

○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／海外／株式
信託期間	無期限
投資対象	「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。)の受益証券を主要投資対象とします。 なお、株式等に直接投資することがあります。
運用方針	①マザーファンド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。 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。 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。 ④株式の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。 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。
主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
収益分配方針	①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益も含まれます。)等とします。 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。

■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) 携帯電話からは03-5524-8181
9:00~17:00

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

運用報告書(全体版)

しんきん 世界好配当利回り株ファンド (毎月決算型)

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)


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。

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>

目 次

◇しんきん世界好配当利回り株ファンド（毎月決算型）	頁
最近30期の運用実績	1
当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
当作成期中（第209期～第214期）の運用経過等	3
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	11
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	13
分配金のお知らせ	14
◇参考情報	
親投資信託の組入資産の明細	15
◇親投資信託の運用報告書	
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	17

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指標 [※]		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配落)	税込 分配	み 金 騰 落 率	期 騰 落	中 率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
185期(2021年6月10日)	5,501	25	2.1	36,146	2.7	97.9	—	19,570
186期(2021年7月12日)	5,320	25	△ 2.8	37,217	3.0	98.4	—	18,716
187期(2021年8月10日)	5,304	25	0.2	37,781	1.5	98.4	—	18,516
188期(2021年9月10日)	5,221	25	△ 1.1	37,684	△ 0.3	96.6	—	17,958
189期(2021年10月11日)	5,397	25	3.8	37,923	0.6	97.4	—	18,434
190期(2021年11月10日)	5,430	25	1.1	40,450	6.7	95.9	—	18,208
191期(2021年12月10日)	5,300	25	△ 1.9	40,182	△ 0.7	97.7	—	17,407
192期(2022年1月11日)	5,776	25	9.5	41,049	2.2	98.2	—	18,693
193期(2022年2月10日)	6,014	25	4.6	39,859	△ 2.9	97.9	—	18,880
194期(2022年3月10日)	5,513	25	△ 7.9	37,153	△ 6.8	97.6	—	17,013
195期(2022年4月11日)	6,190	25	12.7	41,922	12.8	96.0	—	18,870
196期(2022年5月10日)	6,009	25	△ 2.5	39,136	△ 6.6	96.7	—	17,947
197期(2022年6月10日)	6,514	25	8.8	39,848	1.8	96.8	—	19,372
198期(2022年7月11日)	6,048	25	△ 6.8	39,829	△ 0.0	96.2	—	18,099
199期(2022年8月10日)	6,027	25	0.1	41,866	5.1	97.4	—	18,079
200期(2022年9月12日)	6,045	25	0.7	43,926	4.9	95.0	—	18,345
201期(2022年10月11日)	5,522	25	△ 8.2	39,230	△ 10.7	96.4	—	16,899
202期(2022年11月10日)	6,160	25	12.0	42,433	8.2	97.2	—	18,834
203期(2022年12月12日)	6,196	25	1.0	41,937	△ 1.2	97.8	—	18,624
204期(2023年1月10日)	6,245	25	1.2	40,207	△ 4.1	95.6	—	18,892
205期(2023年2月10日)	6,449	25	3.7	41,609	3.5	98.1	—	19,401
206期(2023年3月10日)	6,499	25	1.2	40,619	△ 2.4	96.3	—	19,520
207期(2023年4月10日)	6,401	25	△ 1.1	42,722	5.2	96.5	—	19,590
208期(2023年5月10日)	6,572	25	3.1	43,478	1.8	93.5	—	20,111
209期(2023年6月12日)	6,650	25	1.6	46,590	7.2	94.7	—	20,347
210期(2023年7月10日)	6,678	25	0.8	47,823	2.6	94.8	—	20,894
211期(2023年8月10日)	6,940	25	4.3	49,735	4.0	97.3	—	22,274
212期(2023年9月11日)	6,879	25	△ 0.5	50,227	1.0	96.5	—	22,300
213期(2023年10月10日)	6,760	25	△ 1.4	49,744	△ 1.0	97.3	—	22,142
214期(2023年11月10日)	6,788	25	0.8	50,939	2.4	97.9	—	22,338

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 標		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		円	騰 落 率	ポイント	騰 落 率		
第209期	(期 首) 2023年 5月10日	6,572	—	43,478	—	93.5	—
	5月末	6,558	△0.2	44,947	3.4	94.0	—
	(期 末) 2023年 6月12日	6,675	1.6	46,590	7.2	94.7	—
第210期	(期 首) 2023年 6月12日	6,650	—	46,590	—	94.7	—
	6月末	6,887	3.6	49,389	6.0	94.7	—
	(期 末) 2023年 7月10日	6,703	0.8	47,823	2.6	94.8	—
第211期	(期 首) 2023年 7月10日	6,678	—	47,823	—	94.8	—
	7月末	6,972	4.4	50,205	5.0	97.4	—
	(期 末) 2023年 8月10日	6,965	4.3	49,735	4.0	97.3	—
第212期	(期 首) 2023年 8月10日	6,940	—	49,735	—	97.3	—
	8月末	7,021	1.2	50,238	1.0	96.4	—
	(期 末) 2023年 9月11日	6,904	△0.5	50,227	1.0	96.5	—
第213期	(期 首) 2023年 9月11日	6,879	—	50,227	—	96.5	—
	9月末	6,880	0.0	49,213	△2.0	95.8	—
	(期 末) 2023年10月10日	6,785	△1.4	49,744	△1.0	97.3	—
第214期	(期 首) 2023年10月10日	6,760	—	49,744	—	97.3	—
	10月末	6,539	△3.3	48,561	△2.4	96.0	—
	(期 末) 2023年11月10日	6,813	0.8	50,939	2.4	97.9	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

