

○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	約30年4か月（当初設定日：2013年10月25日 償還日：2044年2月15日）
主投資対象	しんきん好配当利回り株マザーファンド受益証券（国内株式）、しんきん世界好配当利回り株マザーファンド受益証券（外国株式）、しんきん国内債券マザーファンドⅡ受益証券（国内債券）、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券（外国債券）、しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券（外国債券）、しんきん高格付外国債券マザーファンド受益証券（外国債券）、しんきんJリートマザーファンドⅡ受益証券（国内不動産投資信託）、しんきんグローバルリートマザーファンド受益証券（外国不動産投資信託）およびしんきん短期国内債券マザーファンド受益証券（国内短期金融資産）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、不動産投資信託および国内短期金融資産等へ実質的な投資を行います。 ②原則として、各マザーファンド受益証券への配分比率は、定性評価、定量評価等を勘案した資産分散手法により決定し、適宜見直しを行います。なお、一部のマザーファンド受益証券への配分比率をゼロとする場合があります。 ③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ④市況動向あるいは資金動向等によっては、上記のような運用ができないことがあります。
主投資制限	①マザーファンドの受益証券への投資割合には制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。
收益配分方針	①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないこともあります。

■運用報告書に関しては、下記にお問い合わせください。

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

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

運用報告書（全体版）

しんきん 世界アロケーションファンド 愛称：しんきんラップ（安定型）

決算日

（第11期：2024年2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「しんきん世界アロケーションファンド」（愛称：しんきんラップ（安定型））は2024年2月14日に第11期の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

 しんきんアセットマネジメント投信株式会社

〒104-0031 東京都中央区京橋3丁目8番1号

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

目 次

◇しんきん世界アロケーションファンド	頁
最近5期の運用実績	1
当期中の基準価額と市況等の推移	1
第11期の運用経過等	2
1万口当たりの費用明細	9
売買及び取引の状況	11
株式売買比率	11
利害関係人との取引状況等	11
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	11
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	12
投資信託財産の構成	12
資産、負債、元本及び基準価額の状況	13
損益の状況	13
分配金のお知らせ	13
◇参考情報	
親投資信託の組入資産の明細	14
◇親投資信託の運用報告書	
しんきん好配当利回り株マザーファンド	38
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	47
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	58
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	66
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	75
しんきん高格付外国債券マザーファンド	83
しんきんJリートマザーファンドⅡ	92
しんきんグローバルリートマザーファンド	102
しんきん短期国内債券マザーファンド	127

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5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			株式組入比率	債券組入比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金 分	込 配	期 騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
7期(2020年2月14日)	11,515	0	0.1	17.5	60.7	18.5	19,604	
8期(2021年2月15日)	11,058	0	△4.0	9.4	79.0	8.6	15,864	
9期(2022年2月14日)	11,273	0	1.9	9.4	79.5	8.9	13,307	
10期(2023年2月14日)	10,638	0	△5.6	17.3	66.5	14.7	11,199	
11期(2024年2月14日)	11,224	0	5.5	18.8	58.8	18.7	9,571	

(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）および国内短期金融資産に分散投資を行うことで投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指しておりますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、ベンチマークおよび参考指標はありません。

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

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		株式組入比率	債券組入比率	投資信託組入比率
		騰落	率			
(期首) 2023年2月14日	円		%	%	%	%
	10,638	—	—	17.3	66.5	14.7
2月末	10,710	0.7	—	17.6	66.5	14.6
3月末	10,654	0.2	—	—	85.4	—
4月末	10,785	1.4	—	19.1	61.4	17.4
5月末	10,844	1.9	—	19.1	61.2	17.4
6月末	11,079	4.1	—	20.0	61.8	16.7
7月末	11,011	3.5	—	18.5	62.6	17.3
8月末	11,049	3.9	—	19.1	60.2	17.8
9月末	10,923	2.7	—	19.2	60.3	17.8
10月末	10,850	2.0	—	—	88.9	—
11月末	11,124	4.6	—	16.9	65.6	15.8
12月末	11,207	5.3	—	18.1	63.9	16.3
2024年1月末	11,274	6.0	—	20.0	60.7	17.1
(期末) 2024年2月14日						
	11,224	5.5	—	18.8	58.8	18.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

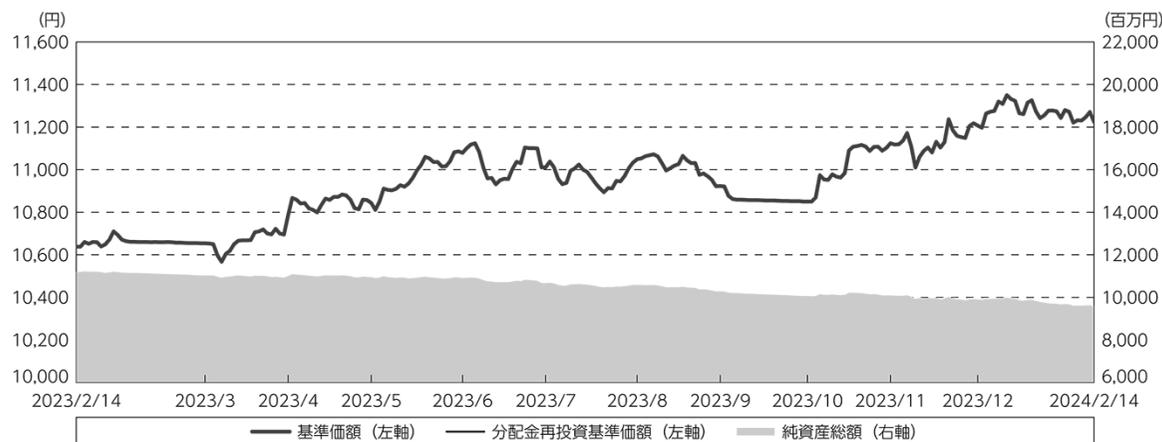
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(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11期の運用経過等（2023年2月15日～2024年2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(2023年2月14日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

<基準価額の主な変動要因>

当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、公社債、不動産投資信託および国内短期金融資産ヘマザーファンドを通じて、分散投資を行っています。

当期の当ファンドと組入マザーファンドの期間騰落率は、次の表のとおりです。

投資対象資産	組入マザーファンド名	期間騰落率
国内株式	しんきん好配当利回り株マザーファンド	+37.3%
外国株式	しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	+14.6%
国内債券	しんきん国内債券マザーファンドⅡ	△ 0.3%
外国債券	しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	+16.5%
	しんきん米国ソブリン債マザーファンド	+14.7%
	しんきん高格付外国債券マザーファンド	+11.8%
国内リート	しんきんJリートマザーファンドⅡ	+ 0.3%
外国リート	しんきんグローバルリートマザーファンド	+ 9.3%
国内短期金融資産	しんきん短期国内債券マザーファンド	△ 0.1%
しんきん世界アロケーションファンド		+ 5.5%

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

当期を通じて、国内外株式、国内外リートおよび外国債券のマザーファンドの基準価額は上昇しました。

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

＜投資環境＞

（国内株式市況）

当期の国内株式市場は上昇しました。

2023年3月には、米地銀の破綻に端を発する金融不安から値を下げましたが、4月に米著名投資家のパフェット氏が来日し国内株への強気姿勢を示したことや、東京証券取引所が株価純資産倍率（PBR）1倍割れ企業への改善要請を発したことなどが株価上昇を促し、6月までは上昇基調の動きとなりました。その後、一進一退の動きとなり、9月から10月にかけては下落しましたが、その後、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融引締め長期化観測の後退を受けて米国金利が低下したこと、2024年1月以降は、円安が進行したことに加えて、東京証券取引所が「資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応」に関する開示企業一覧表を公表し、国内企業の資本効率が改善するとの期待が高まったことなどから上昇し、当期を通じては、国内株式市場は上昇しました。

（外国株式市況）

当期の外国株式市場は、全体で見ると上昇しました。

期首以降、下落基調の動きとなる中、2023年3月には、米地銀の破綻から金融不安が発生し、リスク回避の動きが優勢となりました。ただ、金融不安の抑え込みに対して当局が迅速な対応をとると、3月末には回復基調に転じ、その後の欧米の底堅い景気動向もあいまって、7月までは上昇基調の動きとなりました。その後、8月から10月にかけては、米中対立の激化懸念が高まったこと、イスラエルとハマスの紛争が勃発し中東情勢が悪化したこと、米国金利が上昇したことなどを背景に、下落基調の動きとなりました。11月以降は、米国議会でつなぎ予算が可決されたことや、ソフトランディング（経済の軟着陸）期待が高まったことなどから上昇基調の動きとなり、当期を通じては、外国株式市場は上昇しました。

（国内債券市況）

当期の国内債券市場は下落しました。

期首以降、2023年6月までは、3月に米地銀が破綻し金融不安が発生すると、世界的に金利が低下したことや、植田新日銀総裁が金融緩和を継続する姿勢を示したことなどを背景に上昇しました。7月から10月にかけては、日銀が金融政策決定会合で長期金利が許容上限の0.5%を超えることを容認する柔軟な政策運営を決定したこと、米国の金融引締めの長期化観測が広がったこと、日銀のさらなる政策修正への思わくなどを背景に、下落基調の動きとなりました。11月以降は、FRBの利上げ終了観測が高まり、米国金利が低下する中、上昇基調の動きとなりました。2024年1月は、日銀金融政策決定会合は現状維持でしたが、マイナス金利解除などの金融政策の正常化に向けた思わくが広がり、当期を通じては、国内債券市場は下落しました。

