

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	無期限
主投資対象	しんきん好配当利回り株マザーファンド受益証券、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド受益証券、しんきん国内債券マザーファンドⅡ受益証券、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券、しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券、しんきん高格付外国債券マザーファンド受益証券、しんきんJリートマザーファンドⅡ受益証券およびしんきんグローバルリートマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
運用方針	①各マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式、公社債および不動産投資信託証券へ分散投資を行います。 ②各マザーファンド受益証券への資金配分は、原則として、6つの資産の割合が、投資信託財産の純資産総額に対して、おおむね6分の1ずつになるよう、それぞれ以下に定める範囲内で投資します。 <国内株式> 16% (±10%) しんきん好配当利回り株マザーファンド受益証券 <外国株式> 16% (±10%) しんきん世界好配当利回り株マザーファンド受益証券 <国内債券> 16% (±10%) しんきん国内債券マザーファンドⅡ受益証券 <外国債券> 16% (±10%) しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券 しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券 しんきん高格付外国債券マザーファンド受益証券 <国内不動産投信> 16% (±10%) しんきんJリートマザーファンドⅡ受益証券 <外国不動産投信> 16% (±10%) しんきんグローバルリートマザーファンド受益証券 ③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ④資金動向および市況動向等に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができないことがあります。
主投資制限	①株式への直接投資は行いません。 ②外貨建資産への直接投資は行いません。
収益分配方針	年1回の決算日に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益も含まれます。）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(全体版)

しんきんグローバル6資産ファンド (1年決算型)

決算日

(第2期：2021年6月14日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)」は2021年6月14日に第2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。

■運用報告書に関しては、下記にお問い合わせください。

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

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

 しんきんアセットマネジメント投信株式会社

〒104-0031 東京都中央区京橋3丁目8番1号

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

目 次

◇しんきんグローバル6資産ファンド（1年決算型）	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2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	22
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	31
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	43
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	51
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	60
しんきん高格付外国債券マザーファンド	68
しんきんJリートマザーファンドⅡ	76
しんきんグローバルリートマザーファンド	86

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 (分配落)	価額		株組入比率	債組入比率	投資信託組入比率	純資産額
		税金 分配	騰落 率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円
2019年10月16日	10,000	—	—	—	—	—	24
1期(2020年6月12日)	8,878	0	△11.2	30.8	33.6	32.2	436
2期(2021年6月14日)	11,134	0	25.4	32.3	32.2	33.9	985

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは6つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投信・外国不動産投信）に分散投資を行うことで投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指しておりますが、特定の指数を上回るまたは運動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

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

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

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

(注6) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注7) 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		株組入比率	債組入比率	投資信託組入比率
		騰落率	率			
(期首)	円	%	%	%	%	%
2020年6月12日	8,878	—	30.8	33.6	32.2	
6月末	8,840	△0.4	31.8	32.9	32.7	
7月末	8,761	△1.3	30.9	32.8	33.7	
8月末	9,082	2.3	32.4	32.7	33.3	
9月末	8,890	0.1	31.6	32.8	32.8	
10月末	8,630	△2.8	31.4	33.6	32.6	
11月末	9,349	5.3	33.0	32.4	32.7	
12月末	9,582	7.9	32.4	32.3	33.2	
2021年1月末	9,767	10.0	32.0	32.7	33.2	
2月末	10,141	14.2	32.6	32.2	33.3	
3月末	10,660	20.1	32.6	32.5	32.9	
4月末	10,755	21.1	32.6	32.7	33.1	
5月末	10,913	22.9	32.6	32.4	33.1	
(期末)						
2021年6月14日	11,134	25.4	32.3	32.2	33.9	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

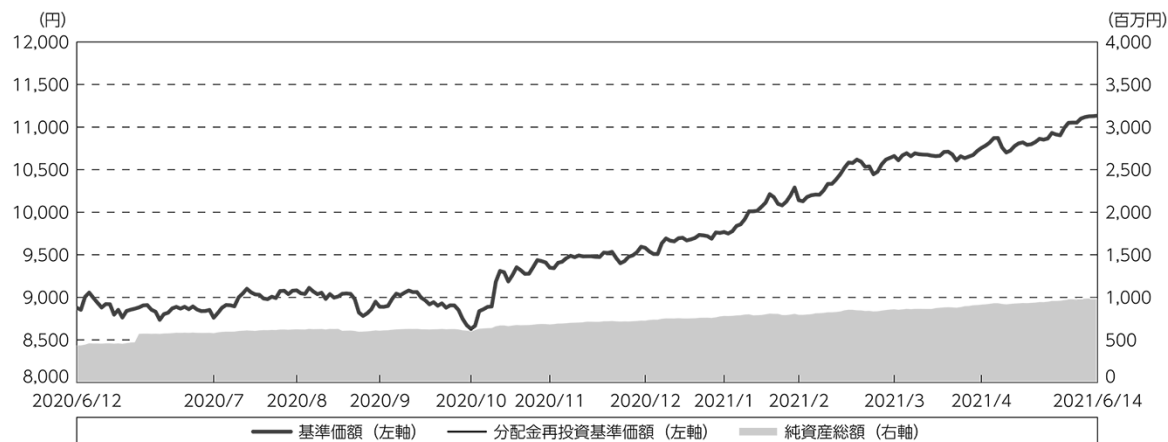
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

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

○第2期の運用経過等（2020年6月13日～2021年6月14日）

<当期中の基準価額等の推移>



(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。

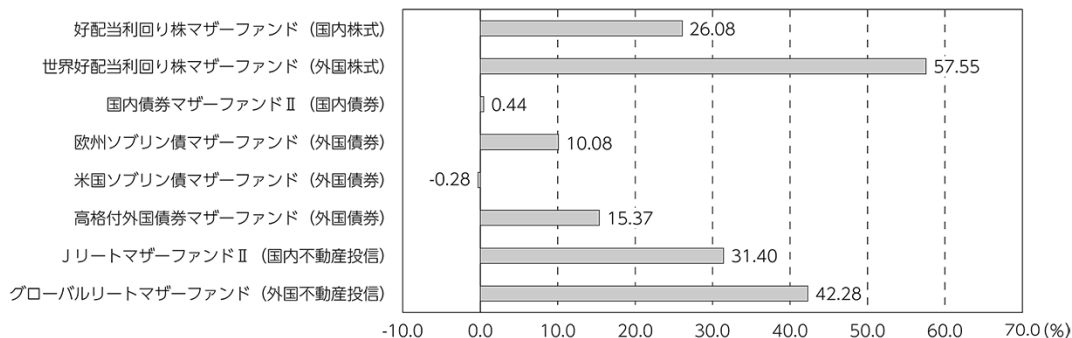
(注2) 分配金再投資基準価額は、期首(2020年6月12日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

<基準価額の主な変動要因>

当ファンドは、複数のマザーファンドの受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の株式、公社債および不動産投資信託証券へ分散投資を行うことで、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指しています。当期の基準価額は上昇しました。

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

当期中の各マザーファンドの騰落率



(注) ()内は主な組入れ対象資産

＜上昇要因＞

- ・国内株式市場が上昇し、国内株式を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・外国株式市場が上昇し、外国株式を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・国内債券を投資対象とするマザーファンドが小幅にプラスに寄与したこと。
- ・ユーロ、オーストラリアドル、ノルウェークロネなど投資対象国の通貨が対円で上昇し、高格付外国債券・欧州ソブリン債を投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・国内不動産投資信託（国内リート）市場が上昇し、国内リートを投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。
- ・外国不動産投資信託（外国リート）市場が上昇し、外国リートを投資対象とするマザーファンドがプラスに寄与したこと。

＜下落要因＞

- ・米国債券市場が下落し、米国ソブリン債を投資対象とするマザーファンドが小幅にマイナスに寄与したこと。

＜投資環境＞

（国内株式市況）

国内株式市場は上昇しました。2020年6月には、世界各国における新型コロナウイルスの感染第2波への懸念から、一時下落する局面がみられたものの、各国の金融緩和と財政出動、そしてワクチン開発への期待が株価を下支えし、その後は一進一退で推移しました。11月からは米国大統領選でバイデン氏が選挙戦に勝利し、政治リスクが減退したことや、ワクチン開発の進展に関する報道等が好感され、大きく上昇しました。年明け以降は、各国でワクチン接種が急速に進展し、経済活動再開に向けた期待感を背景に上昇を続け、2021年3月にTOPIXは一時2,000ポイントを回復しました。その後は、先進諸国に比べた我が国でのワクチン接種の遅れが嫌気されたことにより株価は下落しましたが、当期を通じては、国内株式市場は上昇しました。

（外国株式市況）

外国株式市場は全体で見ると上昇しました。各国において大規模な金融緩和や財政出動が相次いで実施されたことにより、世界全体で株価は急速に回復しました。米国においては、2020年9月に一時的なハイテク株の調整局面が見られたものの、11月以降はワクチン開発の進展や、米国大統領選でバイデン氏が勝利したこと、巨額の経済対策が成立したこと等を受け、大きく上昇しました。欧州では2020年7～9月期にコロナ感染者が急速に増加し、行動規制の再導入が重石となったことに加え、英国のEU離脱等の政治的不透明感等を背景に他地域対比で軟調な推移が目立ちました。しかし、その後、11月にワクチンに関する有効性が示されると経済活動再開期待から株価は大きく上昇しました。年明け以降は、欧米中心にワクチン接種が急速な進捗を見せたことなどを背景に、複数の株式指数で史上最高値を更新し、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）

国内債券市場はほぼ横ばいの動きとなりました。2020年6月から12月までは、世界各国でコロナ感染が拡大する局面がありましたが、ワクチン開発の進展等が寄与し国内長期金利はおおむね0%～0.05%の狭いレンジ内で推移しました。年明けからは、日銀が長期金利の変動幅を広げるとの報道と、世界的な金利上昇が相俟って、国内長期金利は上昇基調に転じました。2021年2月末には国内の長期金利は一時0.175%と、マイナス金利導入後の最高水準まで上昇しました。3月以降は、金利上昇は一服し低下を見せ、当期を通じては、国内債券市場はほぼ横ばいの動きとなりました。

(外国債券市況)

外国債券市場は全体で見ると下落しました。米国においては、2020年8月にかけてコロナ感染の拡大が意識され、米国の長期金利は0.5%まで低下しました。その後は、米国経済の回復を示唆する堅調な経済指標と、巨額の経済対策等が意識され上昇基調での推移に転じました。また、年明けからは急速な進捗を見せたワクチン接種等を背景に経済活動再開が意識され、金利は上昇を続けました。2021年3月には、インフレが懸念される中、米連邦準備制度理事会（FRB）議長が金利上昇を一時的とするなど、金融政策の変更が意識されなかったことから、長期金利は一時1.7%を超えました。その後、金利上昇は一服しましたが、当期を通じては、米国債券市場は下落しました。欧州においては、2020年8月以降にかけて、新規感染者数が増加を続け、厳格な行動規制が課せられる中、金利は低下基調で推移しました。しかし、年明けからはワクチン接種が急速に進展し、経済活動再開期待から欧州主要国の金利は上昇しました。4月以降は金利上昇が一服し、下げる局面が見られましたが、当期を通じては、欧州債券市場は下落しました。

(国内リート市況)

