

○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	12年(当初設定日:2016年2月16日 償還日:2028年2月14日)
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(国内株式)、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド受益証券(外国株式)、しんきん国内債券マザーファンドⅡ受益証券(国内債券)、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券(外国債券)、しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券(外国債券)、しんきん高格付外国債券マザーファンド受益証券(外国債券)、しんきんJリートマザーファンドⅡ受益証券(国内不動産投資信託)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(外国不動産投資信託)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へ実質的な投資を行います。 ②原則として、各マザーファンド受益証券への配分比率は、定性評価、定量評価等を勘案した資産分散手法により決定し、適宜見直しを行います。なお、一部のマザーファンド受益証券への配分比率をゼロとする場合があります。 ③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ④市況動向あるいは資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主投資制限	①マザーファンドの受益証券への投資割合には制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。
取分配方針	①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます)等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

■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。

運用報告書(全体版)

しんきん 世界アロケーションファンド(積極型) 愛称:しんきんラップ(積極型)

決算日

(第5期:2021年2月15日)


受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「しんきん世界アロケーションファンド(積極型)」(愛称:しんきんラップ(積極型))は2021年2月15日に第5期の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

 しんきんアセットマネジメント投信株式会社

〒104-0031 東京都中央区京橋3丁目8番1号

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

目 次

◇しんきん世界アロケーションファンド（積極型）	頁
設定以来の運用実績	1
当期中の基準価額と市況等の推移	1
第5期の運用経過等	2
1万口当たりの費用明細	8
売買及び取引の状況	10
株式売買比率	10
利害関係人との取引状況等	10
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	10
自社による当ファンドの設定・解約状況	10
組入資産の明細	11
投資信託財産の構成	11
資産、負債、元本及び基準価額の状況	12
損益の状況	12
分配金のお知らせ	12
◇参考情報	
親投資信託の組入資産の明細	13
◇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	38
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	47
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	57
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	65
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	74
しんきん高格付外国債券マザーファンド	82
しんきんJリートマザーファンドⅡ	90
しんきんグローバルリートマザーファンド	100

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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		株組入比率	債組入比率	債券組入比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金	騰落率					
(設定日) 2016年2月16日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 1,001
1期(2017年2月14日)	10,450	0	4.5	15.7	63.3	18.2	—	4,442
2期(2018年2月14日)	10,413	0	△0.4	10.3	75.9	10.8	—	7,920
3期(2019年2月14日)	10,655	0	2.3	—	98.0	—	—	8,899
4期(2020年2月14日)	10,487	0	△1.6	17.5	60.4	18.5	—	8,725
5期(2021年2月15日)	10,591	0	1.0	33.3	31.2	32.8	—	8,121

(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連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

(注5) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注6) 当初設定時の基準価額は当初元本（1万円当たり10,000円）として記載しています。（以下同じ。）

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		株組入比率	債組入比率	債券組入比率	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率				
(期首) 2020年2月14日	円 10,487	% —	% —	% 17.5	% 60.4	% 18.5	% —
2月末	10,182	△2.9	—	16.1	63.2	17.4	—
3月末	9,977	△4.9	—	—	97.6	—	—
4月末	10,017	△4.5	—	—	96.5	—	—
5月末	9,971	△4.9	—	—	96.9	—	—
6月末	9,927	△5.3	—	—	96.5	—	—
7月末	9,792	△6.6	—	30.8	32.2	33.0	—
8月末	10,137	△3.3	—	33.0	30.5	32.7	—
9月末	9,930	△5.3	—	31.2	32.5	31.8	—
10月末	9,638	△8.1	—	31.4	32.7	32.2	—
11月末	9,817	△6.4	—	—	97.0	—	—
12月末	10,056	△4.1	—	32.6	31.4	32.8	—
2021年1月末	10,239	△2.4	—	32.2	31.7	32.9	—
(期末) 2021年2月15日	円 10,591	% 1.0	% —	% 33.3	% 31.2	% 32.8	% —

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

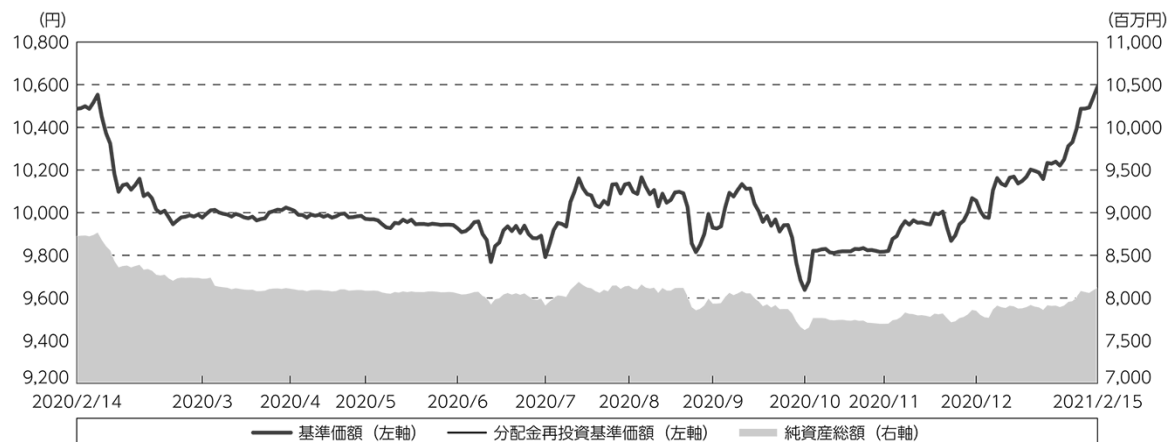
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

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

○第5期の運用経過等（2020年2月15日～2021年2月15日）

<当期中の基準価額等の推移>



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金再投資基準価額は、期首(2020年2月14日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

<基準価額の主な変動要因>

当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、公社債および不動産投資信託ヘマザーファンドを通じて、分散投資を行っています。

当期の当ファンドと組入マザーファンドの期間騰落率は、次の表のとおりです。

投資対象資産	組入マザーファンド名	期間騰落率
国内株式	しんきん好配当利回り株マザーファンド	+ 5.2%
外国株式	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	△ 0.5%
国内債券	しんきん国内債券マザーファンドⅡ	△ 1.0%
外国債券	しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	+ 7.3%
	しんきん米国ソブリン債マザーファンド	△ 0.1%
	しんきん高格付外国債券マザーファンド	+ 8.1%
国内リート	しんきんJリートマザーファンドⅡ	△ 6.5%
外国リート	しんきんグローバルリートマザーファンド	△14.7%
しんきん世界アロケーションファンド(積極型)		+ 1.0%

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

当期を通じて、国内株式および一部の外国債券のマザーファンドの基準価額は上昇しました。

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

<投資環境>

(国内株式市況)

当期の国内株式市場は上昇しました。

2020年3月中旬にかけて、世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、景気や企業業績の悪化が懸念され、急落しましたが、主要国・地域の中央銀行が金融緩和を実施したことや、各国政府が経済対策を決定したことで、3月を底に上昇に転じました。その後、米国大統領選挙の勝敗が判明した後は米国政治の不透明感が後退し、また、新型コロナウイルスに有効なワクチンの開発に進展があったことなどから、上昇基調が強まり、当期を通じては、国内株式市場は上昇しました。

(外国株式市況)

当期の外国株式市場は、全体で見ると上昇しました。

2020年3月中旬にかけて、世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、景気や企業業績の悪化が懸念され、急落しましたが、主要国・地域の中央銀行が金融緩和を実施したことや、各国政府が経済対策を決定したことで、3月を底に上昇に転じました。その後、米国大統領選挙の勝敗が判明した後は米国政治の不透明感が後退し、また、新型コロナウイルスに有効なワクチンの開発に進展があったことや、英国と欧州連合(EU)の自由貿易協定(FTA)をめぐる交渉が合意に至ったことなどを背景に、上昇基調が強まり、当期を通じては、外国株式市場は上昇しました。

(国内債券市況)

当期の国内債券市場は下落しました。

国内長期金利は、2020年3月に、米連邦準備制度理事会(FRB)の緊急利下げなどを受けて米国長期金利が大幅に低下したことなどにより、大きく低下した後、大型経済対策を受けた国債増発への懸念や投資家のリスク回避による現金比率を高める動きにより、0.10%付近まで上昇するなど、上下に大きく動きました。その後、一進一退の動きとなりましたが、日銀が、2020年3月の金融政策決定会合での政策点検で、長期金利の変動幅を広げる可能性があるとの報道を受け、日銀が金利の上昇を容認するとの思わくなどを背景に、軟調な動きとなり、当期を通じては、国内債券市場は下落しました。

(外国債券市況)

当期の外国債券市場は、全体で見ると上昇しました。

米国では、2020年3月に、世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、FRBが緊急利下げを実施したことなどにより、米国長期金利は大幅に低下しました。その後、FRBのパウエル議長が、期間平均で2%のインフレ率を目指すとしたことや、バイデン民主党新政権による財政拡張政策による国債増発の懸念などから、米国長期金利の上昇圧力が強まったものの、当期を通じては、米国債券市場は上昇しました。

欧州では、新型コロナウイルスの感染拡大を受け、欧州中央銀行(ECB)が金融緩和策を実施したことなどにより、当期を通じて、欧州債券市場は上昇しました。

(国内リート市況)

当期の国内リート市場は下落しました。

2020年3月中旬にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大による投資家のリスク回避の動きや、3月期末を控えた金融機関の売りなどから、大幅に下落しました。その後、割安感に着目した買いや、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などを背景に底堅く推移したものの、当期を通じては、国内リート市場は下落しました。

(外国リート市況)

当期の外国リート市場は下落しました。

2020年3月中旬にかけて、世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大し、景気や企業業績の悪化が懸念され、急落しましたが、主要国・地域の中央銀行が金融緩和を実施したことや、各国政府が経済対策を決定したことで、3月を底に上昇に転じました。その後、米国大統領選挙の勝敗が判明した後は米国政治の不透明感が後退し、また、新型コロナウイルスに有効なワクチンの開発に進展があったことなどから、底堅く推移したものの、当期を通じては、外国リート市場は下落しました。

(外国為替市場)

当期の主な為替市場の動き(対円)については、米ドルにおいて、新型コロナウイルスの感染拡大や、米国長期金利が低下したことによる日米金利差の縮小などにより、当期を通じては、対円で下落しました。

ユーロにおいては、EUが復興基金について合意に達したことや、新型コロナウイルスのワクチン開発進展などを受け、当期を通じて対円で上昇しました。

<当ファンドのポートフォリオ>

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

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

それぞれのマザーファンドの運用経過は、下表のとおりです。

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

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

当期、当ファンドは、「アグレッシブ（＝国内外株式、国内外債券、国内外リートの6つの資産にバランスよく分散投資を行う）戦略」、「リスク・オン（＝広範な市場に分散投資を行う）戦略」および「ディフェンシブ（＝相対的にリスクを抑えた「国内債券」中心の投資を行う）戦略」に切り替えて運用を行いました。（※投資戦略の内容については、「今後の運用方針」をご参照ください。）

当期の資産別組入比率の目安および投資戦略の推移は、下表のとおりです。

	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券	国内リート	外国リート	投資戦略
2020年2月	9.2%	9.6%	52.3%	10.0%	10.0%	8.9%	リスク・オン
3月	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	ディフェンシブ
4月	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	ディフェンシブ
5月	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	ディフェンシブ
6月	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	ディフェンシブ
7月	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	アグレッシブ
8月	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	アグレッシブ
9月	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	アグレッシブ
10月	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	アグレッシブ
11月	0.0%	0.0%	100.0%	0.0%	0.0%	0.0%	ディフェンシブ
12月	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	アグレッシブ
2021年1月	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	アグレッシブ
2月	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	16.7%	アグレッシブ

<当ファンドのベンチマークとの差異>

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

<分配金>

当期の分配金については、基準価額の水準等を勘案して見送りとしました。

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第5期
	2020年2月15日～ 2021年2月15日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	590

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

<今後の運用方針>

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

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

- ①アグレッシブ…6つの資産(国内外株式、国内外債券、国内外リート)にバランスよく分散投資します。(外貨建資産について、為替ヘッジは行いません。)
- ②リスク・オン…①のバランスのよい分散投資が魅力的でない場合は、リスクを考慮した配分比率による分散投資を行います。(外貨建資産について、為替ヘッジは行いません。)
- ③ディフェンシブ…②の分散投資が魅力的でない場合は、「国内債券」中心の投資へ切り替えます。(外貨建資産には投資しません。)

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

各マザーファンドの運用方針は、次のとおりです。

国内株式

●しんきん好配当利回り株マザーファンド

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

外国株式

●しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

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

国内債券

●しんきん国内債券マザーファンドⅡ

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

外国債券

●しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

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

●しんきん米国ソブリン債マザーファンド

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

●しんきん高格付外国債券マザーファンド

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

国内不動産投資信託

●しんきんJリートマザーファンドⅡ

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

外国不動産投資信託

●しんきんグローバルリートマザーファンド

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年2月15日～2021年2月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 116	% 1.158	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(54)	(0.540)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(56)	(0.563)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.031	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.005)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(3)	(0.026)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.016	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(1)	(0.010)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.006)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.074	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(6)	(0.063)	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 ）	(1)	(0.011)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	128	1.279	
期中の平均基準価額は、9,973円です。			

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

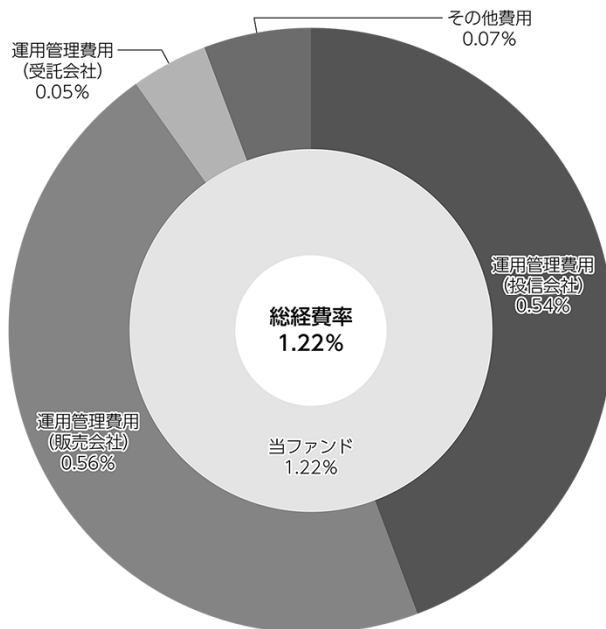
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.22%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

(2020年2月15日～2021年2月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
しんきん好配当利回り株マザーファンド	1,372,803	2,618,400	1,122,744	2,143,070
しんきんJリートマザーファンドⅡ	1,192,559	2,577,300	975,871	2,177,812
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	632,265	1,042,300	533,604	878,850
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	600,990	1,055,300	491,294	848,920
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	1,365,079	2,618,500	1,141,419	2,112,029
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	7,433,535	9,935,170	9,843,634	13,059,000
しんきん高格付外国債券マザーファンド	388,915	504,600	314,883	400,529
しんきんグローバルリートマザーファンド	1,659,036	2,603,300	1,273,339	2,044,571

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年2月15日～2021年2月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	しんきん好配当利回り株マザーファンド	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	25,489,218千円	23,032,229千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	27,064,375千円	19,781,364千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.94	1.16

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月15日～2021年2月15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

(2020年2月15日～2021年2月15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

(2020年2月15日～2021年2月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年2月15日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
しんきん好配当利回り株マザーファンド		358,892	608,951	1,388,469
しんきんJリートマザーファンドⅡ		313,935	530,624	1,351,552
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド		202,211	300,872	511,724
しんきん米国ソブリン債マザーファンド		190,276	299,972	511,453
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド		352,557	576,216	1,341,317
しんきん国内債券マザーファンドⅡ		3,375,045	964,946	1,280,291
しんきん高格付外国債券マザーファンド		115,877	189,909	261,087
しんきんグローバルリートマザーファンド		379,138	764,835	1,329,895

(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

(2021年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
しんきん好配当利回り株マザーファンド	1,388,469	17.0
しんきんJリートマザーファンドⅡ	1,351,552	16.5
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	511,724	6.3
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	511,453	6.2
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	1,341,317	16.4
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	1,280,291	15.6
しんきん高格付外国債券マザーファンド	261,087	3.2
しんきんグローバルリートマザーファンド	1,329,895	16.2
コール・ローン等、その他	210,788	2.6
投資信託財産総額	8,186,576	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) しんきん欧州ソブリン債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(12,399,498千円)の投資信託財産総額(12,453,973千円)に対する比率は99.6%です。

(注3) しんきん米国ソブリン債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(12,396,128千円)の投資信託財産総額(12,446,885千円)に対する比率は99.6%です。

(注4) しんきん世界好配当利回り株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(24,033,718千円)の投資信託財産総額(24,212,741千円)に対する比率は99.3%です。

(注5) しんきん高格付外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(2,321,314千円)の投資信託財産総額(2,331,087千円)に対する比率は99.6%です。

(注6) しんきんグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(4,655,113千円)の投資信託財産総額(4,656,149千円)に対する比率は100.0%です。

(注7) 外貨建資産は、当期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2021年2月15日現在、1ドル=105.12円、1カナダドル=82.84円、1ユーロ=127.44円、1ポンド=145.85円、1スイスフラン=117.85円、1ノルウェークローネ=12.44円、1オーストラリアドル=81.60円、1ニュージーランドドル=75.90円、1香港ドル=13.56円、1シンガポールドル=79.36円、100韓国ウォン=9.53円、1イスラエル・シェケル=32.31円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,186,576,519
コール・ローン等	210,783,812
しんきん好配当利回り株マザーファンド(評価額)	1,388,469,902
しんきんJリートマザーファンドⅡ(評価額)	1,351,552,665
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド(評価額)	511,724,068
しんきん米国ソブリン債マザーファンド(評価額)	511,453,424
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド(評価額)	1,341,317,897
しんきん国内債券マザーファンドⅡ(評価額)	1,280,291,647
しんきん高格付外国債券マザーファンド(評価額)	261,087,120
しんきんグローバルリートマザーファンド(評価額)	1,329,895,984
(B) 負債	64,684,521
未払解約金	18,526,134
未払信託報酬	46,157,444
未払利息	538
その他未払費用	405
(C) 純資産総額(A－B)	8,121,891,998
元本	7,668,872,650
次期繰越損益金	453,019,348
(D) 受益権総口数	7,668,872,650口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,591円

(注1) 当ファンドの期首元本額は8,320,031,943円、期中追加設定元本額は582,984,946円、期中一部解約元本額は1,234,144,239円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.0591円です。

○損益の状況 (2020年2月15日～2021年2月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 133,915
支払利息	△ 133,915
(B) 有価証券売買損益	194,853,593
売買益	708,301,438
売買損	△513,447,845
(C) 信託報酬等	△ 93,078,705
(D) 当期損益金(A+B+C)	101,640,973
(E) 前期繰越損益金	36,714,493
(F) 追加信託差損益金	314,663,882
(配当等相当額)	(119,056,415)
(売買損益相当額)	(195,607,467)
(G) 計(D+E+F)	453,019,348
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	453,019,348
追加信託差損益金	314,663,882
(配当等相当額)	(119,427,792)
(売買損益相当額)	(195,236,090)
分配準備積立金	271,754,713
繰越損益金	△133,399,247

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

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(71,518,585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(181,264,635円)および分配準備積立金(200,236,128円)より分配対象収益は453,019,348円(10,000口当たり590円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2021年2月15日現在）

<しんきん好配当利回り株マザーファンド>

下記は、しんきん好配当利回り株マザーファンド全体(13,175,781千口)の内容です。

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
水産・農林業 (1.1%)				
ホクト	177.3	150.7	323,854	
建設業 (3.3%)				
大林組	304.3	334.2	315,150	
大東建託	25.1	28.9	341,020	
積水ハウス	146.7	154	329,560	
食料品 (2.0%)				
キリンホールディングス	142.6	135	298,485	
日本たばこ産業	140.2	146	284,846	
繊維製品 (1.0%)				
帝人	165.4	165.5	313,126	
オンワードホールディングス	546.2	—	—	
化学 (6.7%)				
クラレ	258.9	281.9	347,864	
三菱ケミカルホールディングス	412.7	476.9	353,764	
三洋化成工業	64.3	59.2	319,088	
太陽ホールディングス	78.8	50.7	304,200	
マンダム	116.4	188.9	337,942	
日東電工	55.7	34.9	349,698	
医薬品 (3.3%)				
武田薬品工業	79.3	83.4	309,831	
アステラス製薬	190.5	196.1	349,940	
大塚ホールディングス	76.8	72.5	328,425	
石油・石炭製品 (2.4%)				
出光興産	108.3	132.8	364,004	
E.N.E.O.Sホールディングス	660.2	775.6	352,199	
ゴム製品 (2.4%)				
横浜ゴム	161.1	190.7	347,455	
ブリヂストン	82.5	82.4	362,230	
ガラス・土石製品 (1.1%)				
A.G.C	86.6	86	318,630	
鉄鋼 (1.2%)				
ジェイ エフ イー ホールディングス	247.2	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
丸一鋼管	—	137.6	344,688	
非鉄金属 (2.2%)				
三井金属鉱業	—	81.8	307,977	
住友金属鉱山	96.9	—	—	
住友電気工業	218.8	221.5	354,732	
金属製品 (2.3%)				
三和ホールディングス	271.3	245.6	332,788	
L I X I L	177	121.6	362,003	
機械 (9.2%)				
アマダ	271	276.1	361,691	
ナブテスコ	—	66.9	335,838	
小松製作所	129.5	109.7	357,841	
SANKYO	89.9	115.5	341,533	
マックス	171.1	219.4	358,938	
日本精工	331	341.7	356,734	
三菱重工業	77.6	99.4	302,474	
スター精密	219.7	204.9	332,552	
電気機器 (11.5%)				
日清紡ホールディングス	—	409.3	335,216	
コニカミノルタ	479.7	639.2	365,622	
日立製作所	—	72.1	349,396	
三菱電機	222	196.8	336,528	
マブチモーター	79.7	67.1	362,340	
I D E C	151.3	167.3	306,326	
パナソニック	339.4	243.3	364,463	
マクセルホールディングス	227	—	—	
カシオ計算機	182.5	163.6	326,545	
キヤノン	115.4	148.6	351,364	
東京エレクトロン	15.7	7.6	331,056	
輸送用機器 (5.8%)				
デンソー	68.2	52.7	365,421	
トヨタ自動車	43.9	42.1	355,997	
アイシン精機	83	98.5	361,987	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
本田技研工業	112.9	107.4	327,784
S U B A R U	125.1	149.6	318,049
ヤマハ発動機	158.1	—	—
精密機器 (1.2%)			
ニコン	—	399.6	361,638
ニプロ	271	—	—
その他製品 (2.1%)			
トッパン・フォームズ	316.5	288.6	321,500
大日本印刷	116.9	158.6	310,538
電気・ガス業 (2.2%)			
中部電力	—	247.4	328,670
中国電力	233	242.3	314,990
陸運業 (2.3%)			
日本通運	52.8	44.2	340,340
九州旅客鉄道	92.4	136.2	358,478
空運業 (—%)			
日本航空	101.7	—	—
倉庫・運輸関連業 (1.1%)			
住友倉庫	224.4	225.8	324,248
情報・通信業 (6.8%)			
トレンドマイクロ	61	54.9	334,341
日本テレビホールディングス	240.9	252.5	351,732
日本電信電話	125.2	119.8	341,430
ソフトバンク	—	244.6	351,001
N T T ドコモ	115.3	—	—
S C S K	—	50.3	338,016
T K C	71.9	43.9	302,471
卸売業 (6.8%)			
伊藤忠商事	147	105.6	331,584
三井物産	180.1	165.5	340,516
住友商事	207.5	230.3	345,680
サンゲツ	162.2	209.3	342,414
リョーサン	121.6	151.4	353,519
東陽テクニカ	30.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
因幡電機産業	136.4	128	326,400
小売業 (3.4%)			
ローソン	56.5	65.7	348,210
セブン&アイ・ホールディングス	—	81	342,225
青山商事	205.1	—	—
ヤマダホールディングス	632.9	596.4	325,038
銀行業 (7.2%)			
あおぞら銀行	122.6	162.2	367,383
三菱UFJフィナンシャル・グループ	587.3	660.6	357,714
りそなホールディングス	717	841.6	363,066
三井住友トラスト・ホールディングス	83.8	98	346,528
三井住友フィナンシャルグループ	86.4	93.4	344,459
みずほフィナンシャルグループ	2,016.3	230.3	357,540
証券・商品先物取引業 (2.4%)			
大和証券グループ本社	671.2	639.3	344,582
野村ホールディングス	667.4	561	363,471
保険業 (3.3%)			
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	97.1	99.9	319,580
東京海上ホールディングス	58	58.7	326,372
T & Dホールディングス	261	239.4	345,454
不動産業 (1.2%)			
野村不動産ホールディングス	134.8	145.2	362,854
パーク24	132.9	—	—
サービス業 (4.5%)			
H. U. グループホールディングス	129.5	108.9	362,637
ユー・エス・エス	167.3	141.9	293,591
日本郵政	339.4	380.4	344,376
メイテック	59.6	62	345,340
合 計	株数・金額 19,018	17,397	29,839,145
	銘柄数<比率>	89	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) —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(10,393,090千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	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	1,373	1,008	4,173	438,730		保険
CITIGROUP INC	529	630	4,011	421,647		銀行
CISCO SYSTEMS INC	1,033	833	3,940	414,214		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GAP INC/THE	1,113	—	—	—		小売
HOLLYFRONTIER CORP	—	1,283	4,075	428,462		エネルギー
HP INC	2,785	2,674	7,353	772,970		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL BUSINESS MACHINES CORP	718	688	8,311	873,745		ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,074	1,290	7,974	838,244		半導体・半導体製造装置
OMNICOM GROUP	479	789	5,231	549,983		メディア・娯楽
PFIZER INC	—	1,467	5,095	535,661		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLSON COORS BREWING CO -B	—	980	4,315	453,685		食品・飲料・タバコ
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	299	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VIATRIS INC	—	182	332	34,915		ヘルスケア機器・サービス
WELLS FARGO & CO	114	—	—	—		銀行
WESTERN UNION CO	—	2,429	5,827	612,612		ソフトウェア・サービス
XEROX HOLDINGS CORPORATION	—	994	2,358	247,973		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額	9,520	15,252	63,002	6,622,848	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	13	—	<27.4%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
BAYER AG	—	943	5,090	648,775		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTINENTAL AG	—	328	4,025	513,071		自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	56	—	—	—		自動車・自動車部品
RTL GROUP S.A.	964	1,200	5,854	746,069		メディア・娯楽
Schaeffler AG Preference NPV	2,481	3,990	2,771	353,150		自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	3,502	6,462	17,742	2,261,067	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<9.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	6,720	5,991	5,320	677,995		エネルギー
INTESA SANPAOLOA	24,003	20,061	4,204	535,873		銀行
UNICREDIT SPA	4,099	2,627	2,206	281,161		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	34,824	28,681	11,731	1,495,030	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<6.2%>	
(ユーロ…フランス)						
SOCIETE BIC SA	699	833	3,951	503,530		商業・専門サービス
BNP PARIBAS	229	604	2,808	357,904		銀行
PUBLICIS GROUPE SA	833	992	4,662	594,218		メディア・娯楽
SANOFI	818	610	4,772	608,230		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	5,724	4,350	3,154	401,967		メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	8,304	7,391	19,349	2,465,851	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<10.2%>	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	銀行
ING GROEP NV	2,469	2,941	2,455	312,930	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,469	2,941	2,455	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.3%>
(ユーロ…スペイン)					エネルギー
REPSOL SA	4,891	6,695	5,941	757,176	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,891	6,695	5,941	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<3.1%>
(ユーロ…ベルギー)					保険
AGEAS	351	1,087	4,938	629,369	
小 計	株 数 ・ 金 額	351	1,087	4,938	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.6%>
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	54,343	53,257	62,158	7,921,426
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	15	—	<32.7%>
(イギリス)			千ポンド		素材 銀行 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 食品・生活必需品小売り 銀行 メディア・娯楽 銀行 エネルギー 運輸 銀行 食品・生活必需品小売り メディア・娯楽
ANGLO AMERICAN PLC	3,757	1,550	4,129	602,297	
BARCLAYS PLC	13,304	15,844	2,311	337,169	
CENTRICA PLC	84,671	100,837	5,372	783,596	
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,444	3,101	3,963	578,098	
HSBC HOLDINGS PLC	13,562	5,569	2,237	326,372	
IMPERIAL BRANDS PLC	—	3,483	5,202	758,846	
WM MORRISON SUPERMARKETS	37,261	30,149	5,155	751,928	
NATWEST GROUP PLC	—	29,527	5,059	737,933	
PEARSON PLC	10,222	5,893	4,498	656,143	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	24,793	—	—	—	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	—	2,454	3,192	465,643	
ROYAL MAIL PLC	9,921	—	—	—	
STANDARD CHARTERED PLC	7,896	9,403	4,353	634,899	
TESCO PLC	19,378	19,415	4,671	681,311	
WPP PLC	2,290	3,932	3,245	473,337	
小 計	株 数 ・ 金 額	228,507	231,163	53,394	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	13	—	<32.2%>
(スイス)			千スイスフラン		耐久消費財・アパレル
SWATCH GROUP AG	—	127	3,385	398,997	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	127	3,385	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<1.6%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		エネルギー
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	—	311	4,117	51,225	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	311	4,117	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.2%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		素材
SOUTH32 LTD	47,177	28,639	7,417	605,279	
小 計	株 数 ・ 金 額	47,177	28,639	7,417	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.5%>