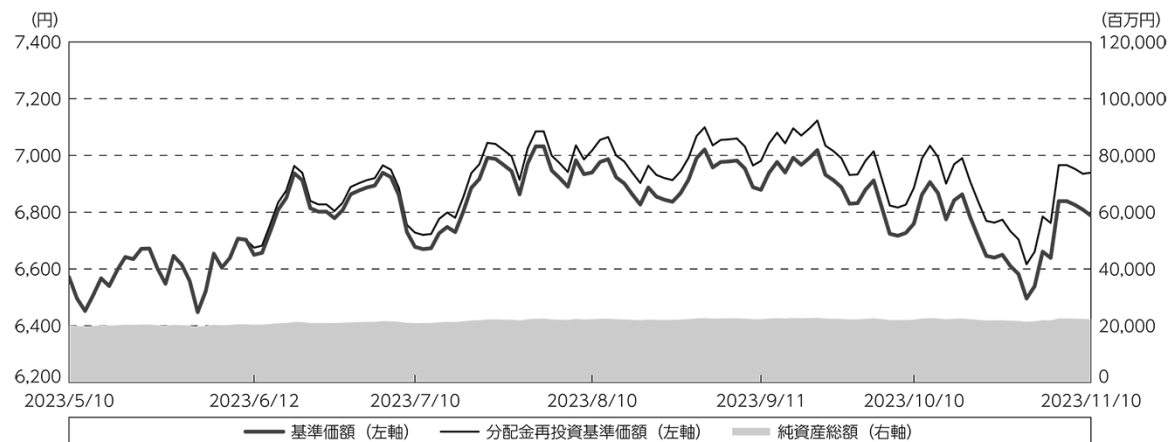
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

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

(注4) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当作成期中（第209期～第214期）の運用経過等（2023年5月11日～2023年11月10日）

<当作成期中の基準価額等の推移>



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

(注2) 分配金再投資基準価額は、作成期首(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。

<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(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。

<投資環境>

(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。FRBは11月のFOMC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。ECB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>

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＞

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。

＜分配金＞

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 (対基準価額比率)	25 0.375%	25 0.373%	25 0.359%	25 0.362%	25 0.368%	25 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1) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

＜今後の運用方針＞

引き続き、運用の基本方針に従い、主として親投資信託である「しんきん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。

○ 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	円 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 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)	(0.014)	
(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 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)	(2)	(0.030)	
(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1) 作成期間の費用（消費税等の掛かるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

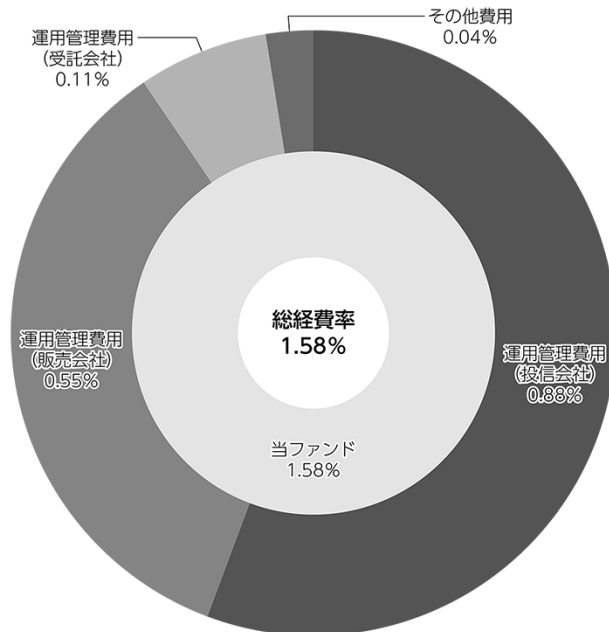
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

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

○売買及び取引の状況

(2023年5月11日～2023年11月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第209期～第214期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	千口 308,115	千円 1,225,000	千口 78,171	千円 308,000

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年5月11日～2023年11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	第209期～第214期	
	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	14,229,897千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	27,510,848千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51	

(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

(2023年5月11日～2023年11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。

○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

(2023年5月11日～2023年11月10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

(2023年5月11日～2023年11月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年11月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第208期末	第214期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド		5,310,105	5,540,048	22,308,113

