

○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	無期限
主投資対象	しんきん好配当利回り株マザーファンド受益証券、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド受益証券、しんきん国内債券マザーファンドⅡ受益証券、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券、しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券、しんきん高格付外国債券マザーファンド受益証券、しんきんJリートマザーファンドⅡ受益証券およびしんきんグローバルリートマザーファンド受益証券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、公社債および不動産投資信託証券へ分散投資を行います。 ②各マザーファンド受益証券への資金配分は、原則として、6つの資産の割合が、投資信託財産の純資産総額に対して、おおむね6分の1ずつになるよう、それぞれ以下に定める範囲内で投資します。 <国内株式> 16% (±10%) しんきん好配当利回り株マザーファンド受益証券 <外国株式> 16% (±10%) しんきん世界好配当利回り株マザーファンド受益証券 <国内債券> 16% (±10%) しんきん国内債券マザーファンドⅡ受益証券 <外国債券> 16% (±10%) しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券 しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券 しんきん高格付外国債券マザーファンド受益証券 <国内不動産投信> 16% (±10%) しんきんJリートマザーファンドⅡ受益証券 <外国不動産投信> 16% (±10%) しんきんグローバルリートマザーファンド受益証券 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。
主投資制限	①株式への直接投資は行いません。 ②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（評価益も含みます。）等とします。 ②分配金は、利子・配当等収益等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)

### しんきんグローバル6資産ファンド (毎月決算型)

第191期 (決算日：2022年7月12日)  
第192期 (決算日：2022年8月12日)  
第193期 (決算日：2022年9月12日)  
第194期 (決算日：2022年10月12日)  
第195期 (決算日：2022年11月14日)  
第196期 (決算日：2022年12月12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「しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)」は2022年12月12日に第196期の決算を行いました。


ここに、第191期から第196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) 携帯電話・PHSからは03-5524-8181  
(9:00~17:00)

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。

 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

◇しんきんグローバル6資産ファンド（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191期～第196期）の運用経過等	3
1万口当たりの費用明細	10
売買及び取引の状況	12
株式売買比率	12
利害関係人との取引状況等	12
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	12
自社による当ファンドの設定・解約状況	12
組入資産の明細	13
投資信託財産の構成	13
資産、負債、元本及び基準価額の状況	14
損益の状況	15
分配金のお知らせ	16
◇参考情報	
親投資信託の組入資産の明細	17
◇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	40
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	49
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	60
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	68
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	77
しんきん高格付外国債券マザーファンド	85
しんきんJリートマザーファンドⅡ	94
しんきんグローバルリートマザーファンド	104

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			株組入比率	債組入比率	債券組入比率	投資信託組入比率	純資産総額
	(分配落)	税分	込配					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
167期(2020年7月13日)	7,447	20	△0.8	31.5	33.7	32.4		14,913
168期(2020年8月12日)	7,628	20	2.7	32.9	32.3	32.4		15,310
169期(2020年9月14日)	7,578	20	△0.4	33.2	32.5	32.7		15,210
170期(2020年10月12日)	7,600	20	0.6	32.4	32.1	32.9		15,294
171期(2020年11月12日)	7,773	20	2.5	34.2	31.0	32.3		15,630
172期(2020年12月14日)	7,907	20	2.0	32.5	32.8	32.8		15,165
173期(2021年1月12日)	8,044	20	2.0	33.4	32.3	32.3		15,410
174期(2021年2月12日)	8,353	20	4.1	33.4	31.5	33.3		15,795
175期(2021年3月12日)	8,653	20	3.8	33.0	31.7	33.2		16,170
176期(2021年4月12日)	8,824	20	2.2	32.6	31.9	33.4		16,084
177期(2021年5月12日)	8,875	20	0.8	32.7	31.9	33.7		16,135
178期(2021年6月14日)	9,167	20	3.5	32.3	31.2	33.3		16,643
179期(2021年7月12日)	9,090	20	△0.6	32.2	32.2	33.7		16,559
180期(2021年8月12日)	9,109	20	0.4	32.7	32.6	33.1		16,519
181期(2021年9月13日)	9,083	20	△0.1	32.6	32.6	32.8		16,434
182期(2021年10月12日)	9,060	20	△0.0	33.0	32.8	32.4		16,456
183期(2021年11月12日)	9,196	20	1.7	32.7	32.7	32.8		16,551
184期(2021年12月13日)	9,077	20	△1.1	32.6	33.0	33.0		16,355
185期(2022年1月12日)	9,295	20	2.6	33.7	32.1	32.3		16,789
186期(2022年2月14日)	9,086	20	△2.0	34.2	31.9	32.0		16,589
187期(2022年3月14日)	8,901	20	△1.8	32.8	32.3	33.2		16,337
188期(2022年4月12日)	9,426	20	6.1	32.7	31.5	33.7		17,474
189期(2022年5月12日)	9,170	20	△2.5	33.4	32.2	32.5		17,020
190期(2022年6月13日)	9,371	20	2.4	33.7	32.1	32.4		17,540
191期(2022年7月12日)	9,232	20	△1.3	32.8	32.5	32.9		17,443
192期(2022年8月12日)	9,445	20	2.5	32.7	32.2	33.3		18,112
193期(2022年9月12日)	9,510	20	0.9	32.6	32.5	33.1		18,609
194期(2022年10月12日)	8,883	20	△6.4	32.5	33.3	32.2		17,708
195期(2022年11月14日)	9,254	20	4.4	33.5	32.1	32.7		18,591
196期(2022年12月12日)	9,222	20	△0.1	33.9	32.3	32.4		18,622

(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)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運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) 当ファンドは国内外の株式、債券および投資信託証券(不動産投資信託)に約3分の1ずつ投資しています。また、ファンドの約半分以上を円建資産に、残りの約半分を外貨建資産に投資しています。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」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、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注6) 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		株組入比率	債組入比率	投資信託組入比率
			騰 落 率	率			
第191期	(期首) 2022年6月13日	円 9,371	% -	% 33.7	% 32.1	% 32.4	
	6月末	9,329	△0.4	32.8	32.2	32.6	
	(期末) 2022年7月12日	9,252	△1.3	32.8	32.5	32.9	
第192期	(期首) 2022年7月12日	9,232	-	32.8	32.5	32.9	
	7月末	9,441	2.3	32.4	32.1	33.4	
	(期末) 2022年8月12日	9,465	2.5	32.7	32.2	33.3	
第193期	(期首) 2022年8月12日	9,445	-	32.7	32.2	33.3	
	8月末	9,361	△0.9	32.2	32.7	33.0	
	(期末) 2022年9月12日	9,530	0.9	32.6	32.5	33.1	
第194期	(期首) 2022年9月12日	9,510	-	32.6	32.5	33.1	
	9月末	8,894	△6.5	31.5	33.4	32.4	
	(期末) 2022年10月12日	8,903	△6.4	32.5	33.3	32.2	
第195期	(期首) 2022年10月12日	8,883	-	32.5	33.3	32.2	
	10月末	9,324	5.0	33.0	32.3	32.8	
	(期末) 2022年11月14日	9,274	4.4	33.5	32.1	32.7	
第196期	(期首) 2022年11月14日	9,254	-	33.5	32.1	32.7	
	11月末	9,342	1.0	34.0	31.8	32.4	
	(期末) 2022年12月12日	9,242	△0.1	33.9	32.3	32.4	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

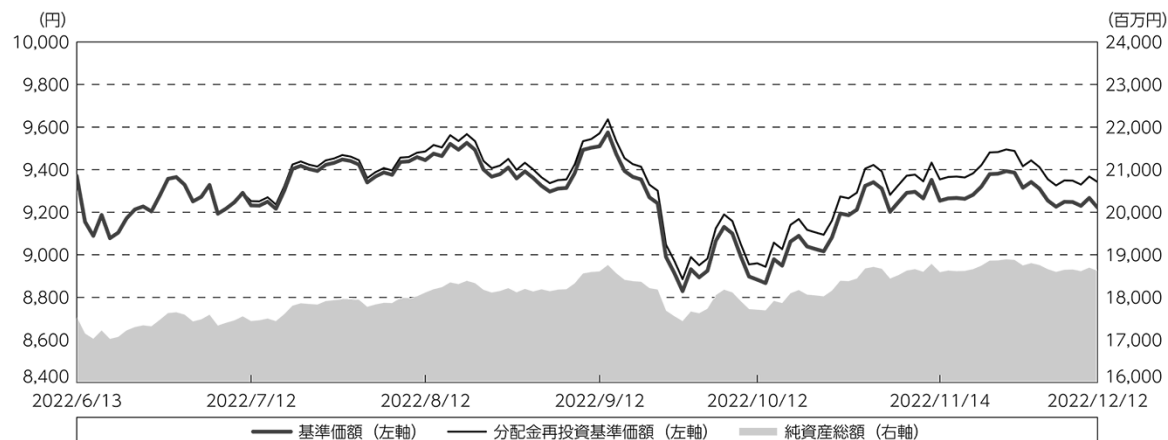
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(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。

## ○当作成期中（第191期～第196期）の運用経過等（2022年6月14日～2022年12月12日）

### <当作成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。

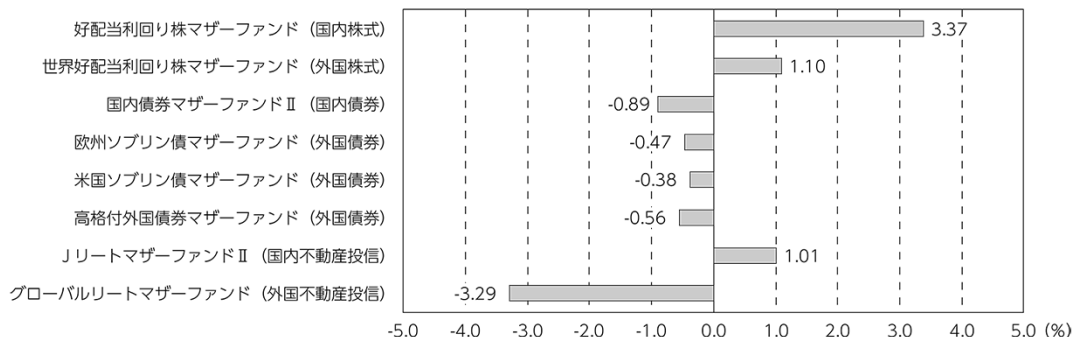
(注2) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2022年6月13日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

### <基準価額の主な変動要因>

当ファンドは、複数のマザーファンドの受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式、公社債および不動産投資信託証券へ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。当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。

各マザーファンドの期間騰落率および当ファンドの基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

当作成期中の各マザーファンドの騰落率(第191期～第196期)



(注) ( )内は主な組入れ対象資産

## ＜上昇要因＞

- ・国内株式市場が上昇し、国内株式を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・外国株式市場が上昇し、外国株式を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・国内不動産投資信託（国内リート）を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。

## ＜下落要因＞

- ・国内債券市場が下落し、国内債券を投資対象とするマザーファンドがマイナスに寄与したこと。
- ・欧州債券市場が下落し、欧州ソブリン債券を投資対象とするマザーファンドがマイナスに寄与したこと。
- ・米国債券市場が下落し、米国ソブリン債券を投資対象とするマザーファンドがマイナスに寄与したこと。
- ・投資対象国通貨の多くが対円で下落し、高格付外国債券を投資対象とするマザーファンドがマイナスに寄与したこと。
- ・外国不動産投資信託（外国リート）市場が下落し、外国リートを投資対象とするマザーファンドがマイナスに寄与したこと。

## ＜投資環境＞

### （国内株式市況）

国内株式市場は上昇しました。当作成期初から2022年8月にかけては、米国におけるインフレ動向に一喜一憂する展開が続いたものの、インフレブ레이크アウトへの期待や円安の進行、参院選における自民党の大勝などが材料視され、徐々に上値を切り上げて推移し、8月中旬に東証株価指数（TOPIX）は、2,000ポイントを回復しました。しかし、9月に発表された米消費者物価指数（CPI）が高インフレの継続を示したことや、英国における財政懸念に端を発する金利市場の混乱から、9月末にTOPIXは1,850ポイントを割る水準まで急落しました。その後は、米CPIの減速を受けた、米利上げペースの減速が意識される中、回復基調で推移しました。

### （外国株式市況）

外国株式市場は全体で見ると上昇しました。当作成期初は、米国の長期金利の上昇が一服する中、株価は回復しました。しかし、2022年8月中旬から、複数の米連邦準備制度理事会（FRB）高官によって利上げに関する発言が相次ぐと、下落に転じました。とりわけ、8月下旬には、パウエルFRB議長が講演で金融引き締めへの強い姿勢を示すと、株価は急落しました。9月も、高インフレが継続したことや、英国の財政悪化懸念を受けた金利市場の混乱が、株価を圧迫しました。ただし、10月に入り、FRBが利上げの減速を検討するとの報道が好感されると、株価は持ち直しの動きとなりました。11月に発表された米CPIは、市場予想を下回ったことから株価は大きく上昇したほか、パウエルFRB議長が12月以降の利上げ幅縮小を示唆したことなどから、当作成期末にかけては底堅く推移しました。

### （国内債券市況）

国内債券市場は下落しました。当作成期初から2022年7月中旬にかけては、国内長期金利は0.2%台前半でのみみ合いで推移しました。7月下旬から8月上旬にかけては、日銀が金融緩和政策を維持したことや4～6月期の米実質国内総生産（GDP）が2四半期連続のマイナス成長となる中で、米国金利が低下したことを受け、国内長期金利は0.2%を割り込みました。しかし、8月中旬になると、FRB高官によるタカ派発言が相次いだことや、8月下旬のジャクソンホール会議で、パウエルFRB議長がインフレ抑制のために利上げの継続を示唆すると、米国金利の上昇とともに、国内長期金利も上昇しました。その後、当作成期末にかけては、米国の金融引き締め長期化や、日銀の政策変更への思わくなどから、国内長期金利は日銀の許容する上限の0.25%付近での動きが続きました。

### (外国債券市況)

外国債券市場は全体で見ると下落しました。

米国においては、当作成期初に3.5%程度で推移していた米国長期金利は、景気の悪化を示す経済指標が相次いだことなどから、2022年7月末には2.6%程度まで低下しました。しかし、その後は、FRB高官によるタカ派発言が相次いだことや、8月下旬のジャクソンホール会議でパウエルFRB議長がインフレ抑制のために利上げを継続する姿勢を示唆したことから、上昇しました。9月には、米CPIが市場予想を上回ったことや、英国の財政懸念を受けた英国国債利回りの急騰などを背景に、米国長期金利は10月中旬に一時4.3%まで上昇しました。ただ、11月に発表された米CPIが市場予想を下回ると、低下基調に転じ、当作成期末には3.5%程度まで低下しました。

欧州においては、当作成期初は世界的に株式市場が下落する中、長期金利は低下しました。また、7月下旬の欧州中央銀行(ECB)政策理事会における声明文で、今後の利上げはデータに依存する旨が示されたことも、金利低下の材料となりました。しかし、8月以降は、ロシア産ガスの供給に対する不透明感や、欧州各国における高インフレへの懸念から、金利は上昇基調で推移しました。9月には英国における財政懸念もくすぶり、金利上昇が続きました。ただし、10月下旬になると、英国政府が減税計画をほぼ撤回したことや、11月に発表された米CPIが市場予想を下回ったことから、金利は低下に転じました。その後も、ECB高官が先行きの利上げ幅縮小を示唆する中、金利は緩やかに低下しました。

### (国内リート市況)

国内リート市場は下落しました。当作成期初は、欧米でのインフレへの警戒から、東証REIT指数(配当なし)は1,900ポイントを割り込みました。しかし、2022年7月後半からは、世界的な金利低下を背景に、回復に転じました。ただ、9月下旬の米連邦公開市場委員会(FOMC)で0.75%の大幅利上げや先行きの政策金利見通しが引き上げられると、値を崩す動きになりました。10月も米国長期金利の上昇や、公募増資による需給悪化から、一時1,800ポイント台半ばまで下落しました。その後は、FRBが12月以降に利上げペースを減速するとの観測や、米国長期金利が低下に転じたことを好感し、11月頭には2,000ポイントを回復しました。その後、当作成期末にかけては、利益確定売りが広がったことなどから、上値の重い動きとなりました。

### (外国リート市況)

外国リート市場は全体で見ると下落しました。当作成期初から2022年8月中旬にかけては、米国株式が上昇する中、米国リート市場も堅調な動きとなりました。しかし、8月下旬のジャクソンホール会議で、パウエルFRB議長がインフレを抑制すべく利上げを続ける決意を表明すると、下落基調に転じました。9月に発表された米CPIが高インフレの継続を示したことや、金融引き締めへの警戒から米国金利が大きく上昇したことも、米国リート市場を圧迫しました。その後、10月中旬ごろからは値ごろ感からの買戻しが広がったことや、FRBが利上げの減速を検討するとの報道などが好感されると回復基調の動きに転じました。11月には米CPIが市場予想を下回ると、大きく上昇し、その後、当作成期末にかけては、底堅く推移しました。

### (外国為替市況)

外国為替を対円為替相場で見ると、通貨ごとに異なる動きとなりました。

米ドルは、対円で上昇しました。当作成期初から2022年10月中旬にかけては、米国における急ピッチな金融引き締めの影響を受けて、対円で急速な上昇基調で推移しました。その後、当作成期末にかけては、米国におけるインフレのピークアウトが意識されると、米国長期金利の上昇が一服したため、米ドルは対円で下落方向へ振れました。

ユーロは、対円で上昇しました。当作成期初から8月中旬にかけては、天然ガスをはじめとしたエネルギー価格の高騰を受けて欧州経済の先行きが悲観されたことなどから、ユーロが売られたため、対円では下落しま

した。一方で、8月下旬から当作成期末にかけては、エネルギー価格のピークアウトや金融引き締め懸念から、欧州金利が上昇し、ユーロは対円での上昇基調へ転じました。

## ＜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・外国不動産投資信託）を投資対象とし、それぞれの資産の組入比率がおおむね6分の1ずつとなるように調整しています。

各資産に対する投資は、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、以下のとおりです。

### 国内株式

#### ●しんきん好配当利回り株マザーファンド

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。当作成期末時点の組入銘柄数は88銘柄、保有銘柄の予想平均配当利回りは3.80%（時価加重ベース。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。株式の組入比率は99.3%となっています。

### 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て運用しました。当作成期末時点の組入銘柄数は44銘柄で、各地域への投資比率については、欧州地域が69.0%と最大であり、次に北米地域が24.9%、アジア・オセアニア地域が4.0%となっています。なお、2022年11月末時点の保有銘柄の予想平均配当利回りは4.81%となっています。株式の組入比率は、おおむね90%以上の高位を維持しています。

### 国内債券

#### ●しんきん国内債券マザーファンドⅡ

ファンドの修正デュレーション（金利感応度）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 $\Delta 0.30 \sim +0.30$ 年程度としました。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。当作成期末時点のファンドの修正デュレーションは9.27年、最終利回りは0.46%、国内債券の組入比率は99.4%となっています。

### 外国債券

#### ●しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

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国債などでポートフォリオを構成しています。ファンドの修正デュレーションは、各国国債インデックスに対して中立を基本とし機動的に調整しました。当作成期末時点の修正デュレーションは7.70年、最終利回りは2.32%、外国債券の組入比率は98.2%となっています。

#### ●しんきん米国ソブリン債マザーファンド

米国国債に加え、国際機関債でポートフォリオを構成しています。ファンドの修正デュレーションは、ベンチマークに対して中立を基本とし機動的に調整しました。当作成期末時点の修正デュレーションは6.18年、最終利回りは4.02%、外国債券の組入比率は98.7%となっています。



### ●しんきん高格付外国債券マザーファンド

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等でポートフォリオを構成しています。国別配分は、それぞれ25%（±5%）の範囲で調整しました。修正デュレーションの調整範囲は、英国6.0年（±2年）、カナダ6.0年（±2年）、オーストラリア4.5年（±2年）、ノルウェー5.0年（±2年）で行いました。当作成期末時点のファンドの修正デュレーションは4.93年、最終利回りは3.19%、外国債券の組入比率は98.4%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）	5.40	5.31	4.60	4.42
最終利回り（%）	3.27	3.00	3.62	2.88

### 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

銘柄選定にあたっては、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、各銘柄の比率は、時価総額比率をベースに調整しました。当作成期末時点の組入銘柄数は47銘柄としています。現状では、賃貸市況の回復に不透明感のあるオフィス系や、投資口価格と保有純資産のバランス等を勘案して住宅系などの比率を低くする一方で、インバウンド需要への期待からホテル系や一部の総合型などの比率を高めています。なお、予想分配金利回りは3.75%、組入比率は99.1%となっています。

### 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

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、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を行いました。当作成期末時点の組入銘柄数は323銘柄で、各国への投資比率については、リート市場が世界最大規模である米国に対して76.9%、次に規模が大きなオーストラリアで6.6%、その他の欧州・アジアで15.9%となっており、これらの国々における銘柄に幅広く分散投資しています。また、指数ベースで見た2022年11月末時点での平均配当利回りは3.98%となっています。組入比率については、おおむね99%以上の高位を維持しています。

### <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・外国不動産投資信託）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>

収益分配金については、経費控除後の配当等収益や基準価額水準等を勘案して、各期20円（それぞれ1万口当たり、税込み）とし、当作成期の合計は120円としました。なお、収益分配に充当しなかった部分については、信託財産中に留保し、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191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
	2022年6月14日～ 2022年7月12日	2022年7月13日～ 2022年8月12日	2022年8月13日～ 2022年9月12日	2022年9月13日～ 2022年10月12日	2022年10月13日～ 2022年11月14日	2022年11月15日～ 2022年12月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.216%	20 0.211%	20 0.210%	20 0.225%	20 0.216%	20 0.216%
当期の収益	14	16	20	20	12	9
当期の収益以外	5	3	—	—	7	10
翌期繰越分配対象額	1,349	1,379	1,446	1,457	1,450	1,440

(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、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・外国不動産投資信託）の組入比率がおおむね6分の1ずつになるよう、マザーファンドの受益証券へ投資し、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て運用を行います。

各マザーファンドの運用方針は、以下のとおりです。

### 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

「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。

### 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。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 6 月14日～2022年12月12日)

項 目	第191期～第196期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.576	(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 ）	(24)	(0.263)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(25)	(0.274)	交付運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.038)	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	2	0.025	(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 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)	(0.004)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 2)	(0.022)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.011	(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 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)	(0.005)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1)	(0.006)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.071	(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 ）	( 6)	(0.066)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	63	0.683	
作成期間の平均基準価額は、9,281円です。			

(注1) 作成期間の費用（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。

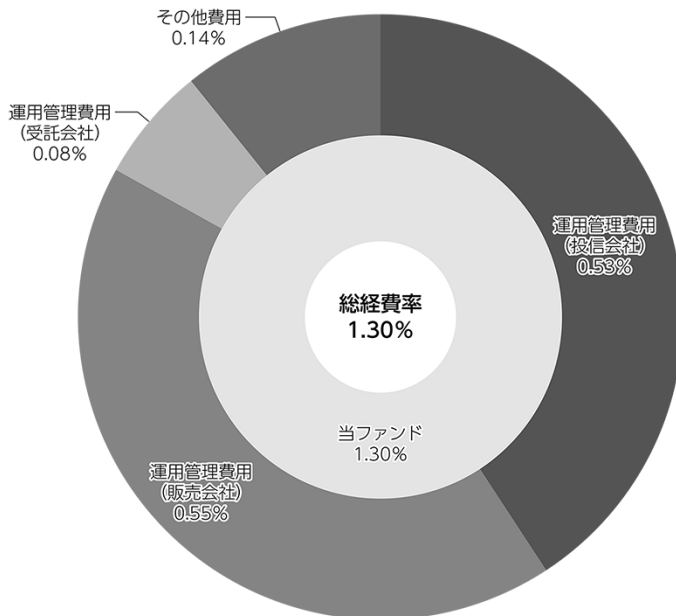
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・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1.30%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年6月14日～2022年12月12日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第191期～第196期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
しんきん好配当利回り株マザーファンド	23,600	62,000	—	—
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	64,574	204,000	14,579	50,000
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	205,194	267,000	—	—
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	50,440	80,000	—	—
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	6,652	13,000	—	—
しんきん高格付外国債券マザーファンド	44,554	65,000	—	—
しんきんJリートマザーファンドⅡ	42,326	115,000	—	—
しんきんグローバルリートマザーファンド	134,242	304,000	—	—

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2022年6月14日～2022年12月12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191期～第196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) 当作成期中の株式売買金額	12,257,043千円	12,421,325千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	29,231,414千円	22,835,453千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41	0.54

(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

(2022年6月14日～2022年12月12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

(2022年6月14日～2022年12月12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

(2022年6月14日～2022年12月12日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2022年12月12日現在)

### 親投資信託残高

銘	柄	第190期末	第196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		1,123,743	1,147,343	3,099,778
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド		901,555	951,550	3,310,159
しんきん国内債券マザーファンドⅡ		2,168,093	2,373,287	3,058,692
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド		594,410	644,850	1,018,218
しんきん米国ソブリン債マザーファンド		507,284	513,936	1,000,121
しんきん高格付外国債券マザーファンド		655,595	700,150	1,007,376
しんきんJリートマザーファンドⅡ		1,055,857	1,098,184	3,046,801
しんきんグローバルリートマザーファンド		1,191,901	1,326,144	3,027,852