国内リート市場は上昇しました。2020年6月以降、世界各国でコロナ感染の拡大が続いたもののワクチン開発の進展等が寄与し、Jリート市場は一定のレンジ圏で推移しました。10月に入ると、欧米での感染急拡大と行動規制等が悪材料となり、下落しました。その後、11月に米国大統領選でバイデン氏が勝利し、米国政治の安定や巨額の財政出動への期待を受けて値を戻したものの、国内でのコロナ感染第3波が上値を抑えました。しかし、12月下旬からは、各国でのワクチン接種の進展や、株式市場に比べたJリート市場の割安感が好感され、上昇基調となりました。2021年3月に米国債金利の急上昇が嫌気され、一時下落する局面が見られたものの、金利上昇の一服を確認するとともに上昇を再開し、当期を通じては、国内リート市場は上昇しました。

(外国リート市況)

外国リート市場は全体で見ると上昇しました。2020年6～10月は、世界各国でのコロナ感染拡大と行動規制の実施が上値を抑える一方で、着実なワクチン開発進展のヘッドラインが下支えし、一進一退の推移が見られました。その後、11月に入ると、米国大統領選の通過とワクチンの有用性が確認されたことなどをを受けて、大きく上昇しました。年明けからは、世界各国における急速なワクチン接種の進展と、新規感染者数の減少を背景とした経済正常化への期待により続伸し、当期を通じては、外国リート市場は上昇しました。

(外国為替市況)

外国為替を対円為替相場で見ると、投資対象国の通貨の全てで上昇しました。米ドルにおいては、積極的な金融緩和によるリスクオン姿勢の中、米ドルが継続的に売られた結果、2020年は対円で下落基調となりました。しかし年明け以降は、ワクチン接種が大きく進展し、米国経済の再開期待から米ドルが買い戻される展開に転じ、当期を通じては、対円で上昇しました。ユーロにおいては、2020年7月に合意されたEU復興基金の設立がユーロ圏経済を下支えすると期待感が押し上げの要因となり、対円では上昇基調で推移しました。夏以降、コロナ感染者数の急速な増加と厳格な行動規制の実施により、一時売られる局面が見られましたが、年末からワクチン接種が開始され感染者数が徐々に減少した結果、年明け以降も上昇基調が継続しました。結果として、当期を通じては、対円で上昇しました。

<当ファンドのポートフォリオ>

当ファンドでは、長期運用に適した6つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投資信託・外国不動産投資信託）を投資対象とし、それぞれの資産の組入比率がおおむね6分の1ずつとなるように調整しています。

各資産に対する投資は、マザーファンドの受益証券への投資を通じて行いました。それぞれのマザーファンドの運用経過は、以下のとおりです。

国内株式

●しんきん好配当利回り株マザーファンド

ファンドの運用方針に従い、①予想配当利回り、②企業業績、③時価総額、④財務の健全性の4項目により投資対象銘柄を絞り込み、個別銘柄の入替えなどを必要に応じて実施しました。当期末時点の組入銘柄数は88銘柄、保有銘柄の予想平均配当利回りは3.28%（時価加重ベース。日経予想・会社予想より、しんきん投信算出）となっています。株式の組入比率は98.8%となっています。

外国株式

●しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

日本を除く世界各国の株式に投資することにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標として運用しました。当期末時点の組入銘柄数は42銘柄で、各地域への投資比率については、欧州地域が63.2%と最大であり、次に北米地域が30.3%、アジア・オセアニア地域が4.8%となっています。なお、2021年5月末時点の保有銘柄の予想平均配当利回りは3.04%となっています。株式の組入比率は、おおむね90%以上の高位を維持しています。

国内債券

●しんきん国内債券マザーファンドⅡ

ファンドの修正デュレーション（金利感応度）は、ベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整し、調整範囲はベンチマーク対比で $\Delta 0.30 \sim +0.30$ 年程度としました。債券種別構成は、国債を中心とし、国債以外の債券の構成比率がベンチマーク対比でおおむね中立となるよう調整しました。当期末時点のファンドの修正デュレーションは9.68年、最終利回りは0.11%、国内債券の組入比率は99.3%となっています。

外国債券

●しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

ドイツ、フランス、スペイン、オランダ、オーストリアおよびベルギーの各国国債などでポートフォリオを構成しています。ファンドの修正デュレーションは、各国国債インデックスに対して中立を基本とし機動的に調整しました。当期末時点の修正デュレーションは8.70年、最終利回りは $\Delta 0.09\%$ 、外国債券の組入比率は98.3%となっています。

●しんきん米国ソブリン債マザーファンド

米国国債に加え、国際機関債でポートフォリオを構成しています。ファンドの修正デュレーションは、ベンチマークに対して中立を基本とし機動的に調整しました。当期末時点の修正デュレーションは6.58年、最終利回りは0.93%、外国債券の組入比率は98.6%となっています。

●しんきん高格付外国債券マザーファンド

英国、カナダ、オーストラリアおよびノルウェーの各国国債等でポートフォリオを構成しています。国別配分は、それぞれ25%（ $\pm 5\%$ ）の範囲で調整しました。修正デュレーションの調整範囲は、英国6.0年（ ± 2 年）、カナダ6.0年（ ± 2 年）、オーストラリア4.5年（ ± 2 年）、ノルウェー5.0年（ ± 2 年）で行いました。当期末時点のファンドの修正デュレーションは5.22年、最終利回りは0.90%、外国債券の組入比率は98.7%となっています。国別修正デュレーション（債券部分）等については以下のとおりです。

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

国内不動産投資信託

●しんきんJリートマザーファンドII

銘柄選定にあたっては、①財務の健全性、②収益性および配金金利回り、③流動性および価格水準に着目し、各銘柄の比率は、時価総額比率をベースに調整しました。当期末時点の組入銘柄数は45銘柄とし、相対的に流動性の低い小型銘柄などをアンダーウエイトとする一方で、業績の安定性に着目し、物流系銘柄などをオーバーウエイトとしています。なお、予想配金金利回りは3.26%、組入比率は99.0%となっています。

外国不動産投資信託

●しんきんグローバルリートマザーファンド

S & P先進国REIT指数（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して、日本を除く世界各国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券に投資を行いました。当期末時点の組入銘柄数は326銘柄で、各国への投資比率については、リート市場が世界最大規模である米国に対して74.5%、次に規模が大きなオーストラリアで7.0%、その他の欧州・アジアで18.2%となっており、これらの国々における銘柄に幅広く分散投資しています。また、指数ベースで見た2021年5月末時点での平均配当利回りは3.09%となっています。組入比率については、おおむね95%以上の高位を維持しています。

<当ファンドのベンチマークとの差異>

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

<分配金>

当期の収益分配金については、基準価額の水準、市場動向等の諸々の状況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します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第2期
	2020年6月13日～ 2021年6月14日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,529

（注1）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注2）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

＜今後の運用方針＞

引き続き、6つの異なる資産（国内株式・外国株式・国内債券・外国債券・国内不動産投資信託・外国不動産投資信託）の組入比率がおおむね6分の1ずつになるよう、マザーファンドの受益証券へ投資し、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

各マザーファンドの運用方針は、以下のとおりです。

国内株式

●しんきん好配当利回り株マザーファンド

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

外国株式

●しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

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

国内債券

●しんきん国内債券マザーファンドⅡ

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

外国債券

●しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

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

●しんきん米国ソブリン債マザーファンド

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

●しんきん高格付外国債券マザーファンド

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

国内不動産投資信託

●しんきんJリートマザーファンドⅡ

我が国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。運用にあたっては、東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6月13日～2021年6月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 107	% 1.117	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(51)	(0.531)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(53)	(0.553)	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 ）	(3)	(0.033)	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	5	0.056	(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 ）	(1)	(0.008)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(5)	(0.048)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.023	(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)	(0.015)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.008)	
(d) そ の 他 費 用	11	0.113	(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 ）	(9)	(0.095)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.006)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.013)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	125	1.309	
期中の平均基準価額は、9,614円です。			

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

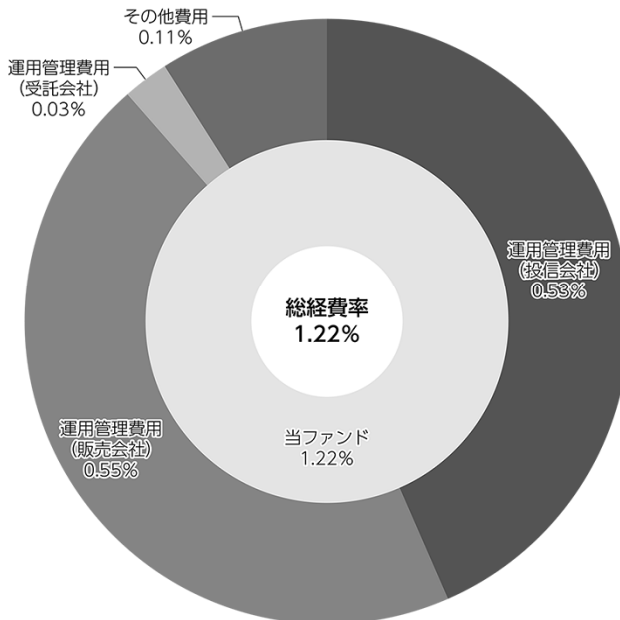
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.22%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6月13日～2021年6月14日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
しんきん好配当利回り株マザーファンド	37,700	75,850	8,418	17,700
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	29,741	56,890	11,166	23,800
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	68,395	90,890	4,887	6,500
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	15,542	26,000	834	1,400
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	17,018	29,550	849	1,500
しんきん高格付外国債券マザーファンド	18,414	24,510	914	1,200
しんきんJリートマザーファンドⅡ	28,427	64,800	3,959	9,400
しんきんグローバルリートマザーファンド	42,514	67,800	8,878	14,900

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年6月13日～2021年6月14日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	しんきん好配当利回り株マザーファンド	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	18,664,091千円	24,937,613千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	27,042,803千円	21,325,208千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.69	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6月13日～2021年6月14日)

該当事項はございません。

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

○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6月13日～2021年6月14日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年6月13日～2021年6月14日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年6月14日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
しんきん好配当利回り株マザーファンド	38,022	67,304	161,253
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	39,239	57,814	161,811
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	56,747	120,256	160,530
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	15,761	30,470	53,124
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	14,298	30,467	53,680
しんきん高格付外国債券マザーファンド	19,482	36,983	53,477
しんきんJリートマザーファンドⅡ	33,926	58,394	166,646
しんきんグローバルリートマザーファンド	45,813	79,449	169,632

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「参考情報」または「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2021年6月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
しんきん好配当利回り株マザーファンド	161,253	16.2
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	161,811	16.3
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	160,530	16.1
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	53,124	5.3
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	53,680	5.4
しんきん高格付外国債券マザーファンド	53,477	5.4
しんきんJリートマザーファンドⅡ	166,646	16.8
しんきんグローバルリートマザーファンド	169,632	17.1
コール・ローン等、その他	14,381	1.4
投資信託財産総額	994,534	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) しんきん世界好配当利回り株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(25,016,276千円)の投資信託財産総額(25,376,644千円)に対する比率は98.6%です。

(注3) しんきん欧州ソブリン債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(12,937,934千円)の投資信託財産総額(12,980,430千円)に対する比率は99.7%です。

(注4) しんきん米国ソブリン債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(12,971,268千円)の投資信託財産総額(13,037,111千円)に対する比率は99.5%です。

(注5) しんきん高格付外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(2,371,021千円)の投資信託財産総額(2,389,101千円)に対する比率は99.2%です。

(注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純資産(5,203,473千円)の投資信託財産総額(5,370,273千円)に対する比率は96.9%です。