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項	目	第214期末	
		評価額	比率
		千円	%
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド		22,308,113	99.1
コール・ローン等、その他		205,780	0.9
投資信託財産総額		22,513,893	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) しんきん世界好配当利回り株マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(29,521,387千円)の投資信託財産総額(29,984,384千円)に対する比率は98.5%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2023年11月10日現在、1ドル=151.43円、1ユーロ=161.56円、1ポンド=185.08円、1スイスフラン=167.64円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

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日現在	2023年7月10日現在	2023年8月10日現在	2023年9月11日現在	2023年10月10日現在	2023年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	20,492,798,186	21,037,276,490	22,401,764,370	22,433,853,006	22,277,411,197	22,513,893,835
コール・ローン等	103,030,684	181,352,553	140,965,873	132,257,735	110,178,528	55,780,150
しんきん世界配当利回り株マザーファンド(評価額)	20,334,767,502	20,855,923,937	22,260,798,497	22,286,595,271	22,132,232,669	22,308,113,685
未収入金	55,000,000	—	—	15,000,000	35,000,000	150,000,000
(B) 負債	144,930,600	142,635,368	127,495,743	133,504,131	134,688,528	175,731,808
未払収益分配金	76,499,273	78,218,526	80,236,838	81,044,791	81,884,148	82,275,760
未払解約金	40,434,886	39,552,351	18,756,543	22,400,769	25,414,772	64,571,467
未払信託報酬	27,961,112	24,828,746	28,468,833	30,024,069	27,355,118	28,850,635
未払利息	262	50	58	305	91	103
その他未払費用	35,067	35,695	33,471	34,197	34,399	33,843
(C) 純資産総額(A－B)	20,347,867,586	20,894,641,122	22,274,268,627	22,300,348,875	22,142,722,669	22,338,162,027
元本	30,599,709,529	31,287,410,426	32,094,735,526	32,417,916,535	32,753,659,412	32,910,304,273
次期繰越損益金	△10,251,841,943	△10,392,769,304	△9,820,466,899	△10,117,567,660	△10,610,936,743	△10,572,142,246
(D) 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(C/D)	6,650円	6,678円	6,940円	6,879円	6,760円	6,788円

(注1) 当ファンドの第209期首元本額は30,603,426,026円、当作成期中(第209期～第214期)における追加設定元本額は5,989,867,971円、同一部解約元本額は3,682,989,724円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第209期0.6650円、第210期0.6678円、第211期0.6940円、第212期0.6879円、第213期0.6760円、第214期0.6788円です。

○損益の状況

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
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,874	△ 3,060	△ 3,614	△ 3,785	△ 2,592	△ 2,463
支払利息	△ 2,874	△ 3,060	△ 3,614	△ 3,785	△ 2,592	△ 2,463
(B) 有価証券売買損益	339,869,965	165,709,740	926,497,380	△ 86,657,404	△ 281,388,810	201,712,148
売買益	343,933,841	178,154,714	936,929,532	1,368,715	1,339,062	203,624,137
売買損	△ 4,063,876	△ 12,444,974	△ 10,432,152	△ 88,026,119	△ 282,727,872	△ 1,911,989
(C) 信託報酬等	△ 27,993,878	△ 24,862,496	△ 28,500,391	△ 30,056,982	△ 27,387,377	△ 28,882,475
(D) 当期損益金 (A + B + C)	311,873,213	140,844,184	897,993,375	△ 116,718,171	△ 308,778,779	172,827,210
(E) 前期繰越損益金	4,016,174,699	4,147,966,582	4,141,801,390	4,893,941,236	4,618,992,717	4,165,775,099
(F) 追加信託差損益金	△14,503,390,582	△14,603,361,544	△14,780,024,826	△14,813,745,934	△14,839,266,533	△14,828,468,795
(配当等相当額)	(4,308,878,590)	(4,608,030,899)	(4,905,912,896)	(5,072,363,818)	(5,256,226,436)	(5,374,641,255)
(売買損益相当額)	(△18,182,269,172)	(△19,211,392,443)	(△19,685,937,722)	(△19,886,109,752)	(△20,095,492,969)	(△20,203,110,050)
(G) 計 (D + E + F)	△10,175,342,670	△10,314,550,778	△ 9,740,230,061	△10,036,522,869	△10,529,052,595	△10,489,866,486
(H) 収益分配金	△ 76,499,273	△ 78,218,526	△ 80,236,838	△ 81,044,791	△ 81,884,148	△ 82,275,760
次期繰越損益金 (G + H)	△10,251,841,943	△10,392,769,304	△ 9,820,466,899	△10,117,567,660	△10,610,936,743	△10,572,142,246
追加信託差損益金	△14,503,390,582	△14,603,361,544	△14,780,024,826	△14,813,745,934	△14,839,266,533	△14,828,468,795
(配当等相当額)	(4,310,602,213)	(4,608,593,181)	(4,906,498,403)	(5,072,863,054)	(5,256,660,317)	(5,375,307,425)
(売買損益相当額)	(△18,813,992,795)	(△19,211,954,725)	(△19,686,523,229)	(△19,886,608,988)	(△20,095,926,850)	(△20,203,776,220)
分配準備積立金	4,251,548,639	4,210,592,240	4,959,557,927	4,840,314,569	4,687,256,324	4,590,197,903
繰越損益金	-	-	-	△ 144,136,295	△ 458,926,534	△ 333,871,354