（外国債券市況）

当期の外国債券市場は、全体で見ると上昇しました。

米国では、米国債券市場は、2023年3月に米地銀が相次いで破綻すると、上昇しました。その後、10月までは、FRBの金融引締め長期化観測が高まったことや、米国国債の格下げや増発懸念などを背景に、下落基調の動きとなりました。11月以降は、米労働市場の過熱感が後退したことや、米インフレ指標がインフレの鎮静

化傾向を示唆したことなどを受け、FRBの利上げ終了観測が高まり、上昇基調の動きとなりましたが、当期を通じては、米国債券市場は下落しました。

欧州では、3月に米地銀が破綻し、金融不安が高まる中、欧州大手金融機関の経営不安にも発展すると欧州債券市場は上昇しました。その後は、欧州中央銀行（ECB）が7月、9月に政策金利の引き上げを行う中、下落基調の動きとなりましたが、10月以降は、インフレの鈍化基調や、ECBが政策金利を据え置いたことなどを背景に上昇し、当期を通じては、欧州債券市場は上昇しました。

（国内リート市況）

当期の国内リート市場は下落しました。

2023年3月には、米地銀の破綻から金融不安が台頭すると、東証REIT指数（配当なし）は1,750ポイント程度まで下落しました。ただ、その後は、当局対応によって欧米の金融不安が和らいだことや、植田新日銀総裁が金融緩和の継続を示唆したことなどを受けて、緩やかな回復基調に転じました。その後、8月までは、欧米主要国で再び利上げ圧力が強まったことや、国内の長期金利が上昇したことなどから下落する局面もあったものの、株式相場が上昇し投資家心理が上向いたことなどを背景に上昇しました。9月以降は、中東地域において地政学リスクが高まったこと、国内の長期金利が上昇したことなどを背景に、下落基調の動きとなりました。2024年1月には、海外投資家や新しい少額投資非課税制度（NISA）の対象投信への個人投資家の資金流入なども一部で見られたものの、当期を通じては、国内リート市場は下落しました。

（外国リート市況）

当期の外国リート市場は下落しました。

期首以降、下落基調の動きとなる中、2023年3月には、米地銀の破綻に端を発する金融不安が生じると、とりわけ米地銀と関係の深い商業用不動産への悪影響が懸念され大きく下落しました。その後、金融不安に対する過度な警戒感が後退するとやや値を戻しましたが、各国のインフレや金融引締め動向をめぐる思わくから神経質な展開が続き、8月までは一進一退の動きとなりました。9月から10月にかけては、米労働市場の底堅さを示唆する経済指標の発表などを受けて、FRBの金融引締め長期化観測が高まったことや、中東情勢が悪化したことなどから、下落基調の動きとなりました。11月以降は、米インフレ指標がインフレの鎮静化傾向を示す中、米利上げ終了観測が高まり、米国金利が大きく低下したことなどから上昇基調で推移しましたが、当期を通じては、外国リート市場は下落しました。

（外国為替市場）

当期の主な為替市場の動き（対円）については、米ドルにおいては2023年6月までは、日米金融政策の方向性の違いなどを背景に上昇しました。7月から10月にかけては、7月中旬に137円台前半まで下落する局面もありましたが、米国金利が上昇する中、上昇基調で推移しました。11月から12月にかけては、米国の金融引締めサイクルの終了観測が高まり下落しました。2024年1月以降は、底堅い米国景気を背景に早期利下げ観測が後退する中、上昇基調で推移し、当期を通じては、対円で上昇しました。ユーロにおいては、ECBが利上げを進める中、上昇基調で推移し、11月中旬以降は下落する局面もあったものの、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（国内リート）・外国不動産投資信託（外国リート））に加え、国内短期金融資産を投資対象とし、資産別の組入比率について、市場環境の変化に対応し、月1回程度の見直しを行いながら分散投資を行いました。

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

それぞれのマザーファンドの運用経過は、下表のとおりです。

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

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

当期、当ファンドは、「リスク・オン（＝広範な市場に分散投資を行う）戦略」および「リスク・オフ（＝国内短期金融資産中心に投資）戦略」に切り替えて運用を行いました。（※投資戦略の内容については、「今後の運用方針」をご参照ください。）

当期の資産別組入比率の目安および投資戦略の推移は、下表のとおりです。

	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券	国内リート	外国リート	国内短期金融資産	投資戦略
2023年2月	10.0%	7.7%	58.0%	9.1%	8.5%	6.7%	0.0%	リスク・オン
3月	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	リスク・オフ
4月	10.0%	9.8%	52.4%	10.0%	10.0%	7.8%	0.0%	リスク・オン
5月	10.0%	10.0%	52.2%	10.0%	10.0%	7.8%	0.0%	リスク・オン
6月	10.0%	10.0%	52.9%	10.0%	10.0%	7.1%	0.0%	リスク・オン
7月	9.8%	9.0%	53.6%	10.0%	10.0%	7.6%	0.0%	リスク・オン
8月	9.9%	10.0%	51.6%	10.0%	10.0%	8.5%	0.0%	リスク・オン
9月	10.0%	10.0%	50.9%	10.0%	10.0%	9.1%	0.0%	リスク・オン
10月	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%	リスク・オフ
11月	7.6%	10.0%	56.1%	10.0%	9.4%	6.9%	0.0%	リスク・オン
12月	8.9%	10.0%	54.2%	10.0%	10.0%	6.9%	0.0%	リスク・オン
2024年1月	10.0%	10.0%	51.9%	10.0%	10.0%	8.1%	0.0%	リスク・オン
2月	10.0%	10.0%	50.0%	10.0%	10.0%	10.0%	0.0%	リスク・オン

<当ファンドのベンチマークとの差異>

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

<分配金>

当期の分配金については、基準価額の水準等を勘案して見送りとしました。

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第11期
	2023年2月15日～ 2024年2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	1,498

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

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

<今後の運用方針>

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

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

- ①リスク・オン…リスク資産への投資が魅力的な場合、6つの資産(国内外株式、国内外債券、国内外リート)へ、各資産のリスクを考慮した分散投資を行います。(外貨建資産について、為替ヘッジは行いません。)
- ②ディフェンシブ…①の分散投資が魅力的でない場合は、相対的にリスクを抑えた「国内債券」中心の投資を行います。
- ③リスク・オフ…②の「国内債券」への投資も魅力的でない場合は、さらにリスクの低い「国内短期金融資産」を中心とした安定運用へ切り替えます。

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

各マザーファンドの運用方針は、次のとおりです。

国内株式

●しんきん好配当利回り株マザーファンド

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

外国株式

●しんきん世界好配当利回り株マザーファンド

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

国内債券

●しんきん国内債券マザーファンドⅡ

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

外国債券

●しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

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

●しんきん米国ソブリン債マザーファンド

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

●しんきん高格付外国債券マザーファンド

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

国内不動産投資信託

●しんきんJリートマザーファンドⅡ

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

国内短期金融資産

●しんきん短期国内債券マザーファンド

我が国の短期公社債および短期金融商品に投資し、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

(2023年2月15日～2024年2月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 127	% 1.155	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(59)	(0.539)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(61)	(0.561)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(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 ）	(0)	(0.005)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.039	(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 ）	(4)	(0.036)	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)	(0.003)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	133	1.205	
期中の平均基準価額は、10,959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。

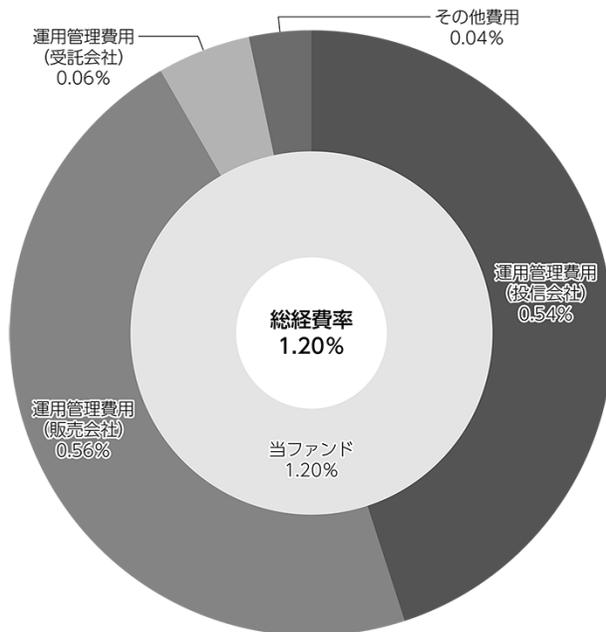
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.20%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2月15日～2024年2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	641,804	2,006,000	797,633	2,510,698
しんきんJリートマザーファンドⅡ	738,411	2,027,000	753,250	2,052,552
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	508,367	813,000	562,011	886,004
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	407,852	813,000	448,345	892,354
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	547,578	2,071,000	565,217	2,198,765
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	9,030,887	11,466,000	10,367,462	13,169,487
しんきん高格付外国債券マザーファンド	283,214	406,000	307,645	442,015
しんきんグローバルリートマザーファンド	791,407	1,817,000	750,028	1,733,689
しんきん短期国内債券マザーファンド	20,952,283	20,954,000	20,952,283	20,954,705