(注7) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2021年6月14日現在、1ドル=109.81円、1カナダドル=90.29円、1ユーロ=132.86円、1ポンド=154.91円、1ノルウェークローネ=13.14円、1オーストラリアドル=84.56円、1ニュージーランドドル=78.37円、1香港ドル=14.15円、1シンガポールドル=82.79円、100ウォン=9.85円、1イスラエル・シェケル=33.748円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	994,534,720
コール・ローン等	14,378,133
しんきん好配当利回り株マザーファンド(評価額)	161,253,723
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド(評価額)	161,811,085
しんきん国内債券マザーファンドⅡ(評価額)	160,530,148
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド(評価額)	53,124,870
しんきん米国ソブリン債マザーファンド(評価額)	53,680,075
しんきん高格付外国債券マザーファンド(評価額)	53,477,953
しんきんJリートマザーファンドⅡ(評価額)	166,646,001
しんきんグローバルリートマザーファンド(評価額)	169,632,732
(B) 負債	8,628,780
未払解約金	3,925,976
未払信託報酬	4,679,587
未払利息	36
その他未払費用	23,181
(C) 純資産総額(A-B)	985,905,940
元本	885,507,499
次期繰越損益金	100,398,441
(D) 受益権総口数	885,507,499口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,134円

(注1) 当ファンドの期首元本額は491,325,819円、期中追加設定元本額は561,115,480円、期中一部解約元本額は166,933,800円です。

(注2) 1口当たり純資産額は11,134円です。

○損益の状況 (2020年6月13日～2021年6月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,428
支払利息	△ 4,428
(B) 有価証券売買損益	172,634,968
売買益	185,755,711
売買損	△ 13,120,743
(C) 信託報酬等	△ 8,080,360
(D) 当期損益金(A+B+C)	164,550,180
(E) 前期繰越損益金	△ 33,591,027
(F) 追加信託差損益金	△ 30,560,712
(配当等相当額)	(3,946,344)
(売買損益相当額)	(△ 34,507,056)
(G) 計(D+E+F)	100,398,441
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	100,398,441
追加信託差損益金	△ 30,560,712
(配当等相当額)	(4,457,730)
(売買損益相当額)	(△ 35,018,442)
分配準備積立金	130,959,153

(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(19,820,344円)、費用控除後の有価証券等損益額(108,526,057円)、信託約款に規定する収益調整金(4,457,730円)および分配準備積立金(2,612,752円)より分配対象収益は135,416,883円(10,000口当たり1,529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6月14日現在）

<しんきん好配当利回り株マザーファンド>

下記は、しんきん好配当利回り株マザーファンド全体(11,961,262千口)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 (1.0%)				
ホクト	150.7	150.7	291,905	
建設業 (3.4%)				
大林組	332.7	323.8	295,305	
大東建託	30.7	27.9	340,380	
積水ハウス	165	144.1	316,659	
食料品 (2.2%)				
麒麟ホールディングス	135	135	306,315	
日本たばこ産業	146	146	320,178	
繊維製品 (1.0%)				
帝人	171.5	165.5	289,459	
東レ	547.7	—	—	
化学 (6.7%)				
クラレ	294.4	251.9	278,601	
三菱ケミカルホールディングス	530.9	388.8	346,887	
三洋化成工業	67.9	58.6	320,542	
太陽ホールディングス	50.7	58.9	318,060	
マンダム	188.9	159.2	347,533	
日東電工	36.7	34.9	293,160	
医薬品 (3.5%)				
武田薬品工業	83.4	79	295,223	
アステラス製薬	207.4	187.5	358,406	
大塚ホールディングス	72.5	72.5	344,592	
石油・石炭製品 (2.2%)				
出光興産	143.7	115.8	311,733	
E N E O Sホールディングス	865.9	666.6	312,302	
ゴム製品 (2.6%)				
横浜ゴム	203.3	154.2	362,215	
ブリヂストン	84.2	72.3	360,126	
ガラス・土石製品 (1.3%)				
A G C	87.6	73	355,145	
鉄鋼 (1.3%)				
丸一鋼管	139	127.6	352,303	

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
非鉄金属 (2.2%)				
三井金属鉱業	104.8	92.4	291,984	
住友電気工業	253.8	196.4	330,835	
金属製品 (2.2%)				
三和ホールディングス	242.7	225.5	308,033	
L I X I L	122.4	106.8	311,642	
機械 (7.8%)				
アマダ	298.6	259.6	301,136	
ナブテスコ	71	—	—	
小松製作所	119.3	100.4	305,818	
SANKYO	120.9	106.8	297,331	
マックス	220.2	200.2	332,732	
日本精工	361.3	290.1	295,321	
三菱重工業	128.8	95.6	326,474	
スター精密	205.8	192.6	353,613	
電気機器 (11.8%)				
日清紡ホールディングス	409.3	379	346,785	
コニカミノルタ	952	558.2	349,433	
日立製作所	—	58.7	354,078	
三菱電機	206	196.8	341,251	
マブチモーター	67.1	66.6	287,046	
I D E C	164.2	166.6	356,357	
パナソニック	273.7	235.1	296,226	
カシオ計算機	163.6	161.9	308,419	
キヤノン	166.5	137	356,131	
東京エレクトロン	9.1	7.3	355,364	
輸送用機器 (6.2%)				
デンソー	61.5	45.3	351,392	
トヨタ自動車	44.3	36.3	359,370	
アイシン	98.5	72.4	351,864	
本田技研工業	107.4	99.4	356,249	
S U B A R U	149.6	149.6	336,749	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
精密機器 (1.3%)			
ニコン	476.2	302.3	355,504
その他製品 (3.4%)			
トッパン・フォームズ	288.6	282.1	307,489
大日本印刷	157.5	140.1	337,781
任天堂	—	4.9	318,892
電気・ガス業 (2.1%)			
中部電力	247.4	232.1	318,441
中国電力	235.2	267.7	275,463
陸運業 (2.3%)			
日本通運	44.4	39.1	341,343
九州旅客鉄道	139.6	119.8	320,105
倉庫・運輸関連業 (1.2%)			
住友倉庫	223.2	217.4	330,448
情報・通信業 (6.6%)			
トレンドマイクロ	54.9	54.9	310,734
日本テレビホールディングス	272.5	222	297,036
日本電信電話	126.2	113.2	328,053
ソフトバンク	247.2	224.3	316,823
S C S K	50.3	50.3	318,902
T K C	44.5	87.8	288,862
卸売業 (6.7%)			
伊藤忠商事	111.4	95.9	313,209
三井物産	173.1	140.9	365,917
住友商事	238.9	208	317,928
サンゲツ	213.9	195.2	304,316
リョーサン	166.3	143	289,003
因幡電機産業	128	122.2	312,954
小売業 (3.3%)			
ローソン	65.7	61.9	308,881

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
セブン&アイ・ホールディングス	—	72	353,520	
島忠	32	—	—	
ヤマダホールディングス	634.4	541.6	280,548	
銀行業 (6.6%)				
あおぞら銀行	165.6	127.9	313,994	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	692.5	524.1	316,923	
りそなホールディングス	849.4	694.9	310,133	
三井住友トラスト・ホールディングス	100.5	82.6	299,755	
三井住友フィナンシャルグループ	101.8	79.6	310,360	
みずほフィナンシャルグループ	232.8	201.6	326,188	
証券・商品先物取引業 (2.3%)				
大和証券グループ本社	674.8	551.2	351,500	
野村ホールディングス	572.3	480.1	286,283	
保険業 (3.4%)				
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	102.4	99.7	330,804	
東京海上ホールディングス	59.5	58.7	301,776	
T&Dホールディングス	254.7	232.2	337,154	
不動産業 (1.2%)				
野村不動産ホールディングス	148.7	121.4	348,660	
サービス業 (4.2%)				
H. U. グループホールディングス	108.7	97.3	282,267	
ユー・エス・エス	140.7	147.6	277,488	
日本郵政	403.6	315.8	287,093	
メイテック	62	54.1	338,666	
合 計	株 数 ・ 金 額	18,899	15,637	28,309,885
	銘柄数<比率>	88	88	<98.8%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

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

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

<しんきん世界好配当利回り株マザーファンド>

下記は、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド全体(9,036,446千口)の内容です。

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	991	991	5,156	566,210	保険	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	893	6,016	660,663	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CITIGROUP INC	620	619	4,740	520,533	銀行	
CISCO SYSTEMS INC	819	819	4,487	492,733	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HOLLYFRONTIER CORP	1,262	1,262	4,379	480,961	エネルギー	
HP INC	3,262	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	676	550	8,325	914,277	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	1,268	1,268	7,338	805,802	半導体・半導体製造装置	
THE KROGER CO.	—	1,193	4,621	507,487	食品・生活必需品小売り	
OMNICOM GROUP	776	668	5,602	615,241	メディア・娯楽	
PFIZER INC	1,443	1,640	6,587	723,390	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	964	948	5,684	624,196	食品・飲料・タバコ	
VIATRIS INC	179	182	286	31,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WADDELL & REED FINANCIAL-A	2,534	—	—	—	各種金融	
WESTERN UNION CO	2,389	2,675	6,675	733,017	ソフトウェア・サービス	
XEROX HOLDINGS CORPORATION	2,173	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	19,363	13,713	69,902	7,675,969	
	銘柄 数 < 比 率 >	14	13	—	<30.3%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
BAYER AG	—	927	4,960	659,111	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONTINENTAL AG	322	322	4,211	559,505	自動車・自動車部品	
RTL GROUP S.A.	668	777	3,798	504,704	メディア・娯楽	
Schaeffler AG Preference NPV	3,924	3,923	3,154	419,070	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,915	5,951	16,125	2,142,392	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<8.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	5,893	5,891	6,234	828,275	エネルギー	
INTESA SANPAOLOA	19,732	16,744	4,060	539,470	銀行	
UNICREDIT SPA	2,584	2,583	2,785	370,038	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	28,210	25,219	13,079	1,737,783	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<6.9%>	
(ユーロ…フランス)						
SOCIETE BIC SA	819	549	3,244	431,123	商業・専門サービス	
BNP PARIBAS	594	—	—	—	銀行	
ORANGE	—	4,568	4,756	631,955	電気通信サービス	
PUBLICIS GROUPE SA	975	839	4,690	623,144	メディア・娯楽	
SANOFI	378	600	5,337	709,135	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)	4,279	—	—	—	メディア・娯楽	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,047	6,556	18,029	2,395,359	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<9.5%>	

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	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ING GROEP NV		2,892	2,891	3,220	427,922	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	2,892	2,891	3,220	427,922	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.7%>	
(ユーロ…スペイン)						
REPSOL SA		6,585	5,331	5,978	794,300	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	6,585	5,331	5,978	794,300	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<3.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS		1,069	931	4,508	598,985	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	1,069	931	4,508	598,985	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.4%>	
ユ ー ロ 計		50,720	46,881	60,941	8,096,744	
		銘柄 数 < 比 率 >	14	14	—	<32.0%>
(イギリス)				千ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC		2,186	1,013	3,188	493,946	素材
BARCLAYS PLC		15,584	—	—	—	銀行
BT GROUP PLC		—	26,507	5,084	787,570	電気通信サービス
CENTRICA PLC		99,181	76,335	3,987	617,745	公益事業
GLAXOSMITHKLINE PLC		2,575	3,436	4,822	747,047	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC		5,477	5,475	2,392	370,650	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		3,426	3,425	5,509	853,488	食品・飲料・タバコ
WM MORRISON SUPERMARKETS		31,904	29,643	5,209	807,056	食品・生活必需品小売り
NATWEST GROUP PLC		29,042	16,587	3,400	526,755	銀行
PEARSON PLC		7,113	4,095	3,489	540,527	メディア・娯楽
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS		2,414	2,413	3,281	508,335	エネルギー
STANDARD CHARTERED PLC		9,249	6,507	3,213	497,753	銀行
TESCO PLC		19,096	15,070	3,490	540,697	食品・生活必需品小売り
WPP PLC		3,868	3,866	3,849	596,262	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	231,121	194,377	50,918	7,887,837	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	<31.2%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SWATCH GROUP AG		125	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	125	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA		1,291	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	1,291	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
SOUTH32 LTD		34,572	28,159	8,306	702,438	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	34,572	28,159	8,306	702,438	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.8%>	

