通じて毎日計算され、毎計算期間の最初の6か月終了日および毎計算期間末、または信託終了のときに投資信託財産から支払われます。
(委託会社)	純資産総額に対して、年率0.43%(税抜)	
(販売会社)	純資産総額に対して、年率0.45%(税抜)	
(受託会社)	純資産総額に対して、年率0.03%(税抜)	
その他費用・手数料	監査費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用、有価証券売買時の売買委託手数料等および外貨建資産の保管等に要する費用は、ファンドより実費として間接的にご負担いただきます。 ※「その他費用・手数料」は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率・上限額等を表示することができません。	

※ 当ファンドの手数料等の合計額については、投資者がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

<税金>

■税金は表に記載の時期に適用されます。

■以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税および地方税	・配当所得として課税 * ・普通分配金に対して20.315%
換金(解約)時および償還時	所得税および地方税	・譲渡所得として課税 * ・換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315%

* 所得税、復興特別所得税および地方税が課されます。

※上記は、作成基準日現在の情報をもとに記載しています。税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称:ジュニアNISA(ニーサ)」をご利用の場合

毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の場合は上記と異なります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認されることをお勧めします。



設定・運用は、

しんきんアセットマネジメント投信(株)

追加型投信/内外/資産複合

作成基準日

2021年5月31日

月次

委託会社その他関係法人の概要

委託会社 ファンドの運用の指図を行います。
しんきんアセットマネジメント投信株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第338号
 加入協会／ 一般社団法人投資信託協会
 一般社団法人日本投資顧問業協会

受託会社 ファンドの財産の保管及び管理を行います。

三菱UFJ信託銀行株式会社(再信託受託会社:日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

販売会社 受益権の募集の取扱い、受益者に対する収益分配金、解約代金、償還金等の支払い等を行います。

・信金中央金庫(指定登録金融機関)登録金融機関 関東財務局長(登金)第258号 加入協会/日本証券業協会

・信用金庫(取次登録金融機関)

取次登録金融機関は信金中央金庫との契約に基づき、受益権の募集の取扱いの取次ぎ、受益者に対する収益分配金、解約代金、償還金等の支払いの取次ぎ等を行います。

当ファンドに関してのお問い合わせ

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>(受付時間)営業日の9:00~17:00

フリーダイヤル 0120-781812 携帯電話・PHSからは **03-5524-8181**

<ホームページ> <https://www.skam.co.jp>

ご投資にあたっての留意点

「しんきん3資産ファンド(1年決算型)」は、値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、預貯金とは異なり、投資元本は保証されているものではありません。ファンドの運用による利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資者のみなさまにおかれましては、投資信託説明書(目論見書)をよくお読みいただき、当ファンドの内容・リスクを十分にご理解のうえお申込みくださいますよう、よろしくお願い申し上げます。

<基準価額の変動要因>

価格変動リスク	有価証券の価格は、国内および国外の政治・経済情勢、発行体の業績、市場の需給等を反映して変動します。組入有価証券の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。
金利リスク	金利リスクとは、金利変動により公社債等の価格が下落するリスクをいいます。一般的に金利低下局面では組み入れた公社債等の価格は値上がりし、金利上昇局面では値下がります。また、償還までの期間が長い公社債等は、概して、短いものより金利変動に対応して大きく変動します。組入有価証券の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。
不動産投資信託のリスク	不動産投資信託は、不動産を実質的な投資対象としているために、他の金融商品と異なり、火災・自然災害や不動産に係る法制度の変更などの影響を受けて投資先の不動産の価値が変動する場合があります。当ファンドが投資する不動産投資信託の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。
為替変動リスク	外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、基準価額が下落する要因となります。
信用リスク	有価証券等の発行体が経営不安、倒産等に陥った場合、またその可能性が高まった場合には当該発行体が発行する有価証券および短期金融商品の価格は下落し、場合によっては投資資金が回収できなくなることもあります。組入有価証券等の価格が下落した場合等には、基準価額が下落する要因となります。
流動性リスク	流動性リスクとは、有価証券を売買する際に、需給動向により希望する時期・価格で売買することができなくなるリスクをいいます。当ファンドが投資する有価証券の流動性が損なわれた場合には、基準価額が下落する要因となります。
カントリーリスク	海外の有価証券に投資する場合、投資する国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制、制度変更等による影響を受けることがあり、基準価額が下落する要因となります。

※上記の変動要因は主なもののみであり、上記に限定されるものではありません。

<その他の留意点>

■ 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(クーリング・オフ)の適用はありません。



設定・運用は、

しんきんアセットマネジメント投信株式

追加型投信／内外／資産複合

月次

目論見書のご請求、お申込については、下記の販売会社にお問い合わせのうえご確認ください。

信用金庫(取次登録金融機関)一覧

No.	信用金庫名	区分	登録番号	加入協会
1	旭川信用金庫	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第5号	
2	桐生信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第234号	
3	し の め 信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第232号	
4	結城信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第228号	
5	埼玉縣信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第202号	日本証券業協会
6	千葉信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第208号	
7	足立成和信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第144号	
8	三条信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第244号	
9	諏訪信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第255号	
10	富山信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第27号	
11	の と 共 栄 信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第30号	
12	浜松磐田信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第61号	
13	知多信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第48号	
14	蒲郡信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第32号	
15	京都中央信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第53号	日本証券業協会
16	大阪信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第45号	
17	大和信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第88号	日本証券業協会
18	奈良中央信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第72号	
19	きのくに信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第51号	
20	尼崎信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第39号	日本証券業協会
21	玉島信用金庫	登録金融機関	中国財務局長(登金)第30号	
22	呉信用金庫	登録金融機関	中国財務局長(登金)第25号	
23	愛媛信用金庫	登録金融機関	四国財務局長(登金)第15号	
24	幡多信用金庫	登録金融機関	四国財務局長(登金)第24号	
25	福岡ひびき信用金庫	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第24号	日本証券業協会
26	高鍋信用金庫	登録金融機関	九州財務局長(登金)第28号	
27				
28				
29				
30				
31				
32				
33				
34				
35				
36				
37				
38				
39				
40				
41				
42				
43				
44				
45				
46				
47				
48				
49				
50				

No.	信用金庫名	区分	登録番号	加入協会
51				
52				
53				
54				
55				
56				
57				
58				
59				
60				
61				
62				
63				
64				
65				
66				
67				
68				
69				
70				
71				
72				
73				
74				
75				
76				
77				
78				
79				
80				
81				
82				
83				
84				
85				
86				
87				
88				
89				
90				
91				
92				
93				
94				
95				
96				
97				
98				
99				
100				

注1. 上記信用金庫に関する情報は、作成基準日現在です。

注2. 上記信用金庫は、登録金融機関である信金中央金庫の取次登録金融機関です。

注3. 一部掲載していない信用金庫がある場合があります。

注4. 上記信用金庫では、一部お取扱いのない店舗があります。