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール) GENTING SINGAPORE LTD	百株 —	百株 71,719	千シンガポールドル 6,167	千円 489,479	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	71,719 1	6,167 —	489,479 <2.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	339,548 37	400,471 45	— —	23,876,835 <98.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年2月15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。

く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(11,365,150千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	11,600,000 (250,000)	12,206,494 (248,740)	80.9 (1.6)	— (—)	52.2 (1.6)	19.4 (—)	9.3 (—)
地方債証券	1,400,000 (1,400,000)	1,410,104 (1,410,104)	9.4 (9.4)	— (—)	6.7 (6.7)	2.0 (2.0)	0.7 (0.7)
特殊債券 (除く金融債)	200,000 (200,000)	201,302 (201,302)	1.3 (1.3)	— (—)	1.3 (1.3)	— (—)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,100,000 (1,100,000)	1,103,029 (1,103,029)	7.3 (7.3)	— (—)	4.0 (4.0)	2.7 (2.7)	0.7 (0.7)
合 計	14,300,000 (2,950,000)	14,920,929 (2,963,175)	98.9 (19.7)	— (—)	64.2 (13.6)	24.1 (4.7)	10.6 (1.3)

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第150回利付国債 (20年)	1.4	250,000	288,740	2034/9/20
第413回利付国債 (2年)	0.1	400,000	401,184	2022/6/1
第418回利付国債 (2年)	0.1	350,000	351,435	2022/11/1
第419回利付国債 (2年)	0.1	250,000	251,052	2022/12/1
第132回利付国債 (5年)	0.1	400,000	401,232	2022/6/20
第137回利付国債 (5年)	0.1	400,000	402,340	2023/9/20
第138回利付国債 (5年)	0.1	350,000	352,345	2023/12/20
第141回利付国債 (5年)	0.1	350,000	352,775	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	350,000	352,901	2024/12/20
第143回利付国債 (5年)	0.1	350,000	353,090	2025/3/20
第144回利付国債 (5年)	0.1	400,000	403,660	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)	0.1	350,000	353,391	2025/9/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	350,000	357,864	2024/3/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	500,000	505,350	2027/3/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	300,000	302,547	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	400,000	403,164	2029/6/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	400,000	402,468	2029/12/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	400,000	401,332	2030/9/20

銘	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券		%	千円	千円	
第32回利付国債 (30年)		2.3	150,000	200,362	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	100,000	132,728	2041/3/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	100,000	129,728	2042/3/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	100,000	126,360	2043/3/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	280,000	349,543	2044/3/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	100,000	120,848	2045/3/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	150,000	157,227	2046/3/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	300,000	313,533	2047/3/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	300,000	312,522	2048/3/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	200,000	192,188	2049/3/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	400,000	371,896	2050/3/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	150,000	179,337	2030/3/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	200,000	242,428	2031/3/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	250,000	289,552	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	250,000	296,050	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	300,000	355,926	2033/9/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	250,000	291,262	2034/3/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	120,000	135,604	2035/3/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	300,000	316,713	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	350,000	363,520	2037/6/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	250,000	248,740	2039/3/20
第174回利付国債 (20年)		0.4	450,000	443,551	2040/9/20
小	計		11,600,000	12,206,494	
地方債証券					
第8回東京都公募公債 (7年)		0.238	100,000	100,355	2022/9/20
第719回東京都公募公債		0.86	100,000	101,765	2023/3/20
第729回東京都公募公債		0.69	100,000	102,083	2024/3/19
平成29年度第16回愛知県公募公債 (10年)		0.26	200,000	202,082	2028/2/14
平成25年度第4回広島県公募公債		0.67	100,000	101,823	2023/11/27
平成28年度第3回埼玉県公募公債		0.08	300,000	300,078	2026/5/25
平成28年度第6回福岡県公募公債		0.175	100,000	100,582	2026/12/22
第496回名古屋市長官公債 (10年)		0.07	200,000	199,946	2026/6/19
平成28年度第4回福井県公募公債		0.2	200,000	201,390	2027/4/27
小	計		1,400,000	1,410,104	
特殊債券(除く金融債)					
第321回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.155	200,000	201,302	2027/8/31
小	計		200,000	201,302	
普通社債券(含む投資法人債券)					
第13回日本たばこ産業株式会社社債 (一般担保付)		0.355	100,000	100,146	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	99,909	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	98,961	2029/7/19
第14回株式会社オリエントランド無担保社債 (社債間限定同順位特約付)		0.23	100,000	100,118	2026/1/23
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債		0.375	100,000	100,142	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	100,012	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	99,895	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	99,595	2027/6/18
第51回三菱UFJリース株式会社無担保社債		0.18	100,000	100,137	2022/7/13
第100回住友不動産株式会社無担保社債 (社債間限定同順位特約付)		0.809	200,000	204,114	2024/9/9
小	計		1,100,000	1,103,029	
合	計		14,300,000	14,920,929	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

<しんきん欧州ソブリン債マザーファンド>

下記は、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド全体(7,322,270千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	17,200	22,919	2,920,839	23.5	—	19.4	4.0	—
フランス	24,100	30,618	3,902,045	31.3	—	22.2	8.5	0.6
オランダ	6,100	7,001	892,271	7.2	—	5.6	1.6	—
スペイン	14,700	18,397	2,344,581	18.8	—	15.5	2.8	0.6
ベルギー	8,400	10,356	1,319,819	10.6	—	8.1	1.5	1.0
オーストリア	5,700	6,682	851,557	6.8	—	4.6	2.0	0.2
合 計	76,200	95,975	12,231,115	98.2	—	75.4	20.4	2.4

(注1) 邦貨換算金額は、2021年2月15日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	DBR 0.250 02/15/29	0.25	2,900	3,092	394,064	2029/2/15
		DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,000	2,122	270,527	2026/2/15
		DBR 1.000 08/15/25	1.0	1,000	1,078	137,461	2025/8/15
		DBR 1.500 02/15/23	1.5	1,900	1,985	253,022	2023/2/15
		DBR 1.750 02/15/24	1.75	800	860	109,683	2024/2/15
		DBR 4.000 01/04/37	4.0	3,400	5,734	730,810	2037/1/4
		DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,700	3,801	484,431	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	2,500	4,243	540,839	2034/7/4
フランス	国債証券	FRTR 0.500 05/25/25	0.5	2,300	2,410	307,181	2025/5/25
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	3,500	4,072	519,056	2034/5/25
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	2,600	2,850	363,219	2024/5/25
		FRTR 2.250 10/25/22	2.25	600	629	80,272	2022/10/25
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	4,000	5,054	644,132	2030/5/25
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	4,024	512,842	2027/10/25
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	1,900	3,165	403,447	2045/5/25
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,700	4,501	573,663	2038/10/25
		FRTR 4.250 10/25/23	4.25	2,700	3,062	390,281	2023/10/25
		FRTR 5.750 10/25/32	5.75	500	847	107,948	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHER 0.250 07/15/25	0.25	800	833	106,162	2025/7/15
		NETHER 0.250 07/15/29	0.25	1,400	1,484	189,192	2029/7/15
		NETHER 0.500 01/15/40	0.5	600	660	84,148	2040/1/15
		NETHER 0.750 07/15/27	0.75	800	869	110,781	2027/7/15
		NETHER 1.750 07/15/23	1.75	700	741	94,556	2023/7/15
		NETHER 2.500 01/15/33	2.5	1,800	2,412	307,431	2033/1/15
スペイン	国債証券	SPGB 1.500 04/30/27	1.5	1,700	1,882	239,959	2027/4/30
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	3,000	3,356	427,720	2026/4/30
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	4,000	4,706	599,783	2030/7/30
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,400	1,568	199,915	2025/10/31
		SPGB 3.800 04/30/24	3.8	1,000	1,139	145,173	2024/4/30
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	1,200	1,871	238,552	2037/1/31
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	1,900	3,313	422,309	2041/7/30
		SPGB 5.400 01/31/23	5.4	500	558	71,168	2023/1/31
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	1,000	1,059	135,009	2025/6/22
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	1,300	1,394	177,666	2027/6/22
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	1,800	1,964	250,335	2029/6/22
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,200	1,508	192,276	2047/6/22
		BGB 2.600 06/22/24	2.6	400	442	56,404	2024/6/22
		BGB 4.000 03/28/22	4.0	900	933	118,985	2022/3/28
		BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,800	3,053	389,140	2035/3/28
オーストリア	国債証券	RAGB 0.500 04/20/27	0.5	1,000	1,065	135,761	2027/4/20
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	400	434	55,385	2028/2/20
		RAGB 1.200 10/20/25	1.2	1,000	1,086	138,438	2025/10/20
		RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,200	1,569	199,968	2047/2/20
		RAGB 1.750 10/20/23	1.75	800	851	108,568	2023/10/20
		RAGB 2.400 05/23/34	2.4	1,100	1,464	186,654	2034/5/23
		RAGB 3.650 04/20/22	3.65	200	210	26,780	2022/4/20
合 計					12,231,115		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年2月15日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

<しんきん米国ソブリン債マザーファンド>

下記は、しんきん米国ソブリン債マザーファンド全体(7,300,298千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千ドル	千ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	104,900	116,732	12,270,972	98.6	—	50.2	44.4	3.9
合 計	104,900	116,732	12,270,972	98.6	—	50.2	44.4	3.9

(注1) 邦貨換算金額は、2021年2月15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	銘柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千ドル	千ドル	千円		
	国債証券	T-BOND 2.500 05/15/46	2.5	3,200	3,556	373,859	2046/5/15
		T-BOND 3.125 02/15/42	3.125	4,500	5,547	583,132	2042/2/15
		T-BOND 3.125 05/15/48	3.125	2,300	2,871	301,880	2048/5/15
		T-BOND 3.500 02/15/39	3.5	400	515	54,212	2039/2/15
		T-BOND 3.625 02/15/44	3.625	2,200	2,923	307,364	2044/2/15
		T-BOND 4.375 05/15/40	4.375	2,700	3,883	408,240	2040/5/15
		T-BOND 4.750 02/15/37	4.75	3,800	5,539	582,363	2037/2/15
		T-BOND 5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,465	154,052	2029/2/15
		T-BOND 6.250 08/15/23	6.25	1,100	1,268	133,311	2023/8/15
		T-BOND 6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,332	140,064	2026/11/15
		T-NOTE 1.375 06/30/23	1.375	5,300	5,454	573,371	2023/6/30
		T-NOTE 1.500 02/15/30	1.5	2,000	2,070	217,614	2030/2/15
		T-NOTE 1.625 02/15/26	1.625	300	316	33,295	2026/2/15
		T-NOTE 1.625 05/15/26	1.625	4,200	4,438	466,545	2026/5/15
		T-NOTE 1.625 08/15/29	1.625	3,800	3,984	418,898	2029/8/15
		T-NOTE 1.750 05/15/23	1.75	5,000	5,180	544,529	2023/5/15
		T-NOTE 2.000 02/15/23	2.0	5,400	5,601	588,801	2023/2/15
		T-NOTE 2.000 08/15/25	2.0	5,000	5,355	562,966	2025/8/15
		T-NOTE 2.375 03/15/22	2.375	4,500	4,609	484,570	2022/3/15
		T-NOTE 2.500 08/15/23	2.5	5,300	5,610	589,780	2023/8/15
		T-NOTE 2.625 01/31/26	2.625	5,000	5,524	580,705	2026/1/31
		T-NOTE 2.625 02/15/29	2.625	3,700	4,172	438,595	2029/2/15
		T-NOTE 2.750 02/15/24	2.75	5,300	5,706	599,835	2024/2/15
		T-NOTE 2.750 11/15/23	2.75	4,400	4,712	495,338	2023/11/15
		T-NOTE 2.875 05/31/25	2.875	5,500	6,083	639,544	2025/5/31
		T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	3,500	4,072	428,109	2028/11/15
	特殊債券 (除く金融債)	ASIA 1.875 01/24/30	1.875	5,300	5,587	587,388	2030/1/24
		IADB 2.125 01/15/25	2.125	2,000	2,132	224,147	2025/1/15
		IBRD 0.750 11/24/27	0.75	4,500	4,446	467,458	2027/11/24
		IBRD 1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,768	290,995	2026/10/27
合	計					12,270,972	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年2月15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(1,695,625千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カナダ	千カナダドル 6,480	千カナダドル 6,947	千円 575,518	% 24.7	% —	% 24.7	% —	% —
イギリス	千ポンド 3,430	千ポンド 3,873	564,965	24.2	—	16.7	7.5	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 44,860	千ノルウェークローネ 46,493	578,373	24.8	—	9.9	15.0	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 6,180	千オーストラリアドル 7,085	578,181	24.8	—	14.1	10.7	—
合 計	—	—	2,297,038	98.5	—	65.4	33.2	—

(注1) 邦貨換算金額は、2021年2月15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	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券 CAN 1.500 06/01/26	1.5	2,760	2,897	240,036	2026/6/1
	地方債証券 BRCOL 2.300 06/18/26	2.3	1,910	2,050	169,842	2026/6/18
	BRCOL 2.550 06/18/27	2.55	850	928	76,876	2027/6/18
	特殊債券 (除く金融債) CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	960	1,071	88,762	2028/12/15
小	計				575,518	
イギリス			千ポンド	千ポンド		
	国債証券 UKT 1.625 10/22/28	1.625	480	526	76,861	2028/10/22
	UKT 4.250 12/07/27	4.25	660	837	122,184	2027/12/7
	特殊債券 (除く金融債) EIB 5.500 04/15/25	5.5	990	1,204	175,623	2025/4/15
	IBRD 0.250 07/22/26	0.25	900	893	130,346	2026/7/22
	IBRD 1.000 12/21/29	1.0	400	411	59,950	2029/12/21
小	計				564,965	
ノルウェー			千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ		
	国債証券 NGB 1.500 02/19/26	1.5	10,660	11,020	137,092	2026/2/19
	NGB 1.750 02/17/27	1.75	7,100	7,439	92,550	2027/2/17
	NGB 1.750 03/13/25	1.75	10,400	10,833	134,770	2025/3/13
	特殊債券 (除く金融債) IBRD 1.750 11/06/24	1.75	16,700	17,199	213,959	2024/11/6
小	計				578,373	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	地方債証券 NSWTC 1.250 03/20/25	1.25	1,780	1,847	150,771	2025/3/20
	NSWTC 3.000 05/20/27	3.0	2,200	2,507	204,612	2027/5/20
	TCV 5.500 11/17/26	5.5	1,200	1,531	124,945	2026/11/17
	TCV 5.500 12/17/24	5.5	1,000	1,199	97,851	2024/12/17
小	計				578,181	
合	計				2,297,038	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年2月15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。

くしんきん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(2,117,254千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	—	0.332	42,263	0.8
サンケイリアルエステート投資法人	0.28	0.173	19,722	0.4
SOS i LA物流リート投資法人	0.36	—	—	—
日本アコモデーションファンド投資法人	0.22	0.125	74,875	1.4
MCUBS M i d C i t y投資法人	0.83	0.64	70,720	1.3
森ヒルズリート投資法人	0.61	0.599	87,394	1.6
産業ファンド投資法人	1	0.669	127,176	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人	0.485	0.388	125,518	2.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.334	0.291	55,493	1.0
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.265	0.314	142,085	2.6
GLP投資法人	1.42	1.429	253,790	4.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.275	0.126	39,816	0.7
日本プロロジスリート投資法人	0.8	0.735	249,900	4.6
星野リゾート・リート投資法人	—	0.09	50,400	0.9
On eリート投資法人	0.15	0.063	18,862	0.3
イオンリート投資法人	0.57	0.665	96,757	1.8
ヒューリックリート投資法人	0.39	0.415	72,791	1.3
日本リート投資法人	0.233	0.199	81,689	1.5
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	4.45	3.27	54,739	1.0
積水ハウス・リート投資法人	1.48	1.373	112,997	2.1
ケネディクス商業リート投資法人	0.205	0.305	81,648	1.5
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.09	—	—	—
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.11	—	—	—
野村不動産マスターファンド投資法人	1.8	1.882	321,633	6.0
ラサールロジポート投資法人	0.93	0.529	87,761	1.6
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.17	0.134	68,876	1.3
投資法人みらい	0.6	—	—	—
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.15	0.123	15,842	0.3
三菱地所物流リート投資法人	0.15	0.072	30,492	0.6
CREロジスティクスファンド投資法人	0.313	0.082	12,726	0.2
ザイマックス・リート投資法人	0.08	—	—	—
タカラレーベン不動産投資法人	0.155	0.16	18,192	0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.04	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	0.498	0.598	383,318	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.54	0.551	358,701	6.7
日本リテールファンド投資法人	0.82	1.18	259,482	4.8
オリックス不動産投資法人	1.055	1.166	222,239	4.1
日本プライムリアルティ投資法人	0.3	0.388	151,708	2.8
プレミアム投資法人	0.4	0.351	48,718	0.9

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	%	
東急リアル・エステート投資法人	0.5	0.527	93,964	1.7	
グローバル・ワン不動産投資法人	0.22	0.261	30,276	0.6	
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.9	1.28	188,160	3.5	
森トラスト総合リート投資法人	0.5	0.276	40,848	0.8	
インヴィンシブル投資法人	1.78	2.15	85,140	1.6	
フロンティア不動産投資法人	0.12	0.252	117,558	2.2	
平和不動産リート投資法人	0.25	0.26	37,310	0.7	
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.345	0.301	94,062	1.7	
福岡リート投資法人	—	0.36	62,280	1.2	
ケネディクス・オフィス投資法人	0.21	0.16	111,360	2.1	
いちごオフィスリート投資法人	0.645	0.368	32,604	0.6	
大和証券オフィス投資法人	0.125	0.15	104,550	1.9	
阪急阪神リート投資法人	0.21	0.239	34,487	0.6	
スターツプロシード投資法人	—	0.058	12,278	0.2	
大和ハウスリート投資法人	0.6	0.687	199,642	3.7	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.3	1.689	102,015	1.9	
大和証券リビング投資法人	1.06	0.573	57,471	1.1	
ジャパンエクセレント投資法人	0.49	0.592	83,708	1.6	
計	口 数 ・ 金 額	31.813	29.6	5,326,050	
	銘 柄 数<比 率>	53	51	<98.8%>	

(注1) 合計欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注3) —印は組み入れなし。

<しんきんグローバルリートマザーファンド>

下記は、しんきんグローバルリートマザーファンド全体(2,677,720千口)の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		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	1.797	1.708	51	5,400	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	5.149	4.68	203	21,380	0.5
AGREE REALTY CORP	1.589	1.985	129	13,577	0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	4	3.611	30	3,196	0.1
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	—	1.928	22	2,413	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	3.474	—	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CORP	—	5.062	214	22,551	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	5.579	4.933	24	2,540	0.1
ACADIA REALTY TRUST	3.258	2.871	51	5,420	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	2.502	43	4,576	0.1
ALEXANDER'S INC	0.078	0.071	19	2,002	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	9.55	9.123	296	31,148	0.7
APPLE HOSPITALITY REIT INC	7.885	7.008	95	10,063	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1.823	1.651	13	1,426	0.0
ARA US HOSPITALITY TRUST	21.5	—	—	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	4.594	4.211	728	76,606	1.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5.233	4.747	852	89,576	1.9
BRANDYWINE REALTY TRUST	6.602	5.871	70	7,399	0.2
SAUL CENTERS INC	0.429	0.425	14	1,513	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1.225	—	—	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	2.453	—	—	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	1.281	23	2,484	0.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.862	0.819	9	971	0.0
BRT APARTMENTS CORP	0.409	0.334	5	529	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11.16	10.082	194	20,486	0.4
BOSTON PROPERTIES INC	5.388	4.817	453	47,648	1.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	7.102	—	—	—	—
CEDAR REALTY TRUST INC	3.529	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.697	0.755	35	3,724	0.1
CITY OFFICE REIT INC	2.044	1.444	14	1,528	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1.758	1.563	19	2,006	0.0
MACK-CALI REALTY CORP	3.393	2.865	39	4,198	0.1
COLONY CAPITAL INC	18.248	16.378	90	9,486	0.2
CLIPPER REALTY INC	0.542	0.406	3	330	0.0
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	0.32	3	401	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST	7.185	6.966	248	26,097	0.6
CYRUSONE INC	4.242	4.095	296	31,213	0.7
CORESITE REALTY CORP	1.412	1.454	178	18,810	0.4
COREPOINT LODGING INC	1.602	1.297	10	1,122	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	3.629	3.312	352	37,092	0.8