(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12月12日現在)

項目	第196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	3,099,778	16.6
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	3,310,159	17.7
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	3,058,692	16.4
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	1,018,218	5.4
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	1,000,121	5.4
しんきん高格付外国債券マザーファンド	1,007,376	5.4
しんきんJリートマザーファンドⅡ	3,046,801	16.3
しんきんグローバルリートマザーファンド	3,027,852	16.2
コール・ローン等、その他	121,885	0.6
投資信託財産総額	18,690,882	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純資産(24,441,796千円)の投資信託財産総額(24,723,472千円)に対する比率は98.9%です。

(注3) しんきん欧州ソブリン債マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(13,034,747千円)の投資信託財産総額(13,097,841千円)に対する比率は99.5%です。

(注4) しんきん米国ソブリン債マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(13,015,483千円)の投資信託財産総額(13,075,178千円)に対する比率は99.5%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、当作成期末における外貨建純資産(2,331,267千円)の投資信託財産総額(2,341,276千円)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、当作成期末における外貨建純資産(4,222,158千円)の投資信託財産総額(4,228,579千円)に対する比率は99.8%です。

(注7) 外貨建資産は、当作成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12月12日現在、1ドル=136.76円、1カナダドル=100.10円、1ユーロ=143.76円、1ポンド=167.20円、1スイスフラン=146.05円、1ノルウェークローネ=13.67円、1オーストラリアドル=92.38円、1ニュージーランドドル=87.32円、1香港ドル=17.56円、1シンガポールドル=100.94円、100ウォン=10.46円、1イスラエル・シェケル=39.8915円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末
	2022年7月12日現在	2022年8月12日現在	2022年9月12日現在	2022年10月12日現在	2022年11月14日現在	2022年12月12日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>17,502,830,970</b>	<b>18,172,924,704</b>	<b>18,676,637,375</b>	<b>17,777,887,911</b>	<b>18,661,487,109</b>	<b>18,690,882,955</b>
コール・ローン等	123,534,723	128,639,516	125,844,427	106,653,057	87,787,813	121,880,703
しんきん好配当利回り株マザーファンド(評価額)	2,902,516,362	3,042,923,319	3,088,994,164	2,961,462,164	3,051,819,925	3,099,778,898
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド(評価額)	2,943,578,834	2,981,843,284	3,143,100,314	2,947,470,865	3,306,543,419	3,310,159,312
しんきん国内債券マザーファンドⅡ(評価額)	2,829,567,429	2,980,805,309	3,007,297,167	3,012,417,614	3,048,269,949	3,058,692,843
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド(評価額)	937,979,704	973,657,443	1,026,859,874	969,210,242	998,228,513	1,018,218,877
しんきん米国ソブリン債マザーファンド(評価額)	1,015,685,252	990,473,206	1,037,599,947	1,026,287,500	986,009,102	1,000,121,261
しんきん高格付外国債券マザーファンド(評価額)	943,533,751	983,028,166	1,033,703,269	955,881,165	1,002,281,811	1,007,376,381
しんきんJリートマザーファンドⅡ(評価額)	2,903,409,952	2,999,461,008	3,051,855,047	2,935,726,157	3,029,081,217	3,046,801,828
しんきんグローバルリートマザーファンド(評価額)	2,903,024,963	3,092,093,453	3,161,383,166	2,862,779,147	3,101,465,360	3,027,852,852
未収入金	—	—	—	—	50,000,000	—
<b>(B) 負債</b>	<b>59,473,362</b>	<b>60,560,812</b>	<b>66,934,357</b>	<b>69,188,276</b>	<b>70,358,714</b>	<b>68,616,645</b>
未払収益分配金	37,790,720	38,353,277	39,136,429	39,870,672	40,181,096	40,386,338
未払解約金	5,661,033	4,652,970	9,778,189	12,069,065	10,933,823	11,544,663
未払信託報酬	15,925,736	17,452,018	17,914,216	17,146,672	19,131,173	16,588,837
未払利息	221	265	33	307	204	243
その他未払費用	95,652	102,282	105,490	101,560	112,418	96,564
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>17,443,357,608</b>	<b>18,112,363,892</b>	<b>18,609,703,018</b>	<b>17,708,699,635</b>	<b>18,591,128,395</b>	<b>18,622,266,310</b>
元本	18,895,360,185	19,176,638,884	19,568,214,660	19,935,336,439	20,090,548,173	20,193,169,078
次期繰越損益金	△ 1,452,002,577	△ 1,064,274,992	△ 958,511,642	△ 2,226,636,804	△ 1,499,419,778	△ 1,570,902,768
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>18,895,360,185口</b>	<b>19,176,638,884口</b>	<b>19,568,214,660口</b>	<b>19,935,336,439口</b>	<b>20,090,548,173口</b>	<b>20,193,169,078口</b>
1万円当たり基準価額(C/D)	9,232円	9,445円	9,510円	8,883円	9,254円	9,222円

(注1) 当ファンドの第191期首元本額は18,718,773,392円、当作成期中(第191期～第196期)における追加設定元本額は2,222,236,476円、同一部解約元本額は747,840,790円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第191期0.9232円、第192期0.9445円、第193期0.9510円、第194期0.8883円、第195期0.9254円、第196期0.9222円です。



## ○損益の状況

項 目	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
	2022年6月14日～ 2022年7月12日	2022年7月13日～ 2022年8月12日	2022年8月13日～ 2022年9月12日	2022年9月13日～ 2022年10月12日	2022年10月13日～ 2022年11月14日	2022年11月15日～ 2022年12月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 4,970	△ 7,217	△ 5,551	△ 5,630	△ 5,411	△ 6,429
支払利息	△ 4,970	△ 7,217	△ 5,551	△ 5,630	△ 5,411	△ 6,429
(B) 有価証券売買損益	△ 205,165,599	458,153,923	185,679,834	△1,173,428,564	795,441,411	△ 8,234,724
売買益	30,423,646	485,208,653	229,217,257	3,114,240	839,755,338	75,504,010
売買損	△ 235,589,245	△ 27,054,730	△ 43,537,423	△1,176,542,804	△ 44,313,927	△ 83,738,734
(C) 信託報酬等	△ 16,020,280	△ 17,553,057	△ 18,018,971	△ 17,246,712	△ 19,242,556	△ 16,684,869
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 221,190,849	440,593,649	167,655,312	△1,190,680,906	776,193,444	△ 24,926,022
(E) 前期繰越損益金	1,724,066,348	1,456,012,616	1,847,808,010	1,968,347,157	733,034,569	1,457,259,948
(F) 追加信託差損益金	△2,917,087,356	△2,922,527,980	△2,934,838,535	△2,964,432,383	△2,968,466,695	△2,962,850,356
(配当等相当額)	( 737,930,146)	( 787,849,163)	( 852,932,410)	( 914,838,640)	( 951,986,562)	( 983,389,699)
(売買損益相当額)	(△3,655,017,502)	(△3,710,377,143)	(△3,787,770,945)	(△3,879,271,023)	(△3,920,453,257)	(△3,946,240,055)
(G) 計 (D + E + F)	△1,414,211,857	△1,025,921,715	△ 919,375,213	△2,186,766,132	△1,459,238,682	△1,530,516,430
(H) 収益分配金	△ 37,790,720	△ 38,353,277	△ 39,136,429	△ 39,870,672	△ 40,181,096	△ 40,386,338
次期繰越損益金 (G + H)	△1,452,002,577	△1,064,274,992	△ 958,511,642	△2,226,636,804	△1,499,419,778	△1,570,902,768
追加信託差損益金	△2,917,087,356	△2,922,527,980	△2,934,838,535	△2,964,432,383	△2,968,466,695	△2,962,850,356
(配当等相当額)	( 738,316,449)	( 788,137,638)	( 853,541,036)	( 915,719,984)	( 952,155,972)	( 983,629,389)
(売買損益相当額)	(△3,655,403,805)	(△3,710,665,618)	(△3,788,379,571)	(△3,880,152,367)	(△3,920,622,667)	(△3,946,479,745)
分配準備積立金	1,811,189,203	1,858,252,988	1,976,326,893	1,990,590,185	1,961,838,182	1,924,244,108
繰越損益金	△ 346,104,424	—	—	△1,252,794,606	△ 492,791,265	△ 532,296,520

(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。

### <分配金の計算過程>

第191期計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,614,000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(738,316,449円)および分配準備積立金(1,821,365,923円)より分配対象収益は2,587,296,372円(10,000口当たり1,369円)であり、うち37,790,720円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第192期計算期間末における費用控除後の配当等収益(31,628,485円)、費用控除後の有価証券等損益額(65,072,930円)、信託約款に規定する収益調整金(788,137,638円)および分配準備積立金(1,799,904,850円)より分配対象収益は2,684,743,903円(10,000口当たり1,399円)であり、うち38,353,277円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第193期計算期間末における費用控除後の配当等収益(41,092,687円)、費用控除後の有価証券等損益額(126,562,625円)、信託約款に規定する収益調整金(853,541,036円)および分配準備積立金(1,847,808,010円)より分配対象収益は2,869,004,358円(10,000口当たり1,466円)であり、うち39,136,429円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第194期計算期間末における費用控除後の配当等収益(62,113,700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(915,719,984円)および分配準備積立金(1,968,347,157円)より分配対象収益は2,946,180,841円(10,000口当たり1,477円)であり、うち39,870,672円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第195期計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,772,613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(952,155,972円)および分配準備積立金(1,977,246,665円)より分配対象収益は2,954,175,250円(10,000口当たり1,470円)であり、うち40,181,096円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

第196期計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,685,237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(983,629,389円)および分配準備積立金(1,945,945,209円)より分配対象収益は2,948,259,835円(10,000口当たり1,460円)であり、うち40,386,338円(10,000口当たり20円)を分配金額としています。

## ○分配金のお知らせ

	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニア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

（2022年12月12日現在）

## &lt;しんきん好配当利回り株マザーファンド&gt;

下記は、しんきん好配当利回り株マザーファンド全体(11,313,581千口)の内容です。

## 国内株式

銘柄	第190期末		第196期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (1.1%)				
ホクト	162.9	177.5	332,812	
建設業 (2.3%)				
大林組	355.9	357.5	359,287	
大東建託	27.3	—	—	
積水ハウス	137.7	139.6	334,342	
食料品 (1.1%)				
麒麟ホールディングス	176.2	157.8	333,036	
日本たばこ産業	149.3	—	—	
繊維製品 (1.1%)				
帝人	241.6	259.5	337,350	
化学 (6.8%)				
クラレ	313.3	329.5	364,097	
三菱ケミカルグループ	401.1	494.8	355,414	
三洋化成工業	66.1	80	330,000	
太陽ホールディングス	100	134.2	328,119	
マンダム	232.7	240.5	345,358	
日東電工	36.4	42.1	354,903	
医薬品 (4.7%)				
武田薬品工業	88.4	87.9	356,082	
アステラス製薬	170.6	163	347,027	
参天製薬	—	331.6	376,366	
大塚ホールディングス	75.7	74	337,514	
石油・石炭製品 (2.1%)				
出光興産	96.9	105.9	325,642	
E N E O Sホールディングス	701.1	731.1	326,143	
ゴム製品 (2.2%)				
横浜ゴム	188.5	150.3	333,666	
ブリヂストン	69.3	66.1	334,532	
ガラス・土石製品 (1.2%)				
A G C	65.5	78.6	359,595	
鉄鋼 (2.3%)				
日本製鉄	152.5	159.6	357,663	

銘柄	第190期末		第196期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株	千株	千株	千円
丸一鋼管	114.8	121	336,017	
非鉄金属 (2.3%)				
三井金属鉱業	95.5	110.2	350,436	
住友電気工業	224.6	216.8	342,544	
金属製品 (2.3%)				
三和ホールディングス	270	280	352,520	
L I X I L	143.9	172.3	355,799	
機械 (8.0%)				
アマダ	301.4	324.5	348,188	
小松製作所	113.1	114.9	356,994	
SANKYO	93.6	68.2	361,460	
マックス	197	167.9	334,456	
日本精工	440.6	458.9	334,079	
三菱重工業	84.6	65.2	354,427	
スター精密	209.6	199.4	344,164	
電気機器 (12.5%)				
日清紡ホールディングス	311.1	342	334,134	
コニカミノルタ	681.2	643.7	358,540	
日立製作所	52	—	—	
三菱電機	234.4	257.4	351,222	
マブチモーター	85.3	84.4	327,894	
日東工業	—	147.1	338,771	
I D E C	128.6	106.1	333,684	
パナソニックホールディングス	270.5	285.2	348,514	
カシオ計算機	258.7	259.2	349,401	
S C R E E Nホールディングス	—	39.2	361,816	
キャノン	111.4	108.8	337,824	
東京エレクトロン	5.4	7.8	352,950	
輸送用機器 (6.6%)				
デンソー	43.2	46	333,730	
いすゞ自動車	208.9	197.1	334,281	
トヨタ自動車	144.6	170.7	335,084	
アイシン	80.1	91.7	335,622	

銘柄	第190期末		第196期末	
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株	千円	
本田技研工業	94.5	102.7	334,904	
SUBARU	169.3	150.4	335,392	
精密機器 (1.1%)				
ニコン	248.8	266.5	329,394	
その他製品 (1.1%)				
任天堂	5.3	58.6	333,082	
電気・ガス業 (1.2%)				
中部電力	258	278.5	357,594	
中国電力	369.5	—	—	
陸運業 (2.3%)				
九州旅客鉄道	127	114.1	338,420	
NIPPON EXPRESSホールディングス	42.4	45	361,800	
倉庫・運輸関連業 (1.1%)				
住友倉庫	147.8	168.8	330,341	
情報・通信業 (6.7%)				
トレンドマイクロ	45.8	—	—	
BIPROGY	—	107.8	352,506	
日本テレビホールディングス	253.1	322.2	334,765	
日本電信電話	90.9	89.7	334,581	
ソフトバンク	220	231.7	342,105	
SCSK	146.9	159.5	333,195	
TKC	94.9	91.5	331,230	
卸売業 (7.0%)				
伊藤忠商事	83.4	84.8	361,756	
三井物産	106.4	91.7	366,708	
住友商事	163.8	161.6	359,236	
サンゲツ	208	175.2	368,796	
リョーサン	146.1	110.9	316,730	
因幡電機産業	124.3	123.4	341,694	
小売業 (3.5%)				
ローソン	70.5	70.5	355,320	

銘柄	第190期末		第196期末	
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株	千円	
セブン&アイ・ホールディングス	55.4	—	—	
ヤマダホールディングス	833.6	721.1	338,195	
サンドラッグ	—	99.1	375,093	
銀行業 (7.0%)				
あおぞら銀行	123.9	131.6	339,528	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	427.7	480.7	363,168	
りそなホールディングス	633.7	556.2	356,691	
三井住友トラスト・ホールディングス	81.6	79.9	335,979	
三井住友フィナンシャルグループ	82.3	78.5	365,417	
みずほフィナンシャルグループ	206.5	208.4	351,362	
証券・商品先物取引業 (2.2%)				
大和証券グループ本社	501.1	574.9	336,316	
野村ホールディングス	619.5	714.4	346,841	
保険業 (3.5%)				
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	84.5	87.8	343,912	
東京海上ホールディングス	47.1	125.6	351,303	
T&Dホールディングス	201.6	219.9	359,976	
不動産業 (2.2%)				
大東建託	—	23.2	331,760	
野村不動産ホールディングス	106.6	108.3	336,813	
サービス業 (4.5%)				
H. U. グループホールディングス	117.4	123.6	340,023	
ユー・エス・エス	158.6	155.6	339,052	
日本郵政	352.6	340.8	355,454	
メイテック	46.4	134.2	336,305	
合 計	株数・金額	16,809	17,415	30,356,262
	銘柄数<比率>	88	88	<99.3%>

(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) 一印は組み入れなし。

## <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(7,082,621千口)の内容です。

### 外国株式

銘柄	銘柄	第190期末		第196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	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		669	478	3,773	516,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC		551	566	2,539	347,299	銀行
EBAY INC		—	917	4,004	547,606	小売
INTL BUSINESS MACHINES CORP		420	306	4,513	617,233	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		1,306	1,778	5,023	687,013	半導体・半導体製造装置
OMNICOM GROUP		330	—	—	—	メディア・娯楽
PFIZER INC		650	668	3,458	472,944	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STANLEY BLACK & DECKER INC		—	515	4,080	558,071	資本財
MOLSON COORS BREWING CO -B		1,097	953	5,001	683,967	食品・飲料・タバコ
VIATRIS INC		2,945	3,025	3,261	446,070	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		809	1,147	4,638	634,404	食品・生活必需品小売り
WESTERN UNION CO		3,123	3,207	4,484	613,327	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	11,905	13,566	44,778	6,123,972	
		10	11	—	<24.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
BASF SE		896	920	4,393	631,559	素材
BAYER AG		515	625	3,309	475,734	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTINENTAL AG		720	826	4,725	679,318	自動車・自動車部品
HEIDELBERGCEMENT AG		—	782	4,075	585,822	素材
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		693	712	4,815	692,294	家庭用品・パーソナル用品
RTL GROUP S.A.		834	857	3,451	496,249	メディア・娯楽
Schaeffler AG Preference NPV		4,843	4,974	3,129	449,850	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	8,504	9,699	27,899	4,010,829	
		6	7	—	<16.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		4,044	3,605	4,876	701,040	エネルギー
INTESA SANPAOLOA		17,130	17,595	3,637	522,855	銀行
UNICREDIT SPA		3,542	2,673	3,349	481,589	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	24,717	23,874	11,863	1,705,485	
		3	3	—	<6.9%>	
(ユーロ…フランス)						
AXA SA		1,364	1,401	3,834	551,235	保険
EUROAPI SASU		23	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORANGE		4,486	4,607	4,284	615,973	電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE SA		550	—	—	—	メディア・娯楽
SANOFI		533	548	4,865	699,440	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SES GLOBAL-FDR		4,266	4,382	2,880	414,037	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	11,226	10,940	15,864	2,280,687	
		6	4	—	<9.3%>	

銘柄	柄	第190期末		第196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	銀行	
ING GROEP NV		2,694	2,767	3,142	451,749		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,694	2,767	3,142	451,749		<1.8%>
(ユーロ…スペイン)						エネルギー	
REPSOL SA		3,671	3,051	4,318	620,828		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,671	3,051	4,318	620,828		<2.5%>
(ユーロ…ベルギー)						保険 食品・生活必需品小売り	
AGEAS		575	926	3,911	562,343		
COLRUYT SA		963	1,245	3,039	437,008		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,538	2,172	6,951	999,351	<4.1%>	
ユーロ計		株数・金額 銘柄数<比率>	52,353	52,506	70,039	10,068,932	<40.9%>
(イギリス)				千ポンド		素材 電気通信サービス 公益事業 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 銀行 食品・飲料・タバコ メディア・娯楽 メディア・娯楽 エネルギー 銀行 食品・生活必需品小売り メディア・娯楽	
ANGLO AMERICAN PLC		740	760	2,426	405,749		
BT GROUP PLC		23,569	30,445	3,457	578,015		
CENTRICA PLC		26,997	19,283	1,778	297,402		
GSK PLC		2,610	2,562	3,735	624,552		
HSBC HOLDINGS PLC		4,903	5,036	2,498	417,819		
IMPERIAL BRANDS PLC		2,427	1,689	3,508	586,553		
ITV PLC		42,638	52,631	3,976	664,926		
NATWEST GROUP PLC		12,240	11,674	3,078	514,736		
PEARSON PLC		5,071	—	—	—		
SHELL PLC		2,146	1,741	3,980	665,577		
STANDARD CHARTERED PLC		7,969	6,086	3,645	609,584		
TESCO PLC		13,400	13,764	3,136	524,477		
WPP PLC		2,481	4,596	3,861	645,566		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	147,195	150,271	39,084	6,534,962		<26.5%>
(スイス)				千スイスフラン		保険	
SWISS RE AG		302	310	2,700	394,383		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	302	310	2,700	394,383		<1.6%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		素材	
SOUTH32 LTD		10,258	10,537	4,415	407,858		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,258	10,537	4,415	407,858		<1.7%>
(シンガポール)				千シンガポールドル		消費者サービス	
GENTING SINGAPORE LTD		62,702	64,402	5,731	578,565		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	62,702	64,402	5,731	578,565		<2.3%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	284,717	291,593	—	24,108,674	<97.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12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(10,523,635千円)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	第196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	11,160,000	10,987,686	81.0	—	57.5	20.8	2.7	
地方債証券	1,300,000	1,299,984	9.6	—	1.5	5.9	2.2	
	( 1,300,000)	( 1,299,984)	( 9.6)	(—)	( 1.5)	( 5.9)	(2.2)	
特殊債券 (除く金融債)	200,000	199,586	1.5	—	—	1.5	—	
	( 200,000)	( 199,586)	( 1.5)	(—)	( —)	( 1.5)	( —)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000	996,322	7.3	—	2.9	2.2	2.2	
	( 1,000,000)	( 996,322)	( 7.3)	(—)	( 2.9)	( 2.2)	(2.2)	
合 計	13,660,000	13,483,578	99.4	—	61.9	30.4	7.2	
	( 2,500,000)	( 2,495,892)	(18.4)	(—)	( 4.4)	( 9.6)	(4.5)	

(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) ー印は組み入れなし。

(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	第196期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
国債証券				
第150回利付国債 (20年)	1.4	250,000	274,702	2034/9/20
第141回利付国債 (5年)	0.1	320,000	320,707	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	300,000	300,666	2024/12/20
第143回利付国債 (5年)	0.1	350,000	350,829	2025/3/20
第144回利付国債 (5年)	0.1	200,000	200,528	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)	0.1	320,000	320,883	2025/9/20
第147回利付国債 (5年)	0.005	350,000	349,940	2026/3/20
第148回利付国債 (5年)	0.005	300,000	299,787	2026/6/20
第150回利付国債 (5年)	0.005	250,000	249,397	2026/12/20
第154回利付国債 (5年)	0.1	400,000	399,524	2027/9/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	50,000	50,411	2024/3/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	350,000	350,297	2027/3/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	300,000	298,605	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	250,000	248,630	2029/6/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	400,000	396,816	2029/12/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	350,000	345,733	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	350,000	345,464	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	350,000	345,047	2031/3/20

銘	柄	第196期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
第363回利付国債 (10年)		0.1	350,000	344,757	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)		0.1	370,000	364,298	2031/9/20
第367回利付国債 (10年)		0.2	250,000	249,185	2032/6/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	100,000	121,011	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	100,000	119,456	2041/3/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	50,000	58,076	2042/3/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	50,000	56,219	2043/3/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	100,000	110,435	2044/3/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	150,000	159,165	2045/3/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	300,000	274,185	2046/3/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	210,000	189,753	2047/3/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	350,000	312,259	2048/3/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	230,000	187,190	2049/3/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	230,000	180,515	2050/3/20
第71回利付国債 (30年)		0.7	400,000	333,420	2051/6/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	100,000	111,175	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	100,000	113,235	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	170,000	192,519	2033/9/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	100,000	111,079	2034/3/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	300,000	322,221	2035/3/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	200,000	199,096	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	350,000	342,674	2037/6/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	310,000	286,381	2039/3/20
第174回利付国債 (20年)		0.4	280,000	252,554	2040/9/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	210,000	200,142	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)		0.9	360,000	348,710	2042/6/20
小	計		11,160,000	10,987,686	
<b>地方債証券</b>					
第719回東京都公募公債		0.86	100,000	100,240	2023/3/20
第729回東京都公募公債		0.69	100,000	100,784	2024/3/19
平成29年度第16回愛知県公募公債 (10年)		0.26	200,000	199,864	2028/2/14
平成25年度第4回広島県公募公債		0.67	100,000	100,628	2023/11/27
平成28年度第3回埼玉県公募公債		0.08	300,000	299,277	2026/5/25
平成28年度第6回福岡県公募公債		0.175	100,000	99,919	2026/12/22
第496回名古屋市長公募公債 (10年)		0.07	200,000	199,404	2026/6/19
平成28年度第4回福井県公募公債		0.2	200,000	199,868	2027/4/27
小	計		1,300,000	1,299,984	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
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	199,586	2027/8/31
小	計		200,000	199,586	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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	99,024	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	99,236	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	98,278	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	99,791	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	99,139	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	100,039	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	99,449	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	99,466	2027/6/18



銘	柄	第196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	201,900	2024/9/9
小	計		1,000,000	996,322	
合	計		13,660,000	13,483,578	

(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(8,294,816千口)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	第196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
	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ユーロ								
ドイツ	22,500	23,842	3,427,609	26.2	—	21.6	3.5	1.1
フランス	30,600	30,542	4,390,830	33.5	—	22.8	8.0	2.7
オランダ	6,200	5,645	811,646	6.2	—	5.1	1.1	—
スペイン	17,800	18,056	2,595,828	19.8	—	12.7	6.0	1.1
ベルギー	7,000	6,943	998,251	7.6	—	5.7	1.9	—
オーストリア	4,900	4,473	643,086	4.9	—	3.1	1.8	—
合 計	89,000	89,505	12,867,252	98.2	—	71.0	22.3	5.0

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12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) 一印は組み入れなし。

