

しんきん世界好配当利回り株ファンド (毎月決算型)

追加型投信／海外／株式

交付運用報告書

第209期(決算日2023年6月12日)

第210期(決算日2023年7月10日)

第211期(決算日2023年8月10日)

第212期(決算日2023年9月11日)

第213期(決算日2023年10月10日)

第214期(決算日2023年11月10日)

作成対象期間(2023年5月11日～2023年11月10日)

第214期末(2023年11月10日)	
基準価額	6,788円
純資産総額	22,338百万円
第209期～第214期	
騰落率	5.6%
分配金(税込み)合計	150円

(注) 騰落率は分配金(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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

(注) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しています。

- 交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しています。
- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めています。弊社ホームページの「ファンド各種資料」において運用報告書(全体版)を閲覧およびダウンロードすることができます。
- 運用報告書(全体版)は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される場合は、販売会社までお問い合わせください。

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てに預かり厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「しんきん世界好配当利回り株ファンド(毎月決算型)」は2023年11月10日に第214期の決算を行いました。

当ファンドは、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。なお、マザーファンドの運用にあたっては、シュロージャー・インベストメント・マネジメント・リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。

ここに、第209期から第214期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

 しんきんアセットマネジメント投信株式会社

〒104-0031 東京都中央区京橋3丁目8番1号

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

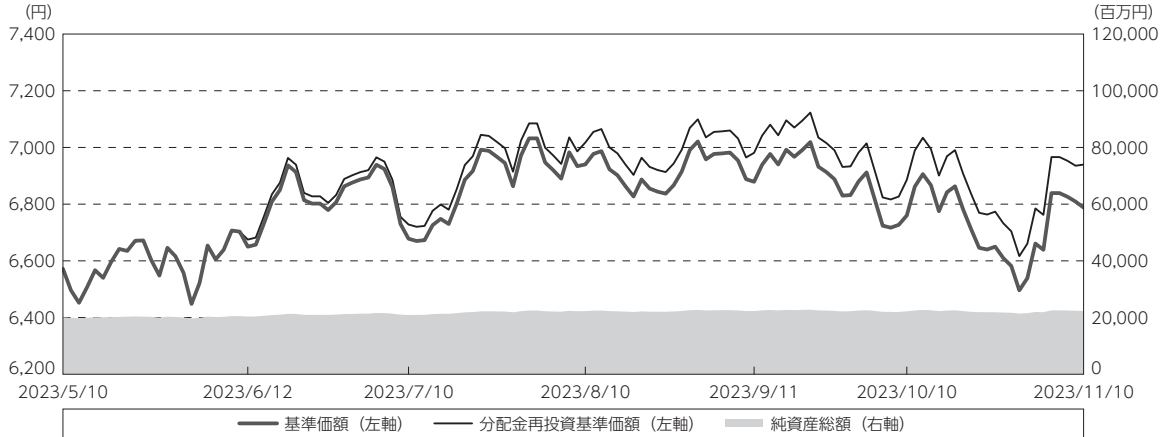
<コールセンター>  0120-781812

(土日、休日を除く) 携帯電話からは03-5524-8181
9:00～17:00

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2023年5月11日～2023年11月10日)



第209期首：6,572円

第214期末：6,788円 (既払分配金(税込み)：150円)

騰落率：5.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
 (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2023年5月10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。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、親投資信託である「しんきん世界好配当利回り株マザーファンド」を通じて、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。

当作成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>

- ・インフレの鈍化や堅調な経済指標を受け、米国の景気後退懸念が和らぎ、景気の軟着陸(ソフトランディング)期待が高まったこと。
- ・人工知能(AI)の普及に対する期待が高まったこと。
- ・米国政府の債務上限問題が与野党の合意により一旦解決に至ったこと。

<下落要因>

- ・米連邦準備制度理事会（F R B）が政策金利を長期間にわたり高水準に維持するとの見通しを示したこととそれに伴い金利が上昇したこと。
- ・イスラエルとハマスの紛争が勃発し、地政学リスクが高まったこと。
- ・中国経済の成長に対する懸念が高まったこと。