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年2月15日～2024年2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	16,822,062千円	25,286,792千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,674,463千円	27,988,210千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.49	0.90

(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2月15日～2024年2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

(2023年2月15日～2024年2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

(2023年2月15日～2024年2月14日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年2月14日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)		
		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		396,577	240,747	920,330
しんきんJリートマザーファンドⅡ		346,663	331,823	890,383
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド		262,539	208,896	367,740
しんきん米国ソブリン債マザーファンド		211,748	171,255	369,945
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド		232,182	214,543	905,052
しんきん国内債券マザーファンドⅡ		5,117,675	3,781,100	4,794,057
しんきん高格付外国債券マザーファンド		141,596	117,165	182,953
しんきんグローバルリートマザーファンド		311,713	353,093	916,806

(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

(2024年2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	920,330	9.5
しんきんJリートマザーファンドⅡ	890,383	9.2
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド	367,740	3.8
しんきん米国ソブリン債マザーファンド	369,945	3.8
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド	905,052	9.4
しんきん国内債券マザーファンドⅡ	4,794,057	49.6
しんきん高格付外国債券マザーファンド	182,953	1.9
しんきんグローバルリートマザーファンド	916,806	9.5
コール・ローン等、その他	312,584	3.3
投資信託財産総額	9,659,850	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) しんきん欧州ソブリン債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(13,580,174千円)の投資信託財産総額(13,661,865千円)に対する比率は99.4%です。

(注3) しんきん米国ソブリン債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(14,062,561千円)の投資信託財産総額(14,103,844千円)に対する比率は99.7%です。

(注4) しんきん世界好配当利回り株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(29,710,190千円)の投資信託財産総額(30,024,471千円)に対する比率は99.0%です。

(注5) しんきん高格付外国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(2,610,042千円)の投資信託財産総額(2,617,709千円)に対する比率は99.7%です。

(注6) しんきんグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(5,783,586千円)の投資信託財産総額(5,784,931千円)に対する比率は100.0%です。

(注7) 外貨建資産は、当期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2024年2月14日現在、1ドル=150.68円、1カナダドル=111.08円、1ユーロ=161.45円、1ポンド=189.84円、1スイスフラン=169.91円、1ノルウェークローネ=14.13円、1オーストラリアドル=97.26円、1ニュージーランドドル=91.27円、1香港ドル=19.27円、1シンガポールドル=111.56円、100韓国ウォン=11.29円、1イスラエル・シェケル=41.0258円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,659,850,927
コール・ローン等	312,580,188
しんきん好配当利回り株マザーファンド(評価額)	920,330,770
しんきんJリートマザーファンドⅡ(評価額)	890,383,172
しんきん欧州ソブリン債マザーファンド(評価額)	367,740,632
しんきん米国ソブリン債マザーファンド(評価額)	369,945,953
しんきん世界好配当利回り株マザーファンド(評価額)	905,052,775
しんきん国内債券マザーファンドⅡ(評価額)	4,794,057,302
しんきん高格付外国債券マザーファンド(評価額)	182,953,525
しんきんグローバルリートマザーファンド(評価額)	916,806,610
(B) 負債	87,937,465
未払解約金	29,004,145
未払信託報酬	58,926,419
未払利息	858
その他未払費用	6,043
(C) 純資産総額(A－B)	9,571,913,462
元本	8,528,168,071
次期繰越損益金	1,043,745,391
(D) 受益権総口数	8,528,168,071口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,224円

(注1) 当ファンドの期首元本額は10,527,992,334円、期中追加設定元本額は226,485,992円、期中一部解約元本額は2,226,310,255円です。

(注2) 1口当たり純資産額は11,224円です。

○損益の状況 (2023年2月15日～2024年2月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 87,431
支払利息	△ 87,431
(B) 有価証券売買損益	612,978,891
売買益	864,248,386
売買損	△ 251,269,495
(C) 信託報酬等	△ 121,778,614
(D) 当期損益金(A+B+C)	491,112,846
(E) 前期繰越損益金	△ 745,826,899
(F) 追加信託差損益金	1,298,459,444
(配当等相当額)	(955,861,364)
(売買損益相当額)	(342,598,080)
(G) 計(D+E+F)	1,043,745,391
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,043,745,391
追加信託差損益金	1,298,459,444
(配当等相当額)	(956,022,534)
(売買損益相当額)	(342,436,910)
分配準備積立金	321,732,494
繰越損益金	△ 576,446,547

(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(119,131,259円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(956,022,534円)および分配準備積立金(202,601,235円)より分配対象収益は1,277,755,028円(10,000口当たり1,498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
----------------	----

<約款変更のお知らせ>

新NISA制度における成長投資枠の対象商品とするため、投資信託約款に信託期間を2044年2月15日までとする変更を行いました。(2023年11月11日実施)

＜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(9,228,105千口)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 (0.9%)				
ホクト	177.5	178.4		320,763
鉱業 (1.1%)				
INPEX	—	192		379,200
建設業 (2.3%)				
大林組	357.5	297.1		407,918
積水ハウス	139.9	120.6		390,141
食料品 (1.1%)				
麒麟ホールディングス	166.4	178		392,757
繊維製品 (1.0%)				
帝人	259.5	282.9		347,542
化学 (6.6%)				
クラレ	326.5	255.5		392,831
三菱ケミカルグループ	494.8	408.4		341,830
三洋化成工業	80.7	91.8		382,806
太陽ホールディングス	147.7	123.4		386,242
マンダム	240.5	304		388,512
日東電工	43.1	32.5		429,487
医薬品 (4.4%)				
武田薬品工業	84.3	91.6		398,643
アステラス製薬	170.3	216.8		361,188
参天製薬	326.5	269		412,915
大塚ホールディングス	74	69.3		376,876
石油・石炭製品 (2.4%)				
出光興産	109.8	485.6		412,080
ENEOSホールディングス	741	661.5		410,394
ゴム製品 (2.4%)				
横浜ゴム	161.7	116		415,744
ブリヂストン	69.8	62.9		404,887
ガラス・土石製品 (1.1%)				
AGC	76.4	73.1		391,596
鉄鋼 (2.2%)				
日本製鉄	133.1	113.6		388,284

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
丸一鋼管	122.2	102.1		388,694
非鉄金属 (2.3%)				
三井金属鉱業	105.8	85.9		377,874
住友電気工業	222	208.6		432,740
金属製品 (2.4%)				
三和ホールディングス	263.2	171.9		434,735
LIXIL	169.3	205.2		400,653
機械 (8.0%)				
アマダ	312	254.6		395,903
小松製作所	116	100.5		428,431
SANKYO	68	44.4		422,421
マックス	169	120.8		378,708
日本精工	468.3	488.4		374,114
三菱重工業	65.8	41		431,730
スター精密	206	211		355,535
電気機器 (11.6%)				
日清紡ホールディングス	342	334.9		420,299
コニカミノルタ	643.7	—		—
三菱電機	253.5	184.3		391,545
マブチモーター	89.5	156		420,420
日東工業	147.1	101.8		432,141
IDEC	115.7	133.7		379,574
パナソニックホールディングス	300.1	258.6		358,678
カシオ計算機	259.2	313.3		362,958
SCREENホールディングス	36	24.8		453,220
キャノン	115	101.8		417,583
東京エレクトロン	7.7	13		435,890
輸送用機器 (7.2%)				
デンソー	50.2	167.7		434,929
いすゞ自動車	216.6	200.6		410,327
トヨタ自動車	180.3	128.4		434,634
アイシン	92.6	73		382,666
本田技研工業	106.3	248		418,996

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
SUBARU	161.9	131.4	430,597	
精密機器 (1.1%)				
ニコン	280	270.5	393,307	
その他製品 (1.2%)				
任天堂	58.9	48.8	432,904	
電気・ガス業 (1.1%)				
中部電力	260.7	201	368,232	
陸運業 (2.3%)				
九州旅客鉄道	114.1	122.7	405,768	
NIPPON EXPRESSホールディングス	45.2	46.4	400,060	
倉庫・運輸関連業 (1.1%)				
住友倉庫	170.9	153.5	391,732	
情報・通信業 (6.9%)				
BIPROGY	107	91.6	415,131	
日本テレビホールディングス	322.2	197.8	433,874	
日本電信電話	89.7	2,139.9	387,963	
ソフトバンク	231.7	205.1	402,406	
SCSK	164.5	139.3	374,090	
TKC	91.5	105.5	392,460	
卸売業 (5.8%)				
伊藤忠商事	84.8	60.7	401,166	
三井物産	90.2	67.6	406,073	
住友商事	155.1	120.8	414,948	
サンゲツ	160.7	121	417,450	
因幡電機産業	123.4	113.7	396,244	
小売業 (4.4%)				
ローソン	69.3	36.9	378,594	
日本瓦斯	179.8	165.2	392,515	
ヤマダホールディングス	721.1	884.1	385,998	