(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			第196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	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ							
ドイツ	国債証券	DBR 0.000 08/15/31	—	3,200	2,721	391,262	2031/8/15
		DBR 0.250 02/15/29	0.25	2,800	2,540	365,183	2029/2/15
		DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,300	2,198	316,045	2026/2/15
		DBR 1.000 08/15/25	1.0	1,000	974	140,045	2025/8/15
		DBR 1.700 08/15/32	1.7	2,500	2,451	352,396	2032/8/15
		DBR 1.750 02/15/24	1.75	1,000	996	143,325	2024/2/15
		DBR 4.000 01/04/37	4.0	3,400	4,250	611,123	2037/1/4
		DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,900	3,323	477,825	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	3,400	4,385	630,401	2034/7/4
フランス	国債証券	FRTR 0.000 11/25/31	—	2,200	1,796	258,241	2031/11/25
		FRTR 0.500 05/25/25	0.5	2,800	2,685	386,092	2025/5/25
		FRTR 1.000 05/25/27	1.0	1,300	1,236	177,779	2027/5/25
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	3,500	3,053	438,926	2034/5/25
		FRTR 1.250 05/25/36	1.25	2,800	2,373	341,260	2036/5/25
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	2,500	2,363	339,791	2031/5/25
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	2,500	2,498	359,192	2024/5/25
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	2,500	2,552	366,924	2030/5/25
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	3,389	487,209	2027/10/25
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	2,200	2,436	350,226	2045/5/25
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,700	3,179	457,031	2038/10/25
		FRTR 5.750 10/25/32	5.75	2,300	2,978	428,154	2032/10/25

銘 柄			第196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	
オランダ	国債証券	NETHER 0.000 07/15/31	—	1,000	834	119,953	2031/7/15
		NETHER 0.250 07/15/29	0.25	1,400	1,240	178,372	2029/7/15
		NETHER 0.500 01/15/40	0.5	900	687	98,814	2040/1/15
		NETHER 0.750 07/15/27	0.75	1,100	1,037	149,222	2027/7/15
		NETHER 2.500 01/15/33	2.5	1,800	1,845	265,283	2033/1/15
スペイン	国債証券	SPGB 0.800 07/30/29	0.8	2,900	2,571	369,713	2029/7/30
		SPGB 1.500 04/30/27	1.5	2,700	2,594	373,009	2027/4/30
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	1,900	1,872	269,212	2026/4/30
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	3,000	2,846	409,241	2030/7/30
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,000	995	143,104	2025/10/31
		SPGB 3.800 04/30/24	3.8	1,000	1,019	146,579	2024/4/30
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	3,100	3,487	501,309	2037/1/31
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	2,200	2,668	383,656	2041/7/30
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	500	483	69,520	2025/6/22
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	1,300	1,223	175,887	2027/6/22
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	1,400	1,285	184,740	2029/6/22
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,300	1,050	151,080	2047/6/22
		BGB 3.000 06/22/34	3.0	1,000	1,036	149,045	2034/6/22
		BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,500	1,864	267,977	2035/3/28
オーストリア	国債証券	RAGB 0.000 02/20/31	—	300	245	35,324	2031/2/20
		RAGB 0.500 04/20/27	0.5	1,000	930	133,837	2027/4/20
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	1,000	928	133,441	2028/2/20
		RAGB 1.200 10/20/25	1.2	700	682	98,110	2025/10/20
		RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,200	996	143,184	2047/2/20
		RAGB 2.400 05/23/34	2.4	700	689	99,189	2034/5/23
合 計						12,867,252	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12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(6,717,517千口)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	第196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	101,600	94,339	12,901,937	98.7	—	45.9	39.5	13.3
合 計	101,600	94,339	12,901,937	98.7	—	45.9	39.5	13.3

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12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) ー印は組み入れなし。

(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			第196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 1.750 08/15/41	1.75	2,200	1,570	214,829	2041/8/15	
	T-BOND 2.500 05/15/46	2.5	3,800	3,005	411,061	2046/5/15	
	T-BOND 3.125 02/15/42	3.125	3,500	3,154	431,429	2042/2/15	
	T-BOND 3.125 05/15/48	3.125	3,100	2,772	379,125	2048/5/15	
	T-BOND 3.500 02/15/39	3.5	2,500	2,448	334,794	2039/2/15	
	T-BOND 3.625 02/15/44	3.625	4,000	3,854	527,167	2044/2/15	
	T-BOND 4.375 05/15/40	4.375	2,700	2,923	399,845	2040/5/15	
	T-BOND 4.750 02/15/37	4.75	2,300	2,603	356,102	2037/2/15	
	T-BOND 5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,184	161,971	2029/2/15	
	T-BOND 6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,091	149,292	2026/11/15	
	T-NOTE 0.625 08/15/30	0.625	1,400	1,122	153,545	2030/8/15	
	T-NOTE 0.875 11/15/30	0.875	2,600	2,120	290,016	2030/11/15	
	T-NOTE 1.125 01/15/25	1.125	4,000	3,746	512,358	2025/1/15	
	T-NOTE 1.250 08/15/31	1.25	2,700	2,236	305,830	2031/8/15	
	T-NOTE 1.375 11/15/31	1.375	2,500	2,080	284,578	2031/11/15	
	T-NOTE 1.500 02/15/30	1.5	1,900	1,646	225,181	2030/2/15	
	T-NOTE 1.625 02/15/26	1.625	2,900	2,692	368,268	2026/2/15	
	T-NOTE 1.625 05/15/26	1.625	3,700	3,419	467,685	2026/5/15	
	T-NOTE 1.625 08/15/29	1.625	500	440	60,195	2029/8/15	
	T-NOTE 2.000 08/15/25	2.0	3,900	3,687	504,341	2025/8/15	
	T-NOTE 2.250 11/15/25	2.25	3,500	3,322	454,446	2025/11/15	

銘	柄	第196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-NOTE 2.250 11/15/27	2.25	3,300	3,068	419,698	2027/11/15
		T-NOTE 2.375 08/15/24	2.375	3,900	3,764	514,842	2024/8/15
		T-NOTE 2.500 05/15/24	2.5	3,900	3,784	517,633	2024/5/15
		T-NOTE 2.625 01/31/26	2.625	4,000	3,835	524,538	2026/1/31
		T-NOTE 2.625 02/15/29	2.625	2,900	2,718	371,847	2029/2/15
		T-NOTE 2.750 02/15/24	2.75	5,300	5,179	708,377	2024/2/15
		T-NOTE 2.875 05/31/25	2.875	5,500	5,327	728,556	2025/5/31
		T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	3,500	3,378	462,056	2028/11/15
	特殊債券 (除く金融債)	ASIA 1.875 01/24/30	1.875	5,300	4,630	633,208	2030/1/24
		IADB 2.125 01/15/25	2.125	3,400	3,249	444,345	2025/1/15
		IBRD 0.750 11/24/27	0.75	2,200	1,885	257,849	2027/11/24
		IBRD 1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,390	326,914	2026/10/27
合	計					12,901,937	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12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(1,624,461千口)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	第196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
カナダ	千カナダドル 5,703	千カナダドル 5,672	千円 567,805	% 24.3	% —	% 19.8	% 4.5	% —
イギリス	千ポンド 3,792	千ポンド 3,478	581,563	24.9	—	18.8	6.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 44,220	千ノルウェークローネ 42,073	575,146	24.6	—	11.4	13.2	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 6,350	千オーストラリアドル 6,215	574,222	24.6	—	12.9	11.7	—
合 計	—	—	2,298,737	98.4	—	62.9	35.5	—

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12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	第196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 1.250 06/01/30 CAN 2.000 06/01/28 CAN 2.250 06/01/29 CAN 2.750 09/01/27 CAN 5.750 06/01/29	1.25	180	160	16,096	2030/6/1	
	2.0	1,280	1,224	122,537	2028/6/1	
	2.25	1,185	1,145	114,643	2029/6/1	
	2.75	583	575	57,572	2027/9/1	
	5.75	875	1,023	102,463	2029/6/1	
	地方債証券 BRCOL 2.550 06/18/27	2.55	500	481	48,176	2027/6/18
特殊債券 (除く金融債) CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	1,100	1,062	106,315	2028/12/15	
小 計				567,805		
イギリス		千ポンド	千ポンド			
国債証券 UKT 0.1250 01/31/28 UKT 0.875 10/22/29 UKT 1.625 10/22/28 UKT 4.250 12/07/27 UKT 6.000 12/07/28	0.125	830	709	118,665	2028/1/31	
	0.875	828	712	119,212	2029/10/22	
	1.625	802	736	123,153	2028/10/22	
	4.25	732	765	127,956	2027/12/7	
	6.0	160	183	30,646	2028/12/7	
	特殊債券 (除く金融債) IBRD 0.250 07/22/26 IBRD 1.000 12/21/29	0.25 1.0	100 340	87 282	14,653 47,274	2026/7/22 2029/12/21
小 計				581,563		
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 1.37500 08/19/30 NGB 1.500 02/19/26 NGB 1.750 02/17/27	1.375	1,000	897	12,274	2030/8/19	
	1.5	11,510	11,012	150,544	2026/2/19	
	1.75	12,020	11,495	157,142	2027/2/17	

銘 柄		第196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	
ノルウェー		%	千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ	千円	
国債証券	NGB 1.75000 09/06/29	1.75	8,390	7,834	107,092	2029/9/6
	NGB 2.000 04/26/28	2.0	11,300	10,833	148,092	2028/4/26
小 計					575,146	
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		
国債証券	ACGB 2.750 11/21/27	2.75	500	491	45,410	2027/11/21
	ACGB 3.250 04/21/29	3.25	300	301	27,827	2029/4/21
地方債証券	NSWTC 3.000 03/20/28	3.0	1,540	1,493	137,932	2028/3/20
	NSWTC 3.000 04/20/29	3.0	1,530	1,467	135,611	2029/4/20
	NSWTC 3.000 05/20/27	3.0	1,390	1,357	125,418	2027/5/20
特殊債券 (除く金融債)	IADB 4.250 06/11/26	4.25	1,090	1,104	102,023	2026/6/11
小 計					574,222	
合 計					2,298,737	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12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(2,127,236千口)の内容です。

### 国内投資信託証券

銘	柄	第190期末		第196期末	
		口数	千口	口数	千口
S O S i L A物流リート投資法人		—	0.45	62,640	1.1
日本アコモデーションファンド投資法人		0.151	0.065	40,365	0.7
森ヒルズリート投資法人		0.641	0.64	102,016	1.7
産業ファンド投資法人		0.59	1.07	167,990	2.8
アドバンス・レジデンス投資法人		0.477	0.28	96,180	1.6
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.304	0.31	65,627	1.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.318	0.345	143,002	2.4
G L P投資法人		1.796	2	307,800	5.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.181	0.062	19,282	0.3
日本プロロジスリート投資法人		0.753	0.64	210,560	3.6
星野リゾート・リート投資法人		0.091	0.125	86,875	1.5
O n e リート投資法人		—	0.155	39,122	0.7
イオンリート投資法人		0.799	0.665	103,341	1.8
ヒューリックリート投資法人		0.504	0.545	93,140	1.6
日本リート投資法人		0.185	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人		1.974	1.62	126,522	2.1
ケネディクス商業リート投資法人		0.305	0.23	59,984	1.0
野村不動産マスターファンド投資法人		1.916	1.81	301,184	5.1
いちごホテルリート投資法人		—	0.75	78,825	1.3
ラサールロジポート投資法人		0.663	0.775	125,782	2.1
スターアジア不動産投資法人		0.56	1.04	56,576	1.0
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.213	0.25	124,625	2.1
大江戸温泉リート投資法人		0.425	—	—	—
投資法人みらい		0.61	0.362	16,905	0.3
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.489	0.44	58,300	1.0
三菱地所物流リート投資法人		0.157	0.225	98,325	1.7
C R E ロジスティクスファンド投資法人		0.192	0.3	60,720	1.0
アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.197	0.33	48,576	0.8
日本ビルファンド投資法人		0.574	0.54	332,100	5.6
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.478	0.44	262,680	4.5
日本都市ファンド投資法人		3.379	3.05	318,115	5.4
オリックス不動産投資法人		1.617	1.47	276,507	4.7
日本プライムリアルティ投資法人		0.387	0.31	119,040	2.0
東急リアル・エステート投資法人		0.591	0.302	64,295	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人		0.654	0.94	101,050	1.7
ユナイテッド・アーバン投資法人		1.483	1.33	197,904	3.4
森トラスト総合リート投資法人		—	0.18	25,812	0.4
インヴィンシブル投資法人		4.185	4.8	241,440	4.1
フロンティア不動産投資法人		0.214	0.24	124,560	2.1
平和不動産リート投資法人		0.63	0.57	88,578	1.5
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.273	0.1	32,000	0.5
福岡リート投資法人		0.5	0.46	79,580	1.3
ケネディクス・オフィス投資法人		0.152	0.37	120,250	2.0
いちごオフィスリート投資法人		0.589	0.79	67,624	1.1
大和証券オフィス投資法人		0.115	0.135	88,020	1.5
阪急阪神リート投資法人		0.246	—	—	—
大和ハウスリート投資法人		0.817	0.8	239,600	4.1
ジャパン・ホテル・リート投資法人		2.796	2.87	224,147	3.8
大和証券リビング投資法人		0.631	0.56	66,360	1.1
ジャパンエクセレント投資法人		0.554	0.63	85,554	1.4
合 計	口数・金額	35,356	36,371	5,849,482	
	銘柄数<比率>	46	47	<99.1%>	

(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) ー印は組み入れなし。



## <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(1,852,019千口)の内容です。

### 外国投資信託証券

銘柄	第190期末		第196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	1.373	1.253	34	4,654	0.1	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	3.538	—	—	—	—	
AGREE REALTY CORP	1.805	1.921	137	18,831	0.4	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1.683	1.63	19	2,661	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	0.926	0.888	5	718	0.0	
APARTMENT INCOME REIT CORP	3.991	3.71	136	18,727	0.4	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	3.805	3.661	29	4,015	0.1	
ACADIA REALTY TRUST	2.311	1.621	23	3,258	0.1	
ALEXANDER & BALDWIN INC	1.902	1.75	34	4,698	0.1	
ALEXANDER'S INC	0.054	0.052	12	1,662	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	7.507	7.279	239	32,711	0.8	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	5.399	5.122	86	11,775	0.3	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1.322	—	—	—	—	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	3.712	3.558	531	72,628	1.7	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.563	3.352	568	77,738	1.8	
BRANDYWINE REALTY TRUST	4.439	4.117	25	3,552	0.1	
SAUL CENTERS INC	0.326	0.31	12	1,753	0.0	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	0.156	3	498	0.0	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1.419	1.482	5	782	0.0	
BROADSTONE NET LEASE INC	4.066	4.165	71	9,837	0.2	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.702	—	—	—	—	
BRT APARTMENTS CORP	0.341	0.312	6	858	0.0	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7.572	7.211	162	22,228	0.5	
BOSTON PROPERTIES INC	3.614	3.432	228	31,264	0.7	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.64	0.588	15	2,147	0.1	
CEDAR REALTY TRUST INC	0.34	—	—	—	—	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.587	0.562	19	2,694	0.1	
CITY OFFICE REIT INC	1.089	1.169	10	1,499	0.0	
CHATHAM LODGING TRUST	1.219	1.174	15	2,137	0.1	
CLIPPER REALTY INC	0.454	0.473	3	478	0.0	
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORPORA	0.492	—	—	—	—	
AMERICOLD REALTY TRUST	6.782	6.481	188	25,836	0.6	
CAMDEN PROPERTY TRUST	2.612	2.563	297	40,659	1.0	
CENTERSPACE	0.396	0.37	24	3,315	0.1	
CTO REALTY GROWTH INC	0.159	0.388	7	1,001	0.0	
CARETRUST REIT INC	2.434	2.335	46	6,393	0.2	
CUBESMART	5.563	5.348	229	31,420	0.7	
COUSINS PROPERTIES INC	3.78	3.644	90	12,433	0.3	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	8.2	5	689	0.0	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	2.16	2.186	33	4,568	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	4.454	4.23	67	9,215	0.2	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	5.974	5.754	4	604	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	7.228	6.916	739	101,166	2.4	

銘柄	第190期末		第196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	%
PHYSICIANS REALTY TRUST	5.655	5.446	81	11,089	0.3
DUKE REALTY CORP	9.717	—	—	—	—
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	5.446	5.076	46	6,310	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	9.1	9.1	—	—	—
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.034	1.048	161	22,146	0.5
ELME COMMUNITIES	—	2.104	40	5,516	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	4.389	4.209	272	37,306	0.9
EPR PROPERTIES	1.888	1.805	73	10,066	0.2
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	3.058	3.398	79	10,813	0.3
EQUITY COMMONWEALTH	2.903	2.677	69	9,507	0.2
EQUINIX INC	2.293	2.191	1,480	202,497	4.8
EQUITY RESIDENTIAL	8.712	8.111	508	69,583	1.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	3.534	3.209	21	2,979	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.659	1.567	336	46,030	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	3.415	3.208	502	68,695	1.6
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1.958	1.96	52	7,215	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	0.742	1.162	14	2,050	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	3.312	3.178	155	21,244	0.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.799	1.752	188	25,793	0.6
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	2.376	1.864	5	752	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	5.97	6.147	320	43,798	1.0
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.509	1.482	14	2,030	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	2.595	2.488	33	4,596	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.932	0.951	18	2,478	0.1
GETTY REALTY CORP	0.986	0.756	25	3,438	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.699	2.531	72	9,916	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	3.925	3.102	31	4,369	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3.731	9.157	180	24,658	0.6
HOST HOTELS & RESORTS INC	18.152	17.084	302	41,331	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.926	0.791	7	1,029	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	5.67	—	—	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.689	0.673	75	10,326	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	1.731	1.574	5	783	0.0
INDUS REALTY TRUST INC	0.165	0.134	8	1,173	0.0
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2.661	2.572	20	2,778	0.1
INVITATION HOMES INC	15.22	13.884	438	59,982	1.4
IRON MOUNTAIN INC	7.361	6.994	380	52,043	1.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	5.61	5.337	95	13,021	0.3
INVENTRUST PROPERTIES CORP	1.746	1.622	39	5,399	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	2.936	2.395	47	6,495	0.2
KIMCO REALTY CORP	15.677	14.785	320	43,897	1.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	19.5	18.6	10	1,386	0.0
KILROY REALTY CORP	2.67	2.531	101	13,894	0.3
KITE REALTY GROUP TRUST	5.568	5.272	115	15,746	0.4
GLADSTONE LAND CORP	0.778	0.766	14	1,999	0.0
LIFE STORAGE INC	2.085	2.03	217	29,775	0.7
LTC PROPERTIES INC	1.031	0.975	37	5,146	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	7.276	6.735	71	9,745	0.2

銘柄	第190期末		第196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	%
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	2.943	2.764	446	61,100	1.4
MACERICH CO/THE	5.486	5.168	64	8,806	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	15.172	14.413	170	23,259	0.6
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	43.668	42.468	15	2,090	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.181	1.074	60	8,328	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	4.465	4.262	196	26,870	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.083	2.053	78	10,801	0.3
NETSTREIT CORP	0.99	1.208	23	3,196	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.592	0.548	25	3,482	0.1
REALTY INCOME CORP	14.41	14.82	955	130,626	3.1
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	2.886	2.705	69	9,536	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	6.075	5.633	167	22,964	0.5
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.402	0.391	9	1,256	0.0
ORION OFFICE REIT INC	1.415	1.363	12	1,698	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.212	1.166	16	2,289	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	3.116	2.969	27	3,747	0.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	13.779	12.983	329	45,010	1.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3.387	3.163	48	6,691	0.2
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	2.884	2.808	91	12,511	0.3
PARAMOUNT GROUP INC	4.299	4.067	23	3,237	0.1
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.263	0.305	5	793	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	5.989	5.41	66	9,115	0.2
PROLOGIS INC	18.847	22.155	2,577	352,440	8.3
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.865	0.879	17	2,411	0.1
PRIME US REIT	14.3	15.7	7	998	0.0
PUBLIC STORAGE	3.886	3.791	1,128	154,292	3.6
PS BUSINESS PARKS INC	0.517	—	—	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.504	0.453	6	932	0.0
REGENCY CENTERS CORP	3.917	3.706	243	33,314	0.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4.074	4.116	224	30,672	0.7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.398	1.327	117	16,131	0.4
RLJ LODGING TRUST	4.306	3.916	45	6,164	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	3.145	2.997	46	6,406	0.2
RPT REALTY	2.108	2.05	22	3,047	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	3.082	3.207	21	2,899	0.1
SAFEHOLD INC	0.353	0.584	16	2,213	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5.886	5.558	70	9,577	0.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	5.515	5.109	52	7,224	0.2
SITE CENTERS CORP	4.625	4.481	59	8,132	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	2.618	2.511	46	6,380	0.2
SL GREEN REALTY CORP	1.619	1.547	55	7,533	0.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	8.372	7.856	917	125,434	3.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3.246	3.281	135	18,527	0.4
STAG INDUSTRIAL INC	4.48	4.312	142	19,542	0.5
ISTAR INC	—	2.054	15	2,078	0.0
STORE CAPITAL CORP	6.239	6.394	204	27,964	0.7
SUN COMMUNITIES INC	2.96	2.952	420	57,452	1.4
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.127	3.974	31	4,271	0.1

銘 柄	第190期末		第196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	%	
TERRENO REALTY CORP	1.918	1.6	91	12,487	0.3	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.754	0.726	13	1,830	0.0	
UDR INC	7.603	7.349	293	40,091	0.9	
URBAN EDGE PROPERTIES	2.795	2.826	42	5,839	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.32	0.306	15	2,149	0.1	
UMH PROPERTIES INC	1.139	1.224	20	2,842	0.1	
VICI PROPERTIES INC	21.49	23.174	786	107,533	2.5	
VORNADO REALTY TRUST	4.041	3.876	85	11,709	0.3	
VERIS RESIDENTIAL INC	2.002	1.907	30	4,185	0.1	
VENTAS INC	10.182	9.57	434	59,458	1.4	
WELLTOWER INC	11.088	11.119	741	101,380	2.4	
WP CAREY INC	4.846	4.966	391	53,550	1.3	
WASHINGTON REIT	2.195	—	—	—	—	
WHITESTONE REIT	1.154	1.117	10	1,481	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.869	2.752	41	5,716	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	646.604 150	622.959 145	23,805 —	3,255,684 <77.0%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REIT	1.626	1.509	40	4,016	0.1	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.465	0.445	5	503	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.494	1.365	12	1,269	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.569	0.543	27	2,738	0.1	
BTB REIT	1.17	0.764	2	284	0.0	
CAN APARTMENT PROP REIT	2.177	2.041	87	8,791	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	4.027	3.864	56	5,670	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.276	1.22	19	1,958	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.303	1.26	19	1,939	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.588	0.605	9	910	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3.02	3.007	36	3,621	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REIT	1.27	0.923	2	292	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.835	2.526	42	4,247	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.808	0.772	59	5,917	0.1	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	0.371	6	668	0.0	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3.549	3.143	38	3,838	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.717	1.662	20	2,081	0.0	
INOVALIS REIT	0.554	0.341	1	143	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.411	1.368	22	2,269	0.1	
MINTO APARTMENT REIT	0.56	0.465	6	670	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.465	0.545	8	867	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	2.745	2.818	27	2,786	0.1	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	0.708	0.689	6	684	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	1.339	—	—	—	—	
PRIMARIS REIT	1.203	1.181	17	1,755	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	0.481	2	285	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.895	3.577	74	7,483	0.2	
SLATE GROCERY REIT	0.754	0.724	11	1,158	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2.316	2.239	50	5,078	0.1	
SLATE OFFICE REIT	1.236	0.552	2	244	0.0	

銘 柄	第190期末		第196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	%
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN		1.853	1.705	46	4,626	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT		1.028	0.961	5	562	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	47.961	43.666	772	77,367	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 1.8% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		0.385	0.201	1	214	0.0
HAMBORNER REIT AG		1.769	1.693	12	1,737	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2.154	1.894	13	1,952	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
COIMA RES SPA		0.592	—	—	—	—
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		1.238	1.265	4	590	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1.83	1.265	4	590	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA		0.107	0.113	15	2,180	0.1
CARMILA		1.128	1.383	19	2,763	0.1
COVIVIO		1.202	1.117	63	9,120	0.2
GECINA SA		1.393	1.308	126	18,145	0.4
ICADE		0.834	0.77	31	4,487	0.1
KLEPIERRE		4.959	4.694	105	15,108	0.4
MERCIALYS		1.244	1.852	17	2,562	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		2.96	2.571	134	19,400	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	13.827	13.808	513	73,770	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.7% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		0.987	1.027	23	3,398	0.1
NSI NV		0.443	0.434	10	1,484	0.0
VASTNED RETAIL NV		0.452	0.435	9	1,310	0.0
WERELDHAVE NV		1.007	0.969	12	1,792	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2.889	2.865	55	7,986	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		6.807	7.141	42	6,154	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		1.718	1.325	5	838	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		8.479	8.026	72	10,442	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	17.004	16.492	121	17,434	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		0.923	0.931	72	10,399	0.2
BEFIMMO		0.647	—	—	—	—
COFINIMMO		0.75	0.722	61	8,910	0.2
CARE PROPERTY INVEST		0.673	0.668	10	1,442	0.0
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.592	0.638	12	1,821	0.0
MONTEA NV		0.254	0.296	19	2,765	0.1
RETAIL ESTATES		0.284	0.271	16	2,380	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		3.597	3.412	91	13,135	0.3