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	%
CENTERSPACE	—	0.458	33	3,490	0.1
CTO REALTY GROWTH INC	—	0.178	8	909	0.0
CARETRUST REIT INC	3.581	3.096	71	7,501	0.2
CUBESMART	7.252	6.64	238	25,037	0.5
COUSINS PROPERTIES INC	5.499	5.052	170	17,881	0.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4.381	3.969	56	5,957	0.1
CORECIVIC INC	4.462	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	2.779	2.742	62	6,551	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	6.176	5.606	166	17,519	0.4
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	8.914	7.921	35	3,730	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	7.821	9.512	1,332	140,046	3.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	6.944	6.997	127	13,379	0.3
DUKE REALTY CORP	13.773	12.648	525	55,283	1.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	7.501	6.639	59	6,274	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	19.6	9.1	1	131	0.0
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.439	1.345	196	20,696	0.4
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	6.822	5.763	361	38,032	0.8
EPR PROPERTIES	2.94	2.56	105	11,095	0.2
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	3.295	3.559	82	8,645	0.2
EQUITY COMMONWEALTH	4.568	4.09	118	12,442	0.3
EQUINIX INC	3.195	3.027	2,148	225,860	4.9
EQUITY RESIDENTIAL	13.08	11.646	785	82,610	1.8
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	5.595	4.842	48	5,105	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.476	2.217	597	62,772	1.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	4.853	4.395	513	53,998	1.2
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2.583	2.42	67	7,054	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	1.103	0.967	11	1,187	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	4.757	4.388	191	20,157	0.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.632	2.341	239	25,181	0.5
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	4.018	3.214	13	1,466	0.0
GEO GROUP INC/THE	4.544	3.888	34	3,612	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	7.642	7.349	323	34,022	0.7
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.385	1.553	20	2,203	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	3.352	3.067	56	5,970	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.16	1.133	21	2,298	0.0
GETTY REALTY CORP	1.281	1.172	33	3,482	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	3.887	3.533	141	14,877	0.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5.806	5.174	126	13,249	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5.011	4.637	143	15,091	0.3
HOST HOTELS & RESORTS INC	26.872	23.985	357	37,567	0.8
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1.297	1.213	10	1,088	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	7.763	7.432	215	22,648	0.5
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.585	0.754	161	16,993	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	2.443	2.236	50	5,342	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3.93	3.517	34	3,582	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%
INVITATION HOMES INC	20.172	19.061	590	62,114	1.3
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.436	—	—	—	—
IRON MOUNTAIN INC	10.759	9.799	325	34,167	0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	3.406	3.288	47	5,032	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	4.423	3.789	124	13,048	0.3
KIMCO REALTY CORP	15.821	14.707	265	27,874	0.6
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	22.7	15	1,634	0.0
KILROY REALTY CORP	3.654	3.566	214	22,600	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	3.147	2.878	51	5,460	0.1
GLADSTONE LAND CORP	0.756	0.79	14	1,544	0.0
LIFE STORAGE INC	1.748	2.479	203	21,425	0.5
LTC PROPERTIES INC	1.489	1.341	56	5,957	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	9.288	9.418	105	11,058	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	4.274	3.889	537	56,473	1.2
MACERICH CO/THE	4.129	3.73	48	5,058	0.1
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	3.634	3.335	60	6,310	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	19.388	19.315	434	45,683	1.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	55.268	49.468	35	3,744	0.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.647	1.505	105	11,087	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	6.432	5.908	249	26,270	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.223	2.096	79	8,317	0.2
NETSTREIT CORP	—	0.459	8	869	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.834	0.781	33	3,492	0.1
REALTY INCOME CORP	12.212	11.936	745	78,369	1.7
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	4.199	3.736	98	10,320	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	8.187	7.719	289	30,387	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.539	0.531	11	1,177	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.807	1.695	42	4,488	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	4.713	4.333	74	7,875	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	18.546	18.307	566	59,541	1.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4.895	4.452	96	10,103	0.2
PENNSYLVANIA REIT	2.447	—	—	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	7.544	5.615	50	5,318	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	8.97	8.012	157	16,574	0.4
PROLOGIS INC	27.663	25.117	2,704	284,280	6.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.452	0.789	12	1,261	0.0
PRIME US REIT	12.7	15	12	1,277	0.0
PUBLIC STORAGE	5.629	5.162	1,196	125,814	2.7
PS BUSINESS PARKS INC	0.75	0.682	98	10,401	0.2
QTS REALTY TRUST INC	2.177	2.187	139	14,642	0.3
REGENCY CENTERS CORP	6.279	5.366	282	29,681	0.6
FRONT YARD RESIDENTIAL CORPORATION	1.772	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4.156	4.439	228	24,031	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2.04	1.848	135	14,278	0.3
RLJ LODGING TRUST	6.389	5.613	79	8,390	0.2

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	4.346	4.077	63	6,726	0.1	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	8.006	7.129	76	7,996	0.2	
RPT REALTY	3.012	2.694	28	2,999	0.1	
RETAIL VALUE INC	0.553	0.546	9	990	0.0	
SAFEHOLD INC	0.453	0.488	40	4,211	0.1	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	7.258	7.048	125	13,224	0.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8.425	7.333	87	9,196	0.2	
SITE CENTERS CORP	5.592	5.208	64	6,744	0.1	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	3.481	3.26	46	4,849	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	3.054	2.468	160	16,860	0.4	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	3.078	2.569	14	1,471	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	11.498	11.15	1,218	128,062	2.8	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3.737	3.885	160	16,833	0.4	
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	1.256	1.196	21	2,294	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC	5.571	5.075	165	17,370	0.4	
STORE CAPITAL CORP	8.006	8.037	264	27,820	0.6	
SUN COMMUNITIES INC	3.473	3.658	544	57,214	1.2	
SERVICE PROPERTIES TRUST	6.166	5.627	67	7,092	0.2	
TAUBMAN CENTERS INC	2.294	—	—	—	—	
TERRENO REALTY CORP	2.511	2.334	142	14,995	0.3	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	1.119	0.998	15	1,589	0.0	
UDR INC	10.981	10.014	427	44,959	1.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	4.315	3.736	60	6,311	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.474	0.426	27	2,843	0.1	
UMH PROPERTIES INC	1.317	1.279	21	2,222	0.0	
VEREIT INC	40.006	7.425	280	29,503	0.6	
VICI PROPERTIES INC	17.274	18.25	497	52,296	1.1	
VORNADO REALTY TRUST	5.935	5.333	204	21,521	0.5	
VENTAS INC	13.966	12.737	646	67,909	1.5	
WELLTOWER INC	15.204	14.157	955	100,467	2.2	
WP CAREY INC	6.455	5.964	419	44,130	0.9	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	6.806	0.822	9	1,043	0.0	
WASHINGTON REIT	3.02	2.838	65	6,933	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	4.532	4.096	104	10,962	0.2	
WHITESTONE REIT	1.458	1.325	11	1,232	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4.221	3.784	61	6,475	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	944.264 157	822.357 155	32,684 —	3,435,760 <73.8%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REIT	2.255	2.079	75	6,220	0.1	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	0.71	7	652	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.532	2.213	23	1,957	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.849	0.759	27	2,238	0.0	
CAN APARTMENT PROP REIT	3.11	2.869	147	12,228	0.3	
CHOICE PROPERTIES REIT	5.697	5.542	70	5,862	0.1	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	千口	千口	千カナダドル	千円	%	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.61	1.524	21	1,816	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.865	1.705	26	2,186	0.0	
COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.342	2.975	26	2,198	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	1.032	0.902	17	1,452	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	2.442	2.837	36	3,048	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.023	3.747	55	4,609	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.992	1.035	78	6,526	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	5.252	4.835	63	5,238	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.226	2.247	30	2,512	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.742	1.672	30	2,488	0.1	
MINTO APARTMENT REIT	0.717	0.591	11	982	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.781	0.636	9	777	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REIT	1.205	—	—	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	2.746	2.865	37	3,080	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	—	1.919	7	581	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5.823	5.332	95	7,946	0.2	
SLATE GROCERY REIT	—	0.762	8	735	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2.545	2.868	39	3,262	0.1	
SLATE OFFICE REIT	1.363	1.235	5	440	0.0	
SLATE RETAIL REIT - U	0.839	—	—	—	—	
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	2.634	2.427	60	5,038	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	1.434	1.506	9	792	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	1.358	27	2,293	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	59.056	59.15	1,052	87,170	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	27	—	< 1.9% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	5.911	6.095	83	10,594	0.2	
HAMBORNER REIT AG	2.629	—	—	—	—	
HAMBORNER REIT AG	—	2.334	20	2,623	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8.54	8.429	103	13,218	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	1.986	1.952	7	956	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1.986	1.952	7	956	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA	0.131	0.121	16	2,155	0.0	
CARMILA	—	1.563	18	2,326	0.0	
COVIVIO	1.665	1.639	107	13,702	0.3	
GECINA SA	2.055	1.845	217	27,744	0.6	
ICADE	1.052	1.052	62	8,003	0.2	
KLEPIERRE	7.833	6.936	131	16,741	0.4	
MERCIALYS	1.021	1.316	10	1,298	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	5.157	4.709	274	34,962	0.8	
小 計	口 数 ・ 金 額	18.914	19.181	839	106,935	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 2.3% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1.542	1.188	18	2,376	0.1	
NSI NV	0.626	0.576	18	2,356	0.1	
VASTNED RETAIL NV	0.683	0.633	14	1,790	0.0	
WERELDHAVE NV	1.601	1.34	15	2,021	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	4.452	3.737	67	8,546	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	9.139	8.684	67	8,610	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	2.269	2.041	9	1,150	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	13.73	11.241	87	11,188	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	25.138	21.966	164	20,949	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA	0.921	1.109	111	14,161	0.3	
BEFIMMO	0.857	0.89	30	3,884	0.1	
COFINIMMO	0.92	0.922	120	15,415	0.3	
CARE PROPERTY INVEST	—	0.802	20	2,570	0.1	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.817	0.764	16	2,151	0.0	
MONTEA	0.411	0.355	35	4,478	0.1	
RETAIL ESTATES	0.407	0.361	21	2,783	0.1	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	4.847	4.456	129	16,502	0.4	
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	0.486	24	3,087	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	9.18	10.145	510	65,036	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	< 1.4% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	25.654	22.774	24	3,134	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	16.013	14.221	21	2,718	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	41.667	36.995	45	5,852	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL EUROPEAN REIT	—	44.1	22	2,838	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	44.1	22	2,838	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	109.877	146.505	1,760	224,333	
	銘柄 数 < 比 率 >	26	30	—	< 4.8% >	
(イギリス)						
AEW UK REIT PLC	6.622	6.239	5	751	0.0	
ASSURA PLC	90.005	90.454	65	9,525	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	63.96	58.046	106	15,501	0.3	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	—	26.599	19	2,797	0.1	
BRITISH LAND CO PLC	35.28	31.896	146	21,399	0.5	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	千口	千口	千ポンド	千円	%	
BIG YELLOW GROUP PLC	5.807	5.571	62	9,075	0.2	
CAPITAL & REGIONAL PLC	2.023	—	—	—	—	
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	—	29.589	47	6,904	0.1	
CUSTODIAN REIT PLC	—	13.977	12	1,850	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	23.323	20.713	22	3,250	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	—	15.141	22	3,215	0.1	
DERWENT LONDON PLC	3.945	3.807	119	17,379	0.4	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	22.564	20.038	13	2,016	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9.512	8.69	56	8,202	0.2	
HAMMERSON PLC	28.862	133.651	28	4,134	0.1	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	10.613	12	1,756	0.0	
INTU PROPERTIES PLC	38.014	—	—	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	28.15	25.548	155	22,617	0.5	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	31.472	30.887	69	10,063	0.2	
LXI REIT PLC	19.538	17.351	22	3,213	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	11.473	10.189	7	1,138	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	20.519	18.222	15	2,285	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	45.504	44.334	64	9,466	0.2	
RDI REIT PLC	9.326	8.8	8	1,167	0.0	
REGIONAL REIT LTD	15.198	14.359	10	1,593	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	7.843	7.162	55	8,100	0.2	
SEGRE PLC	41.091	40.355	390	56,974	1.2	
SHAFTESBURY PLC	8.29	10.246	57	8,450	0.2	
STANDARD LIFE INV PROP INC	—	14.393	8	1,291	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	12.477	13.106	14	2,045	0.0	
SCHRODER REIT LTD	23.283	18.823	7	1,087	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	22.159	24	3,522	0.1	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	31.647	24.646	16	2,383	0.1	
UNITE GROUP PLC	13.621	13.539	129	18,887	0.4	
WORKSPACE GROUP PLC	4.792	4.408	30	4,500	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	654.141	813.551	1,827	266,553	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	33	—	< 5.7% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ABACUS PROPERTY GROUP	13.304	13.133	34	2,850	0.1	
APN INDUSTRIA REIT	4.842	4.469	12	1,039	0.0	
ARENA REIT	11.041	11.327	34	2,846	0.1	
AVENTUS GROUP	—	13.283	36	3,013	0.1	
BWP TRUST	18.12	16.654	65	5,340	0.1	
CHARTER HALL GROUP	17.345	15.839	225	18,417	0.4	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	16.109	49	4,048	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	15.271	17.488	84	6,878	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	70.483	65.988	54	4,442	0.1	
CENTURIA CAPITAL GROUP	—	16.679	40	3,334	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	12.856	12.67	25	2,052	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	9.292	10.912	34	2,778	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
CHARTER HALL RETAIL REIT	13.355	17.588	61	5,023	0.1	
DEXUS	40.601	37.034	322	26,351	0.6	
GDI PROPERTY GROUP	18.477	16.901	19	1,572	0.0	
GOODMAN GROUP	60.052	57.169	1,026	83,783	1.8	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	10.488	9.76	31	2,532	0.1	
GPT GROUP	72.189	66.24	273	22,323	0.5	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	—	10.559	14	1,154	0.0	
HOME CONSORTIUM	—	4.747	20	1,638	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	5.924	6.038	18	1,532	0.0	
IRONGATE GROUP	—	17.9	22	1,840	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9.719	10.303	55	4,523	0.1	
MIRVAC GROUP	148.291	133.898	310	25,348	0.5	
NATIONAL STORAGE REIT	29.528	31.853	61	4,990	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	13.328	11.259	28	2,287	0.0	
SCENTRE GROUP	199.499	176.501	474	38,742	0.8	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	34.914	36.873	88	7,251	0.2	
STOCKLAND	91.219	81.174	380	31,065	0.7	
VICINITY CENTRES	120.406	131.582	201	16,481	0.4	
VIVA ENERGY REIT	17.263	—	—	—	—	
WAYPOINT REIT LTD	—	26.708	66	5,426	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,057.807	1,098.638	4,177	340,911	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	31	—	< 7.3% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
ARGOSY PROPERTY LTD	30.994	27.638	42	3,261	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	41.54	37.92	84	6,432	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP INC	58.793	54.565	68	5,176	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	40.365	37.595	62	4,736	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	12.491	13.443	43	3,275	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	184.183	171.161	301	22,883	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.5% >	
(香港)			千香港ドル			
CHAMPION REIT	75	69	303	4,116	0.1	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	55	55	206	2,796	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38	34	132	1,793	0.0	
FORTUNE REIT	53	49	352	4,777	0.1	
PROSPERITY REIT	44	41	99	1,345	0.0	
LINK REIT	78.6	70.1	4,717	63,972	1.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	343.6	318.1	5,811	78,802	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.7% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
AIMS APAC REIT	16.715	15.015	19	1,572	0.0	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	—	39.377	28	2,249	0.0	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	112.261	107.65	330	26,227	0.6	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	69.289	63.689	63	5,054	0.1	
CACHE LOGISTICS TRUST	35.834	—	—	—	—	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	106.988	—	—	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	30.45	25.05	30	2,385	0.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	153.875	329	26,132	0.6	
CAPITALAND CHINA TRUST	—	32.408	45	3,600	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	28.57	—	—	—	—	
CAPITALAND MALL TRUST	106.4	—	—	—	—	
EC WORLD REIT	—	10.7	7	607	0.0	
ESR-REIT	77.049	78.849	30	2,440	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	25.38	—	—	—	—	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	27.221	45.879	115	9,175	0.2	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	30.8	33.8	19	1,569	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	31.2	24.8	12	984	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	23.2	22.7	4	369	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	22.246	0.02224	1	0.0	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	58.37	90.403	129	10,259	0.2	
IREIT GLOBAL	—	15.747	10	831	0.0	
KEPPEL DC REIT	45.84	43.84	128	10,159	0.2	
KEPPEL REIT	72.15	57.55	67	5,343	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	77.4	193.38	11	951	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	—	29.1	22	1,824	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	80.2	71.1	68	5,445	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	80.509	74.209	154	12,249	0.3	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	56.88	56.68	159	12,639	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	112.388	95.57	184	14,637	0.3	
QUE COMMERCIAL REIT	94.5	78.8	29	2,345	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	15.5	12.9	53	4,248	0.1	
SASSEUR REIT	20.7	16.7	13	1,086	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	34.56	29.36	15	1,234	0.0	
STARHILL GLOBAL REIT	50.7	45.8	23	1,890	0.0	
SPH REIT	13	33	27	2,173	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	36.456	26.456	10	797	0.0	
SUNTEC REIT	87.1	72.7	108	8,596	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,657.61	1,719.333	2,256	179,085	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	32	—	< 3.8% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTAT	—	2.688	10,698	1,019	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.623	1.41	10,011	954	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	—	2.861	14,533	1,385	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	0.78	3,849	366	0.0	
JR REIT XXVII	—	3.554	18,409	1,754	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	0.623	11.293	57,502	5,479	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	5	—	< 0.1% >	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) REIT 1 LTD		千口 7.315	千口 5.923	千イスラエル・シェケル 92	千円 2,985	% 0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	7.315	5.923	92	2,985	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,018.476	5,166.011	—	4,643,964	
	銘 柄 数 < 比 率 >	304	325	—	<99.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年2月15日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 合計欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注4) —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15期

(決算日：2020年3月23日)

しんきん好配当利回り株マザーファンドの第15期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<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 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率	騰 落 中 率	(参 考 指 標)	期 騰 落 中 率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
11期(2016年3月22日)	16,521	△ 6.2	1,369.93	△13.3	99.3	—	27,747
12期(2017年3月21日)	19,919	20.6	1,563.42	14.1	98.6	—	24,575
13期(2018年3月20日)	21,890	9.9	1,716.29	9.8	98.8	—	22,750
14期(2019年3月20日)	20,472	△ 6.5	1,614.39	△ 5.9	97.8	—	28,747
15期(2020年3月23日)	15,942	△22.1	1,292.01	△20.0	94.6	—	22,150

(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 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(参 考 指 標)	騰 落 率		
(期 首) 2019年3月20日	円	%	ポイント	%	%	%
	20,472	—	1,614.39	—	97.8	—
3 月 末	20,340	△ 0.6	1,591.64	△ 1.4	97.8	—
4 月 末	20,737	1.3	1,617.93	0.2	98.2	—
5 月 末	19,112	△ 6.6	1,512.28	△ 6.3	95.8	—
6 月 末	19,734	△ 3.6	1,551.14	△ 3.9	97.7	—
7 月 末	19,773	△ 3.4	1,565.14	△ 3.1	98.6	—
8 月 末	19,072	△ 6.8	1,511.86	△ 6.4	98.3	—
9 月 末	20,477	0.0	1,587.80	△ 1.6	98.1	—
10 月 末	21,723	6.1	1,667.01	3.3	98.4	—
11 月 末	22,054	7.7	1,699.36	5.3	98.3	—
12 月 末	22,264	8.8	1,721.36	6.6	97.7	—
2020年1月 末	21,651	5.8	1,684.44	4.3	98.3	—
2 月 末	19,372	△ 5.4	1,510.87	△ 6.4	97.8	—
(期 末) 2020年3月23日	円	%	ポイント	%	%	%
	15,942	△22.1	1,292.01	△20.0	94.6	—

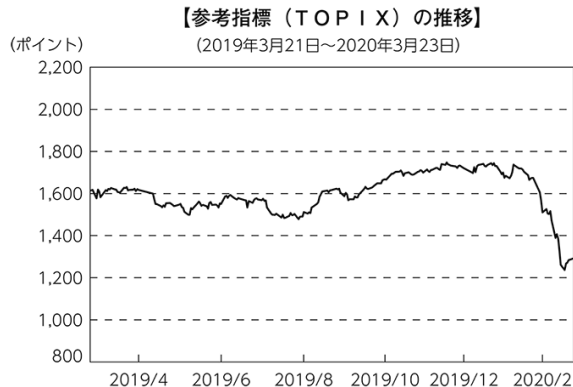
(注 1) 騰落率は期首比。

(注 2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

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

○第15期の運用経過等（2019年3月21日～2020年3月23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。

当期の基準価額は下落しました。基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

<上昇要因>

- ・米国の利下げにより景気減速への懸念が後退したこと。
- ・国内企業の業績底打ち観測が高まったこと。

<下落要因>

- ・トランプ政権による関税措置に伴い、米中間の貿易摩擦が激化したこと。
- ・新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、投資家のリスク回避姿勢が広がったこと。

＜投資環境＞

(2019年3月～5月)

当期の東証株価指数（T O P I X）は、1,614.39ポイントの水準から始まりました。2019年3月は月末にかけて、米欧の製造業関連の経済指標が市場予想を下回り、世界経済の減速懸念が強まったことから内外の株式市場は売りが優勢になりました。4月は、米中貿易摩擦が早期に決着するとの期待感から、国内株は堅調な動きになりました。5月は、トランプ大統領が中国への追加関税を実施したことや、米国企業によるファーウェイとの取引を事実上禁止する措置を受けて、米中貿易摩擦の長期化観測や世界経済の減速懸念などから大きく下落しました。

(2019年6月～8月)

6月は、米連邦準備制度理事会（F R B）のパウエル議長が利下げに含みを持たせたのを受け、早期の米国の利下げ観測が広がり、米国株とともに国内株も戻り歩調となり、7月にかけて上昇しました。8月に入ると、米中貿易摩擦の再燃、米国のトランプ政権が、中国を経済制裁の対象となる「為替操作国」へ指定したことなどから投資家心理が悪化し下落しました。

(2019年9月～11月)

9月は、香港政府が逃亡犯条例改正案の撤回を表明、英国議会下院が欧州連合（E U）離脱の再延期を求める法案を可決、また、米中が10月に閣僚級貿易協議を開くことで合意したことを受けて国内株は堅調な動きになりました。10月は、米サブプライマネジメント協会（I S M）が発表した製造業景況指数が、低い水準に落ち込んだことなどから、上旬はやや軟調な動きになりましたが、米国の利下げ観測や米中貿易協議の進展期待から上昇に転じ、11月にかけて年初来高値の更新が続きました。

(2019年12月～2020年3月)

12月の株式市場は、米中が第1段階の貿易合意に至ったことや、英国の総選挙で与党・保守党が過半数の議席を獲得し、合意なきE U離脱への懸念が後退したことから、12月17日には、T O P I Xは期中高値となる1,747.20ポイントまで上昇しました。2020年1月には、米軍によるイラン革命防衛隊司令官殺害を受け、両国の対立が激化するとの懸念が広がったことや、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて、投資家のリスク回避姿勢が広がり、3月にかけて大きく値を下げました。3月16日にはT O P I Xは期中安値となる1,236.34ポイントまで下落し、期末のT O P I Xは1,292.01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%以上の高位を保ちましたが、期末には解約対応により94.6%となっています。

(業種構成)

期首は、東証33業種分類中29業種を組み入れ、T O P I X 対比でオーバーウエートとしていた主な業種は、機械、卸売業、金属製品、石油・石炭製品および繊維製品で、アンダーウエートとしていた主な業種は、情報・通信業、医薬品、電気機器、陸運業および食料品でした。その後は、銘柄の入替えおよび株価の変動に伴い、サービス業、繊維製品および機械などの業種が増加した一方、卸売業、輸送用機器および鉄鋼などが減少し、期末現在では29業種を組み入れています。なお、期末現在、T O P I X 対比でオーバーウエートとしている主な業種は、機械、卸売業、繊維製品、石油・石炭製品および非鉄金属で、アンダーウエートとしている主な業種は、情報・通信業、電気機器、医薬品、陸運業および食料品です。

(組入銘柄)

期首89銘柄の組入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、I D E C、帝人、太陽ホールディングス、大東建託、日本電信電話、伊藤忠商事、因幡電機産業、オンワードホールディングス、サンゲツおよびJ X T G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5.13%（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 $\Delta 22.1\%$ となり、参考指標とするT O P I Xの騰落率 $\Delta 20.0\%$ を（騰落率差： $\Delta 2.1\%$ ）下回りました。

<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、精密機器、その他製品、情報・通信業、電気機器および医薬品などの業種が比較的小幅な下落率にとどまった一方、鉄鋼、鋁業、空運業、石油・石炭製品および水産・農林業などの業種が大きく下落しました。

ファンドでは、相対的に軟調だった鋁業、電気・ガス業、輸送用機器、海運業および不動産業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情報・通信業、精密機器および電気機器の組入比率が低かったことや、相対的に軟調だった石油・石炭製品および非鉄金属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、東陽テクニカ、N T T ドコモ、アズビル、東京エレクトロンおよび太陽ホールディングスなどが堅調に推移しプラスに寄与しました。一方、青山商事、コニカミノルタ、ジェイ エフ イーホールディングス、日本航空および三和ホールディングスなどがマイナスに寄与しました。