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
サンドラッグ	97.4	88.1	382,442	
銀行業 (6.4%)				
あおぞら銀行	131.6	105.8	223,608	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	380.4	296	417,064	
りそなホールディングス	506.9	486.3	392,541	
三井住友トラスト・ホールディングス	76.5	136.8	396,309	
三井住友フィナンシャルグループ	63.6	52.3	402,814	
みずほフィナンシャルグループ	177.6	153.2	411,035	
証券・商品先物取引業 (2.3%)				
大和証券グループ本社	574.9	385.5	397,643	
野村ホールディングス	707.1	511.9	411,925	
保険業 (3.6%)				
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	85.9	66.1	434,475	
東京海上ホールディングス	125.6	102.9	424,462	
T&Dホールディングス	173	166.5	390,109	
不動産業 (2.2%)				
大東建託	24.2	23.9	399,966	
野村不動産ホールディングス	115	100.3	372,514	
サービス業 (4.6%)				
H. U. グループホールディングス	123.6	146.6	388,343	
ユー・エス・エス	158	138	361,767	
日本郵政	315.9	289.1	412,112	
メイテックグループホールディングス	137.4	139.3	427,790	
計	株数・金額	17,281	17,910	34,976,190
	銘柄数<比率>	88	88	<99.1%>

(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。

く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(7,117,272千口)の内容です。

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千ドル	千円	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		475	810	3,949	595,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC		562	922	4,868	733,535	銀行
EBAY INC		911	1,123	696,335	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HP INC		—	1,467	4,129	622,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTL BUSINESS MACHINES CORP		304	269	4,945	745,115	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		1,973	1,075	4,643	699,617	半導体・半導体製造装置
MANPOWER INC		—	676	4,772	719,151	商業・専門サービス
MARCUS & MILLICHAP INC		—	1,376	5,134	773,704	不動産管理・開発
MICRON TECHNOLOGY INC		738	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PFIZER INC		664	1,484	4,002	603,171	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STANLEY BLACK & DECKER INC		511	630	5,494	827,840	資本財
MOLSON COORS BEVERAGE CO		947	848	5,201	783,807	食品・飲料・タバコ
VIATRIS INC		3,006	4,205	5,034	758,551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC		1,363	1,663	6,675	1,005,901	電気通信サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		1,370	1,688	3,639	548,402	生活必需品流通・小売り
WESTERN UNION CO		3,187	3,093	3,900	587,721	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	16,019	21,337	71,013	10,700,325	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	15	—	< 35.6% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
BASF SE		914	1,127	5,079	820,132	素材
BAYER AG		621	944	2,635	425,517	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONTINENTAL AG		821	1,012	7,740	1,249,760	自動車・自動車部品
HEIDELBERG MATERIALS AG		777	—	—	—	素材
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		707	872	6,160	994,603	家庭用品・パーソナル用品
RTL GROUP S.A.		1,023	1,260	4,402	710,784	メディア・娯楽
Schaeffler AG Preference NPV		7,003	7,179	4,619	745,878	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	11,869	12,396	30,639	4,946,676	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	< 16.5% >	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		2,476	2,519	3,646	588,708	エネルギー
INTESA SANPAOLOA		17,485	16,552	4,644	749,892	銀行
UNICREDIT SPA		2,656	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	22,618	19,072	8,291	1,338,600	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 4.5% >	
(ユーロ…フランス)						
AXA SA		1,393	1,716	5,259	849,142	保険
ORANGE		5,262	4,903	5,220	842,794	電気通信サービス
SANOFI		544	439	3,763	607,548	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SES GLOBAL-FDR		6,364	4,433	2,684	433,369	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	13,565	11,492	16,926	2,732,856	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 9.1% >	

銘柄	株数	期末			業種等
		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	2,750	3,389	4,153	670,617	銀行
小計	株数・金額	2,750	3,389	4,153	670,617
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.2%>
(ユーロ…スペイン)					
REPSOL SA	2,318	2,856	4,002	646,147	エネルギー
小計	株数・金額	2,318	2,856	4,002	646,147
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.2%>
(ユーロ…ベルギー)					
AGEAS	920	1,134	4,363	704,492	保険
COLRUYT SA	1,238	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	2,158	1,134	4,363	704,492
	銘柄数<比率>	2	1	—	<2.3%>
ユーロ計	株数・金額	55,279	50,341	68,376	11,039,391
	銘柄数<比率>	18	15	—	<36.8%>
(イギリス)			千ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC	453	1,817	3,192	605,990	素材
BT GROUP PLC	34,146	34,888	3,569	677,556	電気通信サービス
CENTRICA PLC	19,162	—	—	—	公益事業
GSK PLC	3,226	2,280	3,744	710,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	5,004	—	—	—	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	1,066	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ITV PLC	52,300	64,450	3,694	701,324	メディア・娯楽
NATWEST GROUP PLC	11,601	18,054	3,690	700,593	銀行
SHELL PLC	1,259	1,239	3,084	585,499	エネルギー
STANDARD CHARTERED PLC	6,048	5,436	3,140	596,169	銀行
TESCO PLC	13,677	16,854	4,613	875,765	生活必需品流通・小売り
WPP PLC	3,329	5,101	3,854	731,772	メディア・娯楽
小計	株数・金額	151,277	150,125	32,582	6,185,514
	銘柄数<比率>	12	9	—	<20.6%>
(スイス)			千スイスフラン		
ADECCO GROUP AG-REG	—	546	1,982	336,825	商業・専門サービス
SWISS RE AG	308	317	3,235	549,827	保険
SWATCH GROUP AG	—	204	4,279	727,048	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	308	1,068	9,497	1,613,702
	銘柄数<比率>	1	3	—	<5.4%>
合計	株数・金額	222,884	222,873	—	29,538,933
	銘柄数<比率>	44	42	—	<98.4%>

- (注1) 邦貨換算金額は、2024年2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。

＜しんきん国内債券マザーファンドⅡ＞

下記は、しんきん国内債券マザーファンドⅡ全体(7,568,846千円)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	7,640,000	7,370,457	76.8	—	60.9	10.9	5.0
地方債証券	1,000,000	996,721	10.4	—	—	10.4	—
	(1,000,000)	(996,721)	(10.4)	(—)	(—)	(10.4)	(—)
特殊債券 (除く金融債)	200,000	199,156	2.1	—	—	2.1	—
	(200,000)	(199,156)	(2.1)	(—)	(—)	(2.1)	(—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	900,000	892,058	9.3	—	2.0	4.1	3.1
	(900,000)	(892,058)	(9.3)	(—)	(2.0)	(4.1)	(3.1)
合 計	9,740,000	9,458,392	98.6	—	62.9	27.5	8.1
	(2,100,000)	(2,087,935)	(21.8)	(—)	(2.0)	(16.6)	(3.1)

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

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

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
国債証券				
第150回利付国債 (20年)	1.4	250,000	264,777	2034/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	50,000	50,055	2024/12/20
第143回利付国債 (5年)	0.1	60,000	60,065	2025/3/20
第144回利付国債 (5年)	0.1	150,000	150,130	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)	0.1	220,000	220,103	2025/9/20
第147回利付国債 (5年)	0.005	300,000	299,280	2026/3/20
第148回利付国債 (5年)	0.005	250,000	249,297	2026/6/20
第150回利付国債 (5年)	0.005	250,000	249,077	2026/12/20
第154回利付国債 (5年)	0.1	50,000	49,812	2027/9/20
第14回利付国債 (40年)	0.7	270,000	187,855	2061/3/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	200,000	199,692	2027/3/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	100,000	98,700	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	100,000	98,611	2029/6/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	150,000	147,598	2029/12/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	180,000	176,077	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	100,000	97,579	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	150,000	145,990	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	350,000	339,601	2031/6/20

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364回	利付国債	(10年)	0.1	170,000				164,422					2031/9/20		
第365回	利付国債	(10年)	0.1	280,000				270,015					2031/12/20		
第32回	利付国債	(30年)	2.3	100,000				114,912					2040/3/20		
第34回	利付国債	(30年)	2.2	100,000				112,980					2041/3/20		
第36回	利付国債	(30年)	2.0	100,000				109,450					2042/3/20		
第38回	利付国債	(30年)	1.8	150,000				158,560					2043/3/20		
第42回	利付国債	(30年)	1.7	100,000				103,247					2044/3/20		
第46回	利付国債	(30年)	1.5	100,000				99,126					2045/3/20		
第50回	利付国債	(30年)	0.8	120,000				102,572					2046/3/20		
第54回	利付国債	(30年)	0.8	110,000				92,814					2047/3/20		
第58回	利付国債	(30年)	0.8	50,000				41,668					2048/3/20		
第62回	利付国債	(30年)	0.5	130,000				98,824					2049/3/20		
第66回	利付国債	(30年)	0.4	280,000				203,366					2050/3/20		
第71回	利付国債	(30年)	0.7	350,000				271,491					2051/6/20		
第144回	利付国債	(20年)	1.5	300,000				321,747					2033/3/20		
第145回	利付国債	(20年)	1.7	300,000				327,021					2033/6/20		
第146回	利付国債	(20年)	1.7	280,000				305,309					2033/9/20		
第148回	利付国債	(20年)	1.5	300,000				321,105					2034/3/20		
第152回	利付国債	(20年)	1.2	230,000				238,399					2035/3/20		
第160回	利付国債	(20年)	0.7	100,000				96,027					2037/3/20		
第161回	利付国債	(20年)	0.6	200,000				188,914					2037/6/20		
第168回	利付国債	(20年)	0.4	110,000				98,004					2039/3/20		
第174回	利付国債	(20年)	0.4	180,000				155,550					2040/9/20		
第180回	利付国債	(20年)	0.8	210,000				189,756					2042/3/20		
第181回	利付国債	(20年)	0.9	110,000				100,867					2042/6/20		
小	計			7,640,000				7,370,457							
地方債証券															
平成29年度	第16回	愛知県公募公債	(10年)	0.26	200,000			199,210					2028/2/14		
平成28年度	第3回	埼玉県公募公債		0.08	300,000			298,980					2026/5/25		
平成28年度	第6回	福岡県公募公債		0.175	100,000			99,787					2026/12/22		
第496回	名古屋	市公募公債	(10年)	0.07	200,000			199,230					2026/6/19		
平成28年度	第4回	福井県公募公債		0.2	200,000			199,514					2027/4/27		
小	計			1,000,000				996,721							
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			199,156					2027/8/31		
小	計			200,000				199,156							
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			98,778					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			98,520					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			97,432					2029/7/19		
第14回	株式会社オリエタル	ランド無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.23	100,000			99,667					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			98,190					2029/4/19		
第18回	パナソニック	株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.23	100,000			99,464					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			99,341					2027/6/18		
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			200,666					2024/9/9		
小	計			900,000				892,058							
合	計			9,740,000				9,458,392							