銘柄	第190期末		第196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…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.53	0.499	13	1,987	0.0
小計	口数・金額	8.25	7.437	298	42,843
	銘柄数<比率>	9	8	—	<1.0%>
(ユーロ…アイルランド)					
HIBERNIA REIT PLC	17.573	—	—	—	—
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	10.72	10.322	11	1,596	0.0
小計	口数・金額	28.293	10.322	11	1,596
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.0%>
(ユーロ…その他)					
CROMWELL EUROPEAN REIT	7.68	8.58	13	1,936	0.0
小計	口数・金額	7.68	8.58	13	1,936
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>
ユーロ計	口数・金額	81.927	62.663	1,030	148,110
	銘柄数<比率>	31	28	—	<3.5%>
(イギリス)			千ポンド		
AEW UK REIT PLC	3.689	3.018	2	488	0.0
ASSURA PLC	74.357	71.204	38	6,458	0.2
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	—	8.648	4	816	0.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC	47.836	43.741	63	10,670	0.3
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	19.99	19.234	18	3,032	0.1
BRITISH LAND CO PLC	23.845	22.569	89	14,965	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC	4.386	4.207	47	7,913	0.2
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	22.219	20.483	20	3,479	0.1
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	11.02	10.608	9	1,605	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	15.559	14.978	9	1,542	0.0
DERWENT LONDON PLC	2.853	2.626	61	10,326	0.2
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	—	5.085	3	515	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	15.078	14.317	11	1,958	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	6.584	6.109	30	5,105	0.1
HAMMERSON PLC	92.128	85.073	20	3,389	0.1
HOME REIT PLC	14.039	19.023	8	1,475	0.0
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	9.642	9.739	9	1,660	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	19.288	18.078	113	18,939	0.4
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	24.819	23.597	41	6,967	0.2
LXI REIT PLC	23.868	41.254	47	8,015	0.2
NEWRIVER REIT PLC	8.413	6.925	5	908	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	13.688	13.176	10	1,826	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	33.534	32.072	35	5,946	0.1
PRS REIT PLC/THE	13.729	12.984	11	1,858	0.0
REGIONAL REIT LTD	10.829	10.424	6	1,009	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	5.359	5.073	47	7,960	0.2
SEGRE PLC	30.704	29.093	233	39,050	0.9
SHAFTSBURY PLC	7.234	6.937	24	4,034	0.1
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	11.357	16	2,686	0.1
STANDARD LIFE INV PROP INC	10.196	—	—	—	—
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	9.331	7.791	5	898	0.0
SCHRODER REIT LTD	14.43	14.353	6	1,067	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	25.813	29.814	30	5,109	0.1

銘 柄	第190期末		第196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	%	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	21.43	20.636	12	2,008	0.0	
UNITE GROUP PLC	10.147	9.627	89	14,937	0.4	
WAREHOUSE REIT PLC	—	10.223	11	1,863	0.0	
WORKSPACE GROUP PLC	3.671	3.32	13	2,308	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	649.708	667.396	1,212	202,802	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	36	—	< 4.8% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ABACUS PROPERTY GROUP	9.564	9.878	26	2,463	0.1	
ARENA REIT	8.654	8.264	31	2,878	0.1	
BWP TRUST	12.102	11.503	46	4,282	0.1	
CHARTER HALL GROUP	12.108	11.291	143	13,215	0.3	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	14.19	12.897	40	3,752	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	15.341	15.481	69	6,378	0.2	
CROMWELL PROPERTY GROUP	35.349	34.028	23	2,153	0.1	
CENTURIA CAPITAL GROUP	15.841	16.588	29	2,697	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	11.033	10.261	16	1,530	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	8.291	8.02	26	2,415	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	13.056	12.447	49	4,587	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	5.584	5.039	15	1,401	0.0	
DEXUS	27.343	25.482	204	18,855	0.4	
GDI PROPERTY GROUP	13.432	10.622	8	760	0.0	
GOODMAN GROUP	43.219	40.739	740	68,419	1.6	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	7.333	7.056	22	2,040	0.0	
GPT GROUP	48.698	46.093	200	18,480	0.4	
HEALTHCO REIT	6.93	5.767	9	908	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	38.132	37.315	49	4,550	0.1	
HMC CAPITAL LTD	4.571	4.611	20	1,916	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	4.814	4.656	16	1,531	0.0	
IRONGATE GROUP	13.719	—	—	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9.689	8.827	38	3,587	0.1	
MIRVAC GROUP	100.23	93.546	205	19,011	0.4	
NATIONAL STORAGE REIT	27.072	25.889	60	5,620	0.1	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	9.118	8.616	6	592	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	9.548	9.217	22	2,086	0.0	
REGION RE LTD	—	31.119	83	7,733	0.2	
SCENTRE GROUP	131.949	123.822	356	32,943	0.8	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	28.065	—	—	—	—	
STOCKLAND	60.686	57.44	222	20,535	0.5	
VICINITY CENTRES	98.368	93.106	183	16,987	0.4	
WAYPOINT REIT	19.064	17.128	47	4,398	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	863.093	806.748	3,017	278,717	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	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	21.136	19.98	23	2,093	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	27.48	25.324	52	4,577	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP INC	39.23	37.805	35	3,086	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	34.464	32.434	43	3,766	0.1	
STRIDE PROPERTY GROUP	—	13.001	18	1,612	0.0	

銘 柄	第190期末		第196期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランドドル	千円	%	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	12.174	11.246	26	2,317	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	134.484	139.79	199	17,453	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<0.4%>	
(香港)			千香港ドル			
CHAMPION REIT	47	46	134	2,366	0.1	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	57	54	111	1,962	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26	21	65	1,157	0.0	
FORTUNE REIT	37	35	208	3,663	0.1	
PROSPERITY REIT	31	26	51	899	0.0	
LINK REIT	53.6	50.8	2,819	49,508	1.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	251.6	232.8	3,391	59,558	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.4%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
AIMS APAC REIT	11.415	12.815	15	1,552	0.0	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	85.35	—	—	—	—	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	48.689	—	—	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	21.65	20.25	24	2,493	0.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	129.375	119.675	241	24,401	0.6	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	80.85	222	22,442	0.5	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	47.489	46	4,721	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	28.208	28.108	32	3,234	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	12.6	7	801	0.0	
EC WORLD REIT	8.2	5.7	2	256	0.0	
ESR-LOGOS REIT	129.251	134.851	48	4,900	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	27.979	25.779	52	5,282	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	26.2	25.3	15	1,557	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27.846	29.446	7	743	0.0	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	73.803	69.403	79	7,986	0.2	
IREIT GLOBAL	12.916	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	34.34	31.84	60	6,074	0.1	
KEPPEL REIT	51.45	47.55	42	4,319	0.1	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	42.921	44.921	32	3,264	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	55.209	—	—	—	—	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	49.369	47.869	105	10,678	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	81.592	77.392	123	12,499	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	—	55.409	93	9,452	0.2	
QUE COMMERCIAL REIT	59.9	59.1	20	2,117	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	9.7	9.3	35	3,567	0.1	
SASSEUR REIT	14.9	11.7	8	885	0.0	
STARHILL GLOBAL REIT	35.2	33.8	18	1,825	0.0	
SPH REIT	23.8	25.6	22	2,299	0.1	
SUNTEC REIT	55	53.9	75	7,671	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,144.263	1,110.647	1,436	145,029	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	25	—	<3.4%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	0.636	3,434	359	0.0	
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATS	2.507	2.513	10,340	1,081	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	1.464	1.52	10,214	1,068	0.0	



銘 柄	第190期末		第196期末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	千口	千口	千韓国ウォン	千円	%	
LOTTE REIT CO LTD	3.037	3.054	12,231	1,279	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.76	0.884	4,048	423	0.0	
JR REIT XXVII	2.898	3.562	15,654	1,637	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	1.089	1.089	5,406	565	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	4.051	3.846	14,903	1,558	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	1.286	1.302	4,511	471	0.0	
SK REITS CO LTD	1.3	1.635	8,502	889	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	1.145	3,738	391	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	0.42	1,596	166	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	18.392	21.606	94,582	9,893	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	12	—	<0.2%>	
(イスラエル)			千イスラエル・シェケル			
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	—	13.602	22	909	0.0	
REIT 1 LTD	4.928	5.161	90	3,613	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	5.885	6.052	50	2,027	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	10.813	24.815	164	6,550	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	3,848.845	3,733.09	—	4,201,167	
	銘 柄 数 < 比 率 >	323	323	—	<99.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年12月12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) < >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) 一印は組み入れなし。

# 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17期

(決算日：2022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17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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>③株式等の組入れは、原則として高位を保ちます。</p> <p>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。</p> <p>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。</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。</p>
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	<p>①株式への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、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>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。</p> <p>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。</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。</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外貨建資産への投資は行いません。</p>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		T O P I X		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	騰落率	騰落率	(参考指標)	騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
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
17期(2022年3月22日)	25,142	3.0	1,933.74	△2.8	99.3	—	26,971

(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		T O P I X		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	(参考指標)	騰落率		
(期首) 2021年3月22日	円	%	ポイント	%	%	%
	24,413	—	1,990.18	—	97.6	—
3月末	24,111	△1.2	1,954.00	△1.8	98.1	—
4月末	23,283	△4.6	1,898.24	△4.6	98.2	—
5月末	23,650	△3.1	1,922.98	△3.4	98.3	—
6月末	23,740	△2.8	1,943.57	△2.3	98.7	—
7月末	23,295	△4.6	1,901.08	△4.5	99.4	—
8月末	23,572	△3.4	1,960.70	△1.5	99.2	—
9月末	24,470	0.2	2,030.16	2.0	98.5	—
10月末	24,170	△1.0	2,001.18	0.6	98.5	—
11月末	23,135	△5.2	1,928.35	△3.1	98.3	—
12月末	24,250	△0.7	1,992.33	0.1	98.5	—
2022年1月末	24,210	△0.8	1,895.93	△4.7	99.5	—
2月末	24,451	0.2	1,886.93	△5.2	99.4	—
(期末) 2022年3月22日	25,142	3.0	1,933.74	△2.8	99.3	—

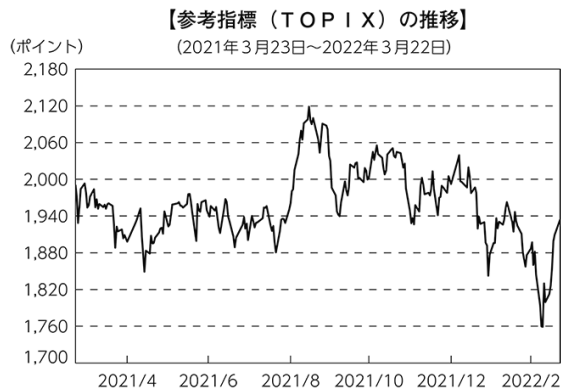
(注1) 騰落率は期首比。

(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17期の運用経過等（2021年3月23日～2022年3月22日）

<当期中の基準価額等の推移>



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>

- ・首相交代に伴い経済対策への期待感が広がったこと。
- ・新型コロナウイルスのワクチン接種の進展と、新規感染者数の減少により経済正常化への期待が高まったこと。
- ・企業の業績に回復が見られたこと。

<下落要因>

- ・新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、投資家にリスク回避姿勢が広がったこと。
- ・米国でインフレへの警戒感から早期金融引締め観測が高まったこと。
- ・ウクライナ情勢が緊迫化したこと。

## ＜投資環境＞

(2021年3月～5月)

当期の東証株価指数（TOPIX）は、1,990.18ポイントの水準から始まりました。3月および4月の株式市場は、新型コロナウイルスの感染拡大で経済活動の再開が遅れるとの見方が強まり下落しました。5月は、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ったことなどから中旬に大きく値を下げました。

(2021年6月～8月)

6月から7月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大やワクチン接種の進展などから一進一退となり、TOPIXは1,950ポイントを挟んだ動きとなりました。7月中旬には米連邦準備制度理事会（FRB）のパウエル議長の議会証言で早期の金融緩和縮小への警戒が後退したものの、日本の株式市場においては積極的な買いは入らず軟調な展開が続きました。その後、米連邦下院が子育てや気候変動対策など3.5兆ドルの財政支出を盛り込んだ予算決議案を可決したことから株価は上昇しました。

(2021年9月～11月)

9月は、菅首相が自民党総裁選には出馬しない意向を示し、首相交代に伴う経済対策への期待感が広がったことや、新型コロナウイルスの新規感染者数の減少による経済正常化への期待も手伝い、9月14日にはTOPIXは期中高値となる2,118.87ポイントまで上昇しました。その後は10月にかけて、中国不動産大手、中国恒大集団の資金繰り懸念や米国の債務上限問題に加え、米国長期金利の上昇が警戒され、やや売りが優勢になりました。11月は、FRBの次期議長にパウエル議長が再任される見通しとなり早期利上げ観測が強まったことに加え、欧米の新型コロナウイルスの感染拡大や南アフリカで見つかった新たな変異株（オミクロン株）への警戒感から下落しました。

(2021年12月～2022年3月)

12月は、各国中央銀行が金融緩和縮小に前向きな姿勢に傾いているとの警戒から、米国株とともに売りに押される動きもありましたが、「オミクロン株」は重症化リスクが低いとの見方から上昇しました。2022年1月は、米国の早期金融引締めや米国金利上昇への警戒感などによる投資家心理の悪化や、国内における新型コロナウイルスの感染急拡大から、大きく値を下げる動きになりました。2月上旬は米国の株高や企業の好決算を受け堅調な地合いが続いたものの、ウクライナ情勢の緊迫化などから3月にかけて値を下げる動きになり、3月9日にはTOPIXは期中安値となる1,758.89ポイントまで下落しました。その後、ロシアとウクライナの停戦への期待や、原油価格の下落や円安が好感されたことから上昇し、期末のTOPIXは1,933.74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99.3%となっています。

#### (業種構成)

期首は、東証33業種分類中28業種を組み入れ、T O P I X 対比でオーバーウェートとしていた主な業種は、機械、卸売業、石油・石炭製品、ゴム製品および金属製品で、アンダーウェートとしていた主な業種は、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した。その後は、銘柄の入替えおよび株価の変動に伴い、輸送用機器、情報・通信業および保険業などの業種が増加した一方、機械、金属製品およびゴム製品などが減少し、期末現在では28業種を組み入れています。なお、期末現在、T O P I X 対比でオーバーウェートとしている主な業種は、機械、石油・石炭製品、証券、商品先物取引業、銀行業および金属製品で、アンダーウェートとしている主な業種は、電気機器、輸送用機器、医薬品、サービス業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、NIPPON EXPRESSホールディングス、三井物産、住友商事、三菱UFJフィナンシャル・グループ、東京海上ホールディングス、住友倉庫、出光興産、小松製作所、任天堂およびりそなホールディングスとなっています。なお、期末現在の保有銘柄の予想平均配当利回りは3.54% (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+3.0%となり、参考指標とするT O P I X の騰落率 $\Delta$ 2.8%を上回りました。(騰落率差: +5.8%)

#### <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、鉱業および保険業などの業種が上昇した一方で、金属製品、パルプ・紙および電気・ガス業などが下落しました。

ファンドでは、相対的に堅調だった保険業および卸売業の組入比率が高かったことや、相対的に軟調だった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海運業および鉱業の組入比率が低かったことや、相対的に軟調だった金属製品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、住友倉庫、東京エレクトロン、東京海上ホールディングス、I D E C および三井物産などが上昇した一方、マダム、日本精工、中国電力、ヤマダホールディングスおよび帝人などが下落しました。

### <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

(2021年3月23日～2022年3月22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 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(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) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.000 (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 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	1	0.004	
期中の平均基準価額は、23,861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3月23日～2022年3月22日)

株式

国	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
内		千株 1,198 ( 341)	千円 1,921,243 ( - )	千株 2,132	千円 4,681,018

(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

(2021年3月23日～2022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	6,602,262千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	28,074,955千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.23

(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3月23日～2022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

(2022年3月22日現在)

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
<b>水産・農林業 (1.2%)</b>			
ホクト	150.7	155.1	307,718
<b>建設業 (3.4%)</b>			
大林組	323.8	311	295,761
大東建託	28.7	23.8	310,352
積水ハウス	147.6	128.8	309,377
<b>食料品 (2.1%)</b>			
キリンホールディングス	135	154.5	280,572
日本たばこ産業	146	141.2	291,436
<b>繊維製品 (1.1%)</b>			
帝人	165.5	211.5	294,408
<b>化学 (6.6%)</b>			
クラレ	257.4	282.6	294,186
三菱ケミカルホールディングス	390.1	343.4	282,000
三洋化成工業	58.6	58.6	301,790
太陽ホールディングス	50.7	100	318,000
マンダム	159.2	204.9	256,534
日東電工	34.9	36.2	316,026
<b>医薬品 (3.4%)</b>			
武田薬品工業	79.7	86.3	310,334
アステラス製薬	190.5	159.2	309,723
大塚ホールディングス	72.5	71.6	296,996
<b>石油・石炭製品 (2.4%)</b>			
出光興産	117.1	96.6	331,821
ENEOSホールディングス	666.6	660.6	310,151
<b>ゴム製品 (2.0%)</b>			
横浜ゴム	182	154.8	249,537
ブリヂストン	77.9	64.3	292,372
<b>ガラス・土石製品 (1.1%)</b>			
A G C	78.6	59.8	288,236

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>鉄鋼 (1.1%)</b>			
丸一鋼管	129.3	106.9	300,816
<b>非鉄金属 (2.2%)</b>			
三井金属鉱業	81.8	88.3	309,933
住友電気工業	196.4	196.4	287,529
<b>金属製品 (2.0%)</b>			
三和ホールディングス	232.3	231.3	283,573
L I X I L	106.8	106.8	255,465
<b>機械 (7.8%)</b>			
アマダ	259.6	277.8	297,523
ナブテスコ	66.9	—	—
小松製作所	100.4	113.1	330,874
S A N K Y O	108.2	93.6	301,392
マックス	200.2	173.6	298,939
日本精工	294.9	362.5	266,800
三菱重工業	95.6	84.6	317,080
スター精密	200.5	192.6	284,470
<b>電気機器 (11.2%)</b>			
日清紡ホールディングス	395.7	293.3	304,152
コニカミノルタ	558.2	601.9	314,793
日立製作所	63.4	52	308,204
三菱電機	196.8	201.5	283,107
マブチモーター	66	75.1	282,751
I D E C	167.3	119.9	306,944
パナソニック	235.1	239.6	284,165
カシオ計算機	161.9	184.6	263,608
キヤノン	144	111.4	317,545
東京エレクトロン	7.6	5.4	321,192
<b>輸送用機器 (6.5%)</b>			
デンソー	46.1	35.6	271,485



しんきん好配当利回り株マザーファンド ー第17期ー

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
いすゞ自動車	—	192.9	304,010			
トヨタ自動車	41	141.3	290,371			
アイシン	84.5	72.4	298,650			
本田技研工業	102.8	85.6	290,612			
SUBARU	149.6	149.6	281,098			
<b>精密機器 (1.2%)</b>						
ニコン	337.1	248.8	314,483			
<b>その他製品 (2.4%)</b>						
トッパン・フォームズ	282.1	—	—			
大日本印刷	142.2	101.7	311,202			
任天堂	—	5.3	327,911			
<b>電気・ガス業 (2.2%)</b>						
中部電力	237.1	242.5	298,275			
中国電力	242.3	312.9	284,426			
<b>陸運業 (2.5%)</b>						
日本通運	40.2	—	—			
九州旅客鉄道	119.8	119.2	310,158			
NIPPON EXPRESSホールディングス	—	42.4	369,304			
<b>倉庫・運輸関連業 (1.3%)</b>						
住友倉庫	217.4	142.5	335,160			
<b>情報・通信業 (7.0%)</b>						
トレンドマイクロ	54.9	45.8	322,890			
日本テレビホールディングス	215.6	231.9	303,557			
日本電信電話	116.6	90.9	325,240			
ソフトバンク	231.5	207	314,640			
S C S K	50.3	140.4	296,946			
T K C	43.9	93.1	314,212			
<b>卸売業 (7.1%)</b>						
伊藤忠商事	95.9	79.5	324,916			
三井物産	143.9	106.4	354,524			
住友商事	209.9	159.1	344,212			
サンゲツ	195.2	188.4	294,846			

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
リョーサン	138.6	129.5	289,432			
因幡電機産業	122.2	113.2	301,904			
<b>小売業 (3.3%)</b>						
ローソン	63.7	61.9	296,810			
セブン&アイ・ホールディングス	76.6	54.5	305,036			
ヤマダホールディングス	554.6	717.7	288,515			
<b>銀行業 (7.2%)</b>						
あおぞら銀行	127.9	116.7	309,955			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	524.1	427.7	343,870			
りそなホールディングス	694.9	588.7	327,376			
三井住友トラスト・ホールディングス	82.6	73.9	306,093			
三井住友フィナンシャルグループ	79.6	73.3	304,854			
みずほフィナンシャルグループ	201.6	198.2	322,768			
<b>証券・商品先物取引業 (2.3%)</b>						
大和証券グループ本社	576.5	442.6	318,494			
野村ホールディングス	490	569.9	303,243			
<b>保険業 (3.7%)</b>						
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	99.7	77.3	321,799			
東京海上ホールディングス	58.7	45.5	341,841			
T&Dホールディングス	232.2	182.1	318,310			
<b>不動産業 (1.2%)</b>						
野村不動産ホールディングス	126.9	105.5	319,137			
<b>サービス業 (4.5%)</b>						
H. U. グループホールディングス	94.8	99.2	294,128			
ユー・エス・エス	141.9	158.6	320,372			
日本郵政	315.8	314.9	306,712			
メイテック	55.3	44.4	295,704			
合 計	株数・金額	15,840	15,247	26,787,697		
	銘柄数<比率>	88	88	<99.3%>		

(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) 一印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2022年3月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	26,787,697	99.2
コール・ローン等、その他	203,516	0.8
投資信託財産総額	26,991,213	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 (2022年3月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	26,991,213,360
コール・ローン等	120,434,910
株式(評価額)	26,787,697,600
未収配当金	83,080,850
(B) 負債	20,000,727
未払解約金	20,000,000
未払利息	232
その他未払費用	495
(C) 純資産総額(A-B)	26,971,212,633
元本	10,727,473,755
次期繰越損益金	16,243,738,878
(D) 受益権総口数	10,727,473,755口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,142円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は12,462,589,328円、期中追加設定元本額は721,225,749円、期中一部解約元本額は2,456,341,322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)8,082,300,815円、しんきん好配当利回り株ファンド(3ヵ月決算型)1,065,724,954円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)1,123,743,220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)98,378,580円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)254,688,084円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)102,638,102円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2,5142円です。

○損益の状況 (2021年3月23日~2022年3月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	972,709,785
受取配当金	972,842,705
その他収益金	7,120
支払利息	△ 140,040
(B) 有価証券売買損益	△ 138,453,609
売買益	2,260,305,076
売買損	△ 2,398,758,685
(C) 保管費用等	△ 17,862
(D) 当期損益金(A+B+C)	834,238,314
(E) 前期繰越損益金	17,961,942,863
(F) 追加信託差損益金	986,974,251
(G) 解約差損益金	△ 3,539,416,550
(H) 計(D+E+F+G)	16,243,738,878
次期繰越損益金(H)	16,243,738,878

(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17期

(決算日：2022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17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	<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※		株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
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
17期(2022年5月10日)	32,490	19.0	39,136	11.2	96.9	—	23,763

(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※		株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
(期首) 2021年5月10日	27,302	—	35,185	—	98.1	—
5月末	27,613	1.1	35,686	1.4	97.9	—
6月末	27,408	0.4	36,806	4.6	97.3	—
7月末	26,753	△2.0	37,138	5.5	98.2	—
8月末	27,324	0.1	38,097	8.3	94.7	—
9月末	27,469	0.6	36,911	4.9	97.4	—
10月末	28,307	3.7	40,127	14.0	95.7	—
11月末	27,217	△0.3	39,105	11.1	96.8	—
12月末	29,196	6.9	41,502	18.0	98.0	—
2022年1月末	30,293	11.0	39,265	11.6	98.0	—
2月末	30,574	12.0	38,232	8.7	97.7	—
3月末	33,071	21.1	41,507	18.0	97.0	—
4月末	32,849	20.3	42,172	19.9	97.3	—
(期末) 2022年5月10日	32,490	19.0	39,136	11.2	96.9	—

(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17期の運用経過等（2021年5月11日～2022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＞

- ・経済回復と好調な企業業績が継続したこと。
- ・新型コロナウイルスへの警戒感が後退し、経済活動の再開が進んだこと。
- ・投資対象通貨が円に対して上昇した（円安となった）こと。

＜下落要因＞

- ・米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げと保有資産の縮小開始を決定し、さらに金融引締めを加速させるとの観測が高まったこと。
- ・インフレ懸念が一段と高まったこと。
- ・ロシア・ウクライナ情勢の緊迫化。