<今後の運用方針>

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年3月21日～2020年3月23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 2 (2)	% 0.010 (0.010)	(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	2	0.010	
期中の平均基準価額は、20,525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

(2019年3月21日～2020年3月23日)

株式

国 内	上 場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		8,205 (22)	11,711,957 (-)	6,987	11,596,675

(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

(2019年3月21日～2020年3月23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	23,308,633千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	27,979,409千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.83

(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

(2019年3月21日～2020年3月23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

(2020年3月23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
水産・農林業 (1.2%)			
ホクト	159.6	135.7	242,224
建設業 (3.4%)			
大林組	284	283.1	224,498
大東建託	20.4	25.2	254,646
積水ハウス	175.2	140.7	239,612
食料品 (2.3%)			
麒麟ホールディングス	123.6	110.4	234,820
日本たばこ産業	113.4	129.2	246,126
繊維製品 (2.4%)			
帝人	167.3	157	257,323
オンワードホールディングス	525.9	583.9	251,077
化学 (6.8%)			
クラレ	220.6	223.1	222,876
三菱ケミカルホールディングス	389.9	401.5	241,221
三洋化成工業	60	65.5	227,940
太陽ホールディングス	87.3	67.5	255,150
マンダム	109	120.6	235,893
日東電工	53.4	55.2	234,876
医薬品 (3.5%)			
武田薬品工業	67.2	78.4	236,140
アステラス製薬	181.6	165	239,250
大塚ホールディングス	67.4	72.1	247,951
石油・石炭製品 (2.4%)			
昭和シェル石油	182.9	—	—
出光興産	—	101.2	244,296
JXTGホールディングス	587.6	745.3	250,495
ゴム製品 (2.2%)			
横浜ゴム	153.9	177.9	218,817
ブリヂストン	73.6	79.4	244,949

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (1.1%)			
AGC	81.1	94.5	221,602
鉄鋼 (0.8%)			
ジェイ エフ イー ホールディングス	162.3	247.2	176,500
非鉄金属 (2.3%)			
住友金属鉱山	97.3	113.8	229,932
住友電気工業	210.6	236.5	246,906
金属製品 (2.1%)			
三和ホールディングス	248.3	305.9	212,294
LIXILグループ	213.7	201	225,924
機械 (8.1%)			
アマダホールディングス	287.8	304.1	243,888
小松製作所	118.5	142.4	226,772
SANKYO	75.7	83	249,415
マックス	200.4	179.4	245,957
日本精工	316.8	388.9	247,340
三菱重工業	68.7	91.9	246,108
スター精密	187.5	245.7	242,997
電気機器 (10.2%)			
コニカミノルタ	286.9	566.2	237,804
三菱電機	222.3	208.2	245,155
マブチモーター	—	78.8	241,916
I D E C	166.8	203	261,667
パナソニック	325.9	316.3	227,925
マクセルホールディングス	195.5	231	233,772
アズビル	122.8	—	—
カシオ計算機	—	174.4	236,137
ファナック	16.6	—	—
キヤノン	99.3	106.7	237,834
東京エレクトロン	20.4	12.9	220,719

しんきん好配当利回り株マザーファンド ー 第 15 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			
輸送用機器 (6.5%)						
デンソー	71.3	73.9	232,193			
トヨタ自動車	47.5	38.5	237,622			
アイシン精機	77	88.1	206,682			
本田技研工業	103.3	106.3	235,667			
SUBARU	117.7	117.4	225,877			
ヤマハ発動機	146.4	190.6	224,717			
精密機器 (1.2%)						
ニプロ	221.3	244.8	246,268			
その他製品 (2.1%)						
トッパン・フォームズ	330.3	285.7	204,561			
大日本印刷	127.2	119.3	241,343			
電気・ガス業 (1.2%)						
中国電力	220.7	168.5	246,684			
陸運業 (2.3%)						
西日本旅客鉄道	37.5	—	—			
日本通運	50.8	49.6	239,320			
九州旅客鉄道	—	78	248,430			
空運業 (1.2%)						
日本航空	80.4	124.9	243,742			
倉庫・運輸関連業 (1.1%)						
住友倉庫	223.9	229.3	240,994			
情報・通信業 (5.8%)						
トレンドマイクロ	59	54.4	239,088			
日本テレビホールディングス	183.7	196.4	236,662			
日本電信電話	66.2	101.8	254,500			
NTTドコモ	126.1	75	241,050			
TKC	76.4	55.3	237,513			
卸売業 (7.0%)						
伊藤忠商事	155.2	120.9	253,950			
三井物産	176.5	163.3	239,806			
住友商事	198.7	200.4	240,179			
サンゲツ	152	168.9	250,985			
リョーサン	102.1	102.4	237,670			

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			
東陽テクニカ	265.9	—	—			
因幡電機産業	71.8	114.1	251,704			
小売業 (3.2%)						
ローソン	49.1	42	235,620			
青山商事	121	235.7	222,972			
ヤマダ電機	572.8	481.5	219,082			
銀行業 (7.0%)						
あおぞら銀行	102	121.8	240,798			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	555.9	613.1	243,645			
りそなホールディングス	638.3	787.8	246,266			
三井住友トラスト・ホールディングス	75.4	85.4	248,257			
三井住友フィナンシャルグループ	79	92	242,282			
みずほフィナンシャルグループ	1,817.7	2,011.5	245,403			
証券・商品先物取引業 (2.3%)						
大和証券グループ本社	555	563.2	234,291			
野村ホールディングス	759.1	603	246,807			
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	94.8	88.2	248,503			
東京海上ホールディングス	58.2	53.7	249,543			
T&Dホールディングス	262.3	314.8	243,655			
不動産業 (2.2%)						
野村不動産ホールディングス	147.3	136.3	220,260			
パーク24	122.8	145.6	232,232			
サービス業 (4.6%)						
みらかホールディングス	—	112.8	241,392			
ユー・エス・エス	156.6	168.5	246,010			
日本郵政	239.3	323.4	250,376			
セコム	28.4	—	—			
メイテック	63.7	59	232,755			
合 計	株 数・金 額	17,516	18,756	20,956,127		
	銘柄数<比率>	89	88	<94.6%>		

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	20,956,127	94.5
コール・ローン等、その他	1,212,953	5.5
投資信託財産総額	22,169,080	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 (2020年3月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,169,080,599
コール・ローン等	237,344,278
株式(評価額)	20,956,127,660
未収入金	880,702,361
未収配当金	94,906,300
(B) 負債	18,325,714
未払解約金	18,300,000
その他未払費用	25,714
(C) 純資産総額(A-B)	22,150,754,885
元本	13,894,948,945
次期繰越損益金	8,255,805,940
(D) 受益権総口数	13,894,948,945口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,942円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は14,042,263,817円、期中追加設定元本額は5,867,297,966円、期中一部解約元本額は6,014,612,838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)10,181,951,159円、しんきん好配当利回り株ファンド(3ヵ月決算型)1,617,196,498円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)1,423,781,954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)536,555,448円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)104,572,103円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)30,891,783円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1,5942円です。

○損益の状況 (2019年3月21日~2020年3月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,019,848,745
受取配当金	1,019,283,712
その他収益金	820,493
支払利息	△ 255,460
(B) 有価証券売買損益	△ 7,280,036,101
売買益	625,816,286
売買損	△ 7,905,852,387
(C) 保管費用等	△ 85,392
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,260,272,748
(E) 前期繰越損益金	14,705,033,690
(F) 追加信託差損益金	5,744,678,034
(G) 解約差損益金	△ 5,933,633,036
(H) 計(D+E+F+G)	8,255,805,940
次期繰越損益金(H)	8,255,805,940

(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15期

(決算日：2020年5月11日)

しんきん世界好配当利回り株マザーファンドの第15期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<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
		騰落率	騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	百万円
11期(2016年5月10日)	16,045	△19.5	17,314	△13.0	92.7	8,139
12期(2017年5月10日)	20,408	27.2	21,215	22.5	96.4	9,513
13期(2018年5月10日)	23,753	16.4	23,339	10.0	79.9	16,556
14期(2019年5月10日)	22,177	△6.6	24,244	3.9	92.6	19,854
15期(2020年5月11日)	16,723	△24.6	23,573	△2.8	93.0	15,840

(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
		騰落率	騰落率		
(期首)	円	%	ポイント	%	%
2019年5月10日	22,177	－	24,244	－	92.6
5月末	21,437	△3.3	23,128	△4.6	92.8
6月末	21,943	△1.1	24,531	1.2	94.2
7月末	22,097	△0.4	24,859	2.5	93.1
8月末	20,345	△8.3	23,796	△1.8	93.5
9月末	21,812	△1.6	24,713	1.9	95.3
10月末	22,796	2.8	25,305	4.4	94.9
11月末	23,361	5.3	26,413	8.9	92.3
12月末	24,323	9.7	27,047	11.6	94.3
2020年1月末	23,025	3.8	26,819	10.6	93.7
2月末	21,089	△4.9	24,463	0.9	91.0
3月末	16,511	△25.5	21,126	△12.9	92.0
4月末	17,238	△22.3	23,334	△3.8	93.5
(期末)					
2020年5月11日	16,723	△24.6	23,573	△2.8	93.0

(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15期の運用経過等（2019年5月11日～2020年5月11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＞

- ・米中貿易摩擦に対する懸念が和らいだこと。
- ・米連邦準備制度理事会（FRB）など主要国・地域の中央銀行が金融緩和を実施したこと。

＜下落要因＞

- ・新型コロナウイルスの感染拡大により世界経済が急減速したこと。

＜投資環境＞

（2019年5月～6月）

グローバル株式市場は上昇しました。5月に、米中貿易摩擦に対する懸念を背景に大幅下落となったものの、主要国・地域の中央銀行の金融政策が総じて景気支援寄りとなる方針を示唆したことや、米中貿易摩擦の緩和に向けた期待が高まったことで、6月に大幅上昇となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。FRBは、6月の連邦公開市場委員会（FOMC）で政策金利の据置きを決定しましたが、今後の利下げの可能性を示唆しました。ユーロ圏株式市場は上昇しました。欧州中央銀行（ECB）のドラギ総裁は、もし、ユーロ圏のインフレ見通しが改善しない場合は、追加の量的金融緩和策が必要になる可能性があるとの見方を示しました。

（2019年7月～9月）

グローバル株式市場はほぼ横ばいとなりました。米中貿易摩擦と世界経済の減速に対する懸念が市場心理の重しとなりましたが、一方、主要国・地域の中央銀行が示した金融緩和の姿勢が株式市場にとって支援材料となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は小幅に上昇しました。FRBは政策金利を2回引き下げました。ユーロ圏株式市場は上昇しました。ECBも利下げや量的緩和策の再開を決定しました。

（2019年10～12月）

グローバル株式市場は上昇しました。米中貿易摩擦をめぐる協議で進展があったことを受け、投資家の楽観的な見通しが広がったこと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。米中貿易摩擦をめぐる協議で両国政府が「第1段階」の合

意に達したことを受け、世界貿易の先行き不透明感が後退したことがプラス要因となりました。ユーロ圏株式市場は上昇しました。米中貿易協議で進展が見られ、投資家の楽観的な見通しが広がったことに加えて、ドイツの経済指標が改善を示したことが支援材料となりました。

(2020年1～3月)

グローバル株式市場は大幅に下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大が世界の株式市場に深刻な影響を及ぼしました。

市場別に見ると、米国株式市場は大幅に下落しました。米国での新型コロナウイルスの感染者数は3月4日に150名でしたが、3月27日には10万名超まで急激に増加したことが嫌気されました。FRBは世界金融危機後初めて1か月以内に政策金利を2回にわたって引き下げ、無制限の金融緩和策の実施を発表しました。ユーロ圏株式市場は、欧州が新型コロナウイルスの感染拡大の中心地となったことを背景として、大幅に下落しました。特に、イタリアとスペインは感染者数が突出していたことから、甚大な影響を受けました。欧州各国は、新型コロナウイルスの感染拡大を阻止するため、人の移動制限措置を実施し、経済活動の一部を閉鎖しました。

(2020年4～5月)

グローバル株式市場は上昇しました。欧米などで新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の閉鎖が緩和され、経済の回復期待が高まりました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。米国で経済活動の段階的な再開の動きが見られたことや、新型コロナウイルス治療薬の開発への進展期待が高まったことに加え、FRBが新たな巨額の資金供給策を発表したことが支援材料となりました。S&P500種株価指数の4月の月間騰落率は過去30年間で最大で、急速な雇用悪化を示すネガティブな経済指標の影響は限定的でした。ユーロ圏株式市場は上昇しました。欧州でも経済活動の段階的な再開の動きが見られました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

設定・解約および個別銘柄の収益見通し、配当方針、株主への利益還元などの要素に加え、株価の割安度合いなどに対する判断結果から、必要に応じて銘柄の加除および入替え等を行った結果、組入銘柄数は期首の35銘柄に対し、期末時点では43銘柄になりました。

(業種構成)

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

業種	ポートフォリオ	参考指標	差異
エネルギー	8.2%	5.1%	+ 3.1%
素材	9.0%	4.3%	+ 4.7%
資本財・サービス	2.4%	10.0%	△ 7.6%
一般消費財・サービス	2.8%	9.7%	△ 6.9%
生活必需品	7.9%	8.7%	△ 0.8%
ヘルスケア	6.1%	13.3%	△ 7.3%
金融	30.9%	15.6%	+15.3%
不動産	0.0%	3.2%	△ 3.2%
情報技術	17.3%	17.9%	△ 0.6%
コミュニケーション・サービス	12.0%	8.5%	+ 3.5%
公益事業	3.5%	3.7%	△ 0.2%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用。

当期を平均すると「金融」、「素材」などの業種を参考指標と比較して高位に組み入れ、「資本財・サービス」、「ヘルスケア」などの業種を低位に組み入れました。

「資本財・サービス」、「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」、「コミュニケーション・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	カナダ	0.0%	3.7%	△ 3.7%
	アメリカ	26.8%	69.2%	△42.5%
欧州地域	オーストリア	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	ベルギー	2.5%	0.4%	+ 2.1%
	デンマーク	0.0%	0.7%	△ 0.7%
	フィンランド	0.0%	0.4%	△ 0.4%
	フランス	11.3%	4.0%	+ 7.3%
	ドイツ	2.2%	3.1%	△ 0.9%
	アイルランド	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	イタリア	9.6%	0.8%	+ 8.8%
	オランダ	1.2%	1.4%	△ 0.2%
	ノルウェー	0.3%	0.2%	+ 0.0%
	ポルトガル	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	スペイン	3.2%	1.0%	+ 2.2%
	スウェーデン	0.0%	1.0%	△ 1.0%
	スイス	0.3%	3.5%	△ 3.2%
	イスラエル	0.0%	0.2%	△ 0.2%
イギリス	38.6%	5.8%	+32.8%	
アジア・パシフィック地域	オーストラリア	4.0%	2.5%	+ 1.6%
	香港	0.0%	1.3%	△ 1.3%
	ニュージーランド	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	シンガポール	0.1%	0.5%	△ 0.4%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用。

当期を平均すると、「イギリス」、「イタリア」などの国を参考指標と比較して高位に組み入れ、「アメリカ」、「カナダ」などの国を低位に組み入れました。

「ノルウェー」、「ベルギー」などの組入れが、ポートフォリオ (米ドルベース) の騰落率に対し主なプラス要因になり、「イギリス」、「アメリカ」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運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△24.6%となり、同期間の参考指標の騰落率△2.8%を21.8ポイント下回りました。主な要因は、金融やコミュニケーション・サービスなどの業種での銘柄選択がマイナ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

(2019年5月11日~2020年5月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 9 (9)	% 0.041 (0.041)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	33 (33)	0.157 (0.157)	(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)	8 (8) (0)	0.039 (0.039) (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	50	0.237	
期中の平均基準価額は、21,331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

(2019年5月11日～2020年5月11日)

株式

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外	アメリカ	百株 9,989	千ドル 32,861	百株 10,588	千ドル 40,933
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	3,873	10,495	297	752
	イタリア	17,427	9,288	16,187	5,888
	フランス	5,295	15,626	6,192	14,402
	オランダ	1,251	1,204	670	600
	スペイン	2,479 (6,976)	3,393 (447)	5,469 (2,835)	1,904 (447)
	ベルギー	253	1,203	1,195	5,964
	イギリス	137,618	千ポンド 35,793	93,960	千ポンド 27,740
	スイス	110	千スイスフラン 1,733	—	千スイスフラン —
国	ノルウェー	2,060	千ノルウェークローネ 22,538	—	千ノルウェークローネ —
	オーストラリア	29,809	千オーストラリアドル 7,560	12,817	千オーストラリアドル 3,581
	シンガポール	16,477	千シンガポールドル 1,094	—	千シンガポールドル —

(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

(2019年5月11日～2020年5月11日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	26,528,642千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,905,468千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.48

(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

(2019年5月11日～2020年5月11日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2020年5月11日現在)

外国株式

銘柄	株数	当 期		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円		
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,972	1,272	3,518	376,326	保険	
BUCKLE INC/THE	1,406	—	—	—	小売	
CITIGROUP INC	366	490	2,272	243,014	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	1,380	957	4,117	440,347	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FAIRFAX INDIA HO-SUB VTG SHS	73	—	—	—	各種金融	
GAP INC/THE	—	1,032	836	89,425	小売	
HP INC	—	2,581	4,042	432,313	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	331	564	6,946	742,978	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	1,642	995	5,942	635,579	半導体・半導体製造装置	
OMNICOM GROUP	749	444	2,447	261,723	メディア・娯楽	
TAPESTRY INC	—	561	836	89,416	耐久消費財・アパレル	
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	406	299	508	54,332	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WELLS FARGO & CO	154	114	290	31,015	銀行	
WESTERN UNION CO	1,430	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数	9,913	9,314	31,757	3,396,474	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<21.4%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
CONTINENTAL AG	—	401	3,179	368,768	自動車・自動車部品	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	76	56	177	20,592	自動車・自動車部品	
RTL GROUP S.A.	—	893	2,642	306,535	メディア・娯楽	
Schaeffler AG Preference NPV	—	2,299	1,605	186,217	自動車・自動車部品	
小 計	株 数	76	3,651	7,604	882,114	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	4	—	<5.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	4,966	6,228	5,375	623,578	エネルギー	
INTESA SANPAOLOA	16,598	15,611	2,207	256,062	銀行	
UNICREDIT SPA	2,834	3,799	2,499	289,992	銀行	
小 計	株 数	24,399	25,638	10,083	1,169,633	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<7.4%>	
(ユーロ…フランス)						
SOCIETE BIC SA	—	648	2,917	338,444	商業・専門サービス	
BNP PARIBAS	731	212	611	70,958	銀行	
COFACE SA	2,956	—	—	—	保険	
PUBLICIS GROUPE SA	—	772	2,025	234,984	メディア・娯楽	
SANOFI	946	758	6,790	787,747	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 ー第15期ー

銘柄	株数	金額	期首(前期末)	期末		業種等
			株数	株数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株				
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3,958	5,304	千ユーロ	2,360	千円	メディア・娯楽
小計	株数・金額	8,592	7,696	14,706	1,705,977	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<10.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
ING GROEP NV	1,707	2,288	1,160	134,601	銀行	
小計	株数・金額	1,707	2,288	1,160	134,601	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
REPSOL SA	3,382	4,532	3,913	453,970	エネルギー	
小計	株数・金額	3,382	4,532	3,913	453,970	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.9%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	1,266	325	1,063	123,336	保険	
小計	株数・金額	1,266	325	1,063	123,336	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
ユーロ計	株数・金額	39,424	44,133	38,531	4,469,633	
	銘柄数<比率>	11	15	—	<28.2%>	
(イギリス)						
ANGLO AMERICAN PLC	3,308	3,623	千ポンド	5,315	706,204	素材
BARCLAYS PLC	9,199	12,329	1,299	172,680	銀行	
CENTRICA PLC	48,610	78,468	3,131	416,042	公益事業	
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,050	1,735	2,906	386,157	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HSBC HOLDINGS PLC	9,657	8,348	3,445	457,733	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	—	1,543	2,511	333,676	食品・飲料・タバコ	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	8,543	—	—	—	保険	
WM MORRISON SUPERMARKETS	28,476	30,363	5,681	754,726	食品・生活必需品小売り	
PEARSON PLC	7,068	9,473	4,259	565,854	メディア・娯楽	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	20,075	22,977	2,621	348,294	銀行	
ROYAL MAIL PLC	—	9,194	1,560	207,295	運輸	
STANDARD CHARTERED PLC	10,353	7,317	3,025	401,898	銀行	
TESCO PLC	14,809	17,958	4,261	566,162	食品・生活必需品小売り	
WPP PLC	1,583	3,060	1,851	245,978	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	162,737	206,396	41,872	5,562,706	
	銘柄数<比率>	12	13	—	<35.1%>	
(スイス)						
SWATCH GROUP AG	—	110	千スイスフラン	2,065	227,667	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	—	110	2,065	227,667	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.4%>	
(ノルウェー)						
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	—	2,060	千ノルウェークローネ	32,333	337,560	エネルギー
小計	株数・金額	—	2,060	32,333	337,560	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<2.1%>	
(オーストラリア)						
SOUTH32 LTD	32,621	49,613	千オーストラリアドル	9,178	641,387	素材
小計	株数・金額	32,621	49,613	9,178	641,387	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<4.0%>	
(シンガポール)						
GENTING SINGAPORE LTD	—	16,477	千シンガポールドル	1,260	95,381	消費者サービス
小計	株数・金額	—	16,477	1,260	95,381	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.6%>	
合計	株数・金額	244,697	328,105	—	14,730,811	
	銘柄数<比率>	35	43	—	<93.0%>	

(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

(2020年5月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	14,730,811	93.0
コール・ローン等、その他	1,109,546	7.0
投資信託財産総額	15,840,357	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 (15,575,927千円) の投資信託財産総額 (15,840,357千円) に対する比率は98.3%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。2020年5月11日現在、1ドル=106.95円、1ユーロ=116.00円、1ポンド=132.85円、1スイスフラン=110.20円、1ノルウェークロネ=10.44円、1オーストラリアドル=69.88円、1シンガポールドル=75.67円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,905,064,681
コール・ローン等	1,094,543,914
株式(評価額)	14,730,811,620
未収入金	64,715,602
未収配当金	14,993,545
(B) 負債	65,005,487
未払金	64,990,200
未払利息	410
その他未払費用	14,877
(C) 純資産総額(A-B)	15,840,059,194
元本	9,472,093,161
次期繰越損益金	6,367,966,033
(D) 受益権総口数	9,472,093,161口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,723円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は8,952,469,312円、期中追加設定元本額は5,115,369,030円、期中一部解約元本額は4,595,745,181円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきん世界好配当利回り株ファンド(毎月決算型)7,829,169,721円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)1,453,651,900円、しんきん世界好配当利回り株ファンド(1年決算型)150,217,000円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)39,054,540円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.6723円です。

○損益の状況 (2019年5月11日～2020年5月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	616,010,765
受取配当金	616,255,606
受取利息	△ 10,753
支払利息	△ 234,088
(B) 有価証券売買損益	△ 6,045,968,229
売買益	1,184,216,933
売買損	△ 7,230,185,162
(C) 保管費用等	△ 7,506,245
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,437,463,709
(E) 前期繰越損益金	10,901,753,187
(F) 追加信託差損益金	5,863,133,970
(G) 解約差損益金	△ 4,959,457,415
(H) 計(D+E+F+G)	6,367,966,033
次期繰越損益金(H)	6,367,966,033

(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14期

(決算日：2020年6月12日)

しんきん国内債券マザーファンドⅡの第14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
	円	騰落率		ポイント	騰落率		
10期(2016年6月13日)	13,284	8.3	535.278	8.0	96.2	11,949	
11期(2017年6月12日)	12,939	△2.6	520.826	△2.7	99.1	17,236	
12期(2018年6月12日)	13,050	0.9	524.707	0.7	99.2	24,010	
13期(2019年6月12日)	13,407	2.7	538.664	2.7	99.6	37,609	
14期(2020年6月12日)	13,291	△0.9	532.360	△1.2	96.9	10,541	

○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
	円	騰落率		ポイント	騰落率	
(期首) 2019年6月12日	13,407	—	538.664	—	99.6	
6月末	13,435	0.2	539.597	0.2	99.6	
7月末	13,454	0.4	540.217	0.3	99.6	
8月末	13,644	1.8	547.729	1.7	99.3	
9月末	13,501	0.7	541.725	0.6	99.7	
10月末	13,461	0.4	539.302	0.1	99.7	
11月末	13,418	0.1	537.478	△0.2	99.6	
12月末	13,382	△0.2	535.929	△0.5	99.7	
2020年1月末	13,438	0.2	538.313	△0.1	99.1	
2月末	13,538	1.0	542.689	0.7	99.3	
3月末	13,289	△0.9	533.796	△0.9	99.7	
4月末	13,355	△0.4	535.588	△0.6	98.2	
5月末	13,305	△0.8	533.139	△1.0	98.7	
(期末) 2020年6月12日	13,291	△0.9	532.360	△1.2	96.9	