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

<しんきん欧州ソブリン債マザーファンド>

下記は、しんきん欧州ソブリン債マザーファンド全体(7,757,464千口)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	21,450	22,203	3,584,731	26.2	—	19.4	5.8	1.0
フランス	29,250	28,545	4,608,664	33.7	—	23.3	6.8	3.7
オランダ	5,800	5,161	833,346	6.1	—	5.1	1.0	—
スペイン	17,000	16,776	2,708,633	19.8	—	14.7	4.0	1.2
ベルギー	6,400	6,082	982,010	7.2	—	6.1	0.7	0.5
オーストリア	4,650	4,091	660,642	4.8	—	2.8	1.3	0.7
合 計	84,550	82,861	13,378,028	98.0	—	71.4	19.6	7.0

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2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) —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		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ	ドイツ	国債証券	DBR 0.000 08/15/31	—	2,300	1,940	313,247	2031/8/15
			DBR 0.250 02/15/29	0.25	2,200	1,986	320,799	2029/2/15
			DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,300	2,199	355,145	2026/2/15
			DBR 1.000 08/15/25	1.0	900	874	141,134	2025/8/15
			DBR 1.700 08/15/32	1.7	3,100	2,952	476,637	2032/8/15
			DBR 3.250 07/04/42	3.25	1,650	1,801	290,864	2042/7/4
			DBR 4.000 01/04/37	4.0	3,400	3,951	637,910	2037/1/4
			DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,500	2,740	442,449	2028/7/4
			DBR 4.750 07/04/34	4.75	3,100	3,756	606,542	2034/7/4
フランス	国債証券	FRTR 0.000 11/25/31	—	2,500	2,022	326,572	2031/11/25	
		FRTR 0.500 05/25/25	0.5	2,800	2,706	436,947	2025/5/25	
		FRTR 1.000 05/25/27	1.0	2,550	2,412	389,449	2027/5/25	
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	2,300	1,961	316,606	2034/5/25	
		FRTR 1.250 05/25/36	1.25	1,600	1,308	211,304	2036/5/25	
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	2,700	2,482	400,862	2031/5/25	
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	400	398	64,275	2024/5/25	
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	2,400	2,373	383,152	2030/5/25	
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	3,302	533,239	2027/10/25	
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	2,900	2,880	465,124	2045/5/25	
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,900	3,191	515,319	2038/10/25	
		FRTR 4.500 04/25/41	4.5	700	818	132,069	2041/4/25	
		FRTR 5.750 10/25/32	5.75	2,200	2,686	433,740	2032/10/25	
		オランダ	国債証券	NETHER 0.000 07/15/31	—	500	413	66,730
NETHER 0.250 07/15/29	0.25			500	442	71,392	2029/7/15	
NETHER 0.500 01/15/40	0.5			1,400	986	159,238	2040/1/15	
NETHER 0.500 07/15/26	0.5			100	94	15,316	2026/7/15	
NETHER 0.750 07/15/27	0.75			800	752	121,449	2027/7/15	
NETHER 2.500 01/15/33	2.5			2,500	2,472	399,220	2033/1/15	
スペイン	国債証券	SPGB 0.800 07/30/29	0.8	3,700	3,295	532,129	2029/7/30	
		SPGB 1.500 04/30/27	1.5	2,000	1,913	308,869	2027/4/30	
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	1,500	1,465	236,682	2026/4/30	
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	3,000	2,811	453,869	2030/7/30	
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,000	984	159,023	2025/10/31	
		SPGB 2.350 07/30/33	2.35	400	370	59,865	2033/7/30	
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	2,700	2,894	467,286	2037/1/31	
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	2,700	3,040	490,906	2041/7/30	
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	400	387	62,571	2025/6/22	
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	600	563	90,989	2027/6/22	
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	1,200	1,095	176,788	2029/6/22	
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,500	1,073	173,396	2047/6/22	
		BGB 3.000 06/22/34	3.0	1,300	1,303	210,523	2034/6/22	
		BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,400	1,658	267,740	2035/3/28	
オーストリア	国債証券	RAGB 0.000 02/20/31	—	250	205	33,251	2031/2/20	
		RAGB 0.500 04/20/27	0.5	500	466	75,274	2027/4/20	
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	700	648	104,681	2028/2/20	
		RAGB 1.200 10/20/25	1.2	600	582	94,009	2025/10/20	
		RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,300	950	153,528	2047/2/20	
		RAGB 2.400 05/23/34	2.4	1,300	1,238	199,897	2034/5/23	
合 計						13,378,028		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2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(6,527,126千口)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	103,700	92,327	13,911,954	98.7	—	49.1	19.8	29.8
合 計	103,700	92,327	13,911,954	98.7	—	49.1	19.8	29.8

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2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を入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千ドル	千ドル	千円		
国債証券	T-BOND 1.750 08/15/41	1.75	3,800	2,497	376,362	2041/8/15	
	T-BOND 2.500 05/15/46	2.5	4,300	3,032	456,887	2046/5/15	
	T-BOND 3.000 02/15/47	3.0	2,500	1,925	290,117	2047/2/15	
	T-BOND 3.125 02/15/42	3.125	4,600	3,770	568,094	2042/2/15	
	T-BOND 3.125 05/15/48	3.125	3,700	2,896	436,452	2048/5/15	
	T-BOND 3.500 02/15/39	3.5	2,500	2,249	338,926	2039/2/15	
	T-BOND 3.625 02/15/44	3.625	4,000	3,478	524,201	2044/2/15	
	T-BOND 4.375 05/15/40	4.375	3,000	2,954	445,241	2040/5/15	
	T-BOND 4.750 02/15/37	4.75	2,300	2,408	362,863	2037/2/15	
	T-BOND 5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,146	172,714	2029/2/15	
	T-BOND 6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,051	158,431	2026/11/15	
	T-NOTE 0.625 08/15/30	0.625	1,600	1,266	190,826	2030/8/15	
	T-NOTE 0.875 11/15/30	0.875	3,450	2,762	416,201	2030/11/15	
	T-NOTE 1.125 01/15/25	1.125	4,200	4,053	610,706	2025/1/15	
	T-NOTE 1.250 08/15/31	1.25	3,200	2,575	388,132	2031/8/15	
	T-NOTE 1.375 11/15/31	1.375	3,800	3,065	461,958	2031/11/15	
	T-NOTE 1.500 02/15/30	1.5	1,600	1,362	205,263	2030/2/15	
	T-NOTE 1.625 02/15/26	1.625	3,900	3,676	554,022	2026/2/15	
	T-NOTE 1.625 05/15/26	1.625	3,700	3,468	522,562	2026/5/15	
	T-NOTE 1.625 08/15/29	1.625	1,900	1,654	249,331	2029/8/15	
	T-NOTE 2.000 08/15/25	2.0	4,900	4,702	708,596	2025/8/15	
	T-NOTE 2.250 11/15/24	2.25	650	636	95,841	2024/11/15	
	T-NOTE 2.250 11/15/25	2.25	4,500	4,313	649,957	2025/11/15	
T-NOTE 2.250 11/15/27	2.25	2,950	2,732	411,758	2027/11/15		
T-NOTE 2.375 08/15/24	2.375	3,900	3,844	579,250	2024/8/15		
T-NOTE 2.625 01/31/26	2.625	1,500	1,443	217,544	2026/1/31		
T-NOTE 2.625 02/15/29	2.625	2,550	2,355	354,891	2029/2/15		
T-NOTE 2.750 02/28/25	2.75	600	586	88,345	2025/2/28		
T-NOTE 2.875 05/31/25	2.875	5,100	4,972	749,316	2025/5/31		
T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	3,400	3,223	485,715	2028/11/15		
特殊債券 (除く金融債)	ASIA 1.875 01/24/30	1.875	5,300	4,576	689,594	2030/1/24	
	IADB 2.125 01/15/25	2.125	3,400	3,308	498,494	2025/1/15	
	IBRD 0.750 11/24/27	0.75	2,200	1,915	288,632	2027/11/24	
	IBRD 1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,420	364,714	2026/10/27	
合 計					13,911,954		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2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。