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等
			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 70,541	百株 70,516	千シンガポールドル 6,170	千円 510,826	消費者サービス
小 計	株数・金額 70,541	70,516	6,170	510,826	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.0%>
合 計	株数・金額 407,736	353,648	—	24,873,815	
	銘柄数<比率>	45	42	—	<98.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

<しんきん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(7,445,147千口)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	22,461	2,984,227	23.0	—	16.8	4.1	2.0
フランス	25,000	30,855	4,099,420	31.6	—	23.2	8.4	—
オランダ	6,300	7,120	946,014	7.3	—	5.7	1.6	—
スペイン	15,300	19,040	2,529,780	19.5	—	13.1	6.2	0.2
ベルギー	8,500	10,310	1,369,854	10.6	—	9.0	1.5	—
オーストリア	5,500	6,293	836,214	6.4	—	4.5	2.0	—
合 計	77,800	96,082	12,765,511	98.3	—	72.3	23.8	2.2

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			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	3,055	405,975	2029/2/15
		DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,000	2,109	280,312	2026/2/15
		DBR 1.000 08/15/25	1.0	1,000	1,071	142,332	2025/8/15
		DBR 1.500 02/15/23	1.5	1,900	1,970	261,799	2023/2/15
		DBR 1.750 02/15/24	1.75	800	853	113,389	2024/2/15
		DBR 4.000 01/04/37	4.0	3,400	5,546	736,920	2037/1/4
		DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,700	3,726	495,167	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	2,500	4,127	548,328	2034/7/4
フランス	国債証券	FRTR 0.500 05/25/25	0.5	2,300	2,395	318,244	2025/5/25
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	3,500	3,931	522,382	2034/5/25
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	1,500	1,719	228,431	2031/5/25
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	2,600	2,821	374,929	2024/5/25
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	4,000	4,926	654,492	2030/5/25
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	3,958	525,976	2027/10/25
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	1,900	2,966	394,112	2045/5/25
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,700	4,300	571,375	2038/10/25
		FRTR 4.250 10/25/23	4.25	2,700	3,015	400,597	2023/10/25
FRTR 5.750 10/25/32	5.75	500	819	108,877	2032/10/25		
オランダ	国債証券	NETHER 0.250 07/15/25	0.25	800	829	110,146	2025/7/15
		NETHER 0.250 07/15/29	0.25	1,400	1,461	194,223	2029/7/15
		NETHER 0.500 01/15/40	0.5	600	633	84,158	2040/1/15

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	
オランダ	国債証券	NETHER 0.750 07/15/27	0.75	800	859	114,257	2027/7/15
		NETHER 1.750 07/15/23	1.75	700	736	97,828	2023/7/15
		NETHER 2.500 01/15/33	2.5	2,000	2,599	345,398	2033/1/15
スペイン	国債証券	SPGB 1.500 04/30/27	1.5	1,700	1,869	248,321	2027/4/30
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	3,000	3,332	442,748	2026/4/30
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	4,000	4,616	613,298	2030/7/30
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,400	1,555	206,724	2025/10/31
		SPGB 3.800 04/30/24	3.8	1,000	1,124	149,409	2024/4/30
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	2,100	3,155	419,234	2037/1/31
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	1,900	3,167	420,879	2041/7/30
		SPGB 5.400 01/31/23	5.4	200	219	29,163	2023/1/31
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	1,000	1,055	140,286	2025/6/22
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	1,300	1,394	185,262	2027/6/22
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	2,800	3,043	404,335	2029/6/22
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,200	1,420	188,720	2047/6/22
		BGB 2.600 06/22/24	2.6	400	439	58,403	2024/6/22
		BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,800	2,956	392,846	2035/3/28
オーストリア	国債証券	RAGB 0.500 04/20/27	0.5	1,000	1,054	140,128	2027/4/20
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	400	429	57,023	2028/2/20
		RAGB 1.200 10/20/25	1.2	1,000	1,077	143,161	2025/10/20
		RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,200	1,469	195,277	2047/2/20
		RAGB 1.750 10/20/23	1.75	800	845	112,287	2023/10/20
		RAGB 2.400 05/23/34	2.4	1,100	1,417	188,337	2034/5/23
合 計						12,765,511	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

<しんきん米国ソブリン債マザーファンド>

下記は、しんきん米国ソブリン債マザーファンド全体(7,399,484千口)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	106,800	117,081	12,856,746	98.6	—	45.6	44.6	8.4
合 計	106,800	117,081	12,856,746	98.6	—	45.6	44.6	8.4

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) 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入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千ドル	千ドル	千円		
国債証券	T-BOND 2.500 05/15/46	2.5	3,200	3,421	375,714	2046/5/15	
	T-BOND 3.125 02/15/42	3.125	4,500	5,315	583,689	2042/2/15	
	T-BOND 3.125 05/15/48	3.125	2,300	2,766	303,805	2048/5/15	
	T-BOND 3.500 02/15/39	3.5	1,400	1,735	190,624	2039/2/15	
	T-BOND 3.625 02/15/44	3.625	2,200	2,812	308,828	2044/2/15	
	T-BOND 4.375 05/15/40	4.375	2,700	3,737	410,402	2040/5/15	
	T-BOND 4.750 02/15/37	4.75	3,800	5,357	588,296	2037/2/15	
	T-BOND 5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,424	156,433	2029/2/15	
	T-BOND 6.250 08/15/23	6.25	1,100	1,244	136,649	2023/8/15	
	T-BOND 6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,300	142,791	2026/11/15	
	T-NOTE 1.375 06/30/23	1.375	5,300	5,431	596,383	2023/6/30	
	T-NOTE 1.500 02/15/30	1.5	1,700	1,718	188,762	2030/2/15	
	T-NOTE 1.625 02/15/26	1.625	300	312	34,364	2026/2/15	
	T-NOTE 1.625 05/15/26	1.625	4,200	4,379	480,893	2026/5/15	
	T-NOTE 1.625 08/15/29	1.625	3,800	3,895	427,726	2029/8/15	
	T-NOTE 1.750 05/15/23	1.75	5,000	5,152	565,821	2023/5/15	
	T-NOTE 2.000 02/15/23	2.0	4,700	4,845	532,114	2023/2/15	
	T-NOTE 2.000 08/15/25	2.0	5,000	5,294	581,413	2025/8/15	
	T-NOTE 2.250 11/15/25	2.25	2,500	2,676	293,945	2025/11/15	
	T-NOTE 2.500 05/15/24	2.5	3,900	4,150	455,794	2024/5/15	
	T-NOTE 2.500 08/15/23	2.5	5,300	5,566	611,206	2023/8/15	

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-NOTE 2.625 01/31/26	2.625	5,000	5,444	597,906	2026/1/31
		T-NOTE 2.625 02/15/29	2.625	3,700	4,071	447,069	2029/2/15
		T-NOTE 2.750 02/15/24	2.75	5,300	5,654	620,891	2024/2/15
		T-NOTE 2.750 11/15/23	2.75	4,400	4,668	512,701	2023/11/15
		T-NOTE 2.875 05/31/25	2.875	5,500	6,008	659,797	2025/5/31
		T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	3,500	3,974	436,460	2028/11/15
	特殊債券 (除く金融債)	ASIA 1.875 01/24/30	1.875	5,300	5,482	602,028	2030/1/24
		IADB 2.125 01/15/25	2.125	2,000	2,111	231,843	2025/1/15
		IBRD 0.750 11/24/27	0.75	4,500	4,393	482,403	2027/11/24
		IBRD 1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,731	299,980	2026/10/27
合	計					12,856,746	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年6月14日現在の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未满是切り捨て。

運用報告書

親投資信託

しんきん好配当利回り株マザーファンド

第16期

(決算日：2021年3月22日)

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

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

○最近5期の運用実績

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

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

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

○第16期の運用経過等（2020年3月24日～2021年3月22日）

<当期中の基準価額等の推移>



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

当期の基準価額は上昇しました。基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

<上昇要因>

- ・各国で、新型コロナウイルスの感染拡大による景気への影響軽減のため、金融政策および経済対策がとられたこと。
- ・米国大統領選の勝敗が判明し、米国政治の不透明感が後退したこと。

<下落要因>

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

＜投資環境＞

(2020年3月～5月)

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

(2020年6月～8月)

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

(2020年9月～11月)

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

(2020年12月～2021年3月)

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

＜当ファンドのポートフォリオ＞

(運用経過)

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

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

(業種構成)

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

(組入銘柄)

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

<当ファンドのベンチマークとの差異>

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

<要因分析>

(組入比率)

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

(業種構成)

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

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

(個別銘柄)

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

<今後の運用方針>

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年3月24日～2021年3月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 5 (5)	% 0.024 (0.024)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(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	5	0.024	
期中の平均基準価額は、19,208円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

○ 売買及び取引の状況

(2020年3月24日～2021年3月22日)

株式

国 内	上 場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		7,396 (△2,081)	10,254,769 ()	8,231	12,095,779

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○ 株式売買比率

(2020年3月24日～2021年3月22日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	22,350,549千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	25,991,080千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.85

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月24日～2021年3月22日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年3月22日現在)

国内株式

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

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

しんきん好配当利回り株マザーファンド ー第16期ー

銘柄	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カシオ計算機	174.4	161.9	330,761
キヤノン	106.7	144	343,368
東京エレクトロン	12.9	7.6	315,400
輸送用機器 (5.7%)			
デンソー	73.9	46.1	338,835
トヨタ自動車	38.5	41	342,842
アイシン精機	88.1	84.5	341,380
本田技研工業	106.3	102.8	343,866
S U B A R U	117.4	149.6	330,690
ヤマハ発動機	190.6	—	—
精密機器 (1.2%)			
ニコン	—	337.1	342,493
ニプロ	244.8	—	—
その他製品 (2.3%)			
トッパン・フォームズ	285.7	282.1	341,905
大日本印刷	119.3	142.2	343,839
電気・ガス業 (2.3%)			
中部電力	—	237.1	343,557
中国電力	168.5	242.3	339,704
陸運業 (2.3%)			
日本通運	49.6	40.2	342,102
九州旅客鉄道	78	119.8	343,107
空運業 (—%)			
日本航空	124.9	—	—
倉庫・運輸関連業 (1.1%)			
住友倉庫	229.3	217.4	342,187
情報・通信業 (6.6%)			
トレンドマイクロ	54.4	54.9	305,244
日本テレビホールディングス	196.4	215.6	341,510
日本電信電話	101.8	116.6	343,620
ソフトバンク	—	231.5	343,893
N T T ドコモ	75	—	—
S C S K	—	50.3	331,477
T K C	55.3	43.9	304,227
卸売業 (6.9%)			
伊藤忠商事	120.9	95.9	342,650
三井物産	163.3	143.9	343,129