＜投資環境＞

(2021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ワクチン接種のスピードが加速し、経済活動の回復が進んだことがプラス要因となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。FRBが金融政策を市場が予測するより早期に引き締める可能性があることを示唆し、下落する局面もありましたが、経済活動の再開に伴い、景気回復の勢いが加速している兆しがみられ、投資家心理が上向いたことが支援材料となりました。ユーロ圏株式市場も上昇しました。企業の決算発表が好調な内容であったことや、欧州域内のワクチン接種のペースが加速したことが支援材料となりました。また、経済活動を示す指標が非常に堅調な結果となりました。

(2020年7～9月)

グローバル株式市場は小幅に下落しました。堅調な企業業績などが支援材料となりましたが、インフレ懸念が強まったことや、中国銘柄の急落をきっかけに世界同時株安の様相を呈する局面があり、下落に転じました。

市場別に見ると、米国株式市場は小幅に上昇しました。好調な企業業績を背景に堅調に推移していましたが、9月には景気減速とインフレへの懸念が強まったことや、中国の不動産開発大手の経営不安が広がったことで、下落する局面もありました。ユーロ圏株式市場も同様に、小幅に上昇しました。

(2021年10～12月)

グローバル株式市場は上昇しました。世界経済の回復と好調な企業業績などが支援材料となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。新型コロナウイルスのオミクロン株の感染者数の増加やFRBの資産購入縮小のスピード加速への懸念が高まり、11月に調整する局面はありましたが、オミクロン株による重症化リスクは高くないとの見方が強まるなど、オミクロン株をめぐる過度な警戒感が後退したことに加え、堅調な景気と総じて好調な企業業績を背景に、上昇しました。ユーロ圏株式市場も上昇しました。新型コロナウイルスの感染者数の増加により、一部のユーロ圏諸国で行動制限が再導入されたことが嫌気され、下落する局面はありましたが、米国株式市場と同様に堅調な推移となりました。

(2022年1～3月)

グローバル株式市場は下落しました。米国の金融引締め観測やロシア・ウクライナ情勢の緊迫化がマイナス材料となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は下落しました。堅調な景気などを背景にインフレ率が上昇する中、ロシアによるウクライナへの侵攻がインフレ懸念と金融引締め観測を一段と高めました。FRBは3月に0.25ポイントの利上げを実施し、さらなる金融引締めへの道筋を明らかにしました。ユーロ圏株式市場も下落しました。インフレ率の上昇、特にロシア産資源・エネルギーの供給減少による資源・エネルギー価格の上昇が個人消費に打撃を与えるとの懸念が高まりました。

(2022年4～5月)

グローバル株式市場は下落しました。高いインフレを抑制するために米国が金融引締めを加速することで、景気が減速するとの懸念が高まったことがマイナス材料となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は下落しました。FRBは5月に0.50ポイントの利上げを実施し、6月から保有資産の縮小を開始することを決定しました。パウエルFRB議長は今後複数回の会合で0.50ポイントの利上げを検討する可能性に言及しました。ユーロ圏株式市場も下落しました。ロシアとウクライナの紛争が続き、インフレが高止まりすることで、経済へ悪影響が及んでいます。

## ＜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直し、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44銘柄になりました。

# しんきん世界好配当利回り株マザーファンド - 第17期 -

## (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
コミュニケーション・サービス	19.0%	8.6%	+10.4%
金融	18.2%	14.0%	+ 4.2%
ヘルスケア	15.1%	12.8%	+ 2.3%
生活必需品	13.0%	7.1%	+ 5.9%
エネルギー	11.1%	3.7%	+ 7.4%
情報技術	10.2%	23.1%	△13.0%
一般消費財・サービス	5.9%	11.4%	△ 5.5%
素材	4.7%	4.3%	+ 0.3%
公益事業	2.5%	2.9%	△ 0.5%
資本財・サービス	0.6%	9.4%	△ 8.9%
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、「コミュニケーション・サービス」、「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。

「エネルギー」、「生活必需品」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、「金融」、「一般消費財・サービス」などの組入れが、主なマイナ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	28.7%	72.9%	△44.2%
	カナダ	0.0%	3.6%	△ 3.6%
欧州地域	イギリス	32.0%	4.4%	+27.6%
	フランス	11.3%	3.5%	+ 7.8%
	ドイツ	8.9%	2.7%	+ 6.1%
	イタリア	7.2%	0.8%	+ 6.4%
	スペイン	3.2%	0.7%	+ 2.5%
	ベルギー	2.5%	0.3%	+ 2.2%
	オランダ	1.6%	1.4%	+ 0.2%
	スイス	0.1%	3.0%	△ 3.0%
	ノルウェー	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	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	2.6%	2.2%	+ 0.4%
	シンガポール	2.0%	0.4%	+ 1.6%
	香港	0.0%	0.9%	△ 0.9%
	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」、「オーストラリア」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、「ドイツ」、「ベルギー」などの組入れが、主なマイナ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+19.0%となり、同期間の参考指標の騰落率+11.2%を7.8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・サービスなどでの銘柄選択やエネルギーなどでの業種選択、国別ではイギリスやフラン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

(2021年5月11日~2022年5月10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 6 ( 6 )	% 0.020 (0.020)	(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 )	11 (11)	0.038 (0.038)	(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 )	0.037 (0.037) (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 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	28	0.095	
期中の平均基準価額は、29,006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5月11日～2022年5月10日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 4,936 ( 109)	千ドル 14,741 ( 331)	百株 6,648 ( -)	千ドル 36,098 ( 331)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,362 ( 80)	5,879 ( 509)	1,291 ( -)	4,266 ( 509)
	イタリア	4,793	2,259	5,231	3,763
	フランス	8,335 ( 23)	10,325 ( 28)	5,528 ( -)	12,060 ( 28)
	オランダ	1,457	1,353	1,649	2,027
	スペイン	276	331	863	966
	ベルギー	1,030	3,897	408	1,873
	その他	142	98	-	-
	国	イギリス	46,804 ( 101)	千ポンド 7,807 ( 12)	102,963 ( -)
スイス		308	千スイスフラン 2,628	-	千スイスフラン -
オーストラリア		597	千オーストラリアドル 302	18,773	千オーストラリアドル 7,583
シンガポール		3,653	千シンガポールドル 301	11,417	千シンガポールドル 892

(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

(2021年5月11日～2022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	18,578,181千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	23,136,993千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.80

(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5月11日～2022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

(2022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	1,008	—	—	—	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	908	810	6,180	803,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	630	562	2,804	364,677	銀行
CISCO SYSTEMS INC	833	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HF SINCLAIR CORP	—	1,144	4,841	629,510	エネルギー
HOLLYFRONTIER CORP	1,283	—	—	—	エネルギー
INTL BUSINESS MACHINES CORP	607	428	5,762	749,245	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,290	1,332	5,740	746,420	半導体・半導体製造装置
THE KROGER CO.	1,214	—	—	—	食品・生活必需品小売り
OMNICOM GROUP	789	337	2,611	339,549	メディア・娯楽
PFIZER INC	1,668	664	3,229	419,957	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	1,119	6,008	781,224	食品・飲料・タバコ
VIATRIS INC	182	2,245	2,353	306,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	—	825	3,620	470,798	食品・生活必需品小売り
WESTERN UNION CO	2,721	3,185	5,476	712,059	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数	48,628	6,323,109	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	11	—	< 26.6% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
BAYER AG	943	823	4,834	663,676	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTINENTAL AG	328	735	4,441	609,672	自動車・自動車部品
RTL GROUP S.A.	790	705	2,854	391,824	メディア・娯楽
Schaeffler AG Preference NPV	3,990	4,940	2,464	338,260	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	7,203	14,594	2,003,435	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 8.4% >
(ユーロ…イタリア)					
ENI SPA	5,991	4,125	5,395	740,609	エネルギー
INTESA SANPAOLOA	17,029	17,473	3,197	438,934	銀行
UNICREDIT SPA	2,627	3,613	2,898	397,819	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	25,211	11,490	1,577,363	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 6.6% >
(ユーロ…フランス)					
SOCIETE BIC SA	558	—	—	—	商業・専門サービス
AXA SA	—	1,005	2,236	307,040	保険
EUROAPI SASU	—	23	32	4,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORANGE	4,646	5,283	6,150	844,290	電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE SA	992	561	2,955	405,736	メディア・娯楽
SANOFI	610	544	5,252	721,002	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド - 第17期 -

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額	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		
SES GLOBAL-FDR	-	4,351	3,574	490,687		メディア・娯楽
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	1,989	-	-	-		メディア・娯楽
小計	株数・金額	8,796	11,770	20,202	2,773,242	
	銘柄数<比率>	5	6	-	<11.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
ING GROEP NV	2,941	2,748	2,391	328,304		銀行
小計	株数・金額	2,941	2,748	2,391	328,304	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<1.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
REPSOL SA	5,422	4,835	6,561	900,675		エネルギー
小計	株数・金額	5,422	4,835	6,561	900,675	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<3.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	947	586	2,542	348,945		保険
COLRUYT SA	-	982	3,366	462,099		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	947	1,569	5,908	811,044	
	銘柄数<比率>	1	2	-	<3.4%>	
ユーロ計	株数・金額	49,809	53,339	61,150	8,394,065	
	銘柄数<比率>	15	17	-	<35.3%>	
(イギリス)				千ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC	1,030	755	2,492	399,800		素材
BT GROUP PLC	26,959	24,040	4,172	669,095		電気通信サービス
CENTRICA PLC	77,637	27,536	1,980	317,690		公益事業
GLAXOSMITHKLINE PLC	3,494	2,662	4,623	741,523		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	5,001	2,464	395,159		銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	3,483	2,476	4,091	656,194		食品・飲料・タバコ
ITV PLC	-	34,989	2,376	381,119		メディア・娯楽
WM MORRISON SUPERMARKETS	30,149	-	-	-		食品・生活必需品小売り
NATWEST GROUP PLC	16,870	12,485	2,548	408,656		銀行
PEARSON PLC	4,165	5,172	3,918	628,425		メディア・娯楽
SHELL PLC	2,454	-	-	-		エネルギー
SHELL PLC-NEW	-	2,188	4,870	781,078		エネルギー
STANDARD CHARTERED PLC	6,618	8,128	4,446	713,057		銀行
TESCO PLC	15,327	13,668	3,765	603,895		食品・生活必需品小売り
WPP PLC	3,932	2,530	2,409	386,447		メディア・娯楽
小計	株数・金額	197,693	141,635	44,161	7,082,143	
	銘柄数<比率>	13	13	-	<29.8%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SWISS RE AG	-	308	2,401	314,552		保険
小計	株数・金額	-	308	2,401	314,552	
	銘柄数<比率>	-	1	-	<1.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
SOUTH32 LTD	28,639	10,463	4,844	436,363		素材
小計	株数・金額	28,639	10,463	4,844	436,363	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<1.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
GENTING SINGAPORE LTD	71,719	63,955	5,052	472,049		消費者サービス
小計	株数・金額	71,719	63,955	5,052	472,049	
	銘柄数<比率>	1	1	-	<2.0%>	
合計	株数・金額	362,120	282,358	-	23,022,283	
	銘柄数<比率>	43	44	-	<96.9%>	

(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

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	23,022,283	96.7
コール・ローン等、その他	784,857	3.3
投資信託財産総額	23,807,140	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(23,548,839千円)の投資信託財産総額(23,807,140千円)に対する比率は98.9%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。2022年5月10日現在、1ドル=130.03円、1ユーロ=137.27円、1ポンド=160.37円、1スイスフラン=130.97円、1オーストラリアドル=90.07円、1シンガポールドル=93.43円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	23,833,369,356
コール・ローン等	678,689,438
株式(評価額)	23,022,283,722
未収入金	26,228,857
未収配当金	106,167,339
(B) 負債	69,513,195
未払金	26,303,100
未払解約金	43,200,000
未払利息	558
その他未払費用	9,537
(C) 純資産総額(A-B)	23,763,856,161
元本	7,314,109,592
次期繰越損益金	16,449,746,569
(D) 受益権総口数	7,314,109,592口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,490円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は9,485,781,552円、期中追加設定元本額は715,863,560円、期中一部解約元本額は2,887,535,520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)5,515,676,681円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)933,642,376円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)306,516,994円、しんきん世界好配当利回り株ファンド(1年決算型)255,041,164円、しんきん世界アロケーションファンド221,298,754円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)81,933,623円です。

(注3) 1口当たり純資産額は3,2490円です。

○損益の状況 (2021年5月11日~2022年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,004,035,703
受取配当金	1,004,200,032
受取利息	△ 8,825
その他収益金	71,466
支払利息	△ 226,970
(B) 有価証券売買損益	2,980,393,470
売買益	5,398,145,093
売買損	△ 2,417,751,623
(C) 保管費用等	△ 8,956,214
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,975,472,959
(E) 前期繰越損益金	16,412,674,724
(F) 追加信託差損益金	1,541,386,440
(G) 解約差損益金	△ 5,479,787,554
(H) 計(D+E+F+G)	16,449,746,569
次期繰越損益金(H)	16,449,746,569

(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16期

(決算日：2022年6月13日)

しんきん国内債券マザーファンドⅡ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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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	<p>①株式への投資は行いません。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>④外貨建資産への投資は行いません。</p>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		D B I	総合※		債組入比率	純資産額
	期騰落	中率		期騰落	中率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円	
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	
16期(2022年6月13日)	13,004	△2.6	517.112	△2.9	99.0	11,845	

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		D B I	総合※		債組入比率
	騰落	率		騰落	率	
(期首) 2021年6月14日	円	%	ポイント	%	%	
	13,349	—	532.534	—	99.3	
6月末	13,324	△0.2	531.421	△0.2	98.3	
7月末	13,392	0.3	534.087	0.3	97.1	
8月末	13,381	0.2	533.627	0.2	98.9	
9月末	13,334	△0.1	531.730	△0.2	98.1	
10月末	13,315	△0.3	531.186	△0.3	99.3	
11月末	13,349	0.0	532.469	△0.0	99.3	
12月末	13,321	△0.2	531.310	△0.2	99.2	
2022年1月末	13,225	△0.9	527.510	△0.9	99.4	
2月末	13,159	△1.4	524.780	△1.5	99.1	
3月末	13,139	△1.6	523.357	△1.7	97.9	
4月末	13,118	△1.7	522.056	△2.0	99.5	
5月末	13,100	△1.9	521.104	△2.1	99.1	
(期末) 2022年6月13日	13,004	△2.6	517.112	△2.9	99.0	

(注) 騰落率は期首比です。

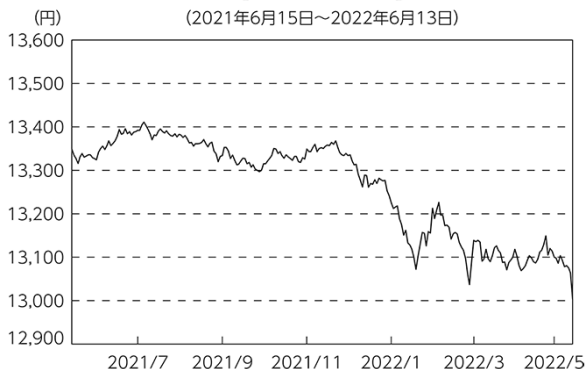
※「ダイワ・ボンド・インデックス」(DBI)とは、日本における確定利付債券市場のパフォーマンスを測定するように設計された指数で、株式会社大和総研が計算、公表しています。算出対象範囲が広く、日本の債券市場全体の動きを代表しています。債券価格の変動に加えて、日々のクーポン収入も加味されて算出されます。

※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。

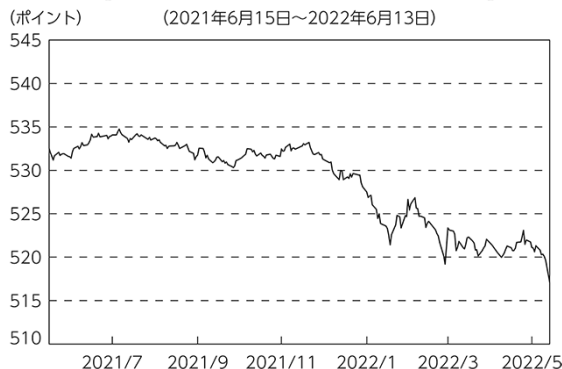
○第16期の運用経過等（2021年6月15日～2022年6月13日）

<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拡大や緊急事態宣言が再発令されたこと。
- ・新型コロナウイルスの新しい変異株（オミクロン株）の感染拡大が景気回復を遅らせるとの警戒が広がったこと。
- ・ウクライナ情勢への警戒から安全資産とされる国債を買う動きが強まったこと。

<下落要因>

- ・原油高などを背景にしたインフレが警戒されたこと。
- ・米国で従来の想定より早いペースでの利上げが示唆されたこと。
- ・日銀が2%の物価目標達成前に利上げが開始できるか議論しているとの報道がされたこと。
- ・グローバルにインフレ懸念が高まったこと。
- ・米国において金融引締めを加速させる姿勢が示されたこと。
- ・円安進行により日銀が現在の大規模な金融緩和政策の修正を迫られるとの観測が広まったこと

<投資環境>

(2021年6月～12月)

当期間の長期金利（新発10年国債利回り）はおおむね0.05%を中心にもみあう展開となりました。主な金利の上昇要因としては、原油高などを背景にしたインフレが警戒されたこと、米国で利上げ観測が再燃する中、米国消費者物価指数が大幅に上昇したことなどです。主な金利低下要因としては、新型コロナウイルスの感染拡大や緊急事態宣言の再発令、新型コロナウイルスの新しい変異株（オミクロン株）の感染拡大が景気回復を遅らせるとの警戒が広がったことです。



(2022年1月～6月)

当期間の長期金利は、おおむね上昇基調での推移となりました。1月に入り米国で従来の想定より早いペースでの利上げが示唆されたことや、日銀が2%の物価目標達成前に利上げが開始できるか議論しているとの報道を受け、長期金利は2月10日には2016年1月以来となる0.23%まで上昇しました。日銀は14日に、長期金利の上昇を抑えるため指定した利回りで国債を無制限に買入れる指値オペレーション（公開市場操作）を発動したものの、長期金利の低下は限定的でした。3月上旬にかけてはウクライナ情勢への警戒から安全資産とされる国債を買う動きが強まり長期金利は一時的に低下基調での推移となりました。その後6月上旬にかけてはグローバルにインフレ懸念が高まったこと、米国において金融引締めを加速させる姿勢が示されたこと、円安進行により日銀が現在の大規模な金融緩和政策の修正に迫られるとの観測が広まったことなどを背景に長期金利は総じて上昇基調での推移となりました。

### ＜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 $\Delta 0.30 \sim +0.30$ 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。

2022年6月13日時点におけるファンドの修正デュレーションは9.28年、最終利回りは0.36%、国内債券の組入比率は99.0%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 $\Delta 2.6\%$ 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 $\Delta 2.9\%$ 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

(2021年6月15日～2022年6月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	円 0 (0)	% 0.000 (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 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、13,263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6月15日～2022年6月13日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国内	国債証券	9,631,449	11,154,948

(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6月15日～2022年6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

(2022年6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B B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	8,900,000	9,022,173	76.2	—	52.4	19.9	3.8
地方債証券	1,400,000	1,404,923	11.9	—	1.7	6.8	3.4
	( 1,400,000)	( 1,404,923)	(11.9)	(—)	( 1.7)	( 6.8)	(3.4)
特殊債券 (除く金融債)	200,000	200,310	1.7	—	1.7	—	—
	( 200,000)	( 200,310)	( 1.7)	(—)	( 1.7)	( —)	( —)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,100,000	1,098,910	9.3	—	4.2	3.4	1.7
	( 1,100,000)	( 1,098,910)	( 9.3)	(—)	( 4.2)	( 3.4)	(1.7)
合 計	11,600,000	11,726,316	99.0	—	60.0	30.1	8.9
	( 2,700,000)	( 2,704,143)	(22.9)	(—)	( 7.6)	(10.2)	(5.1)

(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			償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	
		%	千円	千円	
国債証券					
第150回利付国債 (20年)		1.4	300,000	333,912	2034/9/20
第138回利付国債 (5年)		0.1	200,000	200,500	2023/12/20
第141回利付国債 (5年)		0.1	200,000	200,680	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)		0.1	350,000	351,323	2024/12/20
第143回利付国債 (5年)		0.1	350,000	351,403	2025/3/20
第144回利付国債 (5年)		0.1	100,000	100,422	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)		0.1	350,000	351,543	2025/9/20
第147回利付国債 (5年)		0.005	300,000	300,282	2026/3/20
第148回利付国債 (5年)		0.005	350,000	350,140	2026/6/20
第333回利付国債 (10年)		0.6	250,000	252,912	2024/3/20
第346回利付国債 (10年)		0.1	350,000	351,081	2027/3/20
第354回利付国債 (10年)		0.1	50,000	49,765	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)		0.1	350,000	347,816	2029/6/20
第357回利付国債 (10年)		0.1	250,000	247,415	2029/12/20
第360回利付国債 (10年)		0.1	250,000	246,660	2030/9/20
第362回利付国債 (10年)		0.1	250,000	246,360	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)		0.1	250,000	246,367	2031/6/20

しんきん国内債券マザーファンドⅡ ー第16期ー

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千 円	千 円	
<b>国債証券</b>					
第365回利付国債 (10年)		0.1	300,000	295,953	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)		0.2	150,000	149,284	2032/3/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	100,000	125,279	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	100,000	123,851	2041/3/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	250,000	301,970	2042/3/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	50,000	58,538	2043/3/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	250,000	287,970	2044/3/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	200,000	222,252	2045/3/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	50,000	48,033	2046/3/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	100,000	95,086	2047/3/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	200,000	188,332	2048/3/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	300,000	259,032	2049/3/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	300,000	250,539	2050/3/20
第71回利付国債 (30年)		0.7	200,000	178,668	2051/6/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	100,000	112,220	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	100,000	114,441	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	170,000	194,774	2033/9/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	100,000	112,422	2034/3/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	300,000	326,568	2035/3/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	100,000	101,425	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	350,000	349,275	2037/6/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	250,000	237,500	2039/3/20
第174回利付国債 (20年)		0.4	280,000	261,105	2040/9/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	100,000	99,070	2042/3/20
小 計			8,900,000	9,022,173	
<b>地方債証券</b>					
第8回東京都公募公債 (7年)		0.238	100,000	100,061	2022/9/20
第719回東京都公募公債		0.86	100,000	100,652	2023/3/20
第729回東京都公募公債		0.69	100,000	101,153	2024/3/19
平成29年度第16回愛知県公募公債 (10年)		0.26	200,000	200,918	2028/2/14
平成25年度第4回広島県公募公債		0.67	100,000	100,934	2023/11/27
平成28年度第3回埼玉県公募公債		0.08	300,000	300,075	2026/5/25
平成28年度第6回福岡県公募公債		0.175	100,000	100,342	2026/12/22
第496回名古屋市長公募公債 (10年)		0.07	200,000	199,960	2026/6/19
平成28年度第4回福井県公募公債		0.2	200,000	200,828	2027/4/27
小 計			1,400,000	1,404,923	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					
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	200,310	2027/8/31
小 計			200,000	200,310	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>					
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	99,455	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	99,438	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	98,265	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	99,980	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	99,320	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	100,095	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	99,921	2026/3/5

# しんきん国内債券マザーファンドⅡ ー第16期ー

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	99,702	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	100,010	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	202,724	2024/9/9
小	計		1,100,000	1,098,910	
合	計		11,600,000	11,726,316	

(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

(2022年6月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	11,726,316	99.0
コール・ローン等、その他	118,700	1.0
投資信託財産総額	11,845,016	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 (2022年6月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,845,016,286
コール・ローン等	102,950,094
公社債(評価額)	11,726,316,200
未収利息	13,261,479
前払費用	2,488,513
(B) 負債	3,198
未払利息	253
その他未払費用	2,945
(C) 純資産総額(A-B)	11,845,013,088
元本	9,108,676,106
次期繰越損益金	2,736,336,982
(D) 受益権総口数	9,108,676,106口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,004円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は10,312,893,622円、期中追加設定元本額は11,593,241,408円、期中一部解約元本額は12,797,458,924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5,945,898,351円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)2,168,093,308円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)770,934,024円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)223,750,423円です。

(注3) 1口当たり純資産額は13,004円です。

## ○損益の状況 (2021年6月15日～2022年6月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	68,484,161
受取利息	68,633,935
支払利息	△ 149,774
(B) 有価証券売買損益	△ 414,372,400
売買益	136,000
売買損	△ 414,508,400
(C) 保管費用等	△ 38,711
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 345,926,950
(E) 前期繰越損益金	3,453,475,250
(F) 追加信託差損益金	3,679,358,592
(G) 解約差損益金	△4,050,569,910
(H) 計(D+E+F+G)	2,736,336,982
次期繰越損益金(H)	2,736,336,982

(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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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	<p>①株式への投資は行いません。</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。</p> <p>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。</p>

○最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	純資産額
	期騰落	中率	FTSE EMU 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	期騰落		
15期(2018年2月8日)	円 16,163	% 10.8	ポイント 234.07	% 13.6	% 97.9	百万円 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