<しんきん高格付外国債券マザーファンド>

下記は、しんきん高格付外国債券マザーファンド全体(1,676,405千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カナダ	千カナダドル 6,737	千カナダドル 5,951	千円 661,133	% 25.3	% —	% 24.8	% 0.5	% —
イギリス	千ポンド 3,869	千ポンド 3,395	644,647	24.6	—	18.3	6.4	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 48,980	千ノルウェークローネ 44,505	628,869	24.0	—	12.5	11.5	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 7,221	千オーストラリアドル 6,742	655,793	25.1	—	17.5	7.5	—
合 計	—	—	2,590,444	99.0	—	73.1	25.8	—

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2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) —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	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
	国債証券	CAN 0.500 12/01/30	0.5	2,311	1,874	208,263	2030/12/1
		CAN 1.250 06/01/30	1.25	2,486	2,148	238,632	2030/6/1
		CAN 2.250 06/01/29	2.25	355	330	36,751	2029/6/1
		CAN 2.250 12/01/29	2.25	340	315	35,026	2029/12/1
		CAN 4.000 03/01/29	4.0	515	520	57,842	2029/3/1
		CAN 5.750 06/01/29	5.75	510	559	62,182	2029/6/1
	地方債証券	BRCOL 2.200 06/18/30	2.2	100	89	9,896	2030/6/18
	特殊債券 (除く金融債)	CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	120	112	12,536	2028/12/15
小	計					661,133	
イギリス				千ポンド	千ポンド		
	国債証券	UKT 0.375 10/22/30	0.375	1,020	803	152,574	2030/10/22
		UKT 0.500 01/31/29	0.5	1,045	878	166,756	2029/1/31
		UKT 0.875 10/22/29	0.875	705	593	112,587	2029/10/22
		UKT 4.750 12/07/30	4.75	981	1,022	194,070	2030/12/7
	特殊債券 (除く金融債)	IBRD 1.000 12/21/29	1.0	118	98	18,658	2029/12/21
小	計					644,647	
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 1.375 08/19/30	1.375	15,520	13,470	190,343	2030/8/19
		NGB 1.750 02/17/27	1.75	13,170	12,410	175,360	2027/2/17
		NGB 1.750 09/06/29	1.75	10,800	9,759	137,908	2029/9/6
		NGB 2.000 04/26/28	2.0	9,490	8,864	125,257	2028/4/26
小	計					628,869	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	ACGB 1.000 12/21/30	1.0	1,070	880	85,595	2030/12/21
		ACGB 2.250 05/21/28	2.25	574	539	52,449	2028/5/21
		ACGB 2.500 05/21/30	2.5	1,037	955	92,890	2030/5/21
		ACGB 2.750 11/21/27	2.75	820	790	76,889	2027/11/21
		ACGB 2.750 11/21/29	2.75	971	914	88,898	2029/11/21
		ACGB 3.250 04/21/29	3.25	639	621	60,399	2029/4/21
		ACGB 4.750 04/21/27	4.75	570	586	57,052	2027/4/21
	地方債証券	NSWTC 3.000 04/20/29	3.0	1,330	1,256	122,183	2029/4/20
		NSWTC 3.000 05/20/27	3.0	110	106	10,353	2027/5/20
	特殊債券 (除く金融債)	IADB 3.150 06/26/29	3.15	100	93	9,081	2029/6/26
小	計					655,793	
合	計					2,590,444	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2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JリートマザーファンドⅡ>

下記は、しんきんJリートマザーファンドⅡ全体(2,574,545千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
SOS i LA物流リート投資法人	0.47	0.165	18,991	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人	0.19	0.17	101,150	1.5
森ヒルズリート投資法人	0.49	0.78	103,038	1.5
産業ファンド投資法人	1.16	1.42	186,162	2.7
アドバンス・レジデンス投資法人	0.36	0.39	122,070	1.8
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.64	—	—	—
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.29	0.44	172,700	2.5
GLP投資法人	2.485	2.95	379,665	5.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.34	—	—	—
日本プロロジスリート投資法人	0.722	1.25	325,250	4.7
星野リゾート・リート投資法人	0.125	0.05	26,350	0.4
Oneリート投資法人	0.17	0.115	31,038	0.4
イオンリート投資法人	0.475	0.175	23,502	0.3
ヒューリックリート投資法人	0.44	0.635	96,393	1.4
日本リート投資法人	—	0.215	70,735	1.0
積水ハウス・リート投資法人	1.32	2.36	178,416	2.6
ケネディクス商業リート投資法人	0.03	—	—	—
野村不動産マスターファンド投資法人	1.55	1.995	305,634	4.4
いちごホテルリート投資法人	0.82	0.95	107,160	1.6
ラサールロジポート投資法人	0.815	1.105	163,871	2.4
スターアジア不動産投資法人	1.14	2.83	163,008	2.4
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.34	0.275	121,550	1.8
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.52	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人	0.26	0.27	97,605	1.4
CREロジスティクスファンド投資法人	0.35	0.33	49,566	0.7
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.34	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	0.48	0.82	473,960	6.9
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.385	0.725	395,125	5.7
日本都市ファンド投資法人	2.48	3.845	370,273	5.4
オリックス不動産投資法人	1.69	1.86	306,900	4.4
日本プライムリアルティ投資法人	0.28	0.595	199,920	2.9
NTT都市開発リート投資法人	—	0.49	59,437	0.9
東急リアル・エステート投資法人	0.28	0.54	88,344	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人	0.87	0.61	64,538	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.45	1.53	220,167	3.2
森トラストリート投資法人	—	1.61	115,437	1.7
インヴェンシブル投資法人	4.73	4.77	294,786	4.3
フロンティア不動産投資法人	0.2	0.045	19,080	0.3
平和不動産リート投資法人	0.37	0.815	108,476	1.6

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	千口	千口	千円	%	
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.125	0.375	101,212	1.5	
福岡リート投資法人	0.47	0.43	72,971	1.1	
KDX不動産投資法人	0.345	2.105	317,223	4.6	
いちごオフィスリート投資法人	0.89	0.55	43,615	0.6	
大和証券オフィス投資法人	0.13	0.195	118,365	1.7	
大和ハウスリート投資法人	0.725	1.2	293,640	4.3	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	2.78	2.03	150,626	2.2	
大和証券リビング投資法人	0.605	0.645	66,757	1.0	
ジャパンエクセレント投資法人	0.55	0.795	94,525	1.4	
合 計	口 数 ・ 金 額	35.677	45.45	6,819,236	
	銘 柄 数<比 率>	45	43	<98.7%>	

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

(注2) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注3) 一印は組み入れなし。

<しんきんグローバルリートマザーファンド>

下記は、しんきんグローバルリートマザーファンド全体(2,227,821千口)の内容です。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.412	1.463	31	4,730	0.1
AGREE REALTY CORP	2.324	2.957	169	25,535	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1.756	2.061	23	3,524	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	0.894	1.017	1	246	0.0
APARTMENT INCOME REIT CORP	3.933	4.324	136	20,497	0.4
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	3.93	4.099	30	4,533	0.1
ACADIA REALTY TRUST	1.621	2.824	47	7,140	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	1.881	2.196	37	5,641	0.1
ALEXANDER'S INC	0.062	0.066	14	2,161	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	8.061	9.4	320	48,298	0.8
APPLE HOSPITALITY REIT INC	5.617	6.277	98	14,802	0.3
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	3.918	4.616	520	78,435	1.4
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.671	4.191	721	108,687	1.9
BRANDYWINE REALTY TRUST	4.117	4.826	18	2,850	0.0
SAUL CENTERS INC	0.334	0.381	14	2,138	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	0.099	—	—	—	—
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1.5	1.694	3	538	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC	4.59	5.551	85	12,889	0.2
BRT APARTMENTS CORP	0.309	0.348	5	827	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7.869	8.842	200	30,190	0.5
BOSTON PROPERTIES INC	3.746	4.247	265	40,021	0.7
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.635	0.718	16	2,475	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	—	3.338	79	12,015	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.61	0.742	19	2,987	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1.03	1.222	5	841	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1.265	1.452	14	2,236	0.0
CLIPPER REALTY INC	0.477	0.382	1	274	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST	7.04	7.839	212	32,092	0.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	2.795	3.141	288	43,490	0.8
CENTERSPACE	0.391	0.453	23	3,593	0.1
CTO REALTY GROWTH INC	0.434	0.603	9	1,471	0.0
CARETRUST REIT INC	2.515	3.531	79	11,997	0.2
CUBESMART	5.901	6.614	283	42,773	0.7
COUSINS PROPERTIES INC	3.991	4.493	100	15,164	0.3
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	8.8	21.2	14	2,124	0.0
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	2.353	2.824	32	4,884	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	4.662	3.57	45	6,837	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	6.213	6.494	16	2,553	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	7.544	8.938	1,270	191,471	3.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	6.031	7.063	79	12,047	0.2