銘柄	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友商事	200.4	209.9	342,871
サンゲツ	168.9	195.2	342,380
リョーサン	102.4	138.6	333,748
因幡電機産業	114.1	122.2	340,938
小売業 (3.5%)			
ローソン	42	63.7	342,069
セブン&アイ・ホールディングス	—	76.6	341,865
青山商事	235.7	—	—
ヤマダホールディングス	481.5	554.6	342,742
銀行業 (6.9%)			
あおぞら銀行	121.8	127.9	343,027
三菱UFJフィナンシャル・グループ	613.1	524.1	342,708
りそなホールディングス	787.8	694.9	343,211
三井住友トラスト・ホールディングス	85.4	82.6	342,377
三井住友フィナンシャルグループ	92	79.6	342,439
みずほフィナンシャルグループ	2,011.5	201.6	343,022
証券・商品先物取引業 (2.3%)			
大和証券グループ本社	563.2	576.5	343,305
野村ホールディングス	603	490	343,441
保険業 (3.4%)			
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	88.2	99.7	342,668
東京海上ホールディングス	53.7	58.7	314,573
T & Dホールディングス	314.8	232.2	342,959
不動産業 (1.2%)			
野村不動産ホールディングス	136.3	126.9	343,518
パーク24	145.6	—	—
サービス業 (4.5%)			
H. U. グループホールディングス	112.8	94.8	342,228
ユー・エス・エス	168.5	141.9	298,273
日本郵政	323.4	315.8	342,958
メイテック	59	55.3	341,754
合 計	18,756	15,840	29,685,926
	株数・金額 銘柄数<比率>	88	88 <97.6%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2021年3月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	29,685,926	95.8
コール・ローン等、その他	1,310,209	4.2
投資信託財産総額	30,996,135	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年3月22日現在)

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

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

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

(注3) 1口当たり純資産額は2,4413円です。

○損益の状況 (2020年3月24日~2021年3月22日)

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

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

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

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

運用報告書

親投資信託

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

第16期

(決算日：2021年5月10日)

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

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<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	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率				
12期(2017年5月10日)	20,408	27.2%	21,215	22.5%	96.4%	—	—	9,513
13期(2018年5月10日)	23,753	16.4	23,339	10.0	79.9	—	—	16,556
14期(2019年5月10日)	22,177	△6.6	24,244	3.9	92.6	—	—	19,854
15期(2020年5月11日)	16,723	△24.6	23,573	△2.8	93.0	—	—	15,840
16期(2021年5月10日)	27,302	63.3	35,185	49.3	98.1	—	—	25,898

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

※参考指標はMSCI-KOKUSAI インデックス（除く日本・米ドルベース）を円換算し、2005年11月14日を10,000としてしんきんアセットマネジメント投信が算出したものです。（以下同じ。）

※ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。

※この情報はMSCIの営業秘密であり、またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

○第16期の運用経過等（2020年5月12日～2021年5月10日）

＜当期中の基準価額等の推移＞



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

当期における基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

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

＜下落要因＞

- ・米国金利の上昇懸念が高まったこと。

＜投資環境＞

（2020年5～6月）

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

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

（2020年7～9月）

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

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

(2020年10～12月)

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

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

(2021年1～3月)

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

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

(2021年4～5月)

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

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

<当ファンドのポートフォリオ>

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

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド – 第 16 期 –

(業種構成)

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

業 種	ポ ー ト フ ォ リ オ	参 考 指 標	差 異
金融	20.3%	13.1%	+7.1%
情報技術	15.4%	22.2%	△6.8%
コミュニケーション・サービス	14.2%	8.9%	+5.3%
生活必需品	10.9%	7.8%	+3.1%
エネルギー	9.5%	3.2%	+6.3%
ヘルスケア	8.5%	13.5%	△5.0%
一般消費財・サービス	8.3%	11.2%	△2.9%
素材	7.2%	4.4%	+2.8%
資本財・サービス	3.0%	9.6%	△6.6%
公益事業	2.9%	3.3%	△0.5%
不動産	0.0%	2.7%	△2.7%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

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

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

(国別構成)

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

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

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

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

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

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

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

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

＜今後の運用方針＞

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年5月12日~2021年5月10日)

項 目	当 期		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)	20 (20)	0.098 (0.098)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	7 (7) (0)	0.034 (0.034) (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	36	0.173	
期中の平均基準価額は、20,650円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

○売買及び取引の状況

(2020年5月12日～2021年5月10日)

株式

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

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○株式売買比率

(2020年5月12日～2021年5月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	26,740,937千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	20,520,629千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.30

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年5月12日～2021年5月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年5月10日現在)

外国株式

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

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド - 第16期 -

銘柄	株数	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	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS	212	—	—	—	—	銀行
ORANGE	—	4,646	—	4,870	644,424	電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE SA	772	992	—	5,539	733,015	メディア・娯楽
SANOFI	758	610	—	5,217	690,342	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	5,304	1,989	—	1,669	220,849	メディア・娯楽
小計	株数・金額	7,696	8,796	20,772	2,748,598	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<10.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
ING GROEP NV	2,288	2,941	—	3,180	420,843	銀行
小計	株数・金額	2,288	2,941	3,180	420,843	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.6%>	
(ユーロ…スペイン)						
REPSOL SA	4,532	5,422	—	5,857	775,004	エネルギー
小計	株数・金額	4,532	5,422	5,857	775,004	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	325	947	—	4,874	644,967	保険
小計	株数・金額	325	947	4,874	644,967	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.5%>	
ユーロ計	株数・金額	44,133	49,809	63,118	8,351,826	
	銘柄数<比率>	15	15	—	<32.2%>	
(イギリス)				千ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC	3,623	1,030	—	3,484	531,929	素材
BARCLAYS PLC	12,329	—	—	—	—	銀行
BT GROUP PLC	—	26,959	—	4,572	697,957	電気通信サービス
CENTRICA PLC	78,468	77,637	—	4,492	685,721	公益事業
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,735	3,494	—	4,737	723,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	8,348	5,569	—	2,512	383,586	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	1,543	3,483	—	5,584	852,456	食品・飲料・タバコ
WM MORRISON SUPERMARKETS	30,363	30,149	—	5,404	824,954	食品・生活必需品小売り
NATWEST GROUP PLC	—	16,870	—	3,374	515,047	銀行
PEARSON PLC	9,473	4,165	—	3,524	538,038	メディア・娯楽
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	22,977	—	—	—	—	銀行
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	—	2,454	—	3,359	512,759	エネルギー
ROYAL MAIL PLC	9,194	—	—	—	—	運輸
STANDARD CHARTERED PLC	7,317	6,618	—	3,418	521,891	銀行
TESCO PLC	17,958	15,327	—	3,487	532,303	食品・生活必需品小売り
WPP PLC	3,060	3,932	—	3,892	594,222	メディア・娯楽
小計	株数・金額	206,396	197,693	51,844	7,914,072	
	銘柄数<比率>	13	13	—	<30.6%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SWATCH GROUP AG	110	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	110	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO ASA	2,060	—	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	2,060	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
SOUTH32 LTD	49,613	28,639	—	8,591	734,088	素材
小計	株数・金額	49,613	28,639	8,591	734,088	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.8%>	

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド ー第 16 期ー

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 16,477	百株 71,719	千シンガポールドル 6,096	千円 500,369	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	16,477 1	71,719 1	6,096 -	500,369 <1.9%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	328,105 43	362,120 43	- -	25,409,621 <98.1%>	

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2021年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 25,409,621	% 97.5
コール・ローン等、その他	658,608	2.5
投資信託財産総額	26,068,229	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(25,872,293千円)の投資信託財産総額(26,068,229千円)に対する比率は99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2021年5月10日現在、1ドル=108.77円、1ユーロ=132.32円、1ポンド=152.65円、1オーストラリアドル=85.44円、1シンガポールドル=82.08円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月10日現在)

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

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

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

(注3) 1口当たり純資産額は2,7302円です。

○損益の状況 (2020年5月12日~2021年5月10日)

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

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

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

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

運用報告書

親投資信託

しんきん国内債券マザーファンドⅡ

第15期

(決算日：2021年6月14日)

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

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①この投資信託は、主として我が国の公社債に投資することにより、安定した収益の確保および投資信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。</p> <p>②「ダイワ・ボンド・インデックス総合」をベンチマークとします。</p> <p>③投資対象とする公社債は、組入れ段階においていずれかの信用格付業者等からBBB格相当以上の長期信用格付けを取得しているものとします。</p> <p>④国内企業およびそれに準じる発行体の発行するユーロ円建資産および外国企業の発行する円建資産・ユーロ円建資産を組入れることがあります。</p> <p>⑤運用にあたっては、マクロ経済分析等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、ポートフォリオの構築をはかります。</p>
主要投資対象	我が国の公社債を主要投資対象とします。
投資制限	<p>①株式への投資は行いません。</p> <p>②同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>③投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>④外貨建資産への投資は行いません。</p>

○最近5期の運用実績

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

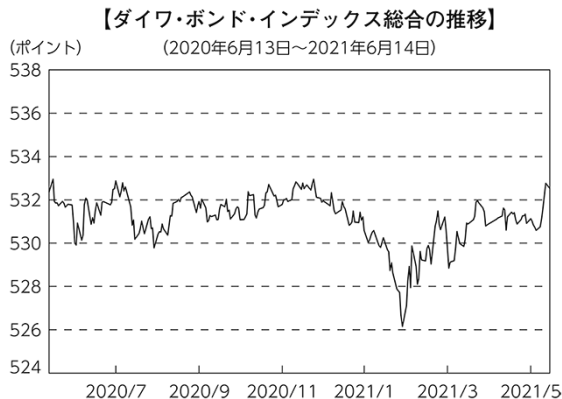
(注) 騰落率は期首比です。

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

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

○第15期の運用経過等（2020年6月13日～2021年6月14日）

<当期中の基準価額等の推移>



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

当期の基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

<上昇要因>

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

<下落要因>

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

<投資環境>

(2020年6月～12月)

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

(2021年1月～2月)

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

(2021年3月～6月)

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

＜当ファンドのポートフォリオ＞

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

①修正デュレーション（金利感応度）

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

②債券種別構成

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

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

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

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

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

＜今後の運用方針＞

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

○1万口当たりの費用明細

(2020年6月13日～2021年6月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,284円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

○売買及び取引の状況

(2020年6月13日～2021年6月14日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	18,581,449	14,682,992
	特殊債券	—	406,830

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月13日～2021年6月14日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年6月14日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			2年未満
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	10,300,000	10,943,151	79.5	—	55.4	16.9	7.3	
地方債証券	1,400,000	1,412,052	10.3	—	5.1	3.7	1.5	
	(1,400,000)	(1,412,052)	(10.3)	(—)	(5.1)	(3.7)	(1.5)	
特殊債券 (除く金融債)	200,000	201,674	1.5	—	1.5	—	—	
	(200,000)	(201,674)	(1.5)	(—)	(1.5)	(—)	(—)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,100,000	1,107,310	8.0	—	3.6	3.7	0.7	
	(1,100,000)	(1,107,310)	(8.0)	(—)	(3.6)	(3.7)	(0.7)	
合 計	13,000,000	13,664,187	99.3	—	65.6	24.2	9.5	
	(2,700,000)	(2,721,036)	(19.8)	(—)	(10.2)	(7.3)	(2.2)	

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期			償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	
		%	千円	千円	
国債証券					
第150回利付国債 (20年)		1.4	250,000	290,080	2034/9/20
第418回利付国債 (2年)		0.1	350,000	351,137	2022/11/1
第419回利付国債 (2年)		0.1	250,000	250,860	2022/12/1
第132回利付国債 (5年)		0.1	400,000	400,872	2022/6/20
第137回利付国債 (5年)		0.1	100,000	100,534	2023/9/20
第138回利付国債 (5年)		0.1	350,000	352,117	2023/12/20
第141回利付国債 (5年)		0.1	350,000	352,695	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)		0.1	350,000	352,901	2024/12/20
第143回利付国債 (5年)		0.1	350,000	353,108	2025/3/20
第144回利付国債 (5年)		0.1	400,000	403,872	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)		0.1	350,000	353,528	2025/9/20
第333回利付国債 (10年)		0.6	50,000	51,025	2024/3/20
第346回利付国債 (10年)		0.1	500,000	505,940	2027/3/20
第354回利付国債 (10年)		0.1	300,000	303,741	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)		0.1	400,000	404,824	2029/6/20
第357回利付国債 (10年)		0.1	100,000	101,109	2029/12/20
第360回利付国債 (10年)		0.1	400,000	403,516	2030/9/20