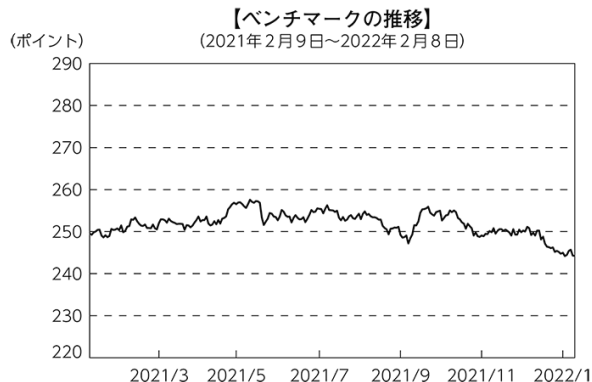
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	券率
	騰落	率	FTSE EMU 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	騰落		
(期首) 2021年2月8日	円 16,988	% —	ポイント 249.57	% —	% 98.3	
2月末	16,917	△0.4	250.39	0.3	98.2	
3月末	17,054	0.4	251.94	1.0	98.0	
4月末	17,222	1.4	252.40	1.1	98.3	
5月末	17,430	2.6	256.53	2.8	98.0	
6月末	17,174	1.1	253.61	1.6	98.4	
7月末	17,352	2.1	255.43	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 $\Delta 1.9\%$ 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 $\Delta 2.1\%$ 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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 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

外 国	ユーロ		買 付 額	売 付 額
			千ユーロ	千ユーロ
	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	
	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%	
ユーロ									
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) ー印は組み入れなし。

(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。

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド ー第19期ー

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					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	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
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

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド ー 第 19 期 ー

銘 柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			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
公社債	千円 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		債組入比率	純総資産額
	期騰落	中率	F T S E 米 国 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	期騰落		
15期(2018年2月8日)	円 15,158	% △3.0	ポイント 348.44	% △2.9	% 98.7	百万円 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		債組入比率	券率
	騰落	率	F T S E 米 国 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	騰落		
(期首) 2021年2月8日	円 17,139	% —	ポイント 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（F R B）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（F O M C）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F O M Cにおいて、F R B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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 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
外 国	アメリカ	国債証券	千ドル 19,961	千ドル 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) ー印は組み入れなし。

(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。

しんきん米国ソブリン債マザーファンド ー第19期ー

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					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	比 率
公社債	千円 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)

○損益の状況 (2021年2月9日~2022年2月8日)

項 目	当 期 末
(A) 資産	円 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

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 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) 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。

(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16期

(決算日：2022年6月13日)

しんきん高格付外国債券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	<p>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。</p> <p>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&amp;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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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	<p>①株式への投資は行いません。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>④外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>

○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債組入比	券率	純資産額
		期騰	落中率			
	円		%		%	百万円
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
16期(2022年6月13日)	14,469		0.1		99.0	2,378

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		債組入比	券率
		騰	落率		
(期首) 2021年6月14日	円		%		%
	14,460		—		98.7
6月末	14,187		△1.9		98.5
7月末	14,076		△2.7		98.4
8月末	14,003		△3.2		98.5
9月末	13,891		△3.9		98.4
10月末	14,441		△0.1		98.6
11月末	13,820		△4.4		98.3
12月末	14,157		△2.1		98.5
2022年1月末	13,803		△4.5		98.5
2月末	13,779		△4.7		97.6
3月末	14,555		0.7		98.4
4月末	14,436		△0.2		98.8
5月末	14,410		△0.3		97.9
(期末) 2022年6月13日	14,469		0.1		99.0

(注) 騰落率は期首比です。



○第16期の運用経過等（2021年6月15日～2022年6月13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>

- ・世界経済の回復や、ウクライナ情勢などの地政学リスクの高まり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>

- ・物価上昇を受けて、各国の中央銀行が利上げなどの金融引き締め動き、債券価格が下落したこと。

## <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、資源価格高騰などによる物価上昇を受けて、英国の中央銀行は利上げを進めたことから、金利は上昇基調で推移しました。

為替市場では、日銀は金融緩和政策を維持している一方、英国の中央銀行は利上げを進めたことから、日本とイギリスの金利差が拡大し、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、資源価格高騰などによる物価上昇を受けて、カナダの中央銀行は利上げを進めたことから、金利は上昇基調で推移しました。

為替市場では、日銀は金融緩和政策を維持している一方、カナダの中央銀行は利上げを進めたことから、日本とカナダの金利差が拡大し、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、資源価格高騰などによる物価上昇を受けて、オーストラリアの中央銀行は利上げを進めたことから、金利は上昇基調で推移しました。

為替市場では、日銀は金融緩和政策を維持している一方、オーストラリアの中央銀行は利上げを進めたことから、日本とオーストラリアの金利差が拡大し、豪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、資源価格高騰などによる物価上昇を受けて、ノルウェーの中央銀行は利上げを進めたことから、金利は上昇基調で推移しました。

為替市場では、日銀は金融緩和政策を維持している一方、ノルウェーの中央銀行は利上げを進めたことから、日本とノルウェーの金利差が拡大し、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)

2022年6月13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等で構成しています。ファンド全体の修正デュレーションは4.92年、最終利回りは3.19%、外国債券の組入比率は99.0%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)	5.47	5.16	4.63	4.40
時価最終利回り (%)	2.42	3.50	3.88	3.09

### ＜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

(2021年6月15日～2022年6月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 4	% 0.032	(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)	(0.031)	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	0.032	
期中の平均基準価額は、14,129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6月15日～2022年6月13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 3,837	千カナダドル 2,807
		地方債証券	—	1,318
		特殊債証券	1,161	970
	イギリス	国債証券	千ポンド 1,081	千ポンド 146
		特殊債証券	—	882
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 11,716	千ノルウェークローネ 8,698
特殊債証券		—	1,993	
オーストラリア	地方債証券	千オーストラリアドル 3,518	千オーストラリアドル 6,758	
	特殊債証券	4,560	1,130	

(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6月15日～2022年6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

(2022年6月13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
カナダ	千カナダドル 6,168	千カナダドル 5,713	千円 602,536	% 25.3	% —	% 16.4	% 8.9	% —
イギリス	千ポンド 3,634	千ポンド 3,504	580,590	24.4	—	21.0	3.4	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 44,870	千ノルウェークローネ 42,341	585,165	24.6	—	11.4	13.2	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 6,330	千オーストラリアドル 6,191	585,829	24.6	—	15.8	8.9	—
合 計	—	—	2,354,121	99.0	—	64.6	34.4	—

(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。

しんきん高格付外国債券マザーファンド ー第16期ー

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				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	1,550	1,386	146,243	2027/6/1
		CAN 2.000 06/01/28	2.0	1,280	1,187	125,266	2028/6/1
		CAN 2.250 06/01/29	2.25	738	688	72,591	2029/6/1
	地方債証券	BRCOL 2.300 06/18/26	2.3	650	616	65,052	2026/6/18
		BRCOL 2.550 06/18/27	2.55	850	802	84,673	2027/6/18
	特殊債券 (除く金融債)	CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	1,100	1,030	108,708	2028/12/15
小	計					602,536	
イギリス				千ポンド	千ポンド		
	国債証券	UKT 0.1250 01/31/28	0.125	800	713	118,278	2028/1/31
		UKT 1.625 10/22/28	1.625	902	873	144,699	2028/10/22
		UKT 4.250 12/07/27	4.25	732	809	134,136	2027/12/7
	特殊債券 (除く金融債)	EIB 5.500 04/15/25	5.5	200	215	35,675	2025/4/15
		IBRD 0.250 07/22/26	0.25	300	272	45,075	2026/7/22
		IBRD 1.000 12/21/29	1.0	700	619	102,723	2029/12/21
小	計					580,590	
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 1.37500 08/19/30	1.375	3,770	3,315	45,823	2030/8/19
		NGB 1.500 02/19/26	1.5	10,660	10,104	139,641	2026/2/19
		NGB 1.750 02/17/27	1.75	3,140	2,965	40,987	2027/2/17
		NGB 1.75000 09/06/29	1.75	3,800	3,480	48,107	2029/9/6
		NGB 2.000 04/26/28	2.0	13,500	12,743	176,109	2028/4/26
	特殊債券 (除く金融債)	IBRD 1.750 11/06/24	1.75	10,000	9,732	134,497	2024/11/6
小	計					585,165	
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 3.000 03/20/28	3.0	1,540	1,478	139,941	2028/3/20
		NSWTC 3.000 04/20/29	3.0	990	937	88,697	2029/4/20
		NSWTC 4.000 05/20/26	4.0	830	842	79,729	2026/5/20
	特殊債券 (除く金融債)	ASIA 3.400 09/10/27	3.4	1,600	1,548	146,481	2027/9/10
		IADB 4.250 06/11/26	4.25	1,370	1,384	130,979	2026/6/11
小	計					585,829	
合	計					2,354,121	

(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6月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,354,121	% 99.0
コール・ローン等、その他	24,603	1.0
投資信託財産総額	2,378,724	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 (2,369,571千円) の投資信託財産総額 (2,378,724千円) 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6月13日現在、1カナダドル=105.45円、1ポンド=165.69円、1ノルウェークローネ=13.82円、1オーストラリアドル=94.62円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月13日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	2,378,724,830	
コール・ローン等	9,638,174	
公社債(評価額)	2,354,121,567	
未収利息	13,614,810	
前払費用	1,350,279	
(B) 負債	638	
未払利息	22	
その他未払費用	616	
(C) 純資産総額(A-B)	2,378,724,192	
元本	1,643,990,531	
次期繰越損益金	734,733,661	
(D) 受益権総口数	1,643,990,531口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,469円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は1,652,235,046円、期中追加設定元本額は396,446,055円、期中一部解約元本額は404,690,570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)655,595,992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)609,081,737円、しんきん世界アロケーションファンド173,021,092円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)139,702,257円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)66,589,453円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.4469円です。

○損益の状況 (2021年6月15日~2022年6月13日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	53,926,404	
受取利息	53,940,770	
支払利息	△ 14,366	
(B) 有価証券売買損益	△ 69,593,448	
売買益	208,426,807	
売買損	△278,020,255	
(C) 保管費用等	△ 725,949	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 16,392,993	
(E) 前期繰越損益金	736,865,949	
(F) 追加信託差損益金	176,053,945	
(G) 解約差損益金	△161,793,240	
(H) 計(D+E+F+G)	734,733,661	
次期繰越損益金(H)	734,733,661	

(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16期

(決算日：2022年6月13日)

しんきんJリートマザーファンドⅡ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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>③運用にあたっては、「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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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。</p> <p>③株式への投資は行いません。</p> <p>④外貨建資産への投資は行いません。</p>



○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 組入比	純資産 総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
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
16期(2022年6月13日)	27,467	△ 3.8	4,527.45	△ 4.4	99.2	6,093

○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 組入比	証券率
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
(期首) 2021年6月14日	28,538	—	4,736.27	—	99.0	—
6月末	28,529	△ 0.0	4,732.24	△ 0.1	98.7	—
7月末	28,773	0.8	4,767.40	0.7	98.9	—
8月末	28,738	0.7	4,755.00	0.4	98.2	—
9月末	27,812	△ 2.5	4,605.71	△ 2.8	98.5	—
10月末	28,158	△ 1.3	4,660.54	△ 1.6	98.5	—
11月末	27,019	△ 5.3	4,470.13	△ 5.6	99.1	—
12月末	27,927	△ 2.1	4,624.94	△ 2.4	98.4	—
2022年1月末	26,411	△ 7.5	4,372.24	△ 7.7	98.9	—
2月末	25,662	△ 10.1	4,243.65	△ 10.4	97.8	—
3月末	27,427	△ 3.9	4,536.64	△ 4.2	98.3	—
4月末	27,170	△ 4.8	4,483.12	△ 5.3	98.7	—
5月末	27,695	△ 3.0	4,563.32	△ 3.7	98.7	—
(期末) 2022年6月13日	27,467	△ 3.8	4,527.45	△ 4.4	99.2	—

(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（Jリート）全銘柄を対象とした時価総額加重平均型の指数で、2003年3月31日の時価総額を基準として株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）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価総額の修正が行われます。

※東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数に係る標章又は商標は、J P Xの知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、東証REIT指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。

## ○第16期の運用経過等（2021年6月15日～2022年6月13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、2021年8月30日に期中高値まで上昇しましたが、その後は軟調な動きとなり、2022年1月20日に期中安値をつけた後、回復に転じたものの、期を通じると下落となりました。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感染症の影響が低下したこと。
- ・日銀による金融緩和政策の継続と国内長期金利の上昇抑制姿勢が明確化したこと。
- ・政府の国内旅行促進策や外国人観光客の入国制限緩和への期待が高まったこと。

## ＜下落要因＞

- ・世界経済に対するウクライナ情勢をめぐる減速圧力がかかったこと。
- ・欧米の政策金利引き上げと内外の金利が上昇したこと。
- ・国内オフィスの賃貸市況の先行き不透明感が広がったこと。

## ＜投資環境＞

Jリート市場は、当期を通じては下落しました。

## （期初～2021年12月）

2021年7月～8月にかけてのJリート市場は、国内のワクチン接種の浸透を背景とした経済正常化への期待などから堅調に推移しました。しかし、投資法人の公募増資（PO）発表が相次いだこと、中国不動産大手の資金繰りをめぐる懸念や、米国のインフレ加速への警戒が広がったため、9月以降は上値の重い展開となりました。また、11月末には国内で初の新型コロナウイルスの変異株感染者が確認されるなど社会不安が高まりました。この間、投資法人の運用する不動産のサブセクター別動向では、業績に安定感のある物流系銘柄などが相対的に好調である一方で、新型コロナウイルス感染対策による行動制限の影響で業績が悪化したホテル系や一部の総合型の銘柄などが相対的に不調でした。

(2022年1月～期末)

2022年1月のJリート市場は、米国の長期金利の上昇が続いたことや新型コロナウイルスの感染急拡大への警戒などから大きく値を下げ、2月も米国の金融引き締め懸念やウクライナ情勢をめぐる地政学リスクの高まりなどから不安定な動きが続きました。ただ、3月に入ると「まん延防止等重点措置」が全ての都道府県で解除される見通しとなったことや日銀が国内金利の上昇を抑制する姿勢を示したなどが好感され、Jリート市場は回復に転じました。4月以降は、一進一退で推移しましたが、当期末にかけては欧米における金融政策への警戒感から売りに押される展開となりました。この間、投資法人の運用する不動産のサブセクター別動向では、経済活動の再開期待からホテルや商業系、運用物件の稼働率回復などから住宅系が相対的に好調である一方で、価格水準が相対的に高かった物流系や先行きの業績に不透明感があるオフィス系銘柄が相対的に不調でした。

### ＜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46銘柄を組み入れています。追加設定・解約のほか、個別銘柄の入替や保有比率の調整に応じてJリーートの売買を実施しました。Jリーートの組入比率は、高位を保ち、当期末では99.2%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、期の前半は市場平均より高めにしていた物流系銘柄の保有比率を徐々に中立方向に戻す一方で、市場平均より少なめに抑えていたホテル系の比率をやや引き上げました。さらに、期の後半はオフィス、物流、住宅系の保有比率を市場平均より引き下げ、複数のタイプの不動産に投資する総合型の比率を引き上げました。期末時点では、総合型、ホテル系、商業系の保有比率を市場平均よりやや高めとし、オフィス系、物流系、住宅系をやや低めとしています。

### ＜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△3.8%となり、東証REIT指数（配当込み）の騰落率△4.4%を（騰落率差：+0.6%）上回りました。主に期の後半において、軟調に推移した物流系銘柄の保有比率を引き下げ、堅調に推移したホテル系や総合型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

(2021年6月15日~2022年6月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 21 (21)	% 0.077 (0.077)	(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) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 ( 0 )	0.000 (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 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	21	0.077	
期中の平均基準価額は、27,610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6月15日～2022年6月13日)

## 投資信託証券

銘柄	柄	買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
		千口	千円	千口	千円	
国	エスコンジャパンリート投資法人	0.016	2,211	0.093	12,435	
	SOSIL A物流リート投資法人	0.257	39,749	0.392	63,556	
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.052	33,417	0.106	66,050	
	森ヒルズリート投資法人	0.368	56,320	0.304	43,938	
	産業ファンド投資法人	0.269	52,137	0.409	74,962	
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.203	71,383	0.258	88,138	
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.126	26,824	0.182	36,933	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.189	81,417	0.116	47,495	
	GLP投資法人	0.787	145,441	0.692	123,398	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.077	25,445	0.181	59,038	
	日本プロジスリート投資法人	0.291	105,363	0.343	120,619	
	星野リゾート・リート投資法人	0.051	34,081	0.035	22,868	
	Oneリート投資法人	0.008	2,404	0.067	19,607	
	イオンリート投資法人	0.491	74,925	0.312	45,040	
	ヒューリックリート投資法人	0.274	46,090	0.22	36,270	
	日本リート投資法人	0.069	26,494	0.084	32,010	
	積水ハウス・リート投資法人	1.296	105,219	0.722	59,858	
	ケネディクス商業リート投資法人	0.171	47,679	0.101	27,227	
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.199	26,411	0.199	30,306	
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.906	148,196	0.72	114,225	
	ラサールロジポート投資法人	0.215	38,728	0.355	63,785	
	スターアジア不動産投資法人	0.56	34,408	—	—	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.092	53,077	0.093	51,605	
	大江戸温泉リート投資法人	0.425	28,388	—	—	
	投資法人みらい	0.833	46,078	0.223	10,919	
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.489	60,117	—	—	
	三菱地所物流リート投資法人	0.051	24,327	0.093	43,616	
	CREロジスティクスファンド投資法人	0.114	23,705	0.139	29,786	
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.26	41,388	0.063	9,312	
	日本ビルファンド投資法人	0.243	165,960	0.237	158,906	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.188	118,463	0.226	144,066	
	日本都市ファンド投資法人	2.001	208,222	1.202	119,541	
	内	オリックス不動産投資法人	1.002	173,760	0.405	69,078
		日本プライムリアルティ投資法人	0.161	65,071	0.144	56,317
		NTT都市開発リート投資法人	—	—	0.444	69,147
		東急リアル・エステート投資法人	0.362	69,148	0.241	44,822
		グローバル・ワン不動産投資法人	0.642	75,577	0.229	26,221
		ユナイテッド・アーバン投資法人	0.821	117,239	0.468	65,291
		森トラスト総合リート投資法人	—	—	0.245	38,479
		インヴィンシブル投資法人	3.534	146,994	0.929	37,851
		フロンティア不動産投資法人	0.118	59,499	0.089	42,693
		平和不動産リート投資法人	0.723	104,645	0.093	12,832
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.091	29,573	0.156	48,342	
福岡リート投資法人		0.357	59,431	0.172	28,060	
ケネディクス・オフィス投資法人		0.066	47,846	0.074	54,072	
いちごオフィスリート投資法人		0.425	38,951	0.243	20,845	
大和証券オフィス投資法人		0.046	34,120	0.063	46,503	
阪急阪神リート投資法人		0.199	31,486	0.083	12,427	

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第16期ー

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	大和ハウスリート投資法人	0.352	115,922	0.3	95,037
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	2.071	129,101	0.535	31,987
	大和証券リビング投資法人	0.325	37,702	0.284	30,585
	ジャパンエクセレント投資法人	0.415	55,613	0.316	44,103
合 計		23.281	3,385,771	13.68	2,630,228

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月15日～2022年6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

(2022年6月13日現在)

## 国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	千口	口 数	評 価 額
				比 率
			千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	0.077	—	—	—
SOS i LA物流リート投資法人	0.135	—	—	—
日本アコモデーションファンド投資法人	0.205	0.151	101,321	1.7
森ヒルズリート投資法人	0.577	0.641	96,598	1.6
産業ファンド投資法人	0.73	0.59	107,970	1.8
アドバンス・レジデンス投資法人	0.532	0.477	169,335	2.8
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.36	0.304	64,296	1.1
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.245	0.318	133,560	2.2
GLP投資法人	1.701	1.796	294,903	4.8
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.285	0.181	60,544	1.0
日本プロロジスリート投資法人	0.805	0.753	258,655	4.2
星野リゾート・リート投資法人	0.075	0.091	62,972	1.0
On eリート投資法人	0.059	—	—	—
イオンリート投資法人	0.62	0.799	122,007	2.0
ヒューリックリート投資法人	0.45	0.504	81,093	1.3
日本リート投資法人	0.2	0.185	69,837	1.1
積水ハウス・リート投資法人	1.4	1.974	155,551	2.6
ケネディクス商業リート投資法人	0.235	0.305	85,217	1.4
野村不動産マスターファンド投資法人	1.73	1.916	322,846	5.3
ラサールロジポート投資法人	0.803	0.663	116,820	1.9
スターアジア不動産投資法人	—	0.56	33,936	0.6
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.214	0.213	115,872	1.9
大江戸温泉リート投資法人	—	0.425	29,495	0.5
投資法人みらい	—	0.61	30,439	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	—	0.489	62,885	1.0
三菱地所物流リート投資法人	0.199	0.157	72,298	1.2
CREロジスティクスファンド投資法人	0.217	0.192	38,918	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人	—	0.197	31,244	0.5
日本ビルファンド投資法人	0.568	0.574	408,688	6.7
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.516	0.478	305,920	5.0
日本都市ファンド投資法人	2.58	3.379	356,146	5.8
オリックス不動産投資法人	1.02	1.617	299,468	4.9
日本プライムリアルティ投資法人	0.37	0.387	159,250	2.6
NTT都市開発リート投資法人	0.444	—	—	—
東急リアル・エステート投資法人	0.47	0.591	114,181	1.9
グローバル・ワン不動産投資法人	0.241	0.654	69,781	1.1
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.13	1.483	214,738	3.5
森トラスト総合リート投資法人	0.245	—	—	—
インヴィンシブル投資法人	1.58	4.185	170,538	2.8
フロンティア不動産投資法人	0.185	0.214	113,420	1.9
平和不動産リート投資法人	—	0.63	92,358	1.5
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.338	0.273	88,861	1.5
福岡リート投資法人	0.315	0.5	83,950	1.4
ケネディクス・オフィス投資法人	0.16	0.152	100,472	1.6

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第16期ー

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	%
いちごオフィスリート投資法人	0.407	0.589	49,063	0.8
大和証券オフィス投資法人	0.132	0.115	78,775	1.3
阪急阪神リート投資法人	0.13	0.246	36,678	0.6
大和ハウスリート投資法人	0.765	0.817	256,946	4.2
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.26	2.796	182,019	3.0
大和証券リビング投資法人	0.59	0.631	73,448	1.2
ジャパンエクセレント投資法人	0.455	0.554	70,801	1.2
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	25.755 45	35.356 46	6,044,125 < 99.2% >

(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) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2022年6月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	6,044,125	98.8
コール・ローン等、その他	74,157	1.2
投資信託財産総額	6,118,282	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 (2022年6月13日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	6,118,282,460	
コール・ローン等	43,580,518	
投資証券(評価額)	6,044,125,750	
未収配当金	30,576,192	
(B) 負債	24,578,140	
未払金	24,577,193	
未払利息	107	
その他未払費用	840	
(C) 純資産総額(A-B)	6,093,704,320	
元本	2,218,581,693	
次期繰越損益金	3,875,122,627	
(D) 受益権総口数	2,218,581,693口	
1万口当たり基準価額(C/D)	27,467円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は2,045,971,575円、期中追加設定元本額は1,153,203,062円、期中一部解約元本額は980,592,944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)1,055,857,155円、しんきん世界アロケーションファンド446,181,817円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)365,060,386円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)246,357,970円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)105,124,365円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.7467円です。

○損益の状況 (2021年6月15日~2022年6月13日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	190,311,131	
受取配当金	190,345,615	
支払利息	△ 34,484	
(B) 有価証券売買損益	△ 493,557,192	
売買益	36,963,182	
売買損	△ 530,520,374	
(C) 保管費用等	△ 7,810	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 303,253,871	
(E) 前期繰越損益金	3,792,832,598	
(F) 追加信託差損益金	2,008,296,938	
(G) 解約差損益金	△1,622,753,038	
(H) 計(D+E+F+G)	3,875,122,627	
次期繰越損益金(H)	3,875,122,627	

(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>

2022年4月の東京証券取引所再編に伴い、当ファンドのベンチマーク算出業務が移管されたことによる投資信託約款の変更を行いました。(2022年4月16日実施)

# 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16期

(決算日：2022年6月13日)

しんきんグローバルリート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 <sup>*</sup> R E I T 指数 (除く日本、 ヘッジなし、 円ベース)		株組入比率	投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
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
16期(2022年6月13日)	23,608	10.6	25,364	11.0	—	99.8	4,692