(注) 騰落率は期首比です。

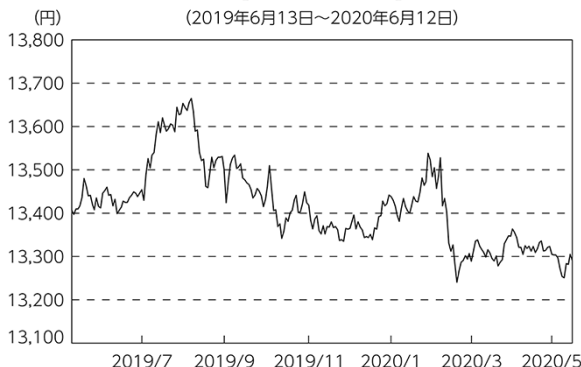
※「ダイワ・ボンド・インデックス」(DBI)とは、日本における確定利付債券市場のパフォーマンスを測定するように設計された指数で、株式会社大和総研が計算、公表しています。算出対象範囲が広く、日本の債券市場全体の動きを代表しています。債券価格の変動に加えて、日々のクーポン収入も加味されて算出されます。

※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。

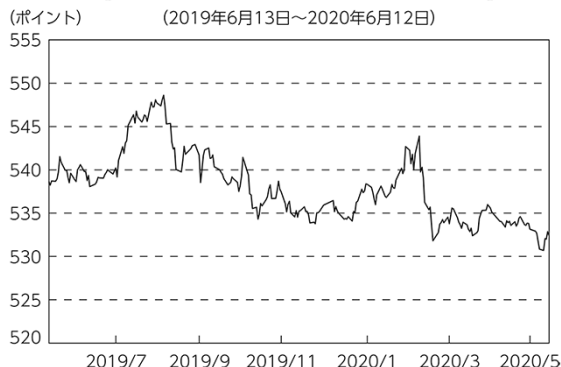
○第14期の運用経過等（2019年6月13日～2020年6月12日）

＜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＞

- ・米中貿易摩擦の激化で世界経済が減速するとの懸念が広がったこと。
- ・米連邦準備制度理事会（F R B）が10年半ぶりに利下げに踏み切ったこと。
- ・日本銀行（日銀）によるマイナス金利政策の深掘り観測が高まったこと。
- ・新型コロナウイルスが全世界的に拡散したことによる経済悪化懸念が広がったことや、そのことを受けてF R Bが緊急利下げに踏み切ったこと。

＜下落要因＞

- ・米中貿易協議の進展期待が高まったこと。
- ・日銀による国債の買入れが減額したこと。
- ・新型コロナウイルスによる経済悪化の懸念に伴う大型経済対策を受け国債増発への懸念が高まったことや、投資家のリスク回避による手元流動性の確保から、安全資産である国債にも換金目的の売りが膨らんだこと。

＜投資環境＞

(2019年6月～8月)

国内の長期金利は、総じてマイナス圏内で低下基調での推移となり、8月下旬には、マイナス0.3%近辺まで低下しました。主な金利低下要因としては、米中貿易摩擦の激化で世界経済が減速するとの懸念が広がったこと、F R Bが10年半ぶりに利下げに踏み切ったこと等です。

(2019年9月～12月)

長期金利は、9月上旬にマイナス0.3%近辺まで低下し、その後は、一時的な乱高下はあったものの総じて上昇基調での推移となり、12月中旬には、一時、プラス利回り圏内まで上昇しました。主な金利の上昇要因としては、米中貿易協議の進展期待、日銀による国債買入れの減額等です。一方で、主な金利低下要因としては、日銀によるマイナス金利政策の深掘り観測等です。

(2020年1月～6月)

長期金利は、1月中旬に米中貿易協議の「第1段階」の合意文書に署名したこと等により、一時的にプラス利回り圏内まで上昇したものの、3月上旬に、中国湖北省武漢市で発生した新型コロナウイルス感染症が世界的に拡散したことによる経済悪化懸念やFRBの緊急利下げ等を主因としてマイナス0.2%近辺まで低下しました。その後は、大型経済対策を受け国債増発への懸念が高まったことや、投資家のリスク回避による手元流動性の確保から安全資産である国債にも換金目的の売りが膨らんだことから、長期金利は3月中旬には一時的に0.1%近辺まで急上昇しました。

4月から6月にかけての長期金利は一旦落ち着きを取り戻し、0%を中心とした推移となりました。国債増発による需給悪化の懸念や、新型コロナウイルス感染症が内外経済に与える不確実性の高まり等を背景に、おおむね $\Delta 0.05\% \sim +0.05\%$ の狭いレンジ内で方向感なくもみ合う展開となりました。

<当ファンドのポートフォリオ>

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

①修正デュレーション（金利感応度）

修正デュレーションは、ベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整し、調整範囲はベンチマーク対比で $\Delta 0.30 \sim +0.30$ 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。

2020年6月12日時点におけるファンドの修正デュレーションは9.66年、最終利回りは0.13%、国内債券の組入比率は96.9%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 $\Delta 0.9\%$ 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 $\Delta 1.2\%$ 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

(2019年6月13日～2020年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.001	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、13,435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

(2019年6月13日～2020年6月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	27,416,694	53,770,136
	特殊債券	—	400,968
	社債券(投資法人債券を含む)	200,000	—

(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。

(注3) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月13日～2020年6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。

○組入資産の明細

(2020年6月12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		期 末		残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
					%	%	%
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	6,450,000 (250,000)	7,092,815 (252,200)	67.3 (2.4)	— (—)	47.4 (2.4)	12.1 (—)	7.7 (—)
地方債証券	1,400,000 (1,400,000)	1,413,127 (1,413,127)	13.4 (13.4)	— (—)	9.5 (9.5)	3.9 (3.9)	— (—)
	特殊債券 (除く金融債)	600,000 (600,000)	610,903 (610,903)	5.8 (5.8)	— (—)	1.9 (1.9)	— (—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,100,000 (1,100,000)	1,101,120 (1,101,120)	10.4 (10.4)	— (—)	6.6 (6.6)	3.8 (3.8)	— (—)
	合 計	9,550,000 (3,350,000)	10,217,965 (3,377,350)	96.9 (32.0)	— (—)	65.5 (20.5)	19.8 (7.7)

(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) 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	当 期		期 末	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第141回利付国債 (5年)		0.1	150,000	151,479	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)		0.1	150,000	151,497	2024/12/20
第317回利付国債 (10年)		1.1	350,000	355,593	2021/9/20
第322回利付国債 (10年)		0.9	450,000	458,424	2022/3/20
第333回利付国債 (10年)		0.6	350,000	359,793	2024/3/20
第338回利付国債 (10年)		0.4	200,000	204,930	2025/3/20
第352回利付国債 (10年)		0.1	150,000	152,056	2028/9/20
第354回利付国債 (10年)		0.1	200,000	202,460	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)		0.1	100,000	101,129	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)		0.1	150,000	151,530	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)		0.1	100,000	100,951	2029/12/20
第22回利付国債 (30年)		2.5	250,000	336,062	2036/3/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	150,000	205,009	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	100,000	136,070	2041/3/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	100,000	133,096	2042/3/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	100,000	129,884	2043/3/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	100,000	128,348	2044/3/20

しんきん国内債券マザーファンドⅡ ー第14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	
国債証券					
第46回利付国債 (30年)		1.5	100,000	124,223	2045/3/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	150,000	161,559	2046/3/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	100,000	107,716	2047/3/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	150,000	161,362	2048/3/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	250,000	249,060	2049/3/20
第61回利付国債 (20年)		1.0	400,000	412,812	2023/3/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	150,000	182,035	2030/3/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	200,000	245,894	2031/3/20
第135回利付国債 (20年)		1.7	200,000	237,198	2032/3/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	250,000	292,627	2033/3/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	250,000	294,315	2034/3/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	250,000	285,027	2035/3/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	300,000	319,659	2037/3/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	300,000	308,814	2038/3/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	250,000	252,200	2039/3/20
小 計			6,450,000	7,092,815	
地方債証券					
第8回東京都公募公債 (7年)		0.238	100,000	100,486	2022/9/20
第719回東京都公募公債		0.86	100,000	102,325	2023/3/20
第729回東京都公募公債		0.69	100,000	102,503	2024/3/19
平成29年度第16回愛知県公募公債 (10年)		0.26	200,000	202,592	2028/2/14
平成25年度第4回広島県公募公債		0.67	100,000	102,230	2023/11/27
平成28年度第3回埼玉県公募公債		0.08	300,000	300,531	2026/5/25
平成28年度第6回福岡県公募公債		0.175	100,000	100,682	2026/12/22
第496回名古屋市長官公債 (10年)		0.07	200,000	200,000	2026/6/19
平成28年度第4回福井県公募公債		0.2	200,000	201,778	2027/4/27
小 計			1,400,000	1,413,127	
特殊債券(除く金融債)					
第15回政府保証日本政策投資銀行債券		2.0	200,000	206,256	2021/12/22
第321回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.155	200,000	201,598	2027/8/31
第28回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.0	100,000	101,314	2021/9/14
第19回政府保証日本政策金融公庫債券		1.1	100,000	101,735	2021/12/17
小 計			600,000	610,903	
普通社債券(含む投資法人債券)					
第13回日本たばこ産業株式会社社債 (一般担保付)		0.355	100,000	100,320	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	99,883	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	98,314	2029/7/19
第14回株式会社オリエ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	99,630	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	99,971	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	99,902	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	99,258	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	99,451	2027/6/18
第51回三菱UFJリース株式会社無担保社債		0.18	100,000	100,043	2022/7/13
第100回住友不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.809	200,000	204,348	2024/9/9
小 計			1,100,000	1,101,120	
合 計			9,550,000	10,217,965	

(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

(2020年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	10,217,965	96.9
コール・ローン等、その他	323,700	3.1
投資信託財産総額	10,541,665	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 (2020年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,541,665,125
コール・ローン等	303,861,064
公社債(評価額)	10,217,965,500
未収利息	19,638,976
前払費用	199,585
(B) 負債	7,849
未払利息	532
その他未払費用	7,317
(C) 純資産総額(A-B)	10,541,657,276
元本	7,931,681,161
次期繰越損益金	2,609,976,115
(D) 受益権総口数	7,931,681,161口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,291円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は28,052,114,051円、期中追加設定元本額は20,230,865,266円、期中一部解約元本額は40,351,298,156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)1,911,493,810円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)5,963,439,748円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)56,747,603円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.3291円です。

○損益の状況 (2019年6月13日～2020年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	185,374,363
受取利息	185,577,674
支払利息	△ 203,311
(B) 有価証券売買損益	△ 693,676,500
売買益	37,809,000
売買損	△ 731,485,500
(C) 保管費用等	△ 160,305
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 508,462,442
(E) 前期繰越損益金	9,556,960,890
(F) 追加信託差損益金	7,184,778,734
(G) 解約差損益金	△13,623,301,067
(H) 計(D+E+F+G)	2,609,976,115
次期繰越損益金(H)	2,609,976,115

(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18期

(決算日：2021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18期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	純資産総額
	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		
14期(2017年2月8日)	円 14,590	% △ 7.9	ポイント 206.09	% △ 7.5	% 96.2	百万円 10,079
15期(2018年2月8日)	16,163	10.8	234.07	13.6	97.9	10,967
16期(2019年2月8日)	15,537	△ 3.9	221.60	△ 5.3	98.5	10,341
17期(2020年2月10日)	15,958	2.7	231.99	4.7	98.5	13,040
18期(2021年2月8日)	16,988	6.5	249.57	7.6	98.3	12,436

○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) 2020年2月10日	円 15,958	% —	ポイント 231.99	% —	% 98.5	
2月末	16,142	1.2	230.92	△0.5	98.7	
3月末	15,738	△1.4	224.65	△3.2	98.3	
4月末	15,231	△4.6	223.60	△3.6	97.5	
5月末	15,664	△1.8	228.93	△1.3	98.2	
6月末	16,083	0.8	233.95	0.8	98.3	
7月末	16,643	4.3	244.01	5.2	95.5	
8月末	16,662	4.4	245.45	5.8	98.2	
9月末	16,712	4.7	242.92	4.7	98.1	
10月末	16,558	3.8	241.35	4.0	98.2	
11月末	16,840	5.5	247.44	6.7	98.1	
12月末	17,177	7.6	252.28	8.7	98.3	
2021年1月末	17,052	6.9	251.20	8.3	98.1	
(期末) 2021年2月8日	16,988	6.5	249.57	7.6	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18期の運用経過等（2020年2月11日～2021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>

- ・新型コロナウイルスの感染拡大で、ユーロ圏各国における景気減速の懸念が広がり、欧州中央銀行（ECB）が追加の金融緩和を実施したことにより、ドイツやフランスなどユーロ圏主要国の国債が買われ、金利が低下（債券価格が上昇）したこと。
- ・ユーロ圏各国の経常黒字の拡大などにより、ユーロ高円安が進んだこと。

<下落要因>

- ・米国債金利の上昇の影響などにより、ユーロ圏主要国の金利が上昇（債券価格が下落）したこと。
- ・ユーロ圏各国における景気減速などにより、ユーロ安円高が進んだこと。

＜投資環境＞

（欧州債券市況）

2020年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速懸念などから、ECBが追加の金融緩和を決定したことなどが影響し、一時的にユーロ圏主要国の金利低下が進みましたが、その後、マーケットが落ち着いたことにより、金利は上昇しました。

4月以降は、ユーロ圏主要国による景気減速の懸念などを背景に、緩やかに金利低下となりましたが、11月の米国の大統領選挙後において米国金利が上昇すると、その影響を受けてユーロ圏主要国の金利も上昇しました。

（為替市況：ユーロ円市場）

2020年2月から5月にかけて、ユーロ圏各国における新型コロナウイルスの感染拡大などにより、ユーロ安円高が進みました。しかしながら、その後は、ユーロ圏各国の首脳が復興基金創設で合意した点や、ユーロ圏各国の経常黒字が拡大しているなどの要因で、ユーロ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、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。2021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8.90年、時価最終利回りは△0.25%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+6.5%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+7.6%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

(2020年2月11日～2021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	% 0.044	(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)	(0.043)	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	0.044	
期中の平均基準価額は、16,375円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

○ 売買及び取引の状況

(2020年2月11日～2021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	15,381	9,742
	フランス	国債証券	11,981	16,742
	オランダ	国債証券	849	725
	スペイン	国債証券	7,432	17,822
	ベルギー	国債証券	887	1,757

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

○ 利害関係人との取引状況等

(2020年2月11日～2021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

(2021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	17,200	22,975	2,918,395	23.5	—	19.5	4.0	—	
フランス	24,100	30,678	3,896,721	31.3	—	22.2	8.5	0.6	
オランダ	6,100	7,005	889,873	7.2	—	5.5	1.6	—	
スペイン	14,700	18,433	2,341,360	18.8	—	15.5	2.8	0.6	
ベルギー	8,400	10,404	1,321,638	10.6	—	8.1	1.5	1.0	
オーストリア	5,700	6,713	852,710	6.9	—	4.7	2.0	0.2	
合 計	76,200	96,210	12,220,700	98.3	—	75.5	20.4	2.4	

(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) 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18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 0.250 02/15/29	0.25	2,900	3,095	393,222	2029/2/15
		DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,000	2,123	269,711	2026/2/15
		DBR 1.000 08/15/25	1.0	1,000	1,078	137,035	2025/8/15
		DBR 1.500 02/15/23	1.5	1,900	1,986	252,301	2023/2/15
		DBR 1.750 02/15/24	1.75	800	861	109,366	2024/2/15
		DBR 4.000 01/04/37	4.0	3,400	5,764	732,214	2037/1/4
		DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,700	3,805	483,338	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	2,500	4,260	541,203	2034/7/4
フランス	国債証券	FRTR 0.500 05/25/25	0.5	2,300	2,408	305,949	2025/5/25
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	3,500	4,093	519,969	2034/5/25
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	2,600	2,849	362,005	2024/5/25
		FRTR 2.250 10/25/22	2.25	600	630	80,036	2022/10/25
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	4,000	5,053	641,908	2030/5/25
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	4,021	510,795	2027/10/25
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	1,900	3,170	402,672	2045/5/25
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,700	4,536	576,265	2038/10/25
		FRTR 4.250 10/25/23	4.25	2,700	3,063	389,132	2023/10/25
オランダ	国債証券	NETHER 0.250 07/15/25	0.25	800	832	105,690	2025/7/15
		NETHER 0.250 07/15/29	0.25	1,400	1,481	188,159	2029/7/15
		NETHER 0.500 01/15/40	0.5	600	666	84,656	2040/1/15
		NETHER 0.750 07/15/27	0.75	800	868	110,334	2027/7/15
		NETHER 1.750 07/15/23	1.75	700	742	94,271	2023/7/15
		NETHER 2.500 01/15/33	2.5	1,800	2,415	306,760	2033/1/15
スペイン	国債証券	SPGB 1.500 04/30/27	1.5	1,700	1,883	239,200	2027/4/30
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	3,000	3,361	427,015	2026/4/30
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	4,000	4,703	597,400	2030/7/30
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,400	1,569	199,398	2025/10/31
		SPGB 3.800 04/30/24	3.8	1,000	1,139	144,726	2024/4/30
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	1,200	1,881	238,924	2037/1/31
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	1,900	3,335	423,692	2041/7/30
		SPGB 5.400 01/31/23	5.4	500	558	71,001	2023/1/31
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	1,000	1,060	134,641	2025/6/22
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	1,300	1,396	177,361	2027/6/22
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	1,800	1,968	250,059	2029/6/22
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,200	1,532	194,675	2047/6/22
		BGB 2.600 06/22/24	2.6	400	442	56,264	2024/6/22
		BGB 4.000 03/28/22	4.0	900	934	118,696	2022/3/28
		BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,800	3,069	389,938	2035/3/28
オーストリア	国債証券	RAGB 0.500 04/20/27	0.5	1,000	1,065	135,384	2027/4/20
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	400	435	55,274	2028/2/20
		RAGB 1.200 10/20/25	1.2	1,000	1,086	138,038	2025/10/20
		RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,200	1,592	202,236	2047/2/20
		RAGB 1.750 10/20/23	1.75	800	852	108,251	2023/10/20
		RAGB 2.400 05/23/34	2.4	1,100	1,470	186,808	2034/5/23

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド ー 第18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 3.650 04/20/22	3.65	200	210	26,717	2022/4/20
合 計				12,220,700	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年2月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 12,220,700	% 98.2
コール・ローン等、その他	222,814	1.8
投資信託財産総額	12,443,514	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 (12,384,140千円) の投資信託財産総額 (12,443,514千円) に対する比率は99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2021年2月8日現在、1ユーロ＝127.02円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月8日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	12,443,514,229	
コール・ローン等	103,326,421	
公社債(評価額)	12,220,700,007	
未収利息	108,572,365	
前払費用	10,915,436	
(B) 負債	7,001,120	
未払解約金	7,000,000	
未払利息	150	
その他未払費用	970	
(C) 純資産総額(A-B)	12,436,513,109	
元本	7,320,799,284	
次期繰越損益金	5,115,713,825	
(D) 受益権総口数	7,320,799,284口	
1万口当たり基準価額(C/D)	16,988円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は8,171,338,088円、期中追加設定元本額は2,565,722,951円、期中一部解約元本額は3,416,261,755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167,707,405円、欧米ソブリン債ポートフォリオ170,712,890円、しんきん3資産ファンド(毎月決算型)5,694,856,418円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)492,281,379円、しんきん世界アロケーションファンド353,540,427円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)300,872,571円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)115,611,583円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)25,216,611円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.6988円です。

○損益の状況 (2020年2月11日~2021年2月8日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	224,048,184	
受取利息	224,130,661	
支払利息	△ 82,477	
(B) 有価証券売買損益	561,055,089	
売買益	724,005,956	
売買損	△ 162,950,867	
(C) 保管費用等	△ 5,086,184	
(D) 当期損益金(A+B+C)	780,017,089	
(E) 前期繰越損益金	4,868,720,752	
(F) 追加信託差損益金	1,601,233,049	
(G) 解約差損益金	△2,134,257,065	
(H) 計(D+E+F+G)	5,115,713,825	
次期繰越損益金(H)	5,115,713,825	

(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18期

(決算日：2021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18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		
14期(2017年2月8日)	円 15,623	% △4.9	ポイント 358.71	% △4.6	% 96.5	百万円 10,482
15期(2018年2月8日)	15,158	△3.0	348.44	△2.9	98.7	10,680
16期(2019年2月8日)	15,719	3.7	362.48	4.0	98.8	10,408
17期(2020年2月10日)	17,061	8.5	393.90	8.7	98.5	13,343
18期(2021年2月8日)	17,139	0.5	392.59	△0.3	98.6	12,510

○当期中の基準価額と市況等の推移

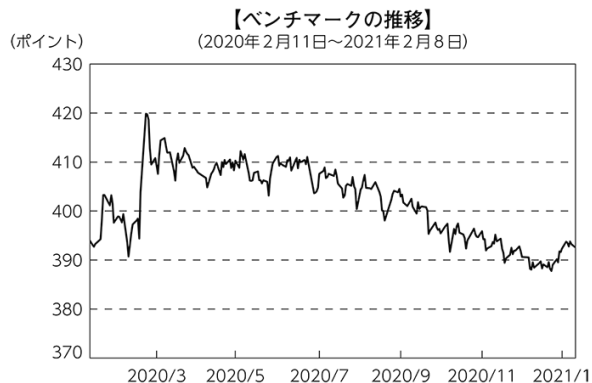
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	券率
	騰落	率	F T S E 米 国 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	騰落		
(期首) 2020年2月10日	円 17,061	% —	ポイント 393.90	% —	% 98.5	
2月末	17,345	1.7	397.63	0.9	99.1	
3月末	18,006	5.5	409.22	3.9	98.7	
4月末	17,733	3.9	408.29	3.7	98.3	
5月末	17,739	4.0	410.28	4.2	98.0	
6月末	17,874	4.8	411.25	4.4	98.8	
7月末	17,529	2.7	407.62	3.5	98.4	
8月末	17,438	2.2	404.39	2.7	98.4	
9月末	17,626	3.3	402.98	2.3	98.8	
10月末	17,239	1.0	395.45	0.4	98.8	
11月末	17,162	0.6	395.86	0.5	98.8	
12月末	17,039	△0.1	390.65	△0.8	98.6	
2021年1月末	17,082	0.1	392.33	△0.4	98.4	
(期末) 2021年2月8日	17,139	0.5	392.59	△0.3	98.6	

(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18期の運用経過等（2020年2月11日～2021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>

- ・新型コロナウイルスの感染拡大で、景気減速の懸念が投資家の間に広がったことや、米連邦準備制度理事会（FRB）の追加の金融緩和により、債券金利が低下（債券価格が上昇）したこと。
- ・米国株価の上昇などにより、米ドル高円安が進んだこと。

<下落要因>

- ・バイデン政権による財政支出拡大の懸念や米国株価の上昇などにより、債券金利が上昇（債券価格が下落）したこと。
- ・米国における景気減速の懸念や日米金利差の縮小などにより、米ドル安円高が進んだこと。

＜投資環境＞

（米国国債市況）

2020年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速の懸念などから、FRBが追加の金融緩和を決定したことなどが影響し、金利低下となりました。

その後、金利は上下しながらもおおむね横ばいで推移しましたが、11月の米国の大統領選挙において、バイデン氏の当選が確実になると、新政権による財政支出拡大の懸念などが投資家の間に広がり、金利上昇となりました。

（為替市況：米ドル円市場）

2020年2月から3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速の懸念などから、FRBが追加の金融緩和を決定したことなどが影響し、一時的に米ドル安円高が進む局面もありましたが、投資家の間でリスク回避の動きから基軸通貨である米ドルを確保する動きが広がり、米ドル高円安が進みました。その後は、日米金利差縮小や、米国における市場参加者の予想物価上昇率（BEI）の上昇を要因とした、実質金利の低下などが影響し、米ドル安円高が進みました。

しかしながら、11月の大統領選挙後において、米国金利が上昇し、日米金利差が拡大したことなどにより、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。2021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6.81年、時価最終利回りは0.75%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+0.5%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△0.3%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

(2020年2月11日～2021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)	(0.022)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・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、17,484円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

○ 売買及び取引の状況

(2020年2月11日～2021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 46,516	千ドル 62,755
		特殊債券	11,374	—

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

○ 利害関係人との取引状況等

(2020年2月11日～2021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

(2021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	104,900	116,922	12,339,987	98.6	—	50.3	44.4	3.9
合 計	104,900	116,922	12,339,987	98.6	—	50.3	44.4	3.9