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	5,428	6,333	56	8,521	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	9.1	9.1	—	—	—
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.14	1,363	249	37,641	0.7
ELME COMMUNITIES	2,269	2,646	37	5,633	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	4.59	5,505	365	55,119	1.0
EPR PROPERTIES	1,988	2,227	92	13,966	0.2
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	3,762	4,59	111	16,737	0.3
EQUITY COMMONWEALTH	2,837	3,202	60	9,075	0.2
EQUINIX INC	2,428	2,771	2,307	347,672	6.0
EQUITY RESIDENTIAL	8,925	10,198	592	89,324	1.5
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	3.41	3,923	37	5,692	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,699	1,895	427	64,414	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	3,514	6,235	863	130,166	2.3
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,174	2,746	62	9,483	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	1,288	1,331	14	2,200	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	3,467	3,922	211	31,941	0.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,911	2,161	218	32,903	0.6
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	2,382	2,806	6	964	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	6,757	7,889	354	53,349	0.9
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,596	1,905	17	2,666	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	2,813	5,791	46	6,963	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,027	1,189	14	2,209	0.0
GETTY REALTY CORP	1,122	1,411	38	5,761	0.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2,786	3,133	71	10,801	0.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	3,481	3,802	25	3,844	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	9,948	11,203	170	25,692	0.4
HOST HOTELS & RESORTS INC	18,762	20,829	399	60,165	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0,853	—	—	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0,726	0,83	73	11,108	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	1.7	1,814	7	1,079	0.0
INDUS REALTY TRUST INC	0,132	—	—	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2,771	3,249	20	3,084	0.1
INVITATION HOMES INC	15,241	16,977	547	82,524	1.4
IRON MOUNTAIN INC	7,628	8,617	577	87,019	1.5
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	5,898	6,629	95	14,333	0.2
INVENTRUST PROPERTIES CORP	1,822	2,01	50	7,580	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	2,566	2,474	39	6,024	0.1
KIMCO REALTY CORP	16,228	19,56	381	57,472	1.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	20	22.8	5	876	0.0
KILROY REALTY CORP	2,771	3,157	105	15,831	0.3
KITE REALTY GROUP TRUST	5,762	6,453	138	20,895	0.4
GLADSTONE LAND CORP	0,941	0,991	13	1,965	0.0
LIFE STORAGE INC	2,237	—	—	—	—
LTC PROPERTIES INC	1,098	1,255	38	5,809	0.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	7,304	8,607	75	11,438	0.2

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	3.03	3.432	423	63,788	1.1
MACERICH CO/THE	5.568	6.362	106	16,037	0.3
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	15.641	18.113	63	9,579	0.2
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	45.768	47.668	2	430	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.125	1.293	67	10,211	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	0.432	10	1,608	0.0
NNN REIT INC	4.672	5.366	213	32,115	0.6
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.191	2.294	81	12,322	0.2
NETSTREIT CORP	1.422	2.075	35	5,290	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	0.848	1.012	6	1,001	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.589	0.654	19	2,917	0.1
REALTY INCOME CORP	16.429	24.543	1,264	190,528	3.3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	2.982	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	6.145	7.261	223	33,708	0.6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.421	0.481	9	1,448	0.0
ORION OFFICE REIT INC	1.672	1.85	8	1,301	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.259	1.263	4	736	0.0
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	3.198	3.765	24	3,625	0.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	14.104	16.178	271	40,904	0.7
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3.408	3.672	56	8,504	0.1
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	3.089	3.518	121	18,272	0.3
PARAMOUNT GROUP INC	4.273	5.064	22	3,448	0.1
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.284	0.424	6	988	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	5.949	6.219	91	13,765	0.2
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	1.055	15	2,276	0.0
PROLOGIS INC	24.203	27.269	3,568	537,771	9.3
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1.011	1.084	23	3,550	0.1
PRIME US REIT	15.9	17.7	2	432	0.0
PUBLIC STORAGE	4.142	4.67	1,291	194,664	3.4
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.458	0.57	7	1,203	0.0
REGENCY CENTERS CORP	4.047	4.858	293	44,227	0.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4.815	6.239	321	48,489	0.8
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.45	1.77	197	29,684	0.5
RLJ LODGING TRUST	4.201	4.583	52	7,837	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	3.228	3.746	48	7,371	0.1
RPT REALTY	2.05	—	—	—	—
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	3.479	—	—	—	—
SAFEHOLD INC	0.629	1.366	26	4,036	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	6.121	6.869	92	13,993	0.2
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	5.454	6.135	64	9,706	0.2
SITE CENTERS CORP	4.791	5.441	76	11,559	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	2.705	3.11	82	12,432	0.2
SL GREEN REALTY CORP	1.71	1.775	76	11,559	0.2
SIMON PROPERTY GROUP INC	8.564	9.628	1,381	208,211	3.6
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3.662	—	—	—	—

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	%	
STAG INDUSTRIAL INC	4.696	5.383	201	30,376	0.5	
ISTAR INC	2.247	—	—	—	—	
SUN COMMUNITIES INC	3.251	3.673	458	69,086	1.2	
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.289	4.99	36	5,541	0.1	
TERRENO REALTY CORP	1.764	2.468	153	23,089	0.4	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.88	—	—	—	—	
UDR INC	8.029	8.945	309	46,661	0.8	
URBAN EDGE PROPERTIES	3.044	3.526	61	9,308	0.2	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.329	0.378	14	2,192	0.0	
UMH PROPERTIES INC	1.344	1.841	26	3,983	0.1	
UNITI GROUP INC	—	7.236	35	5,309	0.1	
VICI PROPERTIES INC	25.271	30.531	892	134,470	2.3	
VORNADO REALTY TRUST	4.247	4.702	116	17,506	0.3	
VERIS RESIDENTIAL INC	2.161	2.419	35	5,379	0.1	
VENTAS INC	10.488	11.875	528	79,571	1.4	
WELLTOWER INC	12.398	16.334	1,425	214,789	3.7	
WP CAREY INC	5.459	6.458	360	54,376	0.9	
WHITESTONE REIT	1.381	1.427	17	2,687	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.952	3.119	39	6,001	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	671.53	777.638	29,843	4,496,863	
	銘 柄 数 < 比 率 >	145	139	—	<77.7%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REIT	1.625	1.854	31	3,488	0.1	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.505	—	—	—	—	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.471	1.442	8	961	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.581	0.716	50	5,600	0.1	
BTB REIT	1.338	0.654	1	215	0.0	
CAN APARTMENT PROP REIT	2.212	2.432	117	13,066	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	4.163	4.771	63	7,016	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.335	1.547	20	2,287	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.363	1.553	21	2,418	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.605	0.437	3	429	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3.249	3.832	50	5,597	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REIT	1.144	—	—	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.714	2.986	48	5,373	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.809	0.928	69	7,681	0.1	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.489	0.511	7	871	0.0	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3.377	3.819	36	4,059	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.793	1.978	25	2,884	0.0	
INOVALIS REIT	0.859	—	—	—	—	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.477	1.619	30	3,416	0.1	
MINTO APARTMENT REIT	0.507	0.561	9	1,016	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.545	0.56	8	905	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	3.042	3.61	15	1,668	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	0.743	1.004	7	878	0.0	

銘柄	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	%
PRIMARIS REIT		1.256	1.41	19	2,117	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.834	0.931	4	547	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		3.854	4.409	78	8,766	0.2
SLATE GROCERY REIT		0.741	0.814	9	1,086	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		2.413	—	—	—	—
SLATE OFFICE REIT		1.037	—	—	—	—
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN		1.925	2.106	49	5,537	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT		1.481	0.274	2	268	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	49.487	46.758	793	88,162	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	26	—	< 1.5% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		0.201	—	—	—	—
HAMBORNER REIT AG		1.834	1.978	12	2,027	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2.035	1.978	12	2,027	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		1.401	1.607	3	552	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1.401	1.607	3	552	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA		0.121	0.138	10	1,695	0.0
CARMILA		1.49	1.656	26	4,213	0.1
COVIVIO		1.229	1.44	59	9,569	0.2
GECINA SA		1.425	1.525	146	23,574	0.4
ICADE		0.867	0.926	27	4,514	0.1
KLEPIERRE		5.125	5.738	132	21,372	0.4
MERCIALYS		1.996	2.669	28	4,533	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	2.985	207	33,426	0.6
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		2.798	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	15.051	17.077	637	102,899	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		1.106	1.286	25	4,077	0.1
NSI NV		0.468	0.545	10	1,707	0.0
VASTNED RETAIL NV		0.469	0.543	11	1,784	0.0
WERELDHAVE NV		1.044	1.197	15	2,556	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	3.087	3.571	62	10,125	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		7.693	8.412	42	6,899	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		1.784	1.304	8	1,330	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		8.829	9.964	90	14,687	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	18.306	19.68	141	22,917	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	