1万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2023年11月10日)

項 目	第209期～第214期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	53	0.774	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(30)	(0.442)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(19)	(0.276)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.014	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（ 株 式 ）	(1)	(0.014)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.030	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
（ 株 式 ）	(2)	(0.030)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	1	0.019	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	57	0.837	
作成期間の平均基準価額は、6,809円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

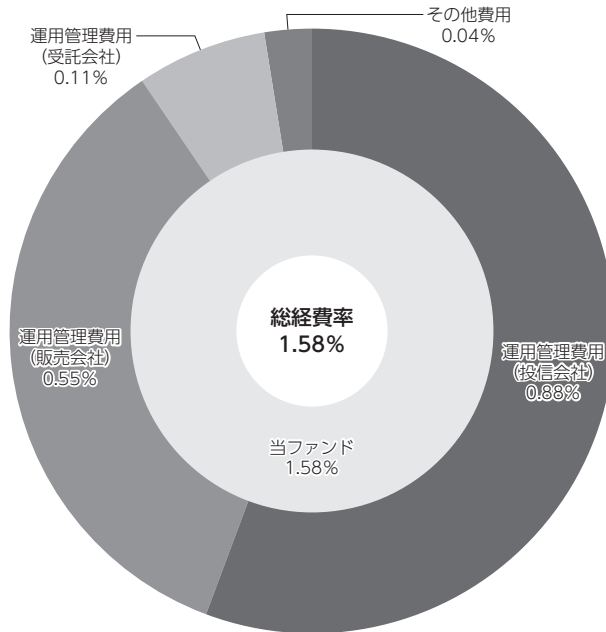
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.58%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。

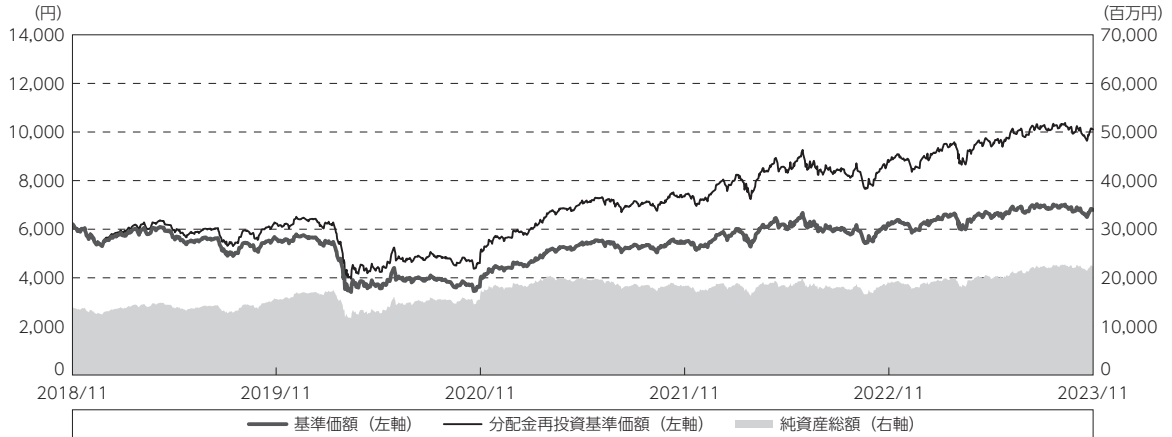
(注) 各比率は、年率換算した値です。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移

(2018年11月12日～2023年11月10日)



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
 (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
 (注) 分配金再投資基準価額は、2018年11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。

	2018年11月12日 決算日	2019年11月11日 決算日	2020年11月10日 決算日	2021年11月10日 決算日	2022年11月10日 決算日	2023年11月10日 決算日
基準価額 (円)	6,215	5,596	3,936	5,430	6,160	6,788
期間分配金合計(税込み) (円)	—	600	575	300	300	300
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	0.3	△ 19.5	46.3	19.3	15.3
参考指標騰落率 (%)	—	10.3	9.5	42.4	4.9	20.0
純資産総額 (百万円)	13,966	15,576	16,772	18,208	18,834	22,338

- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。
 (注) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しています。
 (注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。
 (注) 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)。詳細は14ページをご参照ください。

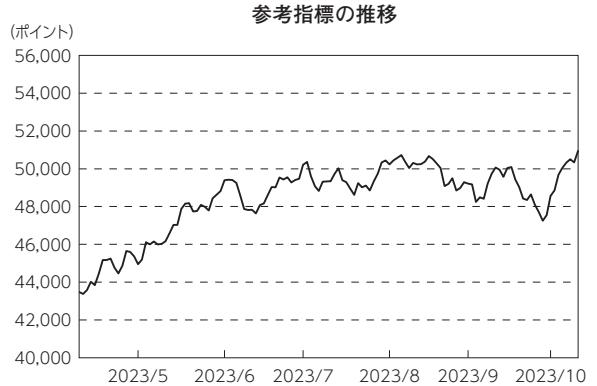
投資環境

(2023年5月11日～2023年11月10日)

(2023年5～6月)

グローバル株式市場は上昇しました。AIの普及に対する期待を背景とした情報技術銘柄の上昇が、相場をけん引しました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。主要テクノロジー企業の好決算などを受け、AIの普及に対する期待が高まったほか、米国政府の債務上限問題が与野党の合意により解決に至ったことや堅調な経済指標を受けて米国の景気後退懸念が和らいだことなどが、相場のプラス要因となりました。FRBは5月の米連邦公開市場委員会(FOMC)で0.25%の利上げを実施した後、6月に11会合ぶりに政策金利の据え置きを決定しました。ユーロ圏株式市場は上昇しました。情報技術銘柄に加え、金利の先高観により、金融銘柄が上昇をけん引しました。欧州中央銀行(ECB)は5月の0.25%の利上げに続き、6月も0.25%の利上げを実施しました。



(2023年7～9月)

グローバル株式市場は下落しました。FRBが政策金利を長期間にわたり高水準に維持するとの見通しを示したことで、金利上昇による主要国の経済成長に及ぼす影響や、中国経済の成長に対する懸念がマイナス要因となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は下落しました。インフレが鈍化傾向にあることやおおむね米国企業の決算が市場予想を上回る内容であったことなどを受け、景気のソフトランディング期待が高まり、7月は上昇しましたが、8月以降、金融引締めに対する懸念が高まり、下落に転じました。FRBは7月のFOMCで2会合ぶりに0.25%の利上げを実施しました。9月のFOMCでは政策金利を据え置きましたが、参加者の金利予測分布図において、年内あと1回の利上げの可能性に加え、政策金利を長期間にわたり高水準に維持するとの見通しが示されました。ユーロ圏株式市場は下落しました。ECBは7月と9月にそれぞれ0.25%の利上げを実施しました。

(2023年10～11月)

グローバル株式市場は上昇しました。米国金利の上昇に加え、イスラエルとハマスの紛争が勃発し、投資家心理が悪化したことで、10月は下落しましたが、米国金利が低下に転じたことや、イスラエルとハマスの紛争が他の中東地域に波及する兆しが限定的となったことから、11月に大きく反発しました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。10月は、FRBが高水準の政策金利を長期間維持するとの観測や発行増額による米国国債の需給悪化懸念などを背景に米国金利が上昇したことが嫌気され、米国株式は下落しました。しかし、11月初めに米財務省が発表した四半期国債発行計画での発行の増額規模が市場予想を下回り、FOMCではFRBのタカ派姿勢がみられなかったことなどを受け、米国金

利が低下し、米国株式は上昇に転じました。F R Bは11月のF O M Cで2会合連続での政策金利の据え置きを決定しました。ユーロ圏株式市場は上昇しました。E C Bは10月に、11会合ぶりに政策金利を据え置きました。

当ファンドのポートフォリオ

(2023年5月11日～2023年11月10日)

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

●しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

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、組入銘柄数は当作成期首の40銘柄に対し、当作成期末時点では43銘柄になりました。なお、運用の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ています。