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

しんきん国内債券マザーファンドⅡ ー第15期ー

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千円	千円	
第51回三菱UFJリース株式会社無担保社債		0.18	100,000	100,139	2022/7/13
第100回住友不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.809	200,000	204,468	2024/9/9
小 計			1,100,000	1,107,310	
合 計			13,000,000	13,664,187	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年6月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,664,187	99.3
コール・ローン等、その他	102,183	0.7
投資信託財産総額	13,766,370	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月14日現在)

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

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

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

(注3) 1口当たり純資産額は1.3349円です。

○損益の状況 (2020年6月13日～2021年6月14日)

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

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

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

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

運用報告書

親投資信託

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

第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	%	ポイント	%	%	百万円
	14,590	△ 7.9	206.09	△ 7.5	96.2	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	%	ポイント	%	%	
	15,958	—	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 $\Delta 0.25\%$ 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
		FRTR 5.750 10/25/32	5.75	500	850	107,986	2032/10/25
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				
			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	3,581	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15期

(決算日：2021年6月14日)

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

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<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 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
	円		%		百万円
11期(2017年6月12日)	12,570		0.1	97.0	2,152
12期(2018年6月12日)	12,842		2.2	97.4	2,340
13期(2019年6月12日)	12,632	△ 1.6		96.4	1,652
14期(2020年6月12日)	12,534	△ 0.8		98.4	1,623
15期(2021年6月14日)	14,460		15.4	98.7	2,389

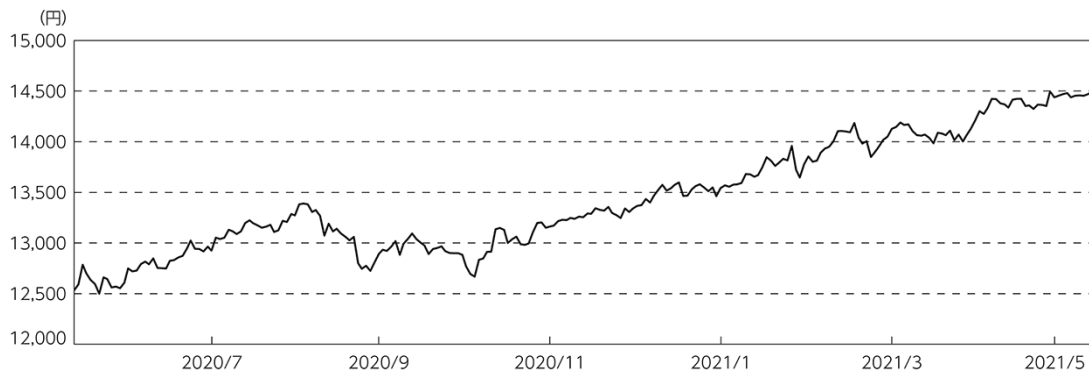
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2020年6月12日	円		%	%
	12,534		—	98.4
6月末	12,608		0.6	99.0
7月末	12,925		3.1	98.7
8月末	13,274		5.9	98.3
9月末	12,894		2.9	97.9
10月末	12,695		1.3	97.8
11月末	13,162		5.0	96.7
12月末	13,374		6.7	98.0
2021年1月末	13,542		8.0	98.4
2月末	13,721		9.5	98.5
3月末	14,126		12.7	98.5
4月末	14,300		14.1	98.7
5月末	14,438		15.2	98.5
(期 末) 2021年6月14日	14,460		15.4	98.7

(注) 騰落率は期首比です。

○第15期の運用経過等（2020年6月13日～2021年6月14日）

＜当期中の基準価額の推移＞



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

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

＜上昇要因＞

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

＜下落要因＞

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

<投資環境>

決算日現在組入れを行っている各国の投資環境は、以下のとおりです。

(1) 英国

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

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

(2) カナダ

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

為替市場では、資源価格の上昇が影響し、カナダドル高円安基調で推移しました。

(3) オーストラリア

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

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

(4) ノルウェー

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

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

<当ファンドのポートフォリオ>

当期の国別配分、各国の修正デュレーションの調整は、以下のように行いました。

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

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

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

<当ファンドのベンチマークとの差異>

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

<今後の運用方針>

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年6月13日～2021年6月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 5	% 0.035	(a)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(5)	(0.035)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	5	0.035	
期中の平均基準価額は、13,421円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

○ 売買及び取引の状況

(2020年6月13日～2021年6月14日)

公社債

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

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

○ 利害関係人との取引状況等

(2020年6月13日～2021年6月14日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年6月14日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) 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。

しんきん高格付外国債券マザーファンド ー第15期ー

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券 CAN 1.500 06/01/26	1.5	2,500	2,580	233,005	2026/6/1
	地方債証券 BRCOL 2.300 06/18/26	2.3	1,910	2,021	182,496	2026/6/18
	BRCOL 2.550 06/18/27	2.55	850	910	82,214	2027/6/18
	特殊債券 (除く金融債) CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	960	1,041	94,022	2028/12/15
小	計				591,738	
イギリス			千ポンド	千ポンド		
	国債証券 UKT 1.625 10/22/28	1.625	800	863	133,688	2028/10/22
	UKT 4.250 12/07/27	4.25	660	820	127,064	2027/12/7
	特殊債券 (除く金融債) EIB 5.500 04/15/25	5.5	470	560	86,882	2025/4/15
	IBRD 0.250 07/22/26	0.25	900	885	137,147	2026/7/22
	IBRD 1.000 12/21/29	1.0	700	707	109,533	2029/12/21
小	計				594,316	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券 NGB 1.500 02/19/26	1.5	10,660	10,857	142,663	2026/2/19
	NGB 1.750 02/17/27	1.75	7,100	7,317	96,158	2027/2/17
	NGB 2.000 04/26/28	2.0	13,500	14,131	185,691	2028/4/26
	特殊債券 (除く金融債) IBRD 1.750 11/06/24	1.75	12,000	12,258	161,076	2024/11/6
小	計				585,590	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	地方債証券 NSWTC 1.250 03/20/25	1.25	1,780	1,836	155,306	2025/3/20
	NSWTC 3.000 03/20/28	3.0	420	471	39,829	2028/3/20
	NSWTC 3.000 05/20/27	3.0	2,200	2,458	207,850	2027/5/20
	TCV 5.500 11/17/26	5.5	1,730	2,157	182,433	2026/11/17
小	計				585,420	
合	計				2,357,065	

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

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年6月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,357,065	% 98.7
コール・ローン等、その他	32,036	1.3
投資信託財産総額	2,389,101	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (2,371,021千円) の投資信託財産総額 (2,389,101千円) に対する比率は99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2021年6月14日現在、1カナダドル=90.29円、1ポンド=154.91円、1ノルウェークローネ=13.14円、1オーストラリアドル=84.56円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月14日現在)

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

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

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

(注3) 1口当たり純資産額は1.4460円です。

○損益の状況 (2020年6月13日~2021年6月14日)

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

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

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

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

運用報告書

親投資信託

しんきんＪリートマザーファンドⅡ

第15期

(決算日：2021年6月14日)

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

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<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		
11期(2017年6月12日)	18,893	△ 3.7	3,254.14	△ 3.6	99.3	5,048
12期(2018年6月12日)	19,766	4.6	3,395.71	4.4	98.8	6,034
13期(2019年6月12日)	22,859	15.6	3,918.65	15.4	96.8	2,709
14期(2020年6月12日)	21,718	△ 5.0	3,619.53	△ 7.6	97.8	2,858
15期(2021年6月14日)	28,538	31.4	4,736.27	30.9	99.0	5,838

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

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

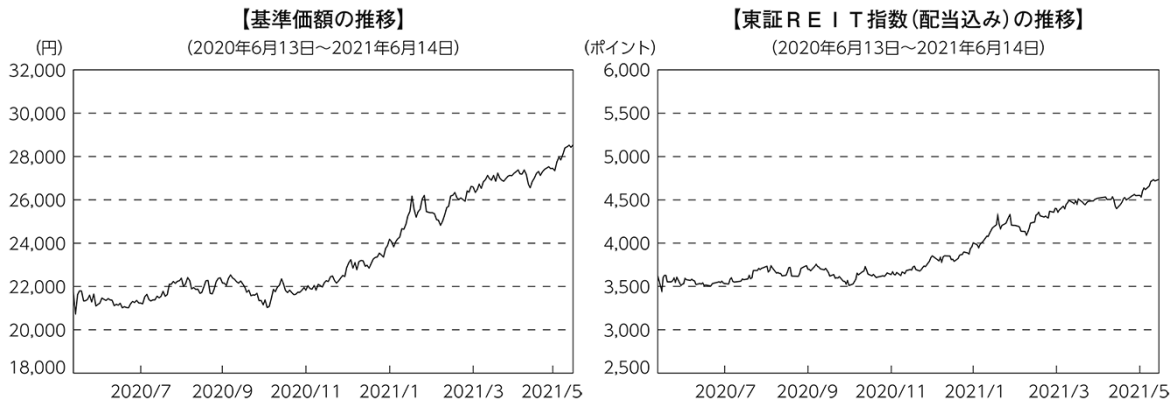
※銘柄数の増減など市況動向によらない時価総額の増減や増資などが発生する場合は、連続性を維持するため、基準時の時価総額が修正されます。

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

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

○第15期の運用経過等（2020年6月13日～2021年6月14日）

＜当期中の基準価額等の推移＞



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

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

＜上昇要因＞

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

＜下落要因＞

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

＜投資環境＞

(2020年6月～10月)

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

(2020年11月～期末)

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

＜当ファンドのポートフォリオ＞

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

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

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

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

＜今後の運用方針＞

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

○1万口当たりの費用明細

(2020年6月13日~2021年6月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 56 (56)	% 0.236 (0.236)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(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	56	0.236	
期中の平均基準価額は、23,671円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

○売買及び取引の状況

(2020年6月13日～2021年6月14日)

投資信託証券

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

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第15期ー

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

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月13日～2021年6月14日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年6月14日現在)