(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) 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18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	3,581	377,965	2046/5/15
	T-BOND	3.125 02/15/42	3.125	4,500	5,581	589,024	2042/2/15
	T-BOND	3.125 05/15/48	3.125	2,300	2,889	304,982	2048/5/15
	T-BOND	3.500 02/15/39	3.5	400	518	54,719	2039/2/15
	T-BOND	3.625 02/15/44	3.625	2,200	2,942	310,533	2044/2/15
	T-BOND	4.375 05/15/40	4.375	2,700	3,900	411,697	2040/5/15
	T-BOND	4.750 02/15/37	4.75	3,800	5,561	586,977	2037/2/15
	T-BOND	5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,467	154,922	2029/2/15
	T-BOND	6.250 08/15/23	6.25	1,100	1,269	133,961	2023/8/15
	T-BOND	6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,334	140,805	2026/11/15
	T-NOTE	1.375 06/30/23	1.375	5,300	5,455	575,749	2023/6/30
	T-NOTE	1.500 02/15/30	1.5	2,000	2,070	218,550	2030/2/15
	T-NOTE	1.625 02/15/26	1.625	300	317	33,457	2026/2/15
	T-NOTE	1.625 05/15/26	1.625	4,200	4,440	468,617	2026/5/15
	T-NOTE	1.625 08/15/29	1.625	3,800	3,987	420,791	2029/8/15
	T-NOTE	1.750 05/15/23	1.75	5,000	5,182	546,911	2023/5/15
	T-NOTE	2.000 02/15/23	2.0	5,400	5,602	591,332	2023/2/15
	T-NOTE	2.000 08/15/25	2.0	5,000	5,360	565,752	2025/8/15
	T-NOTE	2.375 03/15/22	2.375	4,500	4,612	486,766	2022/3/15
	T-NOTE	2.500 08/15/23	2.5	5,300	5,613	592,399	2023/8/15
T-NOTE	2.625 01/31/26	2.625	5,000	5,530	583,685	2026/1/31	
T-NOTE	2.625 02/15/29	2.625	3,700	4,174	440,530	2029/2/15	
T-NOTE	2.750 02/15/24	2.75	5,300	5,708	602,494	2024/2/15	
T-NOTE	2.750 11/15/23	2.75	4,400	4,714	497,535	2023/11/15	
T-NOTE	2.875 05/31/25	2.875	5,500	6,088	642,598	2025/5/31	
T-NOTE	3.125 11/15/28	3.125	3,500	4,077	430,339	2028/11/15	
特殊債券 (除く金融債)	ASIA	1.875 01/24/30	1.875	5,300	5,585	589,511	2030/1/24
	IADB	2.125 01/15/25	2.125	2,000	2,134	225,285	2025/1/15
	IBRD	0.750 11/24/27	0.75	4,500	4,450	469,658	2027/11/24
	IBRD	1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,770	292,432	2026/10/27
合 計						12,339,987	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年2月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 12,339,987	% 98.6
コール・ローン等、その他	173,281	1.4
投資信託財産総額	12,513,268	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 (12,460,804千円) の投資信託財産総額 (12,513,268千円) 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。2021年2月8日現在、1ドル=105.54円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月8日現在)

○損益の状況 (2020年2月11日～2021年2月8日)

項 目	当 期 末
(A) 資産	円 12,513,268,589
コール・ローン等	81,311,332
公社債(評価額)	12,339,987,407
未収利息	87,704,093
前払費用	4,265,757
(B) 負債	3,001,552
未払解約金	3,000,000
未払利息	133
その他未払費用	1,419
(C) 純資産総額(A-B)	12,510,267,037
元本	7,299,420,042
次期繰越損益金	5,210,846,995
(D) 受益権総口数	7,299,420,042口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,139円

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 262,758,612
受取利息	262,838,451
その他収益金	10,773
支払利息	△ 90,612
(B) 有価証券売買損益	△ 244,865,840
売買益	307,372,551
売買損	△ 552,238,391
(C) 保管費用等	△ 2,617,878
(D) 当期損益金(A+B+C)	15,274,894
(E) 前期繰越損益金	5,522,659,434
(F) 追加信託差損益金	2,054,900,182
(G) 解約差損益金	△2,381,987,515
(H) 計(D+E+F+G)	5,210,846,995
次期繰越損益金(H)	5,210,846,995

(注1) 当親投資信託の期首元本額は7,821,252,514円、期中追加設定元本額は2,700,628,818円、期中一部解約元本額は3,222,461,290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194,301,242円、欧米ソブリン債ポートフォリオ161,437,258円、しんきん3資産ファンド(毎月決算型)5,659,991,126円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)489,918,363円、しんきん世界アロケーションファンド353,023,343円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)299,972,683円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)115,521,714円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)25,254,313円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.7139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14期

(決算日：2020年6月12日)

しんきん高格付外国債券マザーファンドの第14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&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
10期(2016年6月13日)	12,558		△14.3		96.4	1,703
11期(2017年6月12日)	12,570		0.1		97.0	2,152
12期(2018年6月12日)	12,842		2.2		97.4	2,340
13期(2019年6月12日)	12,632		△1.6		96.4	1,652
14期(2020年6月12日)	12,534		△0.8		98.4	1,623

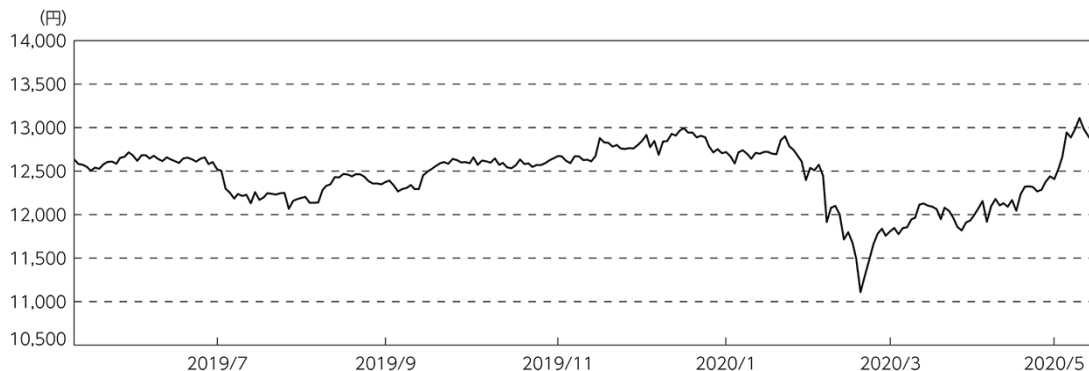
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		債組入比	券率
		騰	落率		
(期首) 2019年6月12日	円		%		%
	12,632		—		96.4
6月末	12,663		0.2		96.3
7月末	12,520		△0.9		96.6
8月末	12,202		△3.4		96.7
9月末	12,374		△2.0		96.9
10月末	12,658		0.2		97.3
11月末	12,673		0.3		97.4
12月末	12,916		2.2		97.6
2020年1月末	12,718		0.7		96.7
2月末	12,612		△0.2		96.9
3月末	11,805		△6.5		96.0
4月末	12,069		△4.5		98.5
5月末	12,409		△1.8		98.4
(期末) 2020年6月12日		12,534	△0.8		98.4

(注) 騰落率は期首比です。

○第14期の運用経過等（2019年6月13日～2020年6月12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、上下動を繰り返し、下落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＞

- ・新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、世界各国の中央銀行が金融緩和に踏み切ったことにより、金利が低下したこと。
- ・各国中央銀行による金融緩和などを要因に、資源価格が回復し、当ファンドの投資対象となっている資源国通貨が、円に対して上昇（円安）したこと。

＜下落要因＞

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

<投資環境>

決算日現在組入れを行っている各国の投資環境は、以下のとおりです。

(1) 英国

債券市場では、欧州連合（EU）からの離脱に伴う景気悪化懸念や、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、中央銀行が金融緩和に踏み切ったことなどにより、金利は低下基調で推移しました。

為替市場では、EU離脱をめぐる政局の混乱や、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、イギリスポンドが下落する局面もありましたが、イギリスポンドが大きく下落した後は、反発する局面もあり、期を通してみると、おおむね横ばいで推移しました。

(2) カナダ

債券市場では、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、中央銀行が金融緩和に踏み切ったことなどにより、金利は低下基調で推移しました。

為替市場では、期初からカナダドルが上昇する局面もみられたものの、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、資源価格が下落したことが影響し、期を通してみると、カナダドルは対円で下落しました。

(3) オーストラリア

債券市場では、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、中央銀行が金融緩和に踏み切ったことなどにより、金利は低下基調で推移しました。

為替市場では、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、オーストラリアドルが下落する局面もありましたが、各国中央銀行の金融緩和により、資源価格が回復したことで、オーストラリアドルが上昇したため、期を通してみると、おおむね横ばいで推移しました。

(4) ノルウェー

債券市場では、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、中央銀行が金融緩和に踏み切ったことなどにより、金利は低下基調で推移しました。

為替市場では、期初からもみ合いでの推移がみられたものの、新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念から、資源価格が下落したことが影響し、期を通してみると、ノルウェークローネは対円で下落しました。

<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)

2020年6月12日時点におけるポートフォリオの構成は、英国、カナダ、オーストラリアおよびノルウェーの各国国債で構成しています。ファンド全体の修正デュレーションは5.11年、最終利回りは0.37%、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）	5.19	5.28	4.06	4.86
最終利回り（%）	△0.01	0.48	0.66	0.31

＜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

(2019年6月13日～2020年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 6	% 0.045	(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)	(6)	(0.045)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	6	0.045	
期中の平均基準価額は、12,468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

(2019年6月13日～2020年6月12日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	カナダ	国債証券	千カナダドル 7,345	千カナダドル 7,964
		地方債証券	429	—
		特殊債券	445	427
国	イギリス	国債証券	千ポンド 3,474	千ポンド 3,363
		地方債証券	—	—
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 42,886	千ノルウェークローネ 39,136
		地方債証券	—	—
オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 6,294	千オーストラリアドル 10,087	
	地方債証券	4,159	226	

(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

(2019年6月13日～2020年6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。

○組入資産の明細

(2020年6月12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 4,730	千カナダドル 5,042	千円 393,804	% 24.3	% —	% 19.0	% 5.3	% —	
イギリス	千ポンド 2,600	千ポンド 2,985	399,953	24.6	—	14.4	10.2	—	
ノルウェー	千ノルウェークローネ 33,500	千ノルウェークローネ 36,225	399,925	24.6	—	14.9	9.7	—	
オーストラリア	千オーストラリアドル 5,110	千オーストラリアドル 5,556	403,645	24.9	—	7.0	17.9	—	
合 計	—	—	1,597,328	98.4	—	55.3	43.1	—	

(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。

(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		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 1.500 06/01/26	1.5	3,300	3,519	274,831	2026/6/1	
地方債証券	BRCOL 2.300 06/18/26	2.3	400	430	33,623	2026/6/18	
特殊債券	CANHOU 1.800 12/15/24	1.8	430	451	35,274	2024/12/15	
(除く金融債)	CANHOU 2.550 12/15/23	2.55	600	641	50,074	2023/12/15	
小 計					393,804		
イギリス			千ポンド	千ポンド			
国債証券	UKT 1.500 07/22/26	1.5	1,600	1,748	234,204	2026/7/22	
	UKT 5.000 03/07/25	5.0	1,000	1,237	165,748	2025/3/7	
小 計					399,953		
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
国債証券	NGB 1.500 02/19/26	1.5	14,500	15,401	170,036	2026/2/19	
	NGB 1.750 02/17/27	1.75	6,000	6,515	71,930	2027/2/17	
	NGB 3.000 03/14/24	3.0	13,000	14,307	157,958	2024/3/14	
小 計					399,925		
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 3.250 04/21/25	3.25	1,400	1,594	115,807	2025/4/21	
地方債証券	NSWTC 1.250 03/20/25	1.25	2,340	2,404	174,707	2025/3/20	
	NSWTC 3.000 05/20/27	3.0	1,370	1,557	113,130	2027/5/20	
小 計					403,645		
合 計					1,597,328		

(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

(2020年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,597,328	97.2
コール・ローン等、その他	45,289	2.8
投資信託財産総額	1,642,617	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 (1,609,059千円) の投資信託財産総額 (1,642,617千円) に対する比率は98.0%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。2020年6月12日現在、1カナダドル=78.09円、1ポンド=133.96円、1ノルウェークローネ=11.04円、1オーストラリアドル=72.65円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月12日現在)

○損益の状況 (2019年6月13日～2020年6月12日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,642,617,881
コール・ローン等	21,209,904
公社債(評価額)	1,597,328,890
未収入金	16,442,729
未収利息	6,662,844
前払費用	973,514
(B) 負債	18,929,903
未払金	18,929,365
未払利息	25
その他未払費用	513
(C) 純資産総額(A-B)	1,623,687,978
元本	1,295,465,229
次期繰越損益金	328,222,749
(D) 受益権総口数	1,295,465,229口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,534円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	44,229,204
受取利息	44,243,787
支払利息	△ 14,583
(B) 有価証券売買損益	△ 60,409,745
売買益	57,659,439
売買損	△118,069,184
(C) 保管費用等	△ 888,003
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 17,068,544
(E) 前期繰越損益金	344,449,803
(F) 追加信託差損益金	248,319,137
(G) 解約差損益金	△247,477,647
(H) 計(D+E+F+G)	328,222,749
次期繰越損益金(H)	328,222,749

(注1) 当親投資信託の期首元本額は1,308,481,620円、期中追加設定元本額は1,063,789,863円、期中一部解約元本額は1,076,806,254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)658,432,569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)617,549,946円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)19,482,714円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.2534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ＪリートマザーファンドⅡ

第14期

(決算日：2020年6月12日)

しんきんＪリートマザーファンドⅡの第14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、東京証券取引所が算出・公表する「東証REIT指数（配当込み）」をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指して運用を行います。</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	純資産額
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
10期(2016年6月13日)	19,618	7.7%	3,375.05	5.9%	98.3%	2,643 百万円
11期(2017年6月12日)	18,893	△3.7	3,254.14	△3.6	99.3%	5,048
12期(2018年6月12日)	19,766	4.6	3,395.71	4.4	98.8%	6,034
13期(2019年6月12日)	22,859	15.6	3,918.65	15.4	96.8%	2,709
14期(2020年6月12日)	21,718	△5.0	3,619.53	△7.6	97.8%	2,858

○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	託券率
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
(期首) 2019年6月12日	22,859	—	3,918.65	—	96.8%	96.8
6月末	23,031	0.8	3,947.76	0.7	98.2%	98.2
7月末	24,096	5.4	4,120.33	5.1	97.9%	97.9
8月末	25,072	9.7	4,275.94	9.1	98.2%	98.2
9月末	26,297	15.0	4,477.77	14.3	98.1%	98.1
10月末	26,977	18.0	4,625.77	18.0	98.9%	98.9
11月末	26,798	17.2	4,584.30	17.0	97.4%	97.4
12月末	26,003	13.8	4,450.34	13.6	97.8%	97.8
2020年1月末	26,990	18.1	4,608.85	17.6	96.9%	96.9
2月末	24,824	8.6	4,218.40	7.6	98.6%	98.6
3月末	20,160	△11.8	3,343.59	△14.7	97.8%	97.8
4月末	19,971	△12.6	3,313.25	△15.4	98.2%	98.2
5月末	21,566	△5.7	3,586.37	△8.5	98.4%	98.4
(期末) 2020年6月12日	21,718	△5.0	3,619.53	△7.6	97.8%	97.8

(注) 騰落率は期首比です。

※東証REIT指数とは、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託(REIT)全銘柄を対象とした時価総額加重平均型の指数で、平成15年3月31日の時価総額を基準として東京証券取引所が算出・公表しています。

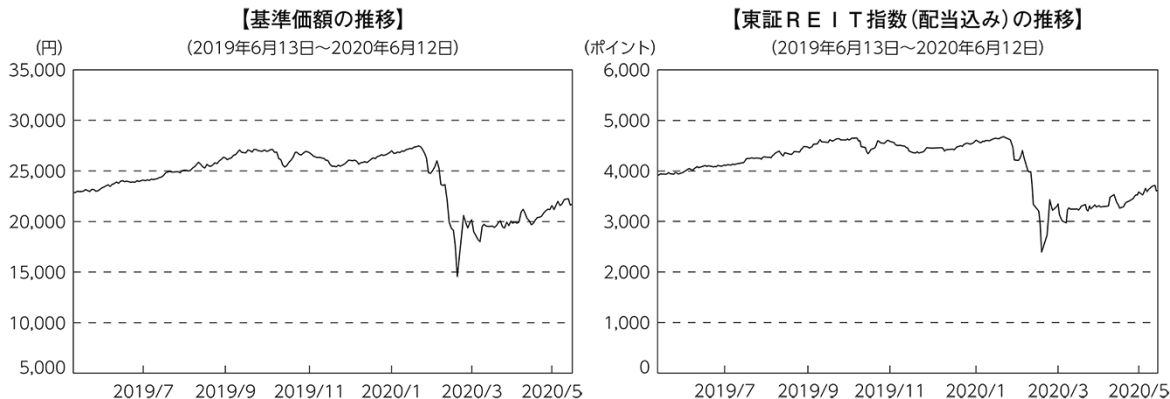
※銘柄数の増減など市況動向によらない時価総額の増減や増資などが発生する場合は、連続性を維持するため、基準時の時価総額が修正されます。

※東証REIT指数(配当込み)の算出は、配当金落ち、有償減資の場合も基準時の時価総額の修正が行われます。

※東証REIT指数は、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利は東京証券取引所が有しています。

○第14期の運用経過等 (2019年6月13日～2020年6月12日)

＜当期中の基準価額等の推移＞



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

当期の基準価額は、2020年2月下旬から3月中旬にかけて急落し、その後は回復へ転じる動きとなりましたが、前期末比で下落しました。基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

- ・国内外の長期金利の水準が低下したこと。
- ・東京都心のオフィスビルを中心とした不動産賃料が上昇したこと。
- ・世界的に異例な金融緩和と大規模な財政刺激による政策が実施されたこと。
- ・新型コロナウイルス問題の収束および経済活動再開への期待が広がったこと。

＜下落要因＞

- ・新型コロナウイルスの感染拡大による世界景気の悪化および先行き不安が広がったこと。
- ・内外の株式市場の下落などによるリスク資産からの資金流出の懸念が台頭したこと。
- ・ホテルや商業等を中心とする一部のテナント賃料免除等による投資法人の業績下方修正の懸念が台頭したこと。

＜投資環境＞

(2019年6月～2020年2月)

東京都心のオフィスビルを中心とした不動産賃料の上昇と低水準の国内金利を背景に、相対的に高い分配金利回りに着目した投資家の買いを集め、Jリート市場は堅調な推移となりました。また、東証REIT指数(配当込み)は、2020年2月20日に過去最高値を更新しました。この期間の個別銘柄の値動きでは、物流系やオフィス系等は相対的に堅調という一方で、ホテル系や商業系等では下落した銘柄も見られるなど相対的に軟調でした。

(2020年3月)

世界的な新型コロナウイルスの感染拡大によって、景況感が大幅に悪化したことから、内外の株価が急落し、投資家のリスク回避姿勢が一段と強まったことや金融機関の決算対策売りなども加わって、Jリート市場は大きく下落しました。この期間の個別銘柄の値動きでは、住宅系や物流系等の値下がり相対的に小さく、ホテル系や商業系等の値下がり相対的に大きくなりました。

(2020年4月～期末)

新型コロナウイルス問題に対する内外の金融政策や、財政刺激策などの期待から内外の株価が急反発し、Jリート市場も回復に転じました。この期間の個別銘柄の値動きでは、ホテル系や商業系等が相対的に堅調という一方で、オフィス系や住宅系は相対的に軟調でした。

<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50銘柄を組み入れています。追加設定・解約のほか、個別銘柄の入替えや保有比率の調整に応じてJリー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97.8%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、物流系銘柄の保有比率を市場平均より高めに推移させた一方で、2020年4月までは、ホテル系および商業系の保有比率を少なめに抑えました。なお、4月から期末にかけては、ホテル系および商業系の保有比率を市場平均程度まで引き上げています。

<当ファンドのベンチマークとの差異>

当期の基準価額の騰落率は $\Delta 5.0\%$ となり、東証REIT指数(配当込み)の騰落率 $\Delta 7.6\%$ を(騰落率差: $+2.6\%$)上回りました。市場平均に対して堅調に推移した物流系銘柄を多めに保有し、軟調に推移したホテル系や商業施設系の銘柄を少なめに保有し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

(2019年6月13日～2020年6月12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 115 (115)	% 0.474 (0.474)	(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	115	0.474	
期中の平均基準価額は、24,315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

(2019年6月13日～2020年6月12日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
サンケイリアルエステート投資法人	0.292 (0.104)	38,478 (12,348)	0.272	32,273
サンケイリアルエステート投資法人 PO	0.104 (△0.104)	12,348 (△ 12,348)	—	—
SOSiLA物流リート投資法人	0.396	45,137	0.283	34,727
日本アコモデーションファンド投資法人	0.339	219,328	0.407	270,062
MCUBS MidCity投資法人	1.889	217,094	1.659	188,721
森ヒルズリート投資法人	1.111	181,869	0.973	162,964
産業ファンド投資法人	1.758	261,943	1.876	296,828
アドバンス・レジデンス投資法人	0.882	298,642	1.012	341,109
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.517	101,494	0.373	73,908
アクティブ・プロパティーズ投資法人	0.534	287,986	0.484	258,160
GLP投資法人	1.994	269,391	1.87	252,443
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.652	215,279	0.705	238,829
日本プロロジスリート投資法人	1.228	343,310	1.135	328,232
星野リゾート・リート投資法人	—	—	0.017	9,424
Oneリート投資法人	0.234	78,320	0.159	49,607
イオンリート投資法人	0.773	108,925	0.588	80,629
ヒューリックリート投資法人	0.533	98,797	0.55	103,157
日本リート投資法人	0.346	159,515	0.282	127,122
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	8.975	183,148	8.94	183,642
積水ハウス・リート投資法人	3.43	306,829	3.664	336,839
ケネディクス商業リート投資法人	0.282	69,875	0.139	33,819
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.439	59,583	0.496	67,683
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.11	12,992	0.11	11,398
野村不動産マスターファンド投資法人	2.54	460,777	2.239	404,707
ラサールロジポート投資法人	1.438	210,176	1.712	261,826
スターアジア不動産投資法人	—	—	0.016	1,918
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.366	159,181	0.325	150,779
投資法人みらい	0.849	48,856	0.619	33,110
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.33	39,623	0.09	11,755
三菱地所物流リート投資法人	0.244	79,164	0.174	61,322
CREロジスティクスファンド投資法人	0.654	86,969	0.583	78,315
サイマックス・リート投資法人	0.08	11,016	0.08	9,627
タカラレーベン不動産投資法人	0.663	84,615	0.573	66,398
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.115	14,055	0.009	1,154
日本ビルファンド投資法人	0.775	617,100	0.761	601,327
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.768	538,299	0.756	542,549
日本リテールファンド投資法人	1.318	297,609	1.17	251,836
オリックス不動産投資法人	1.539	332,290	1.515	329,690
日本プライムリアルティ投資法人	0.438	211,539	0.426	203,335
プレミアム投資法人	0.717	106,829	0.782	119,348
東急リアル・エステート投資法人	0.68	135,557	0.614	122,706
グローバル・ワン不動産投資法人	0.44	59,868	0.31	42,592
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.636	300,283	1.518	289,035
森トラスト総合リート投資法人	0.734	141,334	0.507	94,882
インヴェンシブル投資法人	3.985	235,284	3.73	215,798
フロンティア不動産投資法人	0.259	116,087	0.209	91,946

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第14期ー

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	平和不動産リート投資法人	0.392	55,375	0.631	84,543
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.585	151,649	0.553	148,967
	福岡リート投資法人	—	—	0.036	6,380
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.231	188,520	0.225	181,064
	いちごオフィスリート投資法人	0.753	82,243	0.54	55,001
	大和証券オフィス投資法人	0.171	140,946	0.159	132,028
	阪急阪神リート投資法人	0.544	90,129	0.564	92,266
	大和ハウスリート投資法人	0.825	231,696	0.728	204,074
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	2.736	221,221	2.567	198,143
	大和証券リビング投資法人	1.367	135,002	0.864	87,566
	ジャパンエクセレント投資法人	0.59	100,586	0.621	107,770
	合 計	55.58	9,254,185	52.2	8,765,359

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

(注3) () 内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年6月13日～2020年6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。