<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当作成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	20.0%	15.0%	+ 5.0%
コミュニケーション・サービス	17.9%	7.2%	+10.7%
ヘルスケア	14.5%	13.1%	+ 1.4%
生活必需品	12.4%	7.4%	+ 4.9%
情報技術	8.1%	22.4%	△14.3%
一般消費財・サービス	7.9%	10.4%	△ 2.5%
エネルギー	6.5%	5.1%	+ 1.4%
素材	5.7%	4.1%	+ 1.7%
資本財・サービス	5.4%	10.1%	△ 4.6%
不動産	1.6%	2.4%	△ 0.7%
公益事業	0.0%	2.9%	△ 2.9%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用。

業種別の当作成期中平均組入比率は、「コミュニケーション・サービス」、「金融」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。

「情報技術」、「エネルギー」などの組入れが、ポートフォリオ (米ドルベース) の騰落率に対して主なプラス要因になり、「ヘルスケア」、「コミュニケーション・サービス」などの組入れが、主なマイナス要因になりました。

<国別構成>

参考指標 (MSCI – KOKUSAI インデックス) 対比で見た国別の当作成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	34.6%	74.0%	△39.4%
	カナダ	0.0%	3.4%	△ 3.4%
欧州地域	イギリス	21.8%	4.4%	+17.5%
	ドイツ	17.1%	2.5%	+14.6%
	フランス	11.0%	3.6%	+ 7.4%
	イタリア	4.5%	0.8%	+ 3.7%
	ベルギー	3.6%	0.3%	+ 3.3%
	スイス	3.2%	2.9%	+ 0.3%
	オランダ	2.2%	1.3%	+ 0.9%
	スペイン	2.1%	0.8%	+ 1.3%
	スウェーデン	0.0%	0.9%	△ 0.9%
	デンマーク	0.0%	0.9%	△ 0.9%
	フィンランド	0.0%	0.3%	△ 0.3%
	ノルウェー	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	アイルランド	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	イスラエル	0.0%	0.2%	△ 0.2%
	ポルトガル	0.0%	0.1%	△ 0.1%
	オーストリア	0.0%	0.1%	△ 0.1%
アジア・パシフィック地域	オーストラリア	0.0%	2.1%	△ 2.1%
	香港	0.0%	0.7%	△ 0.7%
	シンガポール	0.0%	0.4%	△ 0.4%
	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。

国別の当作成期中平均組入比率は、「イギリス」、「ドイツ」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。

「イタリア」、「スイス」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、「イギリス」、「ドイツ」などの組入れが、主なマイナス要因になりました。

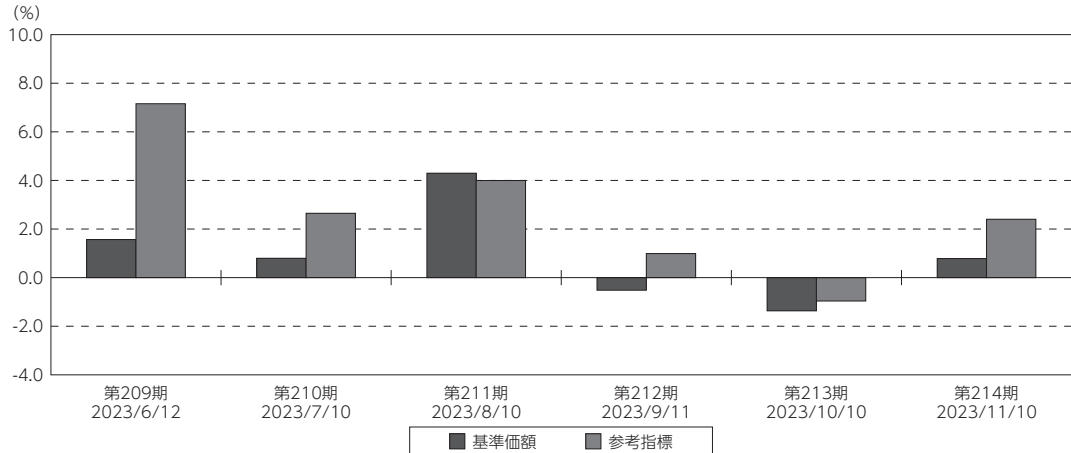
当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年5月11日～2023年11月10日)