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	—	0.077	10,918	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	0.124	—	—	—
S O S i L A物流リート投資法人	0.113	0.135	20,331	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人	0.111	0.205	130,790	2.2
MCUBS MidCity投資法人	0.412	—	—	—
森ヒルズリート投資法人	0.362	0.577	95,205	1.6
産業ファンド投資法人	0.435	0.73	150,307	2.6
アドバンス・レジデンス投資法人	0.299	0.532	194,712	3.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.24	0.36	84,708	1.5
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.154	0.245	125,195	2.1
GLP投資法人	0.795	1.701	322,679	5.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.147	0.285	101,317	1.7
日本プロロジスリート投資法人	0.478	0.805	285,775	4.9
星野リゾート・リート投資法人	—	0.075	51,600	0.9
Oneリート投資法人	0.075	0.059	18,998	0.3
イオンリート投資法人	0.386	0.62	98,208	1.7
ヒューリックリート投資法人	0.272	0.45	83,070	1.4
日本リート投資法人	0.12	0.2	90,900	1.6
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.426	—	—	—
積水ハウス・リート投資法人	0.9	1.4	130,060	2.2
ケネディクス商業リート投資法人	0.166	0.235	70,241	1.2
野村不動産マスターファンド投資法人	1.036	1.73	319,531	5.5
ラサールロジポート投資法人	0.33	0.803	146,146	2.5
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.107	0.214	126,902	2.2
投資法人みらい	0.363	—	—	—
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.24	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人	0.07	0.199	94,823	1.6
CREロジスティクスファンド投資法人	0.098	0.217	40,926	0.7
タカラレーベン不動産投資法人	0.09	—	—	—
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.106	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	0.286	0.568	414,640	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.298	0.516	354,492	6.1
日本都市ファンド投資法人	0.612	2.58	303,666	5.2
オリックス不動産投資法人	0.63	1.02	128,280	3.7
日本プライムリアルティ投資法人	0.183	0.37	164,835	2.8
NTT都市開発リート投資法人	0.286	0.444	73,526	1.3
東急リアル・エステート投資法人	0.247	0.47	95,739	1.6
グローバル・ワン不動産投資法人	0.217	0.241	30,727	0.5
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.715	1.13	180,800	3.1
森トラスト総合リート投資法人	0.227	0.245	38,881	0.7
インヴィンシブル投資法人	1.41	1.58	72,680	1.2
フロンティア不動産投資法人	0.114	0.185	96,200	1.6
平和不動産リート投資法人	0.141	—	—	—
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.209	0.338	110,526	1.9

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第15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	%
福岡リート投資法人		—	0.315	58,275	1.0
ケネディクス・オフィス投資法人		0.107	0.16	125,280	2.1
いちごオフィスリート投資法人		0.308	0.407	40,740	0.7
大和証券オフィス投資法人		0.074	0.132	104,280	1.8
阪急阪神リート投資法人		0.102	0.13	20,579	0.4
大和ハウスリート投資法人		0.46	0.765	252,832	4.3
ジャパン・ホテル・リート投資法人		1.04	1.26	86,814	1.5
大和証券リビング投資法人		0.503	0.59	71,154	1.2
ジャパンエクセレント投資法人		0.292	0.455	73,846	1.3
合 計	口 数 ・ 金 額	18.916	25.755	5,782,140	
	銘 柄 数 < 比 率 >	50	45	< 99.0% >	

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注3) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2021年6月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	5,782,140	97.4
コール・ローン等、その他	151,664	2.6
投資信託財産総額	5,933,804	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月14日現在)

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

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

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

(注3) 1口当たり純資産額は2,8538円です。

○損益の状況 (2020年6月13日~2021年6月14日)

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

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

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

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

運用報告書

親投資信託

しんきんグローバルリートマザーファンド

第15期

(決算日：2021年6月14日)

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

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 [*] R E I T 指数 (除く日本、 ヘッジなし、 円ベース)		株組入比率	投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
11期(2017年6月12日)	16,186	5.5	16,504	6.6	—	99.8	4,751
12期(2018年6月12日)	16,587	2.5	17,137	3.8	—	99.4	5,361
13期(2019年6月12日)	18,113	9.2	18,879	10.2	—	99.7	2,680
14期(2020年6月12日)	15,006	△17.2	15,636	△17.2	—	99.8	2,474
15期(2021年6月14日)	21,351	42.3	22,860	46.2	—	99.7	5,189

○当期中の基準価額と市況等の推移

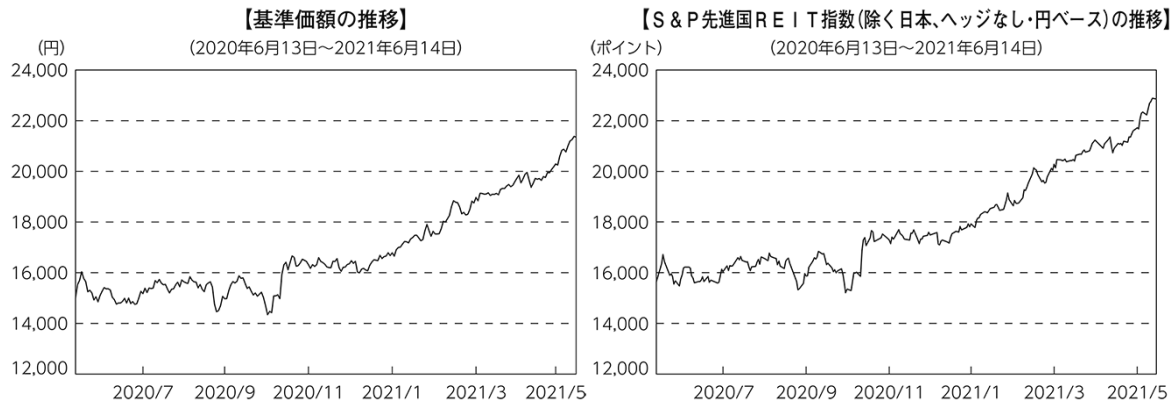
年月日	基準価額		S & P 先進国 [*] R E I T 指数 (除く日本、 ヘッジなし、 円ベース)		株組入比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2020年6月12日	円	%	ポイント	%	%	%
	15,006	—	15,636	—	—	99.8
6月末	15,097	0.6	15,740	0.7	—	99.4
7月末	15,175	1.1	16,041	2.6	—	99.6
8月末	15,643	4.2	16,545	5.8	—	99.6
9月末	14,973	△0.2	15,866	1.5	—	98.5
10月末	14,475	△3.5	15,351	△1.8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

(注) 騰落率は期首比です。

※S & P先進国 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15期の運用経過等 (2020年6月13日～2021年6月14日)

<当期中の基準価額等の推移>



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

当期の基準価額は上昇しました。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

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

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

<上昇要因>

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

<下落要因>

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

＜投資環境＞

（外国リート（不動産投資信託）市況）

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

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

（外国為替市場の市況（対円での動き））

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

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

＜当ファンドのポートフォリオ＞

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

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

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

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

＜今後の運用方針＞

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年6月13日~2021年6月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 5 (5)	% 0.031 (0.031)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	8 (8)	0.049 (0.049)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	94 (84) (10)	0.561 (0.499) (0.062)	(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	107	0.641	
期中の平均基準価額は、16,801円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

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

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第 15 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
			千ドル		千ドル
	CTO REALTY GROWTH INC	0.292	13	0.127	7
	CARETRUST REIT INC	3.004	57	2.137	39
	CUBESMART	7.321	230	5.349	192
	COUSINS PROPERTIES INC	5.577	179	4.169	124
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	4.068	57	3.064	39
	CORECIVIC INC	4.207	37	6.777	46
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	2.924	66	2.022	43
	DOUGLAS EMMETT INC	6.282	195	4.76	133
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	9.46	41	7.02	25
	DIGITAL REALTY TRUST INC	10.331	1,477	7.36	1,079
	PHYSICIANS REALTY TRUST	8.213	146	5.981	108
	DUKE REALTY CORP	13.743	523	10.202	419
	DIAMONDRock HOSPITALITY CO	6.684	45	4.546	27
	EAGLE HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
		(—)	(0.68168)		
外					
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.503	199	1.111	160
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	6.527	414	5.256	334
	EPR PROPERTIES	2.845	103	2.236	69
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	4.439	84	2.824	54
	EQUITY COMMONWEALTH	4.439	132	3.324	90
	EQUINIX INC	3.275	2,367	2.433	1,823
	EQUITY RESIDENTIAL	12.787	785	9.783	572
	EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	5.063	43	4.025	31
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.409	591	1.839	443
	EXTRA SPACE STORAGE INC	4.865	526	3.608	440
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2.789	74	1.938	51
	FARMLAND PARTNERS INC	1.127	10	1.054	11
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	4.641	193	3.405	148
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.608	233	1.974	167
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	3.527	18	3.074	14
	GEO GROUP INC/THE	3.859	42	2.588	25
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	8.01	312	5.796	234
		(0.201)	(7)		
国					
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.759	22	1.172	16
	GLOBAL NET LEASE INC	3.573	61	2.744	44
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.501	28	1.108	19
	GETTY REALTY CORP	1.227	36	0.796	22
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	3.84	150	2.879	101
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5.565	146	4.261	98
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	5.192	156	3.775	114
	HOST HOTELS & RESORTS INC	26.2	341	20.049	259
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	1.146	7	0.67	3
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	8.39	224	6.126	163
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.953	123	0.584	83
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	2.59	56	2.033	43
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3.81	26	2.839	17
	INVITATION HOMES INC	21.121	617	15.319	455
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.438	31	0.258	18
	IRON MOUNTAIN INC	10.624	299	7.94	243

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

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

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第15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	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.831	24	1.412	19
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.184	32	1.752	26
		COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.816	23	2.073	16
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	1.134	23	0.98	19
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3.061	36	1.995	24
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.228	62	3.284	46
		GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.084	80	0.762	58
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	5.285	64	4.015	48
		INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.491	35	1.694	21
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.765	30	1.28	22
		MINTO APARTMENT REIT	0.51	10	0.32	5
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.656	9	0.366	5
		NORTHVIEW APARTMENT REIT	0.579	20	—	—
					(1.33)	(45)
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	3.672	43	2.307	27
		PLAZA RETAIL REIT	4.456	16	3.12	11
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5.837	97	4.405	71
		SLATE GROCERY REIT	0.296	3	0.327	3
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	3.149	39	2.007	27	
	SLATE OFFICE REIT	2.234	9	1.639	6	
	SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	2.647	60	2.007	46	
	TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	1.277	7	0.516	2	
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	2.419	43	1.19	20	
	小計	69.672	1,172	49.313	811	
				(1.33)	(45)	
国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	ドイツ					
		ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7.029	94	4.96	60
					(—)	(6)
		HAMBORNER REIT AG	2.164	19	1.367	11
		HAMBORNER REIT AG	0.652	5	0.857	7
		小計	9.845	119	7.184	79
					(—)	(6)
	イタリア					
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	2.042	7	1.232	3
		小計	2.042	7	1.232	3
	フランス					
		ALTAREA	0.133	18	0.1	12
					(—)	(1)
		CARMILA	2.556	21	1.128	10
				(—)	(0.5495)	
	COVIVIO	1.868	130	1.342	81	
	GECINA SA	1.969	235	1.482	172	
	ICADE	1.174	72	0.816	42	
	KLEPIERRE	7.756	142	6.094	90	
				(—)	(6)	
	MERCIALYS	1.508	9	0.767	3	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第 15 期ー

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

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第15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
WORKSPACE GROUP PLC	5.086	35	3.94	27
小 計	899.698 (304.745)	2,046 (79)	689.529 (174.024)	1,427 (54)
オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
ABACUS PROPERTY GROUP	13.784	40	9.485	27
APN INDUSTRIA REIT	6.245	17	4.121	11
ARENA REIT	13.904	36	9.803	28
AVENTUS GROUP	20.571	52	9.282	24
BWP TRUST	18.994	77	14.608	60
CHARTER HALL GROUP	17.42	211	13.068	169
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	25.322	80	10.587	33
CHARTER HALL LONG WALE REIT	19.185	90	10.986	54
CROMWELL PROPERTY GROUP	68.85	61	49.538	44
CENTURIA CAPITAL GROUP	25.892	59	10.246	24
CENTURIA OFFICE REIT	12.37	26	9.052	19
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	13.777	38	9.165	27
CHARTER HALL RETAIL REIT	20	72	14.203	52
DEXUS	40.253	384	30.197	281
GDI PROPERTY GROUP	17.505	19	11.308	12
GOODMAN GROUP	61.987	1,064	44.811	842
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	10.695	36	7.643	27
GPT GROUP	71.906	320	53.507	230
HOMEEO DAILY NEEDS REIT	9.04 (1.519)	10 (1)	—	—
HOME CONSORTIUM	9.077	35	3.087 (—)	12 (1)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	6.205	18	4.478	13
IRONGATE GROUP	29.832	39	13.986	17
INGENIA COMMUNITIES GROUP	11.278	53	7.274	35
MIRVAC GROUP	146.844	352	111.015	263
NATIONAL STORAGE REIT	37.613	72	28.987	54
NATIONAL STORAGE REIT	4.746	9	—	—
RURAL FUNDS GROUP	11.983	27	8.883	21
SCENTRE GROUP	187.285	475	143.093	349
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	39.397	94	28.855	69
STOCKLAND	85.928	345	64.967	279
VICINITY CENTRES	140.071	220	108.018	153
WAYPOINT REIT LTD	31.258	82	22.362	60
小 計	1,229.217 (1.519)	4,528 (1)	866.615 (—)	3,303 (1)
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
ARGOSY PROPERTY LTD	28.689	39	21.041	30
GOODMAN PROPERTY TRUST	39.389	88	30.14	72
KIWI PROPERTY GROUP INC	56.197	64	42.899	52
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	38.512	64	28.475	47
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	14.291	40	9.91	29
小 計	177.078	296	132.465	232
香港		千香港ドル		千香港ドル
CHAMPION REIT	73	314	58	241