○組入資産の明細

(2020年6月12日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	千口	口 数	評 価 額	
サンケイリアルエステート投資法人	—	—	0.124	12,499	0.4
SOS i LA物流リート投資法人	—	—	0.113	13,899	0.5
日本アコモデーションファンド投資法人	0.179	0.179	0.111	71,151	2.5
MCUBS M i d C i t y投資法人	0.182	0.182	0.412	34,319	1.2
森ヒルズリート投資法人	0.224	0.224	0.362	52,164	1.8
産業ファンド投資法人	0.553	0.553	0.435	71,340	2.5
アドバンス・レジデンス投資法人	0.429	0.429	0.299	93,437	3.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.096	0.096	0.24	44,328	1.6
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.104	0.104	0.154	60,907	2.1
GLP投資法人	0.671	0.671	0.795	111,220	3.9
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.2	0.2	0.147	47,187	1.7
日本プロロジスリート投資法人	0.385	0.385	0.478	141,344	4.9
星野リゾート・リート投資法人	0.017	—	—	—	—
Oneリート投資法人	—	—	0.075	19,890	0.7
イオンリート投資法人	0.201	0.201	0.386	44,505	1.6
ヒューリックリート投資法人	0.289	0.289	0.272	38,324	1.3
日本リート投資法人	0.056	0.056	0.12	43,740	1.5
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.391	2.391	2.426	37,821	1.3
積水ハウス・リート投資法人	1.134	1.134	0.9	63,810	2.2
ケネディクス商業リート投資法人	0.023	0.023	0.166	34,279	1.2
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.057	—	—	—	—
野村不動産マスターファンド投資法人	0.735	0.735	1.036	148,148	5.2
ラサールロジポート投資法人	0.604	0.604	0.33	51,645	1.8
スターアジア不動産投資法人	0.016	—	—	—	—
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.066	0.066	0.107	48,738	1.7
投資法人みらい	0.133	0.133	0.363	14,719	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	—	—	0.24	24,360	0.9
三菱地所物流リート投資法人	—	—	0.07	27,650	1.0
CREロジスティクスファンド投資法人	0.027	0.027	0.098	14,239	0.5
タカラレーベン不動産投資法人	—	—	0.09	8,361	0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	—	—	0.106	13,599	0.5
日本ビルファンド投資法人	0.272	0.272	0.286	198,770	7.0
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.286	0.286	0.298	175,522	6.1
日本リテールファンド投資法人	0.464	0.464	0.612	92,167	3.2
オリックス不動産投資法人	0.606	0.606	0.63	97,146	3.4
日本プライムリアルティ投資法人	0.171	0.171	0.183	63,684	2.2
プレミアム投資法人	0.351	0.351	0.286	33,547	1.2
東急リアル・エステート投資法人	0.181	0.181	0.247	37,445	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人	0.087	0.087	0.217	22,090	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.597	0.597	0.715	90,018	3.1
森トラスト総合リート投資法人	—	—	0.227	30,940	1.1
インヴィンシブル投資法人	1.155	1.155	1.41	43,780	1.5
フロンティア不動産投資法人	0.064	0.064	0.114	41,325	1.4
平和不動産リート投資法人	0.38	0.38	0.141	15,072	0.5

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第14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	%	
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.177	0.209	59,502	2.1	
福岡リート投資法人	0.036	—	—	—	
ケネディクス・オフィス投資法人	0.101	0.107	65,484	2.3	
いちごオフィスリート投資法人	0.095	0.308	23,500	0.8	
大和証券オフィス投資法人	0.062	0.074	45,954	1.6	
阪急阪神リート投資法人	0.122	0.102	13,555	0.5	
大和ハウスリート投資法人	0.363	0.46	123,142	4.3	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.871	1.04	47,112	1.6	
大和証券リビング投資法人	—	0.503	48,086	1.7	
ジャパンエクセレント投資法人	0.323	0.292	38,982	1.4	
合 計	口 数 ・ 金 額	15.536	18.916	2,794,458	
	銘 柄 数 < 比 率 >	45	50	< 97.8% >	

(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

(2020年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	2,794,458	97.7
コール・ローン等、その他	66,497	2.3
投資信託財産総額	2,860,955	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 (2020年6月12日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	2,860,955,443	
コール・ローン等	47,807,939	
投資証券(評価額)	2,794,458,990	
未収配当金	18,688,514	
(B) 負債	2,337,329	
未払金	2,336,578	
未払利息	83	
その他未払費用	668	
(C) 純資産総額(A-B)	2,858,618,114	
元本	1,316,267,711	
次期繰越損益金	1,542,350,403	
(D) 受益権総口数	1,316,267,711口	
1万口当たり基準価額(C/D)	21,718円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は1,185,359,868円、期中追加設定元本額は3,149,335,414円、期中一部解約元本額は3,018,427,571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)1,179,307,985円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)103,033,367円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)33,926,359円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.1718円です。

○損益の状況 (2019年6月13日~2020年6月12日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	180,885,793	
受取配当金	180,951,966	
支払利息	△ 66,173	
(B) 有価証券売買損益	△ 317,952,600	
売買益	371,199,268	
売買損	△ 689,151,868	
(C) 保管費用等	△ 13,495	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 137,080,302	
(E) 前期繰越損益金	1,524,309,640	
(F) 追加信託差損益金	4,669,901,586	
(G) 解約差損益金	△4,514,780,521	
(H) 計(D+E+F+G)	1,542,350,403	
次期繰越損益金(H)	1,542,350,403	

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

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

運用報告書

親投資信託

しんきんグローバルリートマザーファンド

第14期

(決算日：2020年6月12日)

しんきんグローバルリートマザーファンドの第14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 [*] 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	率	期騰落	率			
10期(2016年6月13日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
	15,343	△ 5.2	15,477	△ 4.4	—	99.6	2,690
11期(2017年6月12日)	16,186	5.5	16,504	6.6	—	99.8	4,751
12期(2018年6月12日)	16,587	2.5	17,137	3.8	—	99.4	5,361
13期(2019年6月12日)	18,113	9.2	18,879	10.2	—	99.7	2,680
14期(2020年6月12日)	15,006	△17.2	15,636	△17.2	—	99.8	2,474

○当期中の基準価額と市況等の推移

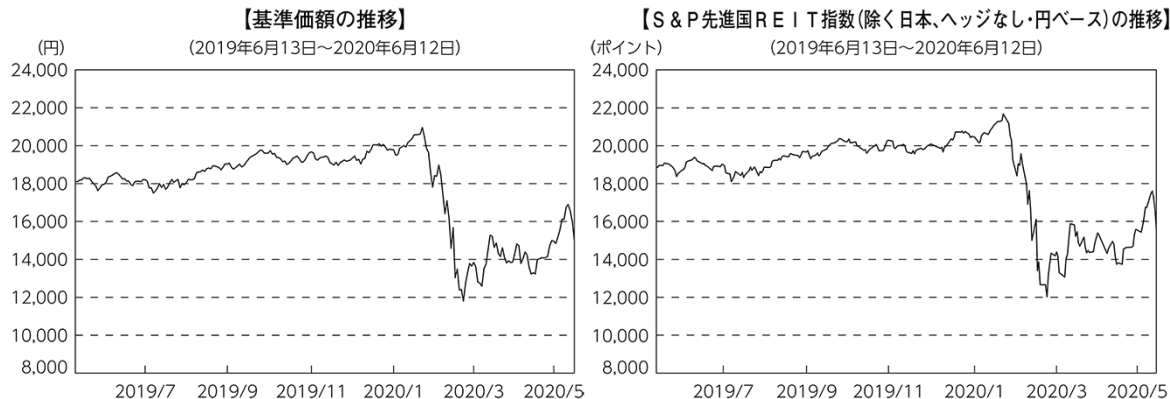
年月日	基準価額		S & P 先進国 [*] R E I T 指数 (除く日本、 ヘッジなし、 円ベース)		株組入比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2019年6月12日	円	%	ポイント	%	%	%
	18,113	—	18,879	—	—	99.7
6月末	17,767	△ 1.9	18,534	△ 1.8	—	99.4
7月末	18,200	0.5	19,008	0.7	—	99.4
8月末	18,220	0.6	18,871	△ 0.0	—	99.7
9月末	19,022	5.0	19,674	4.2	—	99.5
10月末	19,740	9.0	20,356	7.8	0.0	99.8
11月末	19,672	8.6	20,295	7.5	—	99.7
12月末	19,452	7.4	20,083	6.4	—	99.7
2020年1月末	19,786	9.2	20,460	8.4	—	99.7
2月末	18,611	2.7	19,241	1.9	—	99.6
3月末	13,845	△23.6	14,392	△23.8	—	94.0
4月末	14,819	△18.2	15,395	△18.5	—	99.5
5月末	14,961	△17.4	15,550	△17.6	—	99.7
(期末) 2020年6月12日	15,006	△17.2	15,636	△17.2	—	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14期の運用経過等 (2019年6月13日～2020年6月12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。

当期の基準価額は下落しました。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	18,113円
当期末基準価額	15,006円
基準価額の変動	△3,107円
うち 有価証券の変動や配当・利息収入などによるもの	△2,664円
うち 外国通貨の変動によるもの	△424円
うち その他の要因によるもの	△19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>

- ・欧米の中央銀行が利下げを行ったこと。
- ・トランプ大統領が、米中協議の「第一段階合意」に署名したこと。
- ・米国において大規模経済対策への期待が高まったこと。

<下落要因>

- ・香港情勢が激化したこと。
- ・新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したこと。
- ・石油輸出国機構 (OPEC) と非OPEC主要産油国で構成するOPECプラス会合において、原油減産に関する協議が決裂したこと。

＜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、ベルギー、韓国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、イタリア、フランスおよびオランダ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韓国であり、現地通貨ベースの+9.0%に対して円ベースでは+6.9%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 Δ 11.8%に対し、円ベースでは Δ 16.4%となりました。また、米国に次いで組入比率の高いオーストラリアは、現地通貨ベースでは Δ 18.2%、円ベースでは Δ 20.5%となりました。なお、円ベースで最も不振だった投資国はイタリアでした。

（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、イスラエル・シェケルを除く全ての投資対象国通貨に対して円高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マイナス要因として働きました。

対円で下落率の大きかった通貨はカナダドルで、一方、対円で最も底堅かった通貨はイスラエル・シェケルとなりました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

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

期中の売買に関しては、設定・解約に伴う外国リーートの売買のほか、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 Δ 17.2%となり、同期間のベンチマークの騰落率である Δ 17.2%と連動しました。

＜今後の運用方針＞

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

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

○1万口当たりの費用明細

(2019年6月13日～2020年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 8 (0) (8)	% 0.047 (0.000) (0.047)	(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) (投 資 信 託 証 券)	13 (0) (13)	0.075 (0.000) (0.075)	(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)	114 (110) (5)	0.641 (0.616) (0.026)	(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	135	0.763	
期中の平均基準価額は、17,841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

(2019年6月13日～2020年6月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (6)	千ドル — (2)	百株 6	千ドル 2

(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す。

投資信託証券

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
アメリカ		千口	千ドル	千口	千ドル
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	2.725	117	2.451	107
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	6.936	307	6.724	300
	AGREE REALTY CORP	2.424	166	2.142	158
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	5.363	67	4.16	46
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	5.467	11	4.97	9
				(-)	(0.1303)
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	7.481	358	7.391	367
	ACADIA REALTY TRUST	4.296	111	4.058	99
	ALEXANDER'S INC	0.138	47	0.168	58
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	13.063	322	12.691	335
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	10.662	154	10.441	148
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1.967	26	1.874	21
	ARA US HOSPITALITY TRUST	25	19	14.5	9
				(-)	(0.26536)
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6.104	899	5.706	877
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	7.049	1,414	6.804	1,413
	BRANDYWINE REALTY TRUST	9.089	125	8.84	125
	SAUL CENTERS INC	0.52	25	0.495	23
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1.159	10	1.204	9
				(-)	(0.10147)
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	3.963	70	4.353	79
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	0.12	1	0.413	4
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	1.058	11	0.97	11
	BRT APARTMENTS CORP	0.682	8	0.632	8
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	14.935	269	14.508	265
	BOSTON PROPERTIES INC	7.468	912	7.447	965
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	7.17	7	6.88	4
	CEDAR REALTY TRUST INC	3.324	9	3.421	8
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.91	37	0.828	37
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	1.207	31	1.201	30
				(1.227)	(33)
	CITY OFFICE REIT INC	2.462	31	2.071	25
	CHATHAM LODGING TRUST	2.7	42	2.564	38
	MACK-CALI REALTY CORP	4.403	92	4.264	85
	COLONY CAPITAL INC	23.77	121	23.111	101
	CLIPPER REALTY INC	0.887	7	0.952	8
	AMERICOLD REALTY TRUST	9.728	337	9.299	324
	CYRUSONE INC	5.801	396	5.533	375
	CORESITE REALTY CORP	1.942	218	1.81	207
	COREPOINT LODGING INC	1.873	17	1.119	8
	CAMDEN PROPERTY TRUST	4.817	496	4.669	503
	CARETRUST REIT INC	4.525	98	4.365	96
	CUBESMART	9.654	319	9.221	304
	COUSINS PROPERTIES INC	7.357	251	7.109	257
				(5.528)	(△ 30)
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	5.916	114	5.742	115

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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
CORECIVIC INC	6.532	100	6.347	102
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	3.975	83	3.742	87
DOUGLAS EMMETT INC	8.219	323	7.911	317
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	1.684	4	6.227	39
			(-)	(2)
DIGITAL REALTY TRUST INC	11.909	1,488	10.389	1,338
PHYSICIANS REALTY TRUST	9.487	157	8.899	162
DUKE REALTY CORP	18.366	600	17.577	598
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9.825	90	9.551	86
EAGLE HOSPITALITY TRUST	19.6	10	10.5	3
			(-)	(0.68168)
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.885	224	1.789	227
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	5.291	578	6.983	609
	(3.844)	(-)		
EPR PROPERTIES	3.86	264	3.672	244
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	4.629	99	3.687	85
EQUITY COMMONWEALTH	6.216	207	6.028	198
EQUINIX INC	4.342	2,474	2.435	1,509
EQUITY RESIDENTIAL	18.041	1,430	17.906	1,457
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	7.459	95	7.052	90
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3.318	993	3.202	972
EXTRA SPACE STORAGE INC	6.455	715	6.193	693
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3.259	86	3.146	89
FARMLAND PARTNERS INC	1.422	9	1.31	8
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	6.378	237	6.182	245
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3.616	450	3.594	442
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	5.809	45	5.614	41
GEO GROUP INC/THE	6.36	100	6.169	101
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	10.24	369	9.971	416
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.716	19	1.416	18
GLOBAL NET LEASE INC	4.483	82	4.237	80
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.488	30	1.336	27
GETTY REALTY CORP	1.837	54	1.781	53
HCP INC	20.611	708	10.142	360
HIGHWOODS PROPERTIES INC	5.203	219	5.045	227
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	7.771	245	7.528	250
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	3.154	74	3.275	79
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	6.704	214	6.336	216
HOST HOTELS & RESORTS INC	36.977	584	36.22	558
HERSHA HOSPITALITY TRUST	1.737	21	1.724	19
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	10.309	283	9.963	299
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.881	79	0.709	64
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	3.331	68	3.21	68
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	5.355	56	5.155	52
INVITATION HOMES INC	27.615	765	23.589	688
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.564	38	0.558	39
IRON MOUNTAIN INC	14.398	443	13.916	440
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	4.74	61	4.571	62
JBG SMITH PROPERTIES	5.962	220	5.813	220

外

国

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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
	KIMCO REALTY CORP	21.266	390	20.62	369
	KILROY REALTY CORP	5.047	373	4.971	380
	KITE REALTY GROUP TRUST	4.307	64	4.179	63
	GLADSTONE LAND CORP	0.941	11	0.802	10
	LIBERTY PROPERTY TRUST	6.71	342	3.277	174
				(6.38)	(324)
	LIFE STORAGE INC	2.345	234	2.275	245
	LTC PROPERTIES INC	1.978	90	1.918	89
	LEXINGTON REALTY TRUST	12.706	124	11.559	123
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	5.734	700	5.538	723
	MACERICH CO/THE	5.508	146	5.22	119
	MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	5.15	69	4.92	68
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	26.693	486	23.115	475
	MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	73.7	65	68.8	63
		(1.313)	(1)	(ー)	(1)
	NATL HEALTH INVESTORS INC	2.249	170	2.159	174
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	8.472	436	7.992	424
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1.1	18	2.101	35
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.832	87	2.691	92
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	1.258	53	1.198	54
	REALTY INCOME CORP	16.89	1,187	15.56	1,148
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	5.384	146	5.181	144
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	10.926	407	10.464	416
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.661	17	0.603	15
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	2.403	67	2.312	67
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	6.398	125	6.207	130
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3.984	93	13.289	429
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6.553	158	6.357	144
	PENNSYLVANIA REIT	2.308	12	2.368	8
	PARAMOUNT GROUP INC	10.218	126	9.903	125
	PARK HOTELS & RESORTS INC	11.436	245	11.083	222
		(0.77)	(20)		
	PROLOGIS INC	32.559	2,629	33.539	2,923
		(4.307)	(324)		
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.906	15	0.62	11
	PRIME US REIT	17.3	16	7.9	7
				(ー)	(0.27234)
	PUBLIC STORAGE	7.571	1,785	7.331	1,726
	PS BUSINESS PARKS INC	1.011	170	0.98	163
	QTS REALTY TRUST INC	2.878	142	2.73	149
	REGENCY CENTERS CORP	8.411	528	8.143	499
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORPORATION	2.247	25	2.154	25
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	5.67	238	5.231	239
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2.731	192	2.587	187
	RLJ LODGING TRUST	8.514	129	8.354	121
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	5.604	93	5.391	87
	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	10.742	120	10.421	114
	RPT REALTY	4.116	49	3.966	49

外

国

しんきんグローバルリートマザーファンド－第14期－

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
RETAIL VALUE INC	0.687 (0.023)	23 (0.87941)	0.662	21
SAFEHOLD INC	0.557	21	0.433	21
SABRA HEALTH CARE REIT INC	9.816	194	8.969	181
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	11.245	140	10.978	132
SITE CENTERS CORP	7.979	105	7.642	95
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	4.673	63	4.525	58
SL GREEN REALTY CORP	4.223	314	4.146	328
SPIRIT MTA REIT	1.676	14	2.54	21
SENIOR HOUSING PROP TRUST	10.109	85	5.209	45
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	3.972	23	3.655	22
SIMON PROPERTY GROUP INC	15.559	2,163	15.117	2,010
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4.956	215	4.53	210
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	1.764	64	1.589	54
STAG INDUSTRIAL INC	7.37	209	6.656	193
STORE CAPITAL CORP	10.595	356	9.947	346
SUN COMMUNITIES INC	4.714	655	4.431	678
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.963	104	4.594	81
TAUBMAN CENTERS INC	3.182	122	3.089	134
TIER REIT INC	—	—	(1.085)	(30)
TERRENO REALTY CORP	3.26	161	3.042	165
URSTADT BIDDLE - CLASS A	1.324	27	1.279	26
UDR INC	14.754	667	13.94	655
URBAN EDGE PROPERTIES	5.717	97	5.645	95
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.647	60	0.628	65
UMH PROPERTIES INC	1.621	21	1.527	21
VEREIT INC	53.607	475	50.01	451
VICI PROPERTIES INC	23.916	501	21.205	493
VORNADO REALTY TRUST	8.234	482	8.281	481
VENTAS INC	19.004	1,227	18.067	1,096
WELLTOWER INC	20.785	1,697	19.755	1,601
WP CAREY INC	8.61	715	8.271	696
WASHINGTON PRIME GROUP INC	8.398	29	7.833	23
WASHINGTON REIT	4.115	106	3.982	108
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	6.092	160	5.886	157
WHITESTONE REIT	1.853	21	1.768	21
XENIA HOTELS & RESORTS INC	5.729	109	5.56	98
小 計	1,260.251 (10.257)	47,648 (346)	1,171.101 (14.22)	45,726 (362)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REIT	3.055	151	2.821	150
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.287	37	3.256	39
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.171	47	1.125	49
CAN APARTMENT PROP REIT	4.125	210	3.829	210
CHOICE PROPERTIES REIT	7.79	107	7.555	105
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.028	30	1.962	30
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.386	48	3.231	49
COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.672	56	4.509	58

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	1.437	37	1.421	42
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3.029	37	2.574	32
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT	4.147	64	6.043	97
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5.091	100	2.774	55
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.37	84	1.248	82
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	7.109	149	6.897	141
	INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.066	46	2.829	45
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2.675	51	2.526	51
	MINTO APARTMENT REIT	0.909	19	0.692	16
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.937	18	0.875	16
	NORTHVIEW APARTMENT REIT	1.533	43	1.336	43
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	3.657	41	3.168	38
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.48	185	7.125	181
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	3.247	40	3.574	46
SLATE OFFICE REIT	2.03	11	1.845	9	
SLATE RETAIL REIT - U	0.43	5	0.046	0.5748	
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	3.693	112	3.573	106	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	2.391	15	1.979	14	
小計	83.745	1,755	78.813	1,717	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
国	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	8.011	120	7.776	123
	HAMBORNER REIT AG	3.567	32	3.632	34
	小計	11.578	152	11.408	157
	イタリア				
	COVIVIO	—	—	(0.17)	(15)
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	2.09	11	1.924	10
	小計	2.09	11	(0.17)	(15)
	フランス				
	ALTAREA	0.174	30	0.168	30
	COVIVIO	2.654	240	2.944	277
		(0.17)	(15)		(1)
	GECINA SA	2.796	389	2.706	410
	ICADE	1.776	140	2.076	175
	KLEPIERRE	10.585	295	10.206	276
	MERCIALYS	1.764	18	2.279	24
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6.945	815	6.733	737	
小計	26.694	1,930	27.112	1,933	
	(0.17)	(15)	(—)	(1)	
オランダ					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	2.076	47	1.991	42	
NSI NV	0.805	31	0.812	34	
VASTNED RETAIL NV	0.844	21	0.772	18	
WERELDHAVE NV	2.232	38	2.172	34	
小計	5.957	138	5.747	130	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14期ー

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ユーロ				
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	13.186	136	13.435	145
			(-)	(0.70227)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	3.03	21	3.066	19
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	18.774	221	18.137	209
小 計	34.99	379	34.638	375
			(-)	(0.70227)
ベルギー				
AEDIFICA	1.269	125	1.179	129
BEFIMMO	1.263	66	1.229	64
COFINIMMO	1.298	161	1.194	162
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.974	24	0.932	23
MONTEA	0.567	43	0.538	43
RETAIL ESTATES	0.51	40	0.425	31
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1.733	147	3.847	150
	(4.566)	(-)		
小 計	7.614	608	9.344	605
	(4.566)	(-)		
アイルランド				
GREEN REIT PLC	29.006	54	42.358	80
HIBERNIA REIT PLC	37.63	52	36.903	49
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	20.476	34	18.375	27
小 計	87.112	141	97.636	157
ユ ー ロ 計	176.035	3,363	187.809	3,369
	(4.736)	(15)	(0.17)	(18)
イギリス		千ポンド		千ポンド
AEW UK REIT PLC	9.361	7	6.5	5
ASSURA PLC	121.381	85	117.279	86
TRITAX BIG BOX REIT PLC	85.943	122	83.403	113
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED	17.71	13	-	-
BRITISH LAND CO PLC	48.858	247	47.929	242
BIG YELLOW GROUP PLC	7.717	77	7.519	80
CAPITAL & REGIONAL PLC	26.209	4	15.857	4
			(18.207)	(-)
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	20.371	33	1.934	3
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	29.12	24	28.194	25
DERWENT LONDON PLC	5.433	171	5.358	190
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	28.118	24	27.215	24
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	13.487	94	13.515	104
HAMMERSON PLC	39.008	88	37.862	79
HANSTEEN HOLDINGS PLC	16.828	15	25.126	27
INTU PROPERTIES PLC	35.999	15	35.632	7
LAND SECURITIES GROUP PLC	38.351	303	36.975	297
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	44.827	91	40.765	85
LXI REIT PLC	36.705	46	28.453	36
NEWRIVER REIT PLC	15.621	24	14.848	23
PICTON PROPERTY INCOME LTD	24.258	20	23.11	21
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	62.455	84	59.046	86
RDI REIT PLC	11.446	11	11.678	12

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
イギリス		千口	千ポンド	千口	千ポンド
	REGIONAL REIT LTD	22.373	22	19.627	20
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	10.531	66	10.22	74
	SEGRE PLC	54.829	423	52.817	432
	SHAFTESBURY PLC	10.984	87	10.84	89
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	15.605	13	14.985	13
	SCHRODER REIT LTD	26.249	13	24.332	12
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	39.094	31	34.162	27
	UNITE GROUP PLC	18.722	196	16.162	174
	WORKSPACE GROUP PLC	6.466	55	6.312	62
	小計	944.059	2,520	857.655 (18.207)	2,466 (-)
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	20.996	79	19.633	72
	APN INDUSTRIA REIT	5.727	15	5.349	15
	ARENA REIT	13.188	35	12.403	35
	BWP TRUST	27.054	103	26.334	101
	CHARTER HALL GROUP	23.321	255	22.632	272
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	18.356	97	14.911	80
	CENTURIA METROPOLITAN REIT	12.856	38	-	-
	CROMWELL PROPERTY GROUP	101.989	120	94.472	110
	CENTURIA OFFICE REIT	1.962	3	6.75	18
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	11.926	40	11.559	39
	CHARTER HALL RETAIL REIT	21.379	89	18.794	82
	DEXUS	54.47	662	52.858	640
	GDI PROPERTY GROUP	24.146	34	23.619	34
	GOODMAN GROUP	79.989	1,133	77.604	1,121
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	13.411	54	12.812	52
	GPT GROUP	98.627	577	93.111	541
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	7.258	23	6.691	21
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	10.519	39	9.287	41
	MIRVAC GROUP	197.739	592	191.85	587
	NATIONAL STORAGE REIT	47.757	82	39.639	79
	RURAL FUNDS GROUP	14.275	28	13.861	27
	SCENTRE GROUP	266.352	976	257.711	918
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	51.132	131	46.257	126
	STOCKLAND	121.374	518	117.751	524
	VICINITY CENTRES	177.319	413	154.798	356
	VIVA ENERGY REIT	30.393	81	23.806	65
	WAYPOINT REIT LTD	-	-	0.93	2
	小計	1,453.515	6,230	1,355.422	5,971
ニュージーランド			千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	ARGOSY PROPERTY LTD	36.397	50	34.916	48
	GOODMAN PROPERTY TRUST	53.121	113	49.67	111
	KIWI PROPERTY GROUP INC	77.393	119	72.32	107
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	51.624	91	49.941	92
	STRIDE PROPERTY GROUP	6.492	14	13.832	31
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	14.935	38	14.112	38
	小計	239.962	427	234.791	430