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。

当作成期の基準価額の騰落率（分配金再投資後）は+5.6%となり、同期間の参考指標の騰落率+17.2%を11.6ポイント下回りました。主な要因は、業種別ではコミュニケーション・サービスやヘルスケアなどでの銘柄選択、国別ではアメリカやイギリスなどでの銘柄選択がマイナスに寄与したことです。

基準価額と参考指標の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指標は、MSCI-KOKUSAI インデックス（除く日本・米ドルベース）です。詳細は14ページをご参照ください。

分配金

(2023年5月11日～2023年11月10日)

収益分配金については、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益、売買益および基準価額等を勘案して、当作成期においては、1万口当たり各期25円(税込み)、合計150円(税込み)としました。

なお、収益分配に充てなかった部分については、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209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	2023年5月11日～ 2023年6月12日	2023年6月13日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月10日	2023年8月11日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月10日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	0.375%	0.373%	0.359%	0.362%	0.368%	0.367%
当期の収益	25	8	14	8	2	16
当期の収益以外	－	16	10	16	22	8
翌期繰越分配対象額	2,798	2,818	3,074	3,057	3,035	3,028

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

今後の運用方針

引き続き、運用の基本方針に従い、主として親投資信託である「しんきん世界好配当利回り株マザーファンド」の受益証券への投資を行い、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います。

●しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

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。

なお、運用の指図に関する権限は、シュロージャー・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。

お知らせ

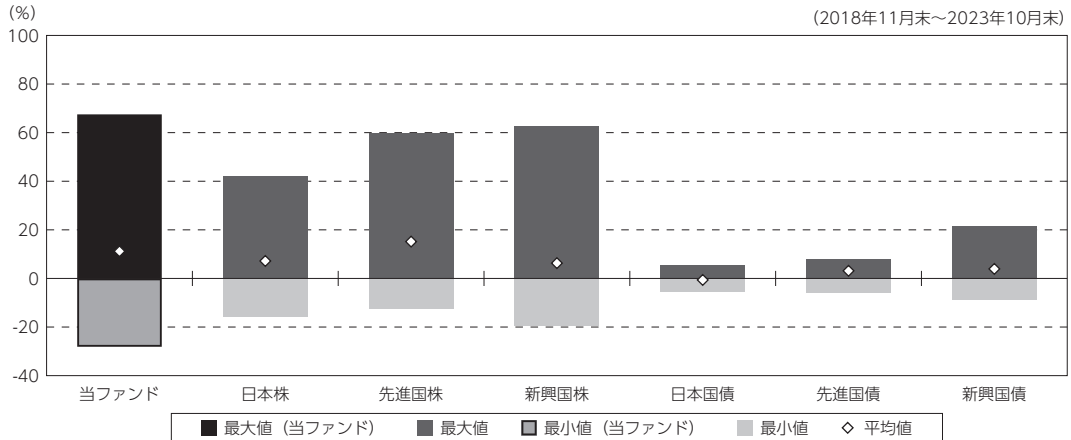
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	無期限
運用方針	<p>①「しんきん世界好配当利回り株マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の株式に投資することにより、安定した配当収益の獲得と投資信託財産の成長を目標とします。</p> <p>②マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。</p> <p>③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>④株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。</p> <p>⑤資金動向および市況動向等に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができないことがあります。</p>
主要投資対象	<p>マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。</p> <p>なお、株式等に直接投資することがあります。</p>
運用方法	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。
分配方針	<p>①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益も含みます。)等とします。</p> <p>②分配金は、配当等収益を中心に安定した収益分配を行うことを目指し、委託者が基準価額等を勘案して決定します。</p>

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	67.5	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	21.5
最小値	△ 28.1	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	11.2	7.2	15.2	6.3	△ 0.6	3.1	3.9