○当期中の基準価額と市況等の推移

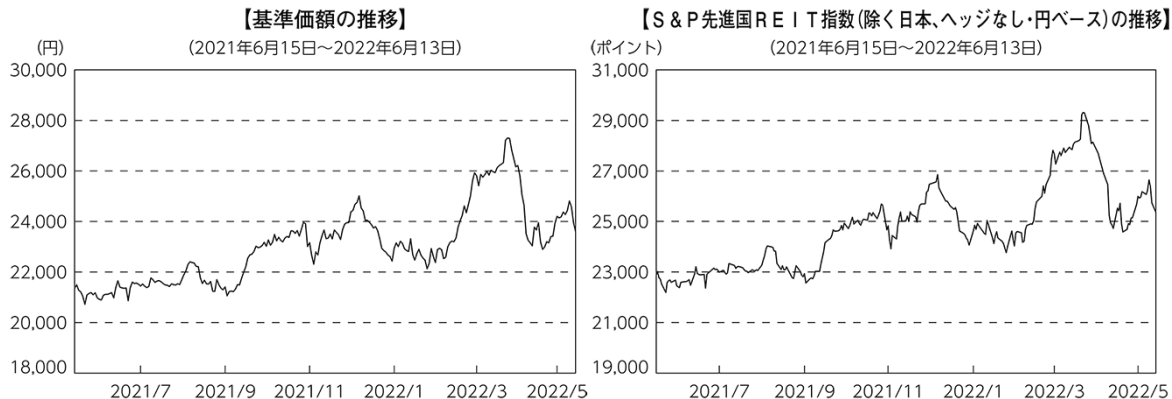
年月日	基準価額		S & P 先進国 <sup>*</sup> R E I T 指数 (除く日本、 ヘッジなし、 円ベース)		株組入比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2021年6月14日	円	%	ポイント	%	%	%
	21,351	—	22,860	—	—	99.7
6月末	20,919	△2.0	22,412	△2.0	—	99.5
7月末	21,447	0.4	22,989	0.6	—	99.7
8月末	21,892	2.5	23,475	2.7	—	99.7
9月末	21,415	0.3	22,939	0.3	—	99.4
10月末	23,269	9.0	24,936	9.1	—	99.8
11月末	23,162	8.5	24,832	8.6	—	99.7
12月末	24,679	15.6	26,478	15.8	—	99.2
2022年1月末	22,933	7.4	24,615	7.7	—	99.7
2月末	22,925	7.4	24,627	7.7	—	99.0
3月末	25,803	20.9	27,686	21.1	—	98.7
4月末	26,212	22.8	28,140	23.1	—	99.7
5月末	24,206	13.4	25,997	13.7	—	99.7
(期末) 2022年6月13日	23,608	10.6	25,364	11.0	—	99.8

(注) 騰落率は期首比です。

※S & P先進国 R E I T 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 (R E I T) 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16期の運用経過等（2021年6月15日～2022年6月13日）

＜当期中の基準価額等の推移＞



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	21,351円
当期末基準価額	23,608円
基準価額の変動	2,257円
うち 有価証券の変動や配当・利息収入などによるもの	△2,129円
うち 外国通貨の変動によるもの	4,395円
うち その他の要因によるもの	△9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＞

- ・世界的なワクチン接種進展に伴い、経済正常化期待が高まったこと。
- ・オミクロン株に対する警戒感が後退したこと。
- ・日銀が金融緩和姿勢を継続したことで、円安が進んだこと。

＜下落要因＞

- ・中国大手不動産会社の信用不安が拡大したこと。
- ・世界主要国の中央銀行が金融引締め姿勢を強めたこと。
- ・世界主要国の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、アイルランド、韓国、イスラエルを除く全ての指数構成国のリートが値下がりしました。国別に見ると、フランス、米国、ニュージーランドなどの指数構成国が相対的に大きく下落しました。

また、円ベースで最も上昇率が高かった国はイスラエルであり、現地通貨ベースの+2.9%に対して円ベースでは+31.6%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△13.3%に対し、円ベースでは+12.8%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△8.8%、円ベースでは+2.1%となりました。なお、円ベースで最も不振だった投資国はフランスでした。

### （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米ドルで、一方、対円で最も上昇率の小さかった通貨はユーロとなりました。

## ＜当ファンドのポートフォリオ＞

S & P 先進国 R E I T 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 R E I T 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+10.6%となり、同期間のベンチマークの騰落率である+11.0%を0.4%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 R E I T 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

(2021年6月15日~2022年6月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 5 ( 5 )	% 0.020 (0.020)	(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 ( 投 資 信 託 証 券 )	5 ( 5 )	0.023 (0.023)	(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 )	86 (79) ( 6 )	0.369 (0.341) (0.028)	(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 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	96	0.412	
期中の平均基準価額は、23,238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6月15日～2022年6月13日)

## 投資信託証券

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ				
		千口	千ドル	千口	千ドル
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.702	26	0.863	31
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	1.662	92	2.362	124
	AGREE REALTY CORP	0.953	64	1.103	73
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.818	6	0.998	8
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.969	13	1.04	14
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	1.133	14	0.207	1
	APARTMENT INCOME REIT CORP	2.097	110	2.69	136
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1.834	13	2.654	18
	ACADIA REALTY TRUST	0.943	19	1.271	27
	ALEXANDER & BALDWIN INC	0.985	22	1.369	29
	ALEXANDER'S INC	0.018	4	0.026	6
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3.958	158	4.725	183
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	2.655	45	3.648	61
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	0.633	14	0.968	19
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	2.139	423	2.341	449
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.688	416	2.421	558
	BRANDYWINE REALTY TRUST	2.005	26	2.82	37
	SAUL CENTERS INC	0.11	5	0.208	9
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1.881	9	0.462	2
	BROADSTONE NET LEASE INC	5.657	135	2.712	61
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	—	1.159	21
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.574	11	0.488	11
	BRT APARTMENTS CORP	0.245	5	0.238	5
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3.538	89	5.104	123
	BOSTON PROPERTIES INC	1.687	209	2.439	289
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.64	19	—	—
	CEDAR REALTY TRUST INC	0.467	11	0.127	3
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.287	12	0.417	18
	CITY OFFICE REIT INC	0.466	8	0.821	13
	CHATHAM LODGING TRUST	0.409	5	0.584	7
	MACK-CALI REALTY CORP	—	—	0.562	9
	COLONY CAPITAL INC	—	—	0.299	2
				( 14.855)	( 117)
	CLIPPER REALTY INC	0.23	2	0.206	1
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORPORA	0.589	4	0.418	3
	AMERICOLD REALTY TRUST	3.503	102	4.492	136
	CYRUSONE INC	0.454	38	4.163	366
	CORESITE REALTY CORP	0.071	10	1.388	228
	COREPOINT LODGING INC	0.123	1	1.42	21
	CAMDEN PROPERTY TRUST	1.292	215	1.684	266
CENTERSPACE	0.255	24	0.271	24	
CTO REALTY GROWTH INC	0.093	5	0.099	6	
CARETRUST REIT INC	1.023	20	1.518	29	
CUBESMART	3.054	160	3.64	180	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
アメリカ		千口	千ドル	千口	千ドル
	COUSINS PROPERTIES INC	1.828	71	2.623	101
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	—	3.527	60
	DIGITALBRIDGE GROUP	6.377 ( 14.855)	46 ( 117)	21.232	136
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	0.922	19	1.264	26
	DOUGLAS EMMETT INC	2.351	75	2.976	96
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2.63	8	4.23	13
	DIGITAL REALTY TRUST INC	3.408	497	4.836	696
	PHYSICIANS REALTY TRUST	2.757	48	3.586	62
	DUKE REALTY CORP	4.604	267	6.396	339
	DIAMONDRock HOSPITALITY CO	2.262	22	3.275	30
	EASTGROUP PROPERTIES INC	0.492	99	0.679	126
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	2.071	161	2.902	224
	EPR PROPERTIES	1.044	54	1.458	72
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	1.545	40	2	52
	EQUITY COMMONWEALTH	1.18	32	2.023	53
	EQUINIX INC	1.087	819	1.543	1,162
	EQUITY RESIDENTIAL	4.126	370	5.971	497
	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	1.625	14	2.352	22
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.784	269	1.126	359
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1.657	335	2.307	435
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.834	22	1.214	32
	FARMLAND PARTNERS INC	0.27	3	0.278	3
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	1.529	93	2.193	124
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.786	95	1.137	133
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	0.795	4	1.222	6
	GEO GROUP INC/THE	—	—	3.888	26
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	3.025	139	3.793	174
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.976	15	0.88	13
	GLOBAL NET LEASE INC	1.492	23	1.657	24
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.312	6	0.516	11
	GETTY REALTY CORP	0.327	9	0.51	14
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1.257	56	1.758	77
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	1.761	46	2.484	65
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.772	50	2.344	66
	HOST HOTELS & RESORTS INC	8.606	161	12.173	210
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.58	5	0.867	8
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	2.688	83	3.753	112
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.374	75	0.422	84
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.729	16	0.984	23
	INDUS REALTY TRUST INC	0.218	15	0.053	4
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.308	12	1.923	18
	INVITATION HOMES INC	7.778	314	10.023	387
	IRON MOUNTAIN INC	3.418	183	4.938	237
	INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	4.322	111	1.821	43
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	1.812	53	0.066	1
	JBG SMITH PROPERTIES	1.536	44	2.004	56
	KIMCO REALTY CORP	7.612 ( 4.704)	183 ( 105)	9.954	226



しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千ドル	千口	千ドル
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	9.2 ( - )	6 (0.00132)	12.4 ( - )	9 (0.3995)
KILROY REALTY CORP	1.241	90	1.832	127
KITE REALTY GROUP TRUST	2.442 ( 3.689)	54 ( 74)	3.14	67
GLADSTONE LAND CORP	0.618	18	0.539	14
LIFE STORAGE INC	1.073	149	1.312	165
LTC PROPERTIES INC	0.652	24	0.807	28
LXP INDUSTRIAL TRUST	3.125	48	4.396	64
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1.415	296	1.994	396
MACERICH CO/THE	5.061	82	3.134	50
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	0.191	4	0.637 ( 2.558)	12 ( 49)
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	7.121	149	9.808	201
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31.9	21	33 ( - )	22 (0.36596)
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.535	30	0.745	41
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	2.076	93	3.008	133
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1.467	86	1.362	79
NETSTREIT CORP	0.77	18	0.494	10
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.266	23	0.391	29
REALTY INCOME CORP	7.309 ( 4.339)	511 ( 300)	8.735 ( - )	587 ( 28)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	1.207	33	1.776	48
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	2.958	87	4.02	119
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.135	4	0.264	7
ORION OFFICE REIT INC	0.631 ( 1.423)	9 ( 28)	0.639	10
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.742	18	0.989	24
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	1.664	28	2.365	40
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6.479	222	9.287	301
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1.513	35	2.169	48
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	3.172	104	0.288	9
PARAMOUNT GROUP INC	1.788	18	2.575	26
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.369	6	0.106	2
PARK HOTELS & RESORTS INC	2.722	51	4.011	74
PROLOGIS INC	8.91	1,427	12.833	1,819
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.521	13	0.472	12
PRIME US REIT	10.1 ( - )	7 (0.00105)	10.8 ( - )	8 (0.34604)
PUBLIC STORAGE	1.833	707	2.629	902
PS BUSINESS PARKS INC	0.216	36	0.317	50
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.631	11	0.127	2
QTS REALTY TRUST INC	0.129	9	2.116	164
REGENCY CENTERS CORP	1.823	128	2.769	184
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2.456	183	2.429	164
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.632	58	0.927	79
RLJ LODGING TRUST	2.089	29	2.863	39
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	1.524	29	2.008	36

外

国

しんきんグローバルリートマザーファンド - 第16期 -

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千ドル	千口	千ドル
アメリカ				
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	0.154	2	0.84 ( 5.922)	10 ( 74)
RPT REALTY	1.011	13	1.486	19
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	1.293	10	1.392	9
RETAIL VALUE INC	0.443	1	1.01	4
SAFEHOLD INC	0.178	10	0.282	19
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3.148	45	3.75	53
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2.422	27	3.545	39
SITE CENTERS CORP	2.366	38	2.876	44
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	1.43	24	1.668	28
SL GREEN REALTY CORP	0.768 ( 0.05)	58 ( 3)	1.284 ( 0.05)	98 ( -)
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	-	-	0.236 ( 2.006)	2 ( 14)
SIMON PROPERTY GROUP INC	3.945	525	5.688	775
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1.773	82	2.064	96
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	0.552	8	1.625	17
STAG INDUSTRIAL INC	2.485	103	2.882	113
STORE CAPITAL CORP	3.011	90	4.158	133
SUN COMMUNITIES INC	1.497	271	1.974	360
SERVICE PROPERTIES TRUST	1.374	11	2.322	22
TERRENO REALTY CORP	0.967	72	1.163	80
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.255	4	0.381	7
UDR INC	3.898	224	5.434	292
URBAN EDGE PROPERTIES	1.391	25	1.976	36
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.141	8	0.21	12
UMH PROPERTIES INC	0.636	15	0.682	16
VEREIT INC	0.16	7	1.057 ( 6.155)	50 ( 300)
VICI PROPERTIES INC	15.158	438	10.192	294
VORNADO REALTY TRUST	1.904	82	2.694	115
VERIS RESIDENTIAL INC	1.036	17	1.079	18
VENTAS INC	4.994 ( 0.313)	298 ( 14)	6.661	362
WELLTOWER INC	5.51	513	7.274	607
WP CAREY INC	2.537	202	3.092	240
WASHINGTON PRIME GROUP INC	-	-	0.639	1
WASHINGTON REIT	1.05	26	1.454	34
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	-	-	0.356 ( 3.341)	11 ( 112)
WHITESTONE REIT	0.793	9	0.964	10
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1.343	25	2.092	37
小 計	351.036 ( 29.373)	15,942 ( 645)	458.581 ( 34.887)	20,692 ( 700)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REIT	0.648	29	0.941	41
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.148	2	0.191	2
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.674	8	1.141	14
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.301	16	0.417	21

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

銘	柄	買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
外	カナダ					
		千口	千カナダドル	千口	千カナダドル	
		BTB REIT	1.566	6	0.396	1
		CAN APARTMENT PROP REIT	0.988	53	1.404	77
		CHOICE PROPERTIES REIT	1.847	28	2.719	39
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.617	11	0.708	12
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.582	10	0.82	13
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	2.698	31
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.301	7	0.468	11
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1.896	30	1.571	25
		EUROPEAN RESIDENTIAL REIT	1.695	8	0.425	2
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.323	23	1.749	31
		GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.451	41	0.569	52
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1.761	22	2.507	34
					( — )	( 11 )
		INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.738	11	1.1	17
		INOVALIS REIT	0.717	6	0.163	1
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.628	13	0.75	16
		MINTO APARTMENT REIT	0.232	4	0.263	5
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.279	5	0.45	8
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	1.547	21	1.81	24
		NEXUS INDUSTRIAL REIT	0.988	12	0.28	3
		PLAZA RETAIL REIT	0.513	2	0.51	2
		PRIMARIS REIT	0.613	9	0.289	4
			( 0.879 )	( 11 )		
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.831	45	2.722	65
		SLATE GROCERY REIT	0.477	7	0.485	6
		SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1.277	26	1.573	32
		SLATE OFFICE REIT	1.138	5	1.137	5
	SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	0.755	24	1.059	33	
	TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	0.301	2	0.779	5	
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	0.119	2	1.348	35	
	小計	26.951	500	33.442	683	
		( 0.879 )	( 11 )	( — )	( 11 )	
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	ドイツ					
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0.347	5	5.436	100
		HAMBORNER REIT AG	0.793	7	1.153	11
		小計	1.14	13	6.589	111
	イタリア					
		COIMA RES SPA	0.816	6	0.224	1
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	0.768	3	1.482	6
		小計	1.584	9	1.706	7
	フランス					
		ALTAREA	0.059	9	0.074	11
			( 0.012 )	( 2 )	( — )	( 1 )
		ALTAREA-RTS	—	—	—	—
			( 0.1 )	( 0.42529 )	( 0.1 )	( 0.42529 )
	CARMILA	0.374	5	0.674	9	
				( — )	( 1 )	
	COVIVIO	0.58	41	0.863	62	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
ユーロ		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
フランス					
	GECINA SA	0.655	74	0.932	106
	ICADE	0.472	28	0.602	36
	KLEPIERRE	2.274	51	3.489	80
				( - )	( 14 )
	MERCIALYS	0.806	7	0.878	8
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1.396	95	2.7	179
	小計	6.616	315	10.212	495
		( 0.112 )	( 2 )	( 0.1 )	( 17 )
オランダ					
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	0.482	11	0.7	15
	NSI NV	0.248	9	0.326	11
	VASTNED RETAIL NV	0.223	6	0.329	8
	WERELDHAVE NV	0.466	7	0.666	9
	小計	1.419	34	2.021	44
スペイン					
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	3.806	31	4.822	38
				( - )	( 1 )
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	1.031	5	1.354	6
				( - )	( 0.2723 )
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4.039	42	5.83	55
				( - )	( 1 )
	小計	8.876	79	12.006	101
				( - )	( 3 )
ベルギー					
	AEDIFICA	0.533	60	0.629	66
	BEFIMMO	0.37	16	0.492	20
	COFINIMMO	0.395	51	0.524	64
	CARE PROPERTY INVEST	0.241	6	0.388	9
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.264	7	0.356	9
	MONTEA NV	0.133	15	0.194	21
	RETAIL ESTATES	0.121	8	0.171	12
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1.751	69	2.355	83
	XIOR STUDENT HOUSING NV	0.347	17	0.357	17
	小計	4.155	254	5.466	305
アイルランド					
	HIBERNIA REIT PLC	11.66	18	15.12	19
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	3.589	5	5.891	8
	小計	15.249	23	21.011	27
その他					
	CROMWELL EUROPEAN REIT	4.8	11	5.9	14
		( - )	( 0.0013 )	( - )	( 0.19813 )
	小計	4.8	11	5.9	14
		( - )	( 0.0013 )	( - )	( 0.19813 )
ユーロ計		43.839	741	64.911	1,107
		( 0.112 )	( 2 )	( 0.1 )	( 21 )
イギリス			千ポンド		千ポンド
	AEW UK REIT PLC	2.364	2	3.312	3
	ASSURA PLC	42.134	28	50.047	33

## しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
外	イギリス	千口	千ポンド	千口	千ポンド
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	25.013	61	30.111	68
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	13.652	15	18.621	19
	BRITISH LAND CO PLC	11.34	59	16.376	83
	BIG YELLOW GROUP PLC	2.153	32	2.856	40
	CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	9.636	16	13.544	22
	CUSTODIAN REIT PLC	5.661	5	6.934	6
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	6.876	6	10.681	10
	GCP STUDENT LIVING PLC	0.732	1	14.963	31
	DERWENT LONDON PLC	1.347	43	1.941	62
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	8.536	7	11.633	10
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2.584	18	2.535	16
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	0.6	4	1.882	13
	HAMMERSON PLC	46.023	15	78.824	27
	HOME REIT PLC	14.645 ( 6.946)	18 ( 7)	14.498	16
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	5.098	6	6.069	6
	LAND SECURITIES GROUP PLC	9.139	71	12.984	96
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	12.356	33	15.546	39
	LXI REIT PLC	15.927	23	8.287	11
	NEWRIVER REIT PLC	4.772	4	6.548	5
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	6.045	6	8.727	8
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	14.772	22	22.099	31
	PRS REIT PLC/THE	18.552	20	4.823	5
	REGIONAL REIT LTD	3.636	3	5.259	4
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	2.403	32	3.535	42
	SEGRO PLC	14.811	198	20.797	263
	SHAFTESBURY PLC	3.007	18	5.119	29
	STANDARD LIFE INV PROP INC	7.598	6	9.531	7
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	3.154	3	5.068	4
	SCHRODER REIT LTD	7.854	4	12.247	6
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	17.203	21	15.726	19
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	13.081	11	14.343	11
	UNITE GROUP PLC	4.853	55	6.967	75
	WORKSPACE GROUP PLC	1.712	12	1.947	15
小計	359.269 ( 6.946)	892 ( 7)	464.38	1,152	
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	3.991	13	6.566	22	
DEXUS INDUSTRIA REIT	0.844 ( 1.238)	2 ( 4)	1.701	5	
APN INDUSTRIA REIT	1.238	4	— ( 1.238)	— ( 4)	
ARENA REIT	5.358	25	7.205	32	
AVENTUS GROUP	0.886	2	1.705 ( 10.47)	5 ( 32)	
BWP TRUST	5.413	21	8.134	33	
CHARTER HALL GROUP	5.331	88	7.565	127	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	8.794	33	9.339	35	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	8.419	44	10.426	52	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	CROMWELL PROPERTY GROUP	14.605	12	39.165	33
	CENTURIA CAPITAL GROUP	10.739	31	10.544	31
	CENTURIA OFFICE REIT	5.617	13	5.97	13
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	4.194	16	5.97	22
	CHARTER HALL RETAIL REIT	5.708	24	8.196	33
	DEXUS INDUSTRIA REIT	2.724	9	2.116	6
	DEXUS	13.205	142	19.303	207
	DEXUS/AU	—	—	( 32.439)	( 348)
	DEXUS/AU	( 32.439)	( 348)	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	7.207	7	10.676	11
	GOODMAN GROUP	20.916	478	29.462	661
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	3.173	13	4.827	20
	GPT GROUP	22.899	117	34.18	169
	HEALTHCO REIT	6.93	13	—	—
	HOMEICO DAILY NEEDS REIT	21.824	32	17.285	25
	HOME CONSORTIUM	( 23.034)	( 29)	—	—
	HOME CONSORTIUM	1.127	7	2.943	19
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	( 0.397)	( 2)	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	4.1	15	4.471	16
	IRONGATE GROUP	8.478	15	10.605	17
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	4.073	20	5.599	31
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	( 1.869)	( 11)	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	1.869	11	( 1.869)	( 11)
	MIRVAC GROUP	47.184	119	68.196	184
	NATIONAL STORAGE REIT	12.72	33	20.152	48
	NATIONAL STORAGE REIT	( 4.746)	( 9)	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	—	—	( 4.746)	( 9)
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	9.118	8	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	4.156	12	5.861	16
	RURAL FUNDS GROUP	( 1.197)	( 2)	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	1.197	2	( 1.197)	( 2)
	SCENTRE GROUP	62.444	191	90.313	269
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	13.344	39	18.428	52
	STOCKLAND	28.022	119	40.837	176
	VICINITY CENTRES	44.845	82	65.621	115
	WAYPOINT REIT	8.031	21	11.528	31
	WAYPOINT REIT	( 18.972)	( 50)	( 20.222)	( 53)
国	小計	430.723	1,854	584.889	2,533
	小計	( 83.892)	( 458)	( 72.181)	( 461)
国	ニュージーランド	千口	千ニュージーランドドル	千口	千ニュージーランドドル
	ARGOSY PROPERTY LTD	9.802	13	14.413	21
	GOODMAN PROPERTY TRUST	11.807	28	17.842	43
	KIWI PROPERTY GROUP INC	20.259	22	28.191	31
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	23.662	37	22.843	36
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	—	—	—	—

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ニュージーランド		千口		千ニュージーランドドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	5.858	18	5.592	17
	小 計	71.388	119	88.881	149
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	CHAMPION REIT	29	103	40	150
	YUEXIU REIT RIGHT	—	—	14.43	0.17212
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	( 14.43)	(0.48408)	—	—
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	36	120	28	93
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17	68	( —)	(0.48408)
	FORTUNE REIT	19	139	20	85
	PROSPERITY REIT	21	60	26	200
	LINK REIT	21	60	31	91
	LINK REIT	25.4	1,729	35.9	2,388
	小 計	147.4	2,222	195.33	3,008
		( 14.43)	(0.48408)	( —)	(0.48408)
	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	3.9	5	7.5	10
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	14.4	12	( —)	(0.22763)
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	14.4	12	16.8	14
	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	44.4	129	( 33.077)	( 27)
	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	44.4	129	56.6	164
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	24.4	27	( —)	( 2)
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	( —)	(0.00954)	31.6	32
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	11.3	14	( —)	(0.62656)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	11.3	14	12.3	14
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	72.7	159	( —)	(0.25188)
	CAPITALAND CHINA TRUST	16.9	20	82.8	174
	EC WORLD REIT	3.9	2	18.8	22
	ESR-LOGOS REIT	3.9	2	2.7	1
	ESR-LOGOS REIT	43	18	( —)	(0.10724)
ESR-LOGOS REIT	( 60.902)	( 25)	45.6	19	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	12.6	30	( —)	(0.01593)	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	13.4	8	25.9	59	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	—	—	21	12	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.7	2	24.8	11	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	38.3	55	( —)	6	
IREIT GLOBAL	4.4	2	( —)	(0.71162)	
IREIT GLOBAL	( 3.369)	( 2)	46.7	66	
KEPPEL DC REIT	16.5	37	( —)	( 1)	
KEPPEL DC REIT	( —)	(0.00176)	10.6	6	
KEPPEL REIT	21.3	26	21.4	49	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	—	—	( —)	(0.54491)	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	27.3	21	28.9	33	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	( 4.321)	( 3)	( —)	(0.02383)	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	—	—	148.68	8	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	—	—	( —)	(0.13381)	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	27.3	21	17.8	14	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	( 4.321)	( 3)	—	—	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