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

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

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

(注4) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、マザーファンドの純資産総額のうち当ファンドに帰属する部分に対して、年1万分の50の率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。

<分配金の計算過程>

第209期計算期間末における費用控除後の配当等収益(133,852,561円)、費用控除後の有価証券等損益額(178,020,652円)、信託約款に規定する収益調整金(4,310,602,213円)および分配準備積立金(4,016,174,699円)より分配対象収益は8,638,650,125円(10,000口当たり2,823円)であり、うち76,499,273円(10,000口当たり25円)を分配金額としています。

第210期計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,120,061円)、費用控除後の有価証券等損益額(115,724,123円)、信託約款に規定する収益調整金(4,608,593,181円)および分配準備積立金(4,147,966,582円)より分配対象収益は8,897,403,947円(10,000口当たり2,843円)であり、うち78,218,526円(10,000口当たり25円)を分配金額としています。

第211期計算期間末における費用控除後の配当等収益(45,798,330円)、費用控除後の有価証券等損益額(852,195,045円)、信託約款に規定する収益調整金(4,906,498,403円)および分配準備積立金(4,141,801,390円)より分配対象収益は9,946,293,168円(10,000口当たり3,099円)であり、うち80,236,838円(10,000口当たり25円)を分配金額としています。

第212期計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,418,124円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,072,863,054円)および分配準備積立金(4,893,941,236円)より分配対象収益は9,994,222,414円(10,000口当たり3,082円)であり、うち81,044,791円(10,000口当たり25円)を分配金額としています。

第213期計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,413,941円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,256,660,317円)および分配準備積立金(4,760,726,531円)より分配対象収益は10,025,800,789円(10,000口当たり3,060円)であり、うち81,884,148円(10,000口当たり25円)を分配金額としています。

第214期計算期間末における費用控除後の配当等収益(54,666,900円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(5,375,307,425円)および分配準備積立金(4,617,806,763円)より分配対象収益は10,047,781,088円(10,000口当たり3,053円)であり、うち82,275,760円(10,000口当たり25円)を分配金額としています。

○分配金のお知らせ

	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
1 万口当たり分配金 (税込み)	25円	25円	25円	25円	25円	25円

◇分配金を再投資される場合のお手取分配金は、自動けいぞく投資約款の規定に基づき、各決算日の翌営業日に再投資いたしました。

◇分配金をお受け取りになる場合の分配金は、各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金のお取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

(注1) 分配金は、分配後の基準価額と各受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)があります。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額が「普通分配金」となります。分配後の基準価額を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が「元本払戻金(特別分配金)」、残りの部分が「普通分配金」となります。

(注2) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に各受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の各受益者の個別元本となります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年11月10日現在）

＜しんきん世界好配当利回り株マザーファンド＞

下記は、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド全体(7,378,023千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第208期末		第214期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			千ドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株			
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	524	667	3,366	509,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	826	908	3,769	570,781	銀行
EBAY INC	1,006	1,106	4,416	668,753	一般消費財・サービス流通・小売り
HP INC	—	1,444	3,903	591,114	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL BUSINESS MACHINES CORP	336	264	3,885	588,326	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	2,177	1,058	4,002	606,142	半導体・半導体製造装置
MANPOWER INC	—	665	4,861	736,122	商業・専門サービス
MARCUS & MILLICHAP INC	—	1,355	4,054	613,953	不動産管理・開発
MICRON TECHNOLOGY INC	815	634	4,666	706,610	半導体・半導体製造装置
PFIZER INC	1,043	1,461	4,336	656,642	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STANLEY BLACK & DECKER INC	564	620	5,230	792,053	資本財
MOLSON COORS BEVERAGE CO	1,045	835	4,860	736,039	食品・飲料・タバコ
VIATRIS INC	3,318	4,139	3,750	567,969	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,504	1,637	5,832	883,257	電気通信サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,512	1,662	3,399	514,815	生活必需品流通・小売り
WESTERN UNION CO	3,518	3,044	3,559	538,984	金融サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	
	18,195 13	21,507 16	67,895 —	10,281,354 <34.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
BASF SE	1,009	1,109	4,935	797,451	素材
BAYER AG	686	929	3,885	627,812	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTINENTAL AG	906	996	6,429	1,038,748	自動車・自動車部品
HEIDELBERG MATERIALS AG	518	—	—	—	素材
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	781	858	5,997	968,885	家庭用品・パーソナル用品
RTL GROUP S.A.	1,129	1,241	4,090	660,840	メディア・娯楽
Schaeffler AG Preference NPV	5,024	7,066	3,551	573,719	自動車・自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	
	10,056 7	12,202 6	28,889 —	4,667,457 <15.7%>	
(ユーロ…イタリア)					
ENI SPA	2,733	2,480	3,704	598,564	エネルギー
INTESA SANPAOLOA	19,297	16,293	4,200	678,637	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	
	22,030 2	18,774 2	7,905 —	1,277,201 <4.3%>	
(ユーロ…フランス)					
AXA SA	1,537	1,689	4,677	755,742	保険
ORANGE	5,807	4,826	5,322	859,959	電気通信サービス
SANOFI	601	377	3,251	525,367	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SES GLOBAL-FDR	7,024	4,363	2,332	376,823	メディア・娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	
	14,970 4	11,258 4	15,584 —	2,517,893 <8.5%>	
(ユーロ…オランダ)					
ING GROEP NV	3,035	3,336	4,054	655,076	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	
	3,035 1	3,336 1	4,054 —	655,076 <2.2%>	
(ユーロ…スペイン)					
REPSOL SA	2,558	2,811	3,804	614,663	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	
	2,558 1	2,811 1	3,804 —	614,663 <2.1%>	