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2018年11月から2023年10月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株：MSCI - KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債：NOMURA - BPI国債

先進国債：FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)

※各指数についての説明は、14ページの「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2023年11月10日現在)

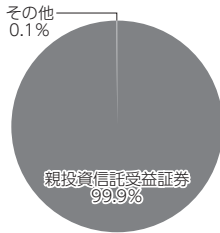
○組入上位ファンド

銘柄名	第214期末
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	99.9%
組入銘柄数	1銘柄

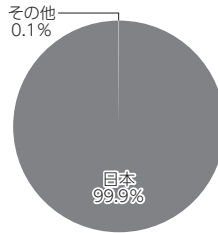
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しています。

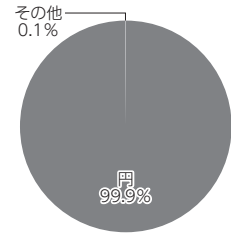
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しています。

(注) その他は、日本円による現金、コール・ローン等を示します。

純資産等

項目	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末
	2023年6月12日	2023年7月10日	2023年8月10日	2023年9月11日	2023年10月10日	2023年11月10日
純資産総額	20,347,867,586円	20,894,641,122円	22,274,268,627円	22,300,348,875円	22,142,722,669円	22,338,162,027円
受益権総口数	30,599,709,529口	31,287,410,426口	32,094,735,526口	32,417,916,535口	32,753,659,412口	32,910,304,273口
1万口当たり基準価額	6,650円	6,678円	6,940円	6,879円	6,760円	6,788円

(注) 当作成期間(第209期~第214期)中における追加設定元本額は5,989,867,971円、同解約元本額は3,682,989,724円です。

組入上位ファンドの概要

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 売買委託手数料 (株 式)	12 (12)	0.034 (0.034)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	21 (21)	0.061 (0.061)
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	15 (14) (1)	0.042 (0.040) (0.002)
合 計	48	0.137

期中の平均基準価額は、34,518円です。

(注) 上記項目の概要につきましては、運用報告書(全体版)をご参照ください。
 (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
 (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入しています。

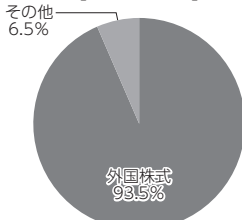
【組入上位10銘柄】

(2023年5月10日現在)

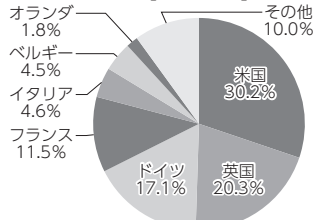
銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 ORANGE	電気通信サービス	ユーロ	フランス	3.7%
2 MOLSON COORS BEVERAGE CO	食品・飲料・タバコ	米ドル	米国	3.3
3 SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	ユーロ	フランス	3.3
4 INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	米ドル	米国	3.2
5 GSK PLC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	イギリス・ポンド	英国	3.2
6 HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	家庭用品・パーソナル用品	ユーロ	ドイツ	3.2
7 CONTINENTAL AG	自動車・自動車部品	ユーロ	ドイツ	3.1
8 ITV PLC	メディア・娯楽	イギリス・ポンド	英国	2.8
9 VERIZON COMMUNICATIONS INC	電気通信サービス	米ドル	米国	2.8
10 TESCO PLC	生活必需品流通・小売り	イギリス・ポンド	英国	2.7
組入銘柄数			40銘柄	

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。
 (注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しています。
 (注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しています。

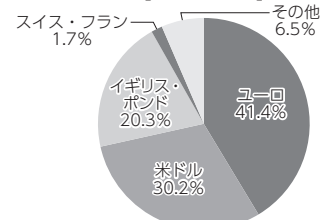
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。
 (注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しています。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書(全体版)をご参照ください。

＜当ファンドの参考指標について＞

- ・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。
- ・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。

＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

○東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。

○MSCI – KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI – KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○NOMURA – BPI 国債

NOMURA – BPI 国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA – BPI 国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

○FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く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指数です。なお、FTSE 世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。