銘 柄	買 付 額		売 付 額	
	口 数	金 額	口 数	金 額
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
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	28.9	33	92.5 ( - )	105 ( 1 )
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	25.6	48	37.8 ( - )	72 ( 0.33851 )
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	24	64	34.4 ( - )	91 ( 0.1623 )
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	42.4 ( 2.722 )	78 ( 5 )	53.2 ( - )	100 ( 1 )
OUE COMMERCIAL REIT	26.7	11	37.9 ( - )	15 ( 0.20188 )
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	5.5	26	7.3 ( - )	33 ( 0.15816 )
SASSEUR REIT	6.2	5	8	7
STARHILL GLOBAL REIT	12	7	17.2	10
SPH REIT	8	7	13.6	12
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	-	-	19.256	8
SUNTEC REIT	24.4	42	35.5 ( - )	56 ( 0.11 )
小 計	580.1 ( 71.314 )	903 ( 35 )	1,001.936 ( 33.077 )	1,239 ( 38 )
韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE	0.972	4,574	1.153	5,312
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.332 ( 0.422 )	2,554 ( 3,097 )	0.7 ( - )	5,600 ( 25 )
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	- ( 0.422 )	- ( 25 )	- ( 0.422 )	- ( 25 )
LOTTE REIT CO LTD	1.002	5,763	2.007	11,233
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.355	2,095	0.375	2,133
JR REIT XXVII	0.966	5,404	1.922	10,174
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	0.384 ( 0.15 )	2,507 ( 956 )	0.549 ( - )	3,558 ( 19 )
KORAMCO ENERGY RTS	- ( 0.15 )	- ( 19 )	- ( 0.15 )	- ( 19 )
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	4.175 ( 1.256 )	30,382 ( 8,076 )	1.38 ( - )	8,600 ( 126 )
ESR KENDALL SQUARE-RTS	- ( 1.256 )	- ( 126 )	- ( 1.256 )	- ( 126 )
D&D PLATFORM REIT CO LTD	1.286	6,894	-	-
SK REITS CO LTD	1.3	8,299	-	-
小 計	10.772 ( 3.656 )	68,476 ( 12,301 )	8.086 ( 1.828 )	46,614 ( 341 )
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	2.239	49	3.534	70
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	5.885	58	-	-
小 計	8.124	108	3.534	70

(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

(2021年6月15日～2022年6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

(2022年6月13日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			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	1,534	1,373	42	5,721	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	4,238	3,538	229	30,936	0.7
AGREE REALTY CORP	1,955	1,805	126	17,142	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	3,361	—	—	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1,754	1,683	22	3,071	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	—	0,926	6	895	0.0
APARTMENT INCOME REIT CORP	4,584	3,991	165	22,300	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	4,625	3,805	23	3,184	0.1
ACADIA REALTY TRUST	2,639	2,311	41	5,581	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,286	1,902	36	4,940	0.1
ALEXANDER'S INC	0,062	0,054	12	1,683	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	8,274	7,507	269	36,423	0.8
APPLE HOSPITALITY REIT INC	6,392	5,399	85	11,559	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1,657	1,322	32	4,447	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	3,914	3,712	543	73,308	1.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,296	3,563	692	93,526	2.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	5,254	4,439	45	6,202	0.1
SAUL CENTERS INC	0,424	0,326	14	1,982	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	1,419	8	1,141	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC	1,121	4,066	83	11,302	0.2
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	1,159	—	—	—	—
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0,616	0,702	18	2,520	0.1
BRT APARTMENTS CORP	0,334	0,341	7	1,005	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	9,138	7,572	164	22,274	0.5
BOSTON PROPERTIES INC	4,366	3,614	350	47,286	1.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	—	0,64	17	2,375	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	—	0,34	8	1,170	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0,717	0,587	21	2,875	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1,444	1,089	13	1,827	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1,394	1,219	14	2,017	0.0
MACK-CALI REALTY CORP	2,607	—	—	—	—
COLONY CAPITAL INC	15,154	—	—	—	—
CLIPPER REALTY INC	0,43	0,454	3	497	0.0

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

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	%	
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORPORA	0.321	0.492	3	494	0.0	
AMERICOLD REALTY TRUST	7.771	6.782	204	27,650	0.6	
CYRUSONE INC	3.709	—	—	—	—	
CORESITE REALTY CORP	1.317	—	—	—	—	
COREPOINT LODGING INC	1.297	—	—	—	—	
CAMDEN PROPERTY TRUST	3.004	2.612	347	46,965	1.0	
CENTERSPACE	0.412	0.396	32	4,359	0.1	
CTO REALTY GROWTH INC	0.165	0.159	9	1,333	0.0	
CARETRUST REIT INC	2.929	2.434	45	6,092	0.1	
CUBESMART	6.149	5.563	230	31,091	0.7	
COUSINS PROPERTIES INC	4.575	3.78	121	16,436	0.4	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	3.527	—	—	—	—	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	2.502	2.16	41	5,619	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	5.079	4.454	112	15,152	0.3	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	7.574	5.974	12	1,653	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	8.656	7.228	949	128,178	2.7	
PHYSICIANS REALTY TRUST	6.484	5.655	101	13,695	0.3	
DUKE REALTY CORP	11.509	9.717	483	65,301	1.4	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	6.459	5.446	52	7,087	0.2	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	9.1	9.1	—	—	—	
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.221	1.034	162	21,875	0.5	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	5.22	4.389	309	41,724	0.9	
EPR PROPERTIES	2.302	1.888	90	12,254	0.3	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	3.513	3.058	66	8,983	0.2	
EQUITY COMMONWEALTH	3.746	2.903	79	10,757	0.2	
EQUINIX INC	2.749	2.293	1,488	200,953	4.3	
EQUITY RESIDENTIAL	10.557	8.712	629	84,974	1.8	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	4.261	3.534	26	3,516	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.001	1.659	449	60,674	1.3	
EXTRA SPACE STORAGE INC	4.065	3.415	570	76,954	1.6	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2.338	1.958	52	7,047	0.2	
FARMLAND PARTNERS INC	0.75	0.742	10	1,420	0.0	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	3.976	3.312	164	22,172	0.5	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.15	1.799	183	24,760	0.5	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	2.803	2.376	9	1,343	0.0	
GEO GROUP INC/THE	3.888	—	—	—	—	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	6.738	5.97	274	37,089	0.8	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.413	1.509	18	2,444	0.1	
GLOBAL NET LEASE INC	2.76	2.595	36	4,936	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.136	0.932	17	2,424	0.1	
GETTY REALTY CORP	1.169	0.986	26	3,603	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3.2	2.699	98	13,335	0.3	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	4.648	3.925	71	9,585	0.2	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4.303	3.731	98	13,241	0.3	
HOST HOTELS & RESORTS INC	21.719	18.152	338	45,677	1.0	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1.213	0.926	10	1,462	0.0	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

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	%	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	6.735	5.67	164	22,198	0.5	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.737	0.689	89	12,020	0.3	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	1.986	1.731	24	3,374	0.1	
INDUS REALTY TRUST INC	—	0.165	9	1,344	0.0	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3.276	2.661	22	3,064	0.1	
INVITATION HOMES INC	17.465	15.22	549	74,154	1.6	
IRON MOUNTAIN INC	8.881	7.361	375	50,720	1.1	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	3.109	5.61	124	16,843	0.4	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	1.746	48	6,507	0.1	
JBG SMITH PROPERTIES	3.404	2.936	72	9,849	0.2	
KIMCO REALTY CORP	13.315	15.677	323	43,703	0.9	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	22.7	19.5	14	1,895	0.0	
KILROY REALTY CORP	3.261	2.67	145	19,601	0.4	
KITE REALTY GROUP TRUST	2.577	5.568	104	14,169	0.3	
GLADSTONE LAND CORP	0.699	0.778	18	2,550	0.1	
LIFE STORAGE INC	2.324	2.085	225	30,416	0.6	
LTC PROPERTIES INC	1.186	1.031	39	5,369	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	8.547	7.276	78	10,647	0.2	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	3.522	2.943	494	66,810	1.4	
MACERICH CO/THE	3.559	5.486	54	7,406	0.2	
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.004	—	—	—	—	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	17.859	15.172	242	32,751	0.7	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	44.768	43.668	27	3,655	0.1	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.391	1.181	72	9,735	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	5.397	4.465	188	25,509	0.5	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1.978	2.083	101	13,694	0.3	
NETSTREIT CORP	0.714	0.99	20	2,707	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.717	0.592	38	5,257	0.1	
REALTY INCOME CORP	11.497	14.41	950	128,315	2.7	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	3.455	2.886	77	10,527	0.2	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	7.137	6.075	182	24,628	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.531	0.402	10	1,427	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	—	1.415	17	2,305	0.0	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.459	1.212	25	3,383	0.1	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	3.817	3.116	43	5,834	0.1	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	16.587	13.779	353	47,676	1.0	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4.043	3.387	71	9,689	0.2	
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	—	2.884	95	12,883	0.3	
PARAMOUNT GROUP INC	5.086	4.299	34	4,637	0.1	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	0.263	4	642	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	7.278	5.989	100	13,615	0.3	
PROLOGIS INC	22.77	18.847	2,209	298,299	6.4	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.816	0.865	16	2,195	0.0	
PRIME US REIT	15	14.3	10	1,389	0.0	
PUBLIC STORAGE	4.682	3.886	1,194	161,280	3.4	
PS BUSINESS PARKS INC	0.618	0.517	96	13,071	0.3	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

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	%	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	—	0.504	7	1,032	0.0	
QTS REALTY TRUST INC	1.987	—	—	—	—	
REGENCY CENTERS CORP	4.863	3.917	238	32,245	0.7	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4.047	4.074	249	33,615	0.7	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.693	1.398	120	16,210	0.3	
RLJ LODGING TRUST	5.08	4.306	54	7,365	0.2	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	3.629	3.145	52	7,030	0.1	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	6.608	—	—	—	—	
RPT REALTY	2.583	2.108	22	3,059	0.1	
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	—	3.082	22	3,066	0.1	
RETAIL VALUE INC	0.567	—	—	—	—	
SAFEHOLD INC	0.457	0.353	13	1,828	0.0	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	6.488	5.886	83	11,331	0.2	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6.638	5.515	60	8,204	0.2	
SITE CENTERS CORP	5.135	4.625	63	8,541	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	2.856	2.618	41	5,601	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	2.135	1.619	85	11,570	0.2	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	2.242	—	—	—	—	
SIMON PROPERTY GROUP INC	10.115	8.372	847	114,446	2.4	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3.537	3.246	128	17,331	0.4	
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	1.073	—	—	—	—	
STAG INDUSTRIAL INC	4.877	4.48	143	19,408	0.4	
STORE CAPITAL CORP	7.386	6.239	164	22,227	0.5	
SUN COMMUNITIES INC	3.437	2.96	461	62,341	1.3	
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.075	4.127	26	3,543	0.1	
TERRENO REALTY CORP	2.114	1.918	110	14,940	0.3	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.88	0.754	12	1,672	0.0	
UDR INC	9.139	7.603	340	45,941	1.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	3.38	2.795	46	6,286	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.389	0.32	17	2,296	0.0	
UMH PROPERTIES INC	1.185	1.139	20	2,829	0.1	
VEREIT INC	7.052	—	—	—	—	
VICI PROPERTIES INC	16.524	21.49	643	86,860	1.9	
VORNADO REALTY TRUST	4.831	4.041	126	17,064	0.4	
VERIS RESIDENTIAL INC	—	2.002	30	4,151	0.1	
VENTAS INC	11.536	10.182	535	72,343	1.5	
WELLTOWER INC	12.852	11.088	909	122,848	2.6	
WP CAREY INC	5.401	4.846	401	54,168	1.2	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	0.639	—	—	—	—	
WASHINGTON REIT	2.599	2.195	52	7,120	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	3.697	—	—	—	—	
WHITESTONE REIT	1.325	1.154	12	1,754	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	3.618	2.869	49	6,619	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	759.663	646.604	26,505	3,578,188	
	銘 柄 数 < 比 率 >	156	150	—	< 76.3% >	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

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	%	
ALLIED PROPERTIES REIT	1.919	1.626	59	6,244	0.1	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.508	0.465	6	654	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.961	1.494	18	1,985	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.685	0.569	26	2,803	0.1	
BTB REIT	—	1.17	4	474	0.0	
CAN APARTMENT PROP REIT	2.593	2.177	101	10,697	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	4.899	4.027	57	6,106	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.367	1.276	21	2,220	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.541	1.303	21	2,298	0.0	
COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.698	—	—	—	—	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.755	0.588	12	1,294	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	2.695	3.02	39	4,149	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REIT	—	1.27	5	577	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.261	2.835	42	4,487	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.926	0.808	68	7,170	0.2	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4.295	3.549	48	5,070	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.079	1.717	21	2,297	0.0	
INOVALIS REIT	—	0.554	4	438	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.533	1.411	24	2,580	0.1	
MINTO APARTMENT REIT	0.591	0.56	9	969	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.636	0.465	8	869	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	3.008	2.745	34	3,670	0.1	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	0.708	7	819	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	1.336	1.339	6	646	0.0	
PRIMARIS REIT	—	1.203	15	1,677	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.786	3.895	83	8,793	0.2	
SLATE GROCERY REIT	0.762	0.754	11	1,184	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2.612	2.316	40	4,312	0.1	
SLATE OFFICE REIT	1.235	1.236	5	629	0.0	
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	2.157	1.853	52	5,570	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	1.506	1.028	6	690	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1.229	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	53.573	47.961	866	91,387	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	30	—	<1.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5.474	0.385	5	729	0.0	
HAMBORNER REIT AG	2.129	1.769	15	2,169	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	7.603	2.154	20	2,899	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
COIMA RES SPA	—	0.592	5	826	0.0	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	1.952	1.238	4	644	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1.952	1.83	10	1,471	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA	0.11	0.107	14	2,016	0.0	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

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	%	
	CARMILA	1.428	1.128	15	2,234	0.0	
	COVIVIO	1.485	1.202	73	10,399	0.2	
	GECINA SA	1.67	1.393	145	20,535	0.4	
	ICADE	0.964	0.834	41	5,899	0.1	
	KLEPIERRE	6.174	4.959	100	14,263	0.3	
	MERCIALYS	1.316	1.244	10	1,543	0.0	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4.264	2.96	177	25,089	0.5	
小	計	口 数 ・ 金 額	17.411	13.827	579	81,981	
		銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.7%>	
(ユーロ…オランダ)							
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1.205	0.987	22	3,239	0.1	
	NSI NV	0.521	0.443	15	2,224	0.0	
	VASTNED RETAIL NV	0.558	0.452	10	1,502	0.0	
	WERELDHAVE NV	1.207	1.007	14	2,075	0.0	
小	計	口 数 ・ 金 額	3.491	2.889	63	9,043	
		銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)							
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	7.823	6.807	47	6,731	0.1	
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	2.041	1.718	8	1,191	0.0	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	10.27	8.479	84	11,996	0.3	
小	計	口 数 ・ 金 額	20.134	17.004	140	19,918	
		銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)							
	AEDIFICA	1.019	0.923	90	12,758	0.3	
	BEFIMMO	0.769	0.647	30	4,320	0.1	
	COFINIMMO	0.879	0.75	85	12,117	0.3	
	CARE PROPERTY INVEST	0.82	0.673	16	2,266	0.0	
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.684	0.592	15	2,202	0.0	
	MONTEA NV	0.315	0.254	22	3,245	0.1	
	RETAIL ESTATES	0.334	0.284	18	2,607	0.1	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	4.201	3.597	115	16,325	0.3	
	XIOR STUDENT HOUSING NV	0.54	0.53	23	3,306	0.1	
小	計	口 数 ・ 金 額	9.561	8.25	418	59,150	
		銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<1.3%>	
(ユーロ…アイルランド)							
	HIBERNIA REIT PLC	21.033	17.573	28	3,972	0.1	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	13.022	10.72	14	2,005	0.0	
小	計	口 数 ・ 金 額	34.055	28.293	42	5,978	
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…その他)							
	CROMWELL EUROPEAN REIT	8.78	7.68	15	2,205	0.0	
小	計	口 数 ・ 金 額	8.78	7.68	15	2,205	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ	ー	口 数 ・ 金 額	102.987	81.927	1,290	182,649	
ロ	計	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	<3.9%>	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

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	%	
AEW UK REIT PLC	4.637	3.689	4	748	0.0	
ASSURA PLC	82.27	74.357	51	8,550	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	52.934	47.836	93	15,455	0.3	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	24.959	19.99	23	3,961	0.1	
BRITISH LAND CO PLC	28.881	23.845	122	20,291	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC	5.089	4.386	56	9,301	0.2	
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	26.127	22.219	34	5,750	0.1	
CUSTODIAN REIT PLC	12.293	11.02	11	1,895	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	19.364	15.559	12	2,129	0.0	
GCP STUDENT LIVING PLC	14.231	—	—	—	—	
DERWENT LONDON PLC	3.447	2.853	81	13,472	0.3	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	18.175	15.078	13	2,245	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	6.584	42	7,014	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	7.817	—	—	—	—	
HAMMERSON PLC	124.929	92.128	23	3,829	0.1	
HOME REIT PLC	6.946	14.039	16	2,688	0.1	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	10.613	9.642	11	1,961	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	23.133	19.288	143	23,789	0.5	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	28.009	24.819	60	9,951	0.2	
LXI REIT PLC	16.228	23.868	34	5,655	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	10.189	8.413	7	1,233	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	16.37	13.688	13	2,249	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	40.861	33.534	47	7,928	0.2	
PRS REIT PLC/THE	—	13.729	14	2,465	0.1	
REGIONAL REIT LTD	12.452	10.829	8	1,471	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	6.491	5.359	55	9,252	0.2	
SEGRO PLC	36.69	30.704	311	51,560	1.1	
SHAFTESBURY PLC	9.346	7.234	42	7,047	0.2	
STANDARD LIFE INV PROP INC	12.129	10.196	8	1,351	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	11.245	9.331	8	1,345	0.0	
SCHRODER REIT LTD	18.823	14.43	8	1,346	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	24.336	25.813	33	5,560	0.1	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	22.692	21.43	17	2,936	0.1	
UNITE GROUP PLC	12.261	10.147	109	18,208	0.4	
WORKSPACE GROUP PLC	3.906	3.671	24	4,023	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	747.873	649.708	1,549	256,674	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	33	—	<5.5%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
ABACUS PROPERTY GROUP	12.139	9.564	26	2,479	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	4.595	—	—	—	—	
ARENA REIT	10.501	8.654	35	3,381	0.1	
AVENTUS GROUP	11.289	—	—	—	—	
BWP TRUST	14.823	12.102	46	4,442	0.1	
CHARTER HALL GROUP	14.342	12.108	145	13,770	0.3	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	14.735	14.19	43	4,108	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	17.348	15.341	68	6,488	0.1	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

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	%	
CROMWELL PROPERTY GROUP	59.909	35.349	25	2,458	0.1	
CENTURIA CAPITAL GROUP	15.646	15.841	31	3,012	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	11.386	11.033	20	1,941	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	10.067	8.291	28	2,659	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	15.544	13.056	51	4,879	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	5.584	15	1,474	0.0	
DEXUS	33.441	27.343	260	24,604	0.5	
GDI PROPERTY GROUP	16.901	13.432	13	1,264	0.0	
GOODMAN GROUP	51.765	43.219	803	75,980	1.6	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	8.987	7.333	26	2,483	0.1	
GPT GROUP	59.979	48.698	210	19,905	0.4	
HEALTHCO REIT	—	6.93	11	1,068	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	10.559	38.132	47	4,528	0.1	
HOME CONSORTIUM	5.99	4.571	21	2,071	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	5.185	4.814	16	1,521	0.0	
IRONGATE GROUP	15.846	13.719	25	2,453	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9.346	9.689	35	3,392	0.1	
MIRVAC GROUP	121.242	100.23	206	19,536	0.4	
NATIONAL STORAGE REIT	29.758	27.072	61	5,814	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	4.746	—	—	—	—	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	—	9.118	7	720	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	10.056	9.548	26	2,529	0.1	
SCENTRE GROUP	159.818	131.949	348	32,960	0.7	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	33.149	28.065	76	7,249	0.2	
STOCKLAND	73.501	60.686	219	20,786	0.4	
VICINITY CENTRES	119.144	98.368	175	16,614	0.4	
WAYPOINT REIT	23.811	19.064	44	4,239	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,005.548	863.093	3,179	300,823	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	32	—	<6.4%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
ARGOSY PROPERTY LTD	25.747	21.136	25	2,213	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	33.515	27.48	56	4,840	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP INC	47.162	39.23	39	3,388	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	33.645	34.464	47	4,066	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	11.908	12.174	34	2,930	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	151.977	134.484	203	17,440	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.4%>	
(香港)			千香港ドル			
CHAMPION REIT	58	47	170	2,926	0.1	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	49	57	176	3,029	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	29	26	100	1,721	0.0	
FORTUNE REIT	44	37	251	4,321	0.1	
PROSPERITY REIT	41	31	82	1,423	0.0	
LINK REIT	64.1	53.6	3,703	63,704	1.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	285.1	251.6	4,484	77,127	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.6%>	



しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

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	%	
AIMS APAC REIT	15.015	11.415	15	1,539	0.0	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	35.477	—	—	—	—	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	97.55	85.35	241	23,441	0.5	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	55.889	48.689	56	5,528	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	22.65	21.65	27	2,689	0.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	139.475	129.375	287	27,873	0.6	
CAPITALAND CHINA TRUST	30.108	28.208	33	3,257	0.1	
EC WORLD REIT	7	8.2	5	485	0.0	
ESR-LOGOS REIT	70.949	129.251	52	5,142	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	41.279	27.979	64	6,218	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	33.8	26.2	17	1,716	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	24.8	—	—	—	—	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	44.946	27.846	8	783	0.0	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	82.203	73.803	98	9,526	0.2	
IREIT GLOBAL	15.747	12.916	8	777	0.0	
KEPPEL DC REIT	39.24	34.34	69	6,732	0.1	
KEPPEL REIT	59.05	51.45	59	5,792	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	148.68	—	—	—	—	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	29.1	42.921	34	3,394	0.1	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	63.6	—	—	—	—	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	67.409	55.209	100	9,751	0.2	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	59.769	49.369	123	11,978	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	89.67	81.592	136	13,223	0.3	
OUE COMMERCIAL REIT	71.1	59.9	23	2,296	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	11.5	9.7	47	4,631	0.1	
SASSEUR REIT	16.7	14.9	12	1,178	0.0	
STARHILL GLOBAL REIT	40.4	35.2	20	2,015	0.0	
SPH REIT	29.4	23.8	22	2,182	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	19.256	—	—	—	—	
SUNTEC REIT	66.1	55	91	8,914	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,527.862	1,144.263	1,659	161,072	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	25	—	< 3.4% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE	2.688	2.507	12,033	1,264	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	1.41	1.464	11,726	1,232	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	4.042	3.037	18,404	1,934	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.78	0.76	4,537	476	0.0	
JR REIT XXVII	3.854	2.898	16,605	1,745	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	1.104	1.089	7,045	740	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	—	4.051	26,453	2,780	0.1	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	1.286	6,777	712	0.0	
SK REITS CO LTD	—	1.3	8,983	944	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	13.878	18.392	112,566	11,830	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	9	—	< 0.3% >	
(イスラエル)				千イスラエル・シェケル		
REIT 1 LTD	6.223	4.928	87	3,475	0.1	

# しんきんグローバルリートマザーファンド ー第16期ー

銘柄	口数	当 期 末			
		口数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	千口 —	千口 5,885	千イスラエル・シェケル 54	千円 2,166	% 0.0
小 計	口数・金額 6,223	口数 10,813	141	5,642	
	銘柄数<比率> 1	2	—	<0.1%>	
合 計	口数・金額 4,654,684	3,848,845	—	4,682,836	
	銘柄数<比率> 326	323	—	<99.8%>	

(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) ー印は組み入れなし。

## ○投資信託財産の構成

(2022年6月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 4,682,836	% 99.6
コール・ローン等、その他	18,775	0.4
投資信託財産総額	4,701,611	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(4,692,064千円)の投資信託財産総額(4,701,611千円)に対する比率は99.8%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6月13日現在、1ドル=135.00円、1カナダドル=105.45円、1ユーロ=141.48円、1ポンド=165.69円、1オーストラリアドル=94.62円、1ニュージーランドドル=85.51円、1香港ドル=17.20円、1シンガポールドル=97.05円、100ウォン=10.51円、1イスラエル・シェケル=39.8006円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月13日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,715,452,632 円
コール・ローン等	11,913,598
投資証券(評価額)	4,682,836,063
未収入金	13,982,847
未収配当金	6,720,124
(B) 負債	22,814,494
未払金	22,813,494
未払利息	1
その他未払費用	999
(C) 純資産総額(A-B)	4,692,638,138
元本	1,987,697,802
次期繰越損益金	2,704,940,336
(D) 受益権総口数	1,987,697,802口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,608円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は2,430,545,469円、期中追加設定元本額は920,925,150円、期中一部解約元本額は1,363,772,817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)1,191,901,423円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)417,376,368円、しんきん世界アロケーションファンド258,396,286円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)120,023,725円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2,3608円です。

## ○損益の状況 (2021年6月15日~2022年6月13日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	151,526,766 円
受取配当金	145,253,682
その他収益金	6,305,013
支払利息	△ 31,929
(B) 有価証券売買損益	114,308,845
売買益	968,923,824
売買損	△ 854,614,979
(C) 保管費用等	△ 17,648,485
(D) 当期損益金(A+B+C)	248,187,126
(E) 前期繰越損益金	2,758,920,294
(F) 追加信託差損益金	1,398,874,850
(G) 解約差損益金	△1,701,041,934
(H) 計(D+E+F+G)	2,704,940,336
次期繰越損益金(H)	2,704,940,336

(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。