銘柄	株数	第214期末		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ユーロ圏・ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AGEAS	1,015	1,116	4,205	679,510	保険	
COLRUYT SA	1,366	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,382 2	1,116 1	4,205 —	679,510 <2.3%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	55,033 17	49,499 15	64,445 —	10,411,802 <35.0%>	
(イギリス)			千ポンド			
ANGLO AMERICAN PLC	500	1,789	3,714	687,526	素材	
BT GROUP PLC	25,221	34,342	4,218	780,844	電気通信サービス	
GSK PLC	3,560	3,700	5,237	969,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ITV PLC	57,721	63,441	3,920	725,639	メディア・娯楽	
NATWEST GROUP PLC	12,803	17,772	3,568	660,492	銀行	
SHELL PLC	1,390	1,219	3,190	590,446	エネルギー	
STANDARD CHARTERED PLC	5,516	5,351	3,356	621,254	銀行	
TESCO PLC	15,095	16,591	4,633	857,637	生活必需品流通・小売り	
WPP PLC	3,674	5,021	3,648	675,305	メディア・娯楽	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	125,484 9	149,230 9	35,489 —	6,568,420 <22.1%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ADECCO GROUP AG-REG	—	1,067	4,252	712,966	商業・専門サービス	
SWISS RE AG	340	312	3,073	515,201	保険	
SWATCH GROUP AG	—	160	3,854	646,204	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	340 1	1,540 3	11,180 —	1,874,371 <6.3%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	199,053 40	221,777 43	— —	29,135,948 <98.1%>	

(注) 邦貨換算金額は、2023年11月10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) 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) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は組み入れなし。

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18期

(決算日：2023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	<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	株式組入比率	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				
14期(2019年5月10日)	22,177	△ 6.6	24,244	3.9	92.6	—	—	19,854
15期(2020年5月11日)	16,723	△ 24.6	23,573	△ 2.8	93.0	—	—	15,840
16期(2021年5月10日)	27,302	63.3	35,185	49.3	98.1	—	—	25,898
17期(2022年5月10日)	32,490	19.0	39,136	11.2	96.9	—	—	23,763
18期(2023年5月10日)	37,853	16.5	43,478	11.1	93.5	—	—	27,298

(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	株式組入比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
(期首) 2022年5月10日	32,490	—	39,136	—	96.9	—	—
5月末	34,715	6.8	40,394	3.2	97.6	—	—
6月末	34,099	5.0	38,957	△ 0.5	94.7	—	—
7月末	32,794	0.9	41,436	5.9	97.5	—	—
8月末	32,075	△ 1.3	41,154	5.2	94.6	—	—
9月末	30,033	△ 7.6	39,021	△ 0.3	93.5	—	—
10月末	33,976	4.6	43,068	10.0	96.9	—	—
11月末	35,363	8.8	43,197	10.4	97.1	—	—
12月末	33,667	3.6	39,010	△ 0.3	98.1	—	—
2023年1月末	35,968	10.7	41,202	5.3	98.0	—	—
2月末	37,530	15.5	42,178	7.8	98.2	—	—
3月末	36,498	12.3	42,487	8.6	93.4	—	—
4月末	37,504	15.4	44,294	13.2	95.1	—	—
(期末) 2023年5月10日	37,853	16.5	43,478	11.1	93.5	—	—

(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18期の運用経過等（2022年5月11日～2023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＞

- ・米連邦準備制度理事会（F R B）が利上げ幅を縮小し、利上げ停止や2023年内の利下げ観測が高まったこと。
- ・米国のインフレのピークアウト期待が高まったこと。

＜下落要因＞

- ・F R Bや欧州中央銀行（E C B）の金融引締めが長期化すると懸念されたこと。
- ・米国の中堅銀行の経営破綻や一部米国金融機関からの預金流出などにより、金融不安が高まったこと。