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

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

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) ()内には株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2020年6月13日～2021年6月14日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年6月14日現在)

外国投資信託証券

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

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

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

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第15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	%	
REGENCY CENTERS CORP	3.616	4.863	331	36,419	0.7	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORPORATION	1.074	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2.529	4.047	239	26,335	0.5	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.175	1.693	136	15,038	0.3	
RLJ LODGING TRUST	3.68	5.08	82	9,009	0.2	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	2.503	3.629	67	7,416	0.1	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	4.611	6.608	82	9,077	0.2	
RPT REALTY	1.761	2.583	35	3,908	0.1	
RETAIL VALUE INC	0.356	0.567	12	1,334	0.0	
SAFEHOLD INC	0.285	0.457	35	3,862	0.1	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	4.43	6.488	117	12,859	0.2	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	4.853	6.638	87	9,614	0.2	
SITE CENTERS CORP	3.221	5.135	80	8,852	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	2.036	2.856	55	6,062	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	1.759	2.135	176	19,376	0.4	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	1.968	2.242	16	1,782	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	6.638	10.115	1,357	149,093	2.9	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2.152	3.537	179	19,761	0.4	
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	0.734	1.073	20	2,225	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC	3.209	4.877	188	20,704	0.4	
STORE CAPITAL CORP	4.611	7.386	265	29,189	0.6	
SUN COMMUNITIES INC	2.009	3.437	606	66,576	1.3	
SERVICE PROPERTIES TRUST	3.552	5.075	70	7,785	0.2	
TAUBMAN CENTERS INC	1.321	—	—	—	—	
TERRENO REALTY CORP	1.446	2.114	140	15,441	0.3	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.646	0.88	17	1,898	0.0	
UDR INC	6.325	9.139	459	50,468	1.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	2.485	3.38	68	7,523	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.273	0.389	27	3,028	0.1	
UMH PROPERTIES INC	0.79	1.185	26	2,922	0.1	
VEREIT INC	23.043	7.052	344	37,828	0.7	
VICI PROPERTIES INC	9.949	16.524	541	59,515	1.1	
VORNADO REALTY TRUST	3.419	4.831	241	26,529	0.5	
VENTAS INC	8.074	11.536	670	73,586	1.4	
WELLTOWER INC	8.778	12.852	1,024	112,450	2.2	
WP CAREY INC	3.737	5.401	415	45,620	0.9	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	4.304	0.639	3	339	0.0	
WASHINGTON REIT	1.739	2.599	69	7,662	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	2.61	3.697	124	13,725	0.3	
WHITESTONE REIT	0.884	1.325	11	1,261	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.431	3.618	74	8,144	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	545.309	759.663	35,266	3,872,659	
	銘 柄 数 < 比 率 >	157	156	—	<74.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REIT	1.299	1.919	87	7,911	0.2	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	0.508	6	563	0.0	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第15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	%	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.494	1.961	22	2,013	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.501	0.685	27	2,492	0.0	
CAN APARTMENT PROP REIT	1.791	2.593	148	13,443	0.3	
CHOICE PROPERTIES REIT	3.281	4.899	71	6,480	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.948	1.367	25	2,283	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.109	1.541	25	2,344	0.0	
COMINAR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.955	2.698	27	2,521	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.601	0.755	17	1,596	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	1.629	2.695	39	3,584	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.317	3.261	58	5,305	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.604	0.926	76	6,885	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3.025	4.295	71	6,437	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.282	2.079	33	3,029	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.048	1.533	30	2,780	0.1	
MINTO APARTMENT REIT	0.401	0.591	13	1,205	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.346	0.636	10	983	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REIT	0.751	—	—	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	1.643	3.008	39	3,536	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	—	1.336	6	551	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.354	4.786	104	9,420	0.2	
SLATE GROCERY REIT	—	0.762	9	872	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1.47	2.612	43	3,903	0.1	
SLATE OFFICE REIT	0.64	1.235	6	596	0.0	
SLATE RETAIL REIT - U	0.793	—	—	—	—	
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	1.517	2.157	64	5,797	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	0.745	1.506	11	1,019	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	1.229	28	2,531	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	34.544	53.573	1,108	100,091	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	27	—	<1.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	3.405	5.474	84	11,250	0.2	
HAMBORNER REIT AG	1.537	—	—	—	—	
HAMBORNER REIT AG	—	2.129	19	2,607	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4.942	7.603	104	13,858	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	1.142	1.952	9	1,204	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1.142	1.952	9	1,204	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA	0.077	0.11	20	2,659	0.1	
CARMILA	—	1.428	18	2,477	0.0	
COVIVIO	0.959	1.485	118	15,803	0.3	
GECINA SA	1.183	1.67	223	29,753	0.6	
ICADE	0.606	0.964	72	9,637	0.2	
KLEPIERRE	4.512	6.174	153	20,351	0.4	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第15期ー

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

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

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第15期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%	
CHARTER HALL RETAIL REIT	9.747	15.544	59	5,073	0.1	
DEXUS	23.385	33.441	358	30,341	0.6	
GDI PROPERTY GROUP	10.704	16.901	19	1,636	0.0	
GOODMAN GROUP	34.589	51.765	1,067	90,258	1.7	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	5.935	8.987	36	3,047	0.1	
GPT GROUP	41.58	59.979	294	24,902	0.5	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	—	10.559	15	1,303	0.0	
HOME CONSORTIUM	—	5.99	29	2,502	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	3.458	5.185	17	1,446	0.0	
IRONGATE GROUP	—	15.846	24	2,050	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	5.342	9.346	54	4,639	0.1	
MIRVAC GROUP	85.413	121.242	360	30,449	0.6	
NATIONAL STORAGE REIT	21.132	29.758	61	5,208	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	—	4.746	9	802	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	6.956	10.056	25	2,159	0.0	
SCENTRE GROUP	115.626	159.818	463	39,191	0.8	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	22.607	33.149	84	7,175	0.1	
STOCKLAND	52.54	73.501	352	29,771	0.6	
VICINITY CENTRES	87.091	119.144	199	16,875	0.3	
WAYPOINT REIT LTD	14.915	23.811	63	5,335	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	641.427 25	1,005.548 32	4,302 —	363,859 <7.0%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
ARGOSY PROPERTY LTD	18.099	25.747	39	3,107	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	24.266	33.515	76	6,027	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP INC	33.864	47.162	55	4,361	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	23.608	33.645	54	4,258	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	7.527	11.908	36	2,865	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	107.364 5	151.977 5	263 —	20,620 <0.4%>	
(香港)			千香港ドル			
CHAMPION REIT	43	58	267	3,791	0.1	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	32	49	204	2,898	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22	29	133	1,887	0.0	
FORTUNE REIT	31	44	371	5,260	0.1	
PROSPERITY REIT	25	41	122	1,734	0.0	
LINK REIT	45.5	64.1	4,926	69,704	1.3	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	198.5 6	285.1 6	6,026 —	85,277 <1.6%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
AIMS APAC REIT	9.315	15.015	21	1,802	0.0	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	20.734	35.477	29	2,423	0.0	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	65.261	97.55	289	23,986	0.5	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	39.889	55.889	58	4,812	0.1	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	62.588	—	—	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	17.85	22.65	28	2,362	0.0	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第15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	%	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	139.475	302	25,057	0.5	
CAPITALAND CHINA TRUST	—	30.108	41	3,439	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	16.37	—	—	—	—	
CAPITALAND MALL TRUST	62.2	—	—	—	—	
EC WORLD REIT	—	7	5	475	0.0	
ESR-REIT	44.449	70.949	29	2,408	0.0	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	15.721	41.279	101	8,372	0.2	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	17.7	33.8	20	1,678	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	15.2	24.8	13	1,108	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13.9	44.946	12	1,023	0.0	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	51.903	82.203	116	9,663	0.2	
IREIT GLOBAL	—	15.747	10	860	0.0	
KEPPEL DC REIT	27.14	39.24	100	8,349	0.2	
KEPPEL REIT	41.55	59.05	70	5,817	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	39.5	148.68	9	787	0.0	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	—	29.1	23	1,915	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	46.2	63.6	67	5,581	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	46.409	67.409	144	11,998	0.2	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	32.78	59.769	166	13,756	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	65.588	89.67	180	14,921	0.3	
QUE COMMERCIAL REIT	54.6	71.1	28	2,383	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	8.5	11.5	50	4,217	0.1	
SASSEUR REIT	10.5	16.7	15	1,278	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	17.26	—	—	—	—	
STARHILL GLOBAL REIT	29.3	40.4	22	1,873	0.0	
SPH REIT	13	29.4	25	2,129	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	17.656	19.256	8	693	0.0	
SUNTEC REIT	50.2	66.1	97	8,099	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	953.263	1,527.862	2,093	173,279	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	30	—	< 3.3% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATS	—	2.688	13,413	1,321	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.623	1.41	11,872	1,169	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	—	4.042	24,817	2,444	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	0.78	4,329	426	0.0	
JR REIT XXVII	—	3.854	20,194	1,989	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	1.104	6,734	663	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	0.623	13.878	81,361	8,014	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	6	—	< 0.2% >	
(イスラエル)				千イスラエル・シェケル		
REIT 1 LTD	4.327	6.223	110	3,717	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4.327	6.223	110	3,717	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,955.749	4,654.684	—	5,175,887	
	銘 柄 数 < 比 率 >	305	326	—	< 99.7% >	

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

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2021年6月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	5,175,887	96.4
コール・ローン等、その他	194,386	3.6
投資信託財産総額	5,370,273	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (5,203,473千円) の投資信託財産総額 (5,370,273千円) に対する比率は96.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2021年6月14日現在、1ドル=109.81円、1カナダドル=90.29円、1ユーロ=132.86円、1ポンド=154.91円、1オーストラリアドル=84.56円、1ニュージーランドドル=78.37円、1香港ドル=14.15円、1シンガポールドル=82.79円、100ウォン=9.85円、1イスラエル・シェケル=33.748円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月14日現在)

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

(注1) 当親投資信託の期首元本額は1,648,900,491円、期中追加設定元本額は2,981,340,944円、期中一部解約元本額は2,199,695,966円です。

(注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)1,307,332,426円、しんきん世界アロケーションファンド(積極型)578,550,866円、しんきん世界アロケーションファンド465,212,628円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)79,449,549円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2.1351円です。

○損益の状況 (2020年6月13日~2021年6月14日)

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

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

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

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