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
香港		千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	CHAMPION REIT	103	528	100	481
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	72	348	67	324
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	50	251	49	229
	FORTUNE REIT	74	669	71	598
	PROSPERITY REIT	59	173	58	160
	LINK REIT	105.2	8,995	102.2	8,009
	小計	463.2	10,966	447.2	9,804
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	24.7	34	26.9 (-)	37 (0.01859)
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	3.1	1	3	1
	ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	133.2 (16.849)	400 (48)	136 (-)	422 (6)
	ASCENDAS REIT - RTS	- (16.849)	- (4)	- (16.849)	- (4)
	ASCOTT RESIDENCE TRUST	66.5 (27.241)	81 (33)	78.3 (-)	94 (1)
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	32.7	35	13.2 (34.3)	14 (35)
	CACHE LOGISTICS TRUST	49.1	34	50.1 (-)	34 (0.04949)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	143.2	283	136.3	270
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	40.2	61	37.6 (-)	54 (0.50086)
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	41.5 (2.07)	60 (2)	39.6 (-)	58 (2)
	CAPITALAND MALL TRUST	143	354	136.4	333
	ESR-REIT	100.4 (1.201)	49 (0.61251)	96 (-)	48 (0.29907)
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	32.4	49	30.4 (15.68)	48 (23)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	39.4	102	37.2	101
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	41.2	26	42	26
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	34.2	22	34.5 (-)	22 (0.49661)
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27.1	26	24.6 (-)	23 (0.72277)
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	84.8 (19.333)	100 (20)	84.4 (-)	101 (1)
	KEPPEL DC REIT	61.9 (2.217)	116 (3)	56	118
	KEPPEL REIT	104.1	125	98.8 (-)	118 (0.24019)
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	109.1	22	109.8 (-)	21 (0.42434)
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	109.4	136	105.9 (-)	123 (2)
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	104.5 (5.628)	223 (12)	100.6 (-)	220 (0.02634)

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14期ー

銘 柄	買 付		売 付	
	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 INDUSTRIAL TRUST	75.8	177	69.6	177
			(-)	(0.05035)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	150.7	238	132	229
	(-)	(0.00001)	(-)	(2)
OUE COMMERCIAL REIT	140.1	70	145.672	71
	(60.172)	(29)	(-)	(0.06615)
OUE HOSPITALITY TRUST	20.8	15	-	-
			(44.3)	(31)
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	18.7	57	18	59
			(-)	(0.30914)
SASSEUR REIT	23.8	18	13.3	10
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	37.1	18	39	18
	(4.86)	(2)	(-)	(0.07448)
STARHILL GLOBAL REIT	60.3	43	58.2	40
			(-)	(0.18912)
SPH REIT	11.5	12	11.5	12
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	41.4	17	39.6	16
SUNTEC REIT	118.3	212	113.3	200
			(-)	(0.55121)
小 計	2,224.2	3,233	2,117.772	3,134
	(156.42)	(159)	(111.129)	(114)
韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	-	-	-	-
			(-)	(22)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	-	-	0.056	18
	(0.056)	(22)		
小 計	-	-	0.056	18
	(0.056)	(22)	(-)	(22)
イスラエル		千イスラエル・シケル		千イスラエル・シケル
REIT 1 LTD	8.462	170	7.67	159
小 計	8.462	170	7.67	159

(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。

○株式売買比率

(2019年6月13日～2020年6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	当 期
(a) 期中の株式売買金額	263千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	23千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	11.11

(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

(2019年6月13日～2020年6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。

○組入資産の明細

(2020年6月12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	0.761	1.035	29	3,119	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	2.753	2.965	104	11,201	0.5
AGREE REALTY CORP	0.755	1.037	65	7,000	0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	1.087	2.29	18	1,978	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	1.746	2.243	2	215	0.0
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	3.123	3.213	125	13,369	0.5
ACADIA REALTY TRUST	1.639	1.877	24	2,591	0.1
ALEXANDER'S INC	0.076	0.046	11	1,254	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	5.175	5.547	146	15,677	0.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	4.321	4.542	47	5,078	0.2
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	0.871	0.964	7	762	0.0
ARA US HOSPITALITY TRUST	—	10.5	4	476	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	2.256	2.654	404	43,150	1.7
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.777	3.022	489	52,189	2.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	3.554	3.803	38	4,158	0.2
SAUL CENTERS INC	0.233	0.258	8	903	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.614	0.569	2	230	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	1.978	—	—	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	1.295	14	1,550	0.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.469	0.557	4	480	0.0
BRT APARTMENTS CORP	0.141	0.191	2	223	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6.001	6.428	79	8,449	0.3
BOSTON PROPERTIES INC	3.095	3.116	288	30,781	1.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	3.011	3.301	1	110	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	1.731	1.634	1	212	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.357	0.439	16	1,794	0.1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	1.221	—	—	—	—
CITY OFFICE REIT INC	0.795	1.186	11	1,221	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	0.936	1.072	7	825	0.0
MACK-CALI REALTY CORP	1.815	1.954	30	3,283	0.1
COLONY CAPITAL INC	9.852	10.511	25	2,713	0.1
CLIPPER REALTY INC	0.292	0.227	1	170	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST	3.71	4.139	140	15,014	0.6

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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	%	
CYRUSONE INC	2.175	2.443	173	18,463	0.7	
CORESITE REALTY CORP	0.738	0.87	101	10,821	0.4	
COREPOINT LODGING INC	—	0.754	3	325	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.942	2.09	194	20,732	0.8	
CARETRUST REIT INC	1.902	2.062	37	3,964	0.2	
CUBESMART	3.744	4.177	111	11,854	0.5	
COUSINS PROPERTIES INC	8.447	3.167	99	10,660	0.4	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	2.349	2.523	33	3,566	0.1	
CORECIVIC INC	2.385	2.57	30	3,279	0.1	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	1.367	1.6	37	4,040	0.2	
DOUGLAS EMMETT INC	3.249	3.557	106	11,388	0.5	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	5.134	21	2,333	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	4.165	5.685	761	81,232	3.3	
PHYSICIANS REALTY TRUST	3.664	4.252	72	7,743	0.3	
DUKE REALTY CORP	7.179	7.968	275	29,354	1.2	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	4.047	4.321	25	2,733	0.1	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	—	9.1	1	133	0.0	
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.733	0.829	97	10,365	0.4	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	1.797	3.949	243	25,961	1.0	
EPR PROPERTIES	1.505	1.693	59	6,350	0.3	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	0.956	1.898	30	3,239	0.1	
EQUITY COMMONWEALTH	2.443	2.631	85	9,162	0.4	
EQUINIX INC	—	1.907	1,259	134,424	5.4	
EQUITY RESIDENTIAL	7.418	7.553	465	49,687	2.0	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	2.816	3.223	22	2,403	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.315	1.431	352	37,571	1.5	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.546	2.808	264	28,196	1.1	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1.374	1.487	31	3,391	0.1	
FARMLAND PARTNERS INC	0.565	0.677	4	468	0.0	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	2.544	2.74	103	11,050	0.4	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.494	1.516	132	14,176	0.6	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	2.155	2.35	12	1,326	0.1	
GEO GROUP INC/THE	2.426	2.617	32	3,414	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	4.054	4.323	155	16,617	0.7	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.526	0.826	9	974	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	1.685	1.931	28	3,026	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.591	0.743	12	1,360	0.1	
GETTY REALTY CORP	0.682	0.738	20	2,209	0.1	
HCP INC	9.561	—	—	—	—	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.081	2.239	85	9,146	0.4	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	3.101	3.344	84	8,994	0.4	
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	3.304	—	—	—	—	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2.518	2.886	85	9,120	0.4	
HOST HOTELS & RESORTS INC	14.811	15.568	189	20,213	0.8	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.724	0.737	4	515	0.0	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	4.125	4.471	115	12,306	0.5	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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	%	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.196	0.368	32	3,425	0.1	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	1.308	1.429	27	2,904	0.1	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2.105	2.305	15	1,659	0.1	
INVITATION HOMES INC	7.637	11.663	306	32,750	1.3	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.241	0.247	17	1,840	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	5.715	6.197	171	18,254	0.7	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1.793	1.962	21	2,262	0.1	
JBG SMITH PROPERTIES	2.398	2.547	75	8,051	0.3	
KIMCO REALTY CORP	8.467	9.113	114	12,201	0.5	
KILROY REALTY CORP	2.029	2.105	127	13,587	0.5	
KITE REALTY GROUP TRUST	1.684	1.812	20	2,186	0.1	
GLADSTONE LAND CORP	0.298	0.437	6	674	0.0	
LIBERTY PROPERTY TRUST	2.947	—	—	—	—	
LIFE STORAGE INC	0.937	1.007	95	10,195	0.4	
LTC PROPERTIES INC	0.798	0.858	31	3,336	0.1	
LEXINGTON REALTY TRUST	4.203	5.35	52	5,565	0.2	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	2.277	2.473	285	30,463	1.2	
MACERICH CO/THE	2.127	2.415	22	2,360	0.1	
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT CORP	1.863	2.093	27	2,891	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	7.589	11.167	207	22,160	0.9	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26.655	32.868	25	2,735	0.1	
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.859	0.949	54	5,779	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	3.225	3.705	128	13,692	0.6	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	1.001	—	—	—	—	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1.139	1.28	37	4,040	0.2	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.426	0.486	16	1,754	0.1	
REALTY INCOME CORP	6.087	7.417	429	45,801	1.9	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	2.216	2.419	59	6,400	0.3	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	4.254	4.716	139	14,878	0.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.292	0.35	5	616	0.0	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.966	1.057	29	3,096	0.1	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	2.524	2.715	45	4,811	0.2	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	10.725	281	30,025	1.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2.623	2.819	39	4,258	0.2	
PENNSYLVANIA REIT	1.197	1.137	1	179	0.0	
PARAMOUNT GROUP INC	4.03	4.345	33	3,546	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	4.043	5.166	58	6,233	0.3	
PROLOGIS INC	12.64	15.967	1,451	154,866	6.3	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	0.286	3	396	0.0	
PRIME US REIT	—	9.4	7	802	0.0	
PUBLIC STORAGE	3.009	3.249	636	67,916	2.7	
PS BUSINESS PARKS INC	0.401	0.432	56	5,994	0.2	
QTS REALTY TRUST INC	1.106	1.254	77	8,233	0.3	
REGENCY CENTERS CORP	3.348	3.616	161	17,252	0.7	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORPORATION	0.981	1.074	8	882	0.0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2.09	2.529	98	10,560	0.4	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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	%	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.031	1.175	42	4,583	0.2	
RLJ LODGING TRUST	3.52	3.68	37	4,028	0.2	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	2.29	2.503	26	2,803	0.1	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	4.29	4.611	28	3,084	0.1	
RPT REALTY	1.611	1.761	12	1,309	0.1	
RETAIL VALUE INC	0.308	0.356	4	497	0.0	
SAFEHOLD INC	0.161	0.285	16	1,799	0.1	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3.583	4.43	62	6,697	0.3	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	4.586	4.853	45	4,851	0.2	
SITE CENTERS CORP	2.884	3.221	23	2,522	0.1	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	1.888	2.036	14	1,520	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	1.682	1.759	86	9,197	0.4	
SPIRIT MTA REIT	0.864	—	—	—	—	
SENIOR HOUSING PROP TRUST	4.777	—	—	—	—	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	1.651	1.968	6	684	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	6.196	6.638	477	50,934	2.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1.726	2.152	69	7,425	0.3	
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	0.559	0.734	9	978	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC	2.495	3.209	85	9,096	0.4	
STORE CAPITAL CORP	3.963	4.611	102	10,950	0.4	
SUN COMMUNITIES INC	1.726	2.009	273	29,169	1.2	
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	3.552	31	3,372	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	1.228	1.321	47	5,111	0.2	
TIER REIT INC	1.085	—	—	—	—	
TERRENO REALTY CORP	1.228	1.446	74	7,914	0.3	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.601	0.646	7	818	0.0	
UDR INC	5.511	6.325	239	25,507	1.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	2.413	2.485	26	2,807	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.254	0.273	24	2,586	0.1	
UMH PROPERTIES INC	0.696	0.79	9	1,036	0.0	
VEREIT INC	19.446	23.043	140	14,996	0.6	
VICI PROPERTIES INC	7.238	9.949	204	21,770	0.9	
VORNADO REALTY TRUST	3.466	3.419	132	14,175	0.6	
VENTAS INC	7.137	8.074	297	31,751	1.3	
WELLTOWER INC	7.748	8.778	450	48,081	1.9	
WP CAREY INC	3.398	3.737	242	25,855	1.0	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	3.739	4.304	3	423	0.0	
WASHINGTON REIT	1.606	1.739	38	4,148	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	2.404	2.61	50	5,352	0.2	
WHITESTONE REIT	0.799	0.884	5	625	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.262	2.431	25	2,749	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	460.122	545.309	17,257	1,841,244	
	銘 柄 数 < 比 率 >	156	157	—	<74.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REIT	1.065	1.299	53	4,140	0.2	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.463	1.494	11	895	0.0	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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	%	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.455	0.501	14	1,117	0.0	
CAN APARTMENT PROP REIT	1.495	1.791	83	6,557	0.3	
CHOICE PROPERTIES REIT	3.046	3.281	41	3,241	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.882	0.948	12	948	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.954	1.109	14	1,145	0.0	
COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.792	1.955	15	1,219	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.585	0.601	12	949	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1.174	1.629	16	1,319	0.1	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT	1.896	—	—	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	2.317	33	2,609	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.482	0.604	39	3,073	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2.813	3.025	31	2,426	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.045	1.282	18	1,411	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.899	1.048	18	1,413	0.1	
MINTO APARTMENT REIT	0.184	0.401	8	634	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.284	0.346	5	399	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REIT	0.554	0.751	25	2,023	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	1.154	1.643	17	1,356	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.999	3.354	53	4,211	0.2	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1.797	1.47	15	1,234	0.0	
SLATE OFFICE REIT	0.455	0.64	2	185	0.0	
SLATE RETAIL REIT - U	0.409	0.793	7	623	0.0	
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	1.397	1.517	32	2,527	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	0.333	0.745	4	321	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	29.612	34.544	588	45,986	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	25	—	< 1.9% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	3.17	3.405	45	5,418	0.2	
HAMBORNER REIT AG	1.602	1.537	13	1,599	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4.772	4.942	58	7,017	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
COVIVIO	0.17	—	—	—	—	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	0.976	1.142	3	470	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1.146	1.142	3	470	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA	0.071	0.077	10	1,301	0.1	
COVIVIO	1.079	0.959	61	7,457	0.3	
GECINA SA	1.093	1.183	134	16,248	0.7	
ICADE	0.906	0.606	38	4,665	0.2	
KLEPIERRE	4.133	4.512	79	9,562	0.4	
MERCIALYS	1.09	0.575	4	550	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2.758	2.97	162	19,585	0.8	
小 計	口 数 ・ 金 額	11.13	10.882	493	59,371	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 2.4% >	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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…オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		0.817	0.902	11	1,385	0.1
NSI NV		0.373	0.366	13	1,590	0.1
VASTNED RETAIL NV		0.333	0.405	7	959	0.0
WERELDHAVE NV		0.809	0.869	7	853	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2.332	2.542	39	4,789	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		5.513	5.264	42	5,088	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		1.405	1.369	6	813	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		7.271	7.908	63	7,668	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	14.189	14.541	112	13,569	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		0.494	0.584	55	6,671	0.3
BEFIMMO		0.46	0.494	19	2,372	0.1
COFINIMMO		0.426	0.53	64	7,745	0.3
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.439	0.481	11	1,331	0.1
MONTEA		0.208	0.237	21	2,556	0.1
RETAIL ESTATES		0.153	0.238	13	1,676	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.34	2.792	66	7,967	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	2.52	5.356	251	30,321	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<1.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
GREEN REIT PLC		13.352	—	—	—	—
HIBERNIA REIT PLC		13.912	14.639	15	1,853	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		7.264	9.365	12	1,526	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	34.528	24.004	28	3,380	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計		70.617	63.409	987	118,919	
		銘 柄 数 < 比 率 >	28	26	—	<4.8%>
(イギリス)				千ポンド		
AEW UK REIT PLC		—	2.861	1	262	0.0
ASSURA PLC		47.739	51.841	40	5,479	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC		34.299	36.839	49	6,637	0.3
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LIMITED		—	17.71	13	1,755	0.1
BRITISH LAND CO PLC		19.392	20.321	81	10,935	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC		3.147	3.345	33	4,463	0.2
CAPITAL & REGIONAL PLC		8.645	0.79	0.82318	110	0.0
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE		—	18.437	30	4,134	0.2
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		12.508	13.434	14	1,932	0.1
DERWENT LONDON PLC		2.197	2.272	65	8,777	0.4
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		11.495	12.398	7	988	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		5.507	5.479	34	4,587	0.2
HAMMERSON PLC		15.478	16.624	18	2,494	0.1
HANSTEEN HOLDINGS PLC		8.298	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC		17.293	17.66	1	166	0.0

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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	%	
LAND SECURITIES GROUP PLC	14.982	16.358	96	12,985	0.5	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	14.065	18.127	37	5,031	0.2	
LXI REIT PLC	3.001	11.253	12	1,679	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	6.153	6.926	4	630	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	10.852	12	8	1,117	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	22.8	26.209	39	5,245	0.2	
RDI REIT PLC	5.314	5.082	3	492	0.0	
REGIONAL REIT LTD	6.143	8.889	6	910	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	4.206	4.517	29	3,996	0.2	
SEGRE PLC	21.655	23.667	201	27,050	1.1	
SHAFESBURY PLC	4.631	4.775	28	3,789	0.2	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	7.06	7.68	7	1,002	0.0	
SCHRODER REIT LTD	10.457	12.374	4	580	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	13.577	18.509	11	1,567	0.1	
UNITE GROUP PLC	5.286	7.846	69	9,265	0.4	
WORKSPACE GROUP PLC	2.606	2.76	18	2,536	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	338.786	406.983	974	130,605	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	30	—	<5.3%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ABACUS PROPERTY GROUP	6.477	7.84	21	1,532	0.1	
APN INDUSTRIA REIT	2.093	2.471	6	457	0.0	
ARENA REIT	5.615	6.4	15	1,115	0.0	
BWP TRUST	9.717	10.437	40	2,919	0.1	
CHARTER HALL GROUP	9.301	9.99	96	7,003	0.3	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	5.704	9.149	40	2,964	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	33.08	40.597	35	2,551	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	—	8.068	16	1,189	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	5.088	5.455	13	955	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	7.162	9.747	33	2,407	0.1	
DEXUS	21.773	23.385	228	16,581	0.7	
GDI PROPERTY GROUP	10.177	10.704	12	902	0.0	
GOODMAN GROUP	32.204	34.589	515	37,416	1.5	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	5.336	5.935	18	1,353	0.1	
GPT GROUP	36.064	41.58	177	12,928	0.5	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	2.891	3.458	9	700	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	4.11	5.342	22	1,630	0.1	
MIRVAC GROUP	79.524	85.413	204	14,830	0.6	
NATIONAL STORAGE REIT	13.014	21.132	39	2,901	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	6.542	6.956	13	1,010	0.0	
SCENTRE GROUP	106.985	115.626	277	20,160	0.8	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	17.732	22.607	52	3,843	0.2	
STOCKLAND	48.917	52.54	192	14,008	0.6	
VICINITY CENTRES	64.57	87.091	145	10,566	0.4	
VIVA ENERGY REIT	9.258	—	—	—	—	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
WAYPOINT REIT LTD	—	14,915	39	2,871	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	543,334	641,427	2,268	164,804
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	25	—	< 6.7% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
ARGOSY PROPERTY LTD	16,618	18,099	21	1,495	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	20,815	24,266	52	3,572	0.1
KIWI PROPERTY GROUP INC	28,791	33,864	36	2,486	0.1
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	21,925	23,608	39	2,677	0.1
STRIDE PROPERTY GROUP	7,34	—	—	—	—
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	6,704	7,527	19	1,323	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	102,193	107,364	169	11,555
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 0.5% >
(香港)			千香港ドル		
CHAMPION REIT	40	43	177	2,439	0.1
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27	32	116	1,603	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21	22	84	1,157	0.0
FORTUNE REIT	28	31	213	2,941	0.1
PROSPERITY REIT	24	25	57	788	0.0
LINK REIT	42.5	45.5	3,105	42,761	1.7
小 計	口 数 ・ 金 額	182.5	198.5	3,753	51,691
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 2.1% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
AIMS APAC REIT	11,515	9,315	11	897	0.0
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	—	20,734	11	856	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	51,212	65,261	203	15,572	0.6
ASCOTT RESIDENCE TRUST	24,448	39,889	41	3,203	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	14.8	—	—	—	—
CACHE LOGISTICS TRUST	21,634	—	—	—	—
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	55,688	62,588	111	8,520	0.3
CDL HOSPITALITY TRUSTS	15.25	17.85	19	1,528	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	12.4	16.37	22	1,690	0.1
CAPITALAND MALL TRUST	55.6	62.2	128	9,847	0.4
ESR-REIT	38,848	44,449	17	1,342	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	13.68	—	—	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	13,521	15,721	37	2,885	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	18.5	17.7	9	730	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	15.5	15.2	7	569	0.0
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.4	13.9	9	749	0.0
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	32.17	51,903	60	4,644	0.2
KEPPEL DC REIT	19,023	27.14	66	5,064	0.2
KEPPEL REIT	36.25	41.55	48	3,686	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	40.2	39.5	5	441	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	42.7	46.2	44	3,409	0.1
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	36,881	46,409	96	7,382	0.3
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	26.58	32.78	89	6,844	0.3
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	46,888	65,588	125	9,580	0.4

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第14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	%	
OUÉ COMMERCIAL REIT	—	54.6	22	1,691	0.1	
OUÉ HOSPITALITY TRUST	23.5	—	—	—	—	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	7.8	8.5	28	2,203	0.1	
SASSEUR REIT	—	10.5	8	626	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	14.3	17.26	6	534	0.0	
STARHILL GLOBAL REIT	27.2	29.3	15	1,221	0.0	
SPH REIT	13	13	11	874	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	15.856	17.656	6	499	0.0	
SUNTEC REIT	45.2	50.2	75	5,758	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	801.544	953.263	1,344	102,859	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	29	—	<4.2%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.623	0.623	4,292	379	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	0.623	0.623	4,292	379	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(イスラエル)			千イスラエル・シェケル			
REIT 1 LTD	3.535	4.327	62	1,929	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	3.535	4.327	62	1,929	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,532.866	2,955.749	—	2,469,976	
	銘 柄 数 < 比 率 >	305	305	—	<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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注4) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2020年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円	%
	2,469,976	99.8
コール・ローン等、その他	4,319	0.2
投資信託財産総額	2,474,295	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(2,473,830千円)の投資信託財産総額(2,474,295千円)に対する比率は100.0%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。2020年6月12日現在、1ドル=106.69円、1カナダドル=78.09円、1ユーロ=120.38円、1ポンド=133.96円、1オーストラリアドル=72.65円、1ニュージーランドドル=68.31円、1香港ドル=13.77円、1シンガポールドル=76.48円、100ウォン=8.84円、1イスラエル・シェケル=30.76円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,474,295,528
コール・ローン等	1,047,559
投資証券(評価額)	2,469,976,860
未収入金	1,129,093
未収配当金	2,142,016
(B) 負債	226
その他未払費用	226
(C) 純資産総額(A-B)	2,474,295,302
元本	1,648,900,491
次期繰越損益金	825,394,811
(D) 受益権総口数	1,648,900,491口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,006円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は1,479,859,049円、期中追加設定元本額は3,734,260,047円、期中一部解約元本額は3,565,218,605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)1,603,086,946円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)45,813,545円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1,5006円です。

○損益の状況 (2019年6月13日~2020年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	143,983,685
受取配当金	144,043,711
受取利息	89
その他収益金	3,747
支払利息	△ 63,862
(B) 有価証券売買損益	△ 430,858,746
売買益	387,890,348
売買損	△ 818,749,094
(C) 保管費用等	△ 26,507,290
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 313,382,351
(E) 前期繰越損益金	1,200,590,367
(F) 追加信託差損益金	2,842,808,953
(G) 解約差損益金	△2,904,622,158
(H) 計(D+E+F+G)	825,394,811
次期繰越損益金(H)	825,394,811

(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。