＜投資環境＞

（2022年5～6月）

グローバル株式市場は下落しました。投資家の景気後退リスクへの懸念が高まりました。

市場別に見ると、米国株式市場は下落しました。F R Bはインフレ抑制のため、5月に0.50%、6月に0.75%の大幅な利上げを実施し、景気のソフトランディング（軟着陸）を実現することは困難なものになると認めました。ユーロ圏株式市場も下落しました。ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が続き、天然ガスが供給不足となる可能性への懸念が高まりました。

（2022年7～9月）

グローバル株式市場は下落しました。F R Bの利上げペース減速観測が高まり、7月から8月上旬にかけて株価が大幅に上昇する局面はありましたが、インフレ率が高止まりする中、F R BやE C Bなど主要国・地域の中央銀行が大幅な利上げを続け、タカ派的な姿勢を強めたことで、株価は下落して終えました。

市場別に見ると、米国株式市場は下落しました。パウエルF R B議長は、7月下旬の米連邦公開市場委員会（F O M C）において将来的に利上げペースを緩める可能性を示唆しましたが、8月下旬のジャクソンホール会議において、F R Bは金融引締め政策をしばらく維持する必要があることを表明しました。なお、F R Bは

7月と9月にそれぞれ0.75%の利上げを実施しました。ユーロ圏株式市場も下落しました。ガスや電気料金の高騰などによるインフレ高進とそれに伴う経済成長への懸念が高まったほか、英国のトラス新政権が打ち出した大規模な減税策と国債の増発計画を受け、英国などの金利が上昇したことが嫌気されました。なお、ECBは7月に0.50%、9月に0.75%の利上げを実施しました。

(2022年10～12月)

グローバル株式市場は上昇しました。金融引締め長期化への懸念が相場の重しとなりましたが、インフレの鈍化とそれに伴う利上げペースの緩和期待が支援材料となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。10月と11月の米消費者物価指数(CPI)の伸びが鈍化し、インフレのピークアウト期待が高まりました。FRBは11月に4会合連続の0.75%の利上げを実施した後、12月に利上げ幅を0.50%に縮小し、利上げペースを緩和しました。しかし、その一方で、FRBは利上げを継続する姿勢を示しました。ユーロ圏株式市場も上昇しました。ECBは10月に0.75%の利上げを実施した後、12月に利上げ幅を0.50%に縮小しましたが、ラガルドECB総裁は「利上げはこれだけでは十分ではない」と述べるなど、タカ派的な姿勢を示しました。

(2023年1～3月)

グローバル株式市場は上昇して終えました。利上げペースの緩和期待が高まり、上昇した後、金融引締め長期化への懸念や欧米金融機関の信用不安の高まりなどを受けて、上昇幅を縮小する局面はありましたが、米国金融当局などが金融支援策を迅速に打ち出したことなどにより、投資家心理が改善したことや、FRBが利上げを停止し、年内に利下げに転じるとの観測が高まったことで、上昇しました。

市場別に見ると、米国株式市場は上昇しました。シリコンバレー銀行などの米国の中堅銀行が経営破綻し、金融市場は一時混乱しましたが、米国金融当局が預金保護や資金供給などの金融支援策を発表し、金融不安は徐々に和らぎました。FRBは2月に利上げ幅を0.25%に縮小し、3月も0.25%の利上げを実施しましたが、FOMCの声明文で米利上げサイクルの終焉に近いことが示唆されました。欧州株式市場も上昇しました。欧州ではクレディ・スイス・グループが経営難に陥り、スイス当局の仲介によりUBSに買収されました。なお、ECBは2月と3月にそれぞれ0.50%の利上げを実施しました。

(2023年4～5月)

グローバル株式市場は小幅に上昇しましたが、景気や利上げをめぐる思わくが交錯し、方向感に乏しい展開となりました。

市場別に見ると、米国株式市場は小幅に上昇しました。一部米国金融機関からの預金流出が明らかになり、金融不安が再燃した一方、主要な米テクノロジー企業が市場予想を上回る決算を発表しました。米国のインフレ指標が総じて鈍化傾向にあり、米利上げの停止観測が広がる中、FRBは5月のFOMCで0.25%の利上げを実施し、利上げ停止の可能性を示唆しました。欧州株式市場も小幅に上昇しました。ユーロ圏の1-3月期の成長率はプラス0.1%となり、前期のマイナス成長からプラスに転換しました。なお、ECBは5月に利上げ幅を0.25%に縮小しましたが、利上げの継続を示唆しました。

<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44銘柄に対し、期末時点では40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。

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド – 第 18 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	22.0%	16.0%	+ 5.9%
コミュニケーション・サービス	16.8%	6.9%	+ 9.9%
生活必需品	14.3%	8.1%	+ 6.2%
ヘルスケア	13.6%	14.1%	△ 0.5%
一般消費財・サービス	9.3%	9.9%	△ 0.7%
エネルギー	7.5%	5.6%	+ 1.9%
素材	6.8%	4.4%	+ 2.5%
情報技術	6.7%	19.3%	△12.5%
資本財・サービス	1.7%	10.0%	△ 8.3%
公益事業	1.4%	3.2%	△ 1.8%
不動産	0.0%	2.7%	△ 2.7%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

業種別の期中平均組入比率は、「コミュニケーション・サービス」、「生活必需品」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」、「一般消費財・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、「情報技術」、「ヘルスケア」などの組入れが、主なマイナス要因になりました。

(国別構成)

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

地 域	国 名	ポ ー ト フ ォ リ オ	参 考 指 標	差 異
北米地域	アメリカ	27.5%	73.1%	△45.6%
	カナダ	0.0%	3.7%	△ 3.7%
欧州地域	イギリス	27.1%	4.6%	+22.5%
	ドイツ	15.9%	2.4%	+13.5%
	フランス	10.7%	3.5%	+ 7.2%
	イタリア	6.8%	0.7%	+ 6.1%
	ベルギー	3.5%	0.3%	+ 3.2%
	スペイン	2.4%	0.7%	+ 1.6%
	オランダ	1.8%	1.3%	+ 0.5%
	スイス	1.5%	3.0%	△ 1.5%
	スウェーデン	0.0%	1.0%	△ 1.0%
	デンマーク	0.0%	0.8%	△ 0.8%
	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	シンガポール	1.6%	0.4%	+ 1.2%
	オーストラリア	1.2%	2.3%	△ 1.1%
	香港	0.0%	0.9%	△ 0.9%
	ニュージーランド	0.0%	0.1%	△ 0.1%

※比率は株式部分のみを計算。計算にはBloombergを使用

国別の期中平均組入比率は、「イギリス」、「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。

「イギリス」、「ドイツ」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、「アメリカ」の組入れが、主なマイナス要因になりました。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

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

当期の基準価額の騰落率は+16.5%となり、同期間の参考指標の騰落率+11.1%を5.4ポイント上回りました。主な要因は、業種別では金融や一般消費財・サービスなどでの銘柄選択、国別ではイタリア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。

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ます。

○ 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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 12 (12)	% 0.034 (0.034)	(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)	21 (21)	0.061 (0.061)	(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)	15 (14) (1)	0.042 (0.040) (0.002)	(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	48	0.137	
期中の平均基準価額は、34,518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

(2022年5月11日～2023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 10,382	千ドル 39,683	百株 4,843	千ドル 22,451
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	7,665	24,833	4,813	10,888
	イタリア	6,889	3,221	10,070	10,969
	フランス	6,851	8,584	3,651 (-)	7,473 (107)
	オランダ	831	904	544	592
	スペイン	803	1,084	3,080	4,316
	ベルギー	1,173	3,701	360	1,149
	イギリス	71,483 (2,465)	千ポンド 16,436 (777)	88,714 (1,385)	千ポンド 31,706 (777)
	スイス	93	千スイスフラン 774	61	千スイスフラン 506
国	オーストラリア	1,509	千オーストラリアドル 583	11,973	千オーストラリアドル 5,475
	シンガポール	9,225	千シンガポールドル 753	73,180	千シンガポールドル 7,062

(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

(2022年5月11日～2023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	28,976,769千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	23,766,150千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.21

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月11日～2023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

(2023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			
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	810	524	3,569	482,439	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CITIGROUP INC	562	826	3,844	519,559	銀行	
HF SINCLAIR CORP	1,144	—	—	—	エネルギー	
EBAY INC	—	1,006	4,609	623,010	一般消費財・サービス流通・小売り	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	428	336	4,078	551,220	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	1,332	2,177	6,555	885,948	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY INC	—	815	4,968	671,530	半導体・半導体製造装置	
OMNICOM GROUP	337	—	—	—	メディア・娯楽	
PFIZER INC	664	1,043	4,016	542,892	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STANLEY BLACK & DECKER INC	—	564	4,615	623,769	資本財	
MOLSON COORS BEVERAGE CO	1,119	1,045	6,745	911,689	食品・飲料・タバコ	
VIATRIS INC	2,245	3,318	3,232	436,810	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	—	1,504	5,652	763,988	電気通信サービス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	825	1,512	4,755	642,700	生活必需品流通・小売り	
WESTERN UNION CO	3,185	3,518	4,309	582,465	金融サービス	
小計	株数・金額	12,656	18,195	60,954	8,238,026	
	銘柄数<比率>	11	13	—	<30.2%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
BASF SE	—	1,009	4,729	701,084	素材	
BAYER AG	823	686	4,003	593,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONTINENTAL AG	735	906	5,800	859,860	自動車・自動車部品	
HEIDELBERGCEMENT AG	—	518	3,631	538,291	素材	
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	—	781	5,843	866,217	家庭用品・パーソナル用品	
RTL GROUP S.A.	705	1,129	4,475	663,452	メディア・娯楽	
Schaeffler AG Preference NPV	4,940	5,024	3,022	447,975	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	7,203	10,056	31,507	4,670,291	
	銘柄数<比率>	4	7	—	<17.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	4,125	2,733	3,695	547,748	エネルギー	
INTESA SANPAOLOA	17,473	19,297	4,740	702,663	銀行	
UNICREDIT SPA	3,613	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額	25,211	22,030	8,435	1,250,411	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<4.6%>	
(ユーロ…フランス)						
AXA SA	1,005	1,537	4,235	627,789	保険	
EUROAPI SASU	23	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

しんきん世界好配当利回り株マザーファンド - 第18期 -

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ORANGE	5,283	5,807	6,800	1,008,064		電気通信サービス
PUBLICIS GROUPE SA	561	—	—	—	—	メディア・娯楽
SANOFI	544	601	6,064	898,883		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SES GLOBAL-FDR	4,351	7,024	4,130	612,243		メディア・娯楽
小計	株数・金額	11,770	14,970	21,230	3,146,980	
	銘柄数<比率>	6	4	—	<11.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
ING GROEP NV	2,748	3,035	3,394	503,105		銀行
小計	株数・金額	2,748	3,035	3,394	503,105	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
REPSOL SA	4,835	2,558	3,328	493,384		エネルギー
小計	株数・金額	4,835	2,558	3,328	493,384	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS	586	1,015	4,142	614,062		保険
COLRUYT SA	982	1,366	4,138	613,466		生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	1,569	2,382	8,281	1,227,529	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.5%>	
ユーロ計	株数・金額	53,339	55,033	76,176	11,291,702	
	銘柄数<比率>	17	17	—	<41.4%>	
(イギリス)				千ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC	755	500	1,224	208,894		素材
BT GROUP PLC	24,040	25,221	3,889	663,686		電気通信サービス
CENTRICA PLC	27,536	—	—	—	—	公益事業
GSK PLC	2,662	3,560	5,149	878,754		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	5,001	—	—	—	—	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	2,476	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ITV PLC	34,989	57,721	4,544	775,601		メディア・娯楽
NATWEST GROUP PLC	12,485	12,803	3,351	572,012		銀行
PEARSON PLC	5,172	—	—	—	—	メディア・娯楽
SHELL PLC	2,188	1,390	3,306	564,268		エネルギー
STANDARD CHARTERED PLC	8,128	5,516	3,335	569,153		銀行
TESCO PLC	13,668	15,095	4,296	733,126		生活必需品流通・小売り
WPP PLC	2,530	3,674	3,297	562,768		メディア・娯楽
小計	株数・金額	141,635	125,484	32,395	5,528,267	
	銘柄数<比率>	13	9	—	<20.3%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SWISS RE AG	308	340	3,101	471,044		保険
小計	株数・金額	308	340	3,101	471,044	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.7%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
SOUTH32 LTD	10,463	—	—	—	—	素材
小計	株数・金額	10,463	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
GENTING SINGAPORE LTD	63,955	—	—	—	—	消費者サービス
小計	株数・金額	63,955	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
合計	株数・金額	282,358	199,053	—	25,529,040	
	銘柄数<比率>	44	40	—	<93.5%>	

(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

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	25,529,040	93.3
コール・ローン等、その他	1,840,089	6.7
投資信託財産総額	27,369,129	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 (26,970,043千円) の投資信託財産総額 (27,369,129千円) に対する比率は98.5%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。2023年5月10日現在、1ドル=135.15円、1ユーロ=148.23円、1ポンド=170.65円、1スイスフラン=151.87円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

○損益の状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,369,129,206
コール・ローン等	1,732,022,596
株式(評価額)	25,529,040,918
未収配当金	108,065,692
(B) 負債	70,533,022
未払解約金	70,500,000
未払利息	1,188
その他未払費用	31,834
(C) 純資産総額(A-B)	27,298,596,184
元本	7,211,673,673
次期繰越損益金	20,086,922,511
(D) 受益権総口数	7,211,673,673口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,853円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,089,054,354
受取配当金	1,089,223,191
受取利息	△ 39,170
その他収益金	111,946
支払利息	△ 241,613
(B) 有価証券売買損益	2,790,147,843
売買益	4,774,332,628
売買損	△ 1,984,184,785
(C) 保管費用等	△ 10,446,550
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,868,755,647
(E) 前期繰越損益金	16,449,746,569
(F) 追加信託差損益金	5,729,889,795
(G) 解約差損益金	△ 5,961,469,500
(H) 計(D+E+F+G)	20,086,922,511
次期繰越損益金(H)	20,086,922,511

(注1) 当親投資信託の期首元本額は7,314,109,592円、期中追加設定元本額は2,371,910,205円、期中一部解約元本額は2,474,346,124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
 しんきん世界好配当利回り株ファンド (毎月決算型) 5,310,105,347円
 しんきんグローバル6資産ファンド (毎月決算型) 885,988,669円
 しんきん世界好配当利回り株ファンド (1年決算型) 361,377,424円
 しんきん世界アロケーションファンド 285,051,410円
 しんきん世界アロケーションファンド (積極型) 249,804,473円
 しんきんグローバル6資産ファンド (1年決算型) 119,346,350円

(注3) 1口当たり純資産額は3.7853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。