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…ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
AEDIFICA	1.053	1.399	76	12,400	0.2	
COFINIMMO	0.797	1.087	67	10,924	0.2	
CARE PROPERTY INVEST	0.963	1.038	12	2,068	0.0	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.615	0.8	16	2,692	0.0	
MONTEA NV	0.319	0.454	33	5,468	0.1	
RETAIL ESTATES	0.292	0.365	21	3,476	0.1	
SHURGARD SELF STORAGE LTD	—	0.926	38	6,179	0.1	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	4.074	5.099	129	20,893	0.4	
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.604	0.843	22	3,599	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8.717	12.011	419	67,703	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	9	—	<1.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	11.098	12.329	13	2,169	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	11.098	12.329	13	2,169	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL EUROPEAN REIT	9.28	9.18	12	2,030	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	9.28	9.18	12	2,030	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	68.975	77.433	1,303	210,427	
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	28	—	<3.6%>	
(イギリス)			千ポンド			
AEW UK REIT PLC	4.296	4.611	4	797	0.0	
ASSURA PLC	76.704	87.81	37	7,054	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	10.546	11.678	5	1,098	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	49.378	55.996	83	15,817	0.3	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	20.72	19.669	15	2,931	0.1	
BRITISH LAND CO PLC	24.633	27.606	101	19,196	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	4.536	5.793	61	11,767	0.2	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	22.065	—	—	—	—	
CLS HOLDINGS PLC	4.777	3.972	3	680	0.0	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	11.301	12.566	8	1,588	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	18.342	—	—	—	—	
DERWENT LONDON PLC	2.967	3.307	64	12,242	0.2	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	5.478	—	—	—	—	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	15.639	17.971	15	3,009	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	6.58	7.556	27	5,258	0.1	
HELICAL PLC	—	2.855	5	1,012	0.0	
HAMMERSON PLC	103.729	113.924	29	5,545	0.1	
HOME REIT PLC	19.023	19.023	7	1,374	0.0	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	10.407	11.496	9	1,737	0.0	
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	10.402	5	979	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	19.68	22.294	140	26,697	0.5	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	25.458	32.297	59	11,367	0.2	
LXI REIT PLC	44.44	50.429	50	9,592	0.2	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	千口	千口	千ポンド	千円	%	
NEWRIVER REIT PLC	8.531	9.052	6	1,299	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	14.083	15.588	9	1,864	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	34.643	38.322	35	6,649	0.1	
PRS REIT PLC/THE	14.237	14.181	11	2,110	0.0	
REGIONAL REIT LTD	11.229	14.002	2	563	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	5.492	6.413	51	9,861	0.2	
SEGRO PLC	31.732	36.251	295	56,004	1.0	
SHAFTESBURY PLC	7.825	—	—	—	—	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	57.502	73	14,027	0.2	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	12.234	13.14	16	3,068	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	9.616	9.237	5	978	0.0	
SCHRODER REIT LTD	14.662	14.239	6	1,189	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	33.651	37.188	28	5,337	0.1	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	18.319	14	2,747	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	22.23	24.843	15	2,999	0.1	
UNITE GROUP PLC	10.517	11.664	114	21,677	0.4	
WAREHOUSE REIT PLC	11.013	12.561	10	1,972	0.0	
WORKSPACE GROUP PLC	3.577	4.083	20	3,883	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	745.971	857.84	1,453	275,982	
	銘 柄 数 < 比 率 >	37	37	—	< 4.8% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ABACUS GROUP	—	13.016	13	1,354	0.0	
ABACUS PROPERTY GROUP	10.656	—	—	—	—	
ARENA REIT	9.039	10.515	37	3,650	0.1	
ABACUS STORAGE KING	—	15.882	18	1,807	0.0	
BWP TRUST	12.488	14.234	49	4,790	0.1	
CHARTER HALL GROUP	12.435	14.117	170	16,613	0.3	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	13.989	15.881	52	5,128	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	16.865	19.735	74	7,255	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	36.657	41.25	16	1,624	0.0	
CENTURIA CAPITAL GROUP	17.959	23.708	41	4,058	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	11.123	12.85	16	1,580	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	8.659	10.121	28	2,766	0.0	
CHARTER HALL RETAIL REIT	14.042	15.37	57	5,546	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	5.428	6.323	18	1,789	0.0	
DEXUS	28.187	31.636	251	24,430	0.4	
GDI PROPERTY GROUP	13.607	15.425	10	975	0.0	
GOODMAN GROUP	44.901	51.005	1,357	132,005	2.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	7.545	8.183	18	1,846	0.0	
GPT GROUP	50.206	56.344	255	24,824	0.4	
HEALTHCO REIT	7.164	14.05	18	1,831	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	42.13	52.931	67	6,538	0.1	
HMC CAPITAL LTD	5.068	7.219	45	4,409	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	5.002	5.837	17	1,680	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9.508	11.151	52	5,075	0.1	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリアドル	千円	%
MIRVAC GROUP	103.388	116.062	261	25,398	0.4
NATIONAL STORAGE REIT	27.978	37.231	85	8,328	0.1
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	9.32	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP	9.945	10.898	22	2,236	0.0
REGION RE LTD	29.358	34.173	78	7,644	0.1
SCENTRE GROUP	136.218	152.667	477	46,475	0.8
STOCKLAND	62.637	70.215	322	31,345	0.5
VICINITY CENTRES	101.563	113.814	234	22,803	0.4
WAYPOINT REIT	19.385	20.025	50	4,869	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	882.45	1,021.868	4,222	410,683
	銘柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<7.1%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
ARGOSY PROPERTY LTD	21.948	24.963	27	2,528	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	27.28	30.993	66	6,110	0.1
KIWI PROPERTY GROUP INC	40.726	46.983	39	3,623	0.1
PRECINCT PROPERTIES GROUP	34.94	39.794	48	4,412	0.1
STRIDE PROPERTY GROUP	13.954	—	—	—	—
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	12.246	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	151.094	142.733	182	16,675
	銘柄 数 < 比 率 >	6	4	—	<0.3%>
(香港)			千香港ドル		
CHAMPION REIT	50	50	90	1,743	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	59	65	68	1,315	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26	30	55	1,069	0.0
FORTUNE REIT	38	44	196	3,781	0.1
PROSPERITY REIT	32	35	43	829	0.0
LINK REIT	55.3	75.8	2,903	55,943	1.0
小 計	口 数 ・ 金 額	260.3	299.8	3,356	64,683
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.1%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
AIMS APAC REIT	15.215	20.279	25	2,873	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS	21.85	18.65	18	2,018	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	131.675	148.775	296	33,028	0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT	88.15	104.65	286	31,988	0.6
CAPITALAND ASCOTT TRUST	53.589	73.189	68	7,593	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST	30.408	35.108	27	3,015	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	14.4	—	—	—	—
EC WORLD REIT	10.9	4.4	0.8184	91	0.0
ESR-LOGOS REIT	151.551	178.251	54	6,065	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	27.779	32.979	73	8,167	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	27.3	31.7	20	2,263	0.0
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31.446	—	—	—	—
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	75.103	86.803	96	10,748	0.2
KEPPEL DC REIT	34.34	39.14	68	7,597	0.1
KEPPEL REIT	51.45	66.15	59	6,604	0.1

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	48.621	51.221	29	3,342	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	52.969	61.769	145	16,193	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	83.592	97.792	146	16,364	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	61.109	68.009	93	10,394	0.2	
OUE COMMERCIAL REIT	63.7	—	—	—	—	
PARAGON REIT	27.7	36.9	30	3,416	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	10.6	11.5	42	4,759	0.1	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	14	13.6	9	1,024	0.0	
STARHILL GLOBAL REIT	36.7	39.5	19	2,137	0.0	
SUNTEC REIT	58.1	65.9	76	8,528	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,222.247	1,286.265	1,687	188,218	
	銘柄 数 < 比 率 >	25	22	—	< 3.3% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
E KOCREF CR-REIT CO LTD	0.636	—	—	—	—	
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE	2.513	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	1.569	2.164	14,152	1,597	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	3.054	3.844	12,204	1,377	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.884	—	—	—	—	
JR REIT XXVII	3.837	4.677	19,035	2,149	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	1.089	1.625	8,125	917	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	4.143	4.836	18,739	2,115	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	1.302	1.779	5,932	669	0.0	
SK REITS CO LTD	1.813	3.571	13,766	1,554	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	1.145	1.375	4,647	524	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	0.725	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	22.71	23.871	96,603	10,906	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	8	—	< 0.2% >	
(イスラエル)				千イスラエル・シェケル		
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	17.885	21.48	36	1,515	0.0	
REIT 1 LTD	5.016	5.852	91	3,769	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	5.627	6.388	49	2,018	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	28.528	33.72	178	7,303	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,103.292	4,567.926	—	5,769,906	
	銘柄 数 < 比 率 >	324	304	—	< 99.7% >	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2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) 合計欄の< >内は、このファンドが組み入れている親投資信託の純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注4) ー印は組み入れなし。

<しんきん短期国内債券マザーファンド>

下記は、しんきん短期国内債券マザーファンド全体(93,503,794千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	40,000,000	40,014,390	42.8	—	—	—	42.8
地方債証券	13,650,000	13,661,741	14.6	—	—	—	14.6
	(13,650,000)	(13,661,741)	(14.6)	(—)	(—)	(—)	(14.6)
特殊債券 (除く金融債)	31,705,000	31,717,225	33.9	—	—	—	33.9
	(31,705,000)	(31,717,225)	(33.9)	(—)	(—)	(—)	(33.9)
合 計	85,355,000	85,393,356	91.4	—	—	—	91.4
	(45,355,000)	(45,378,966)	(48.5)	(—)	(—)	(—)	(48.5)

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

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

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期		末	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国債証券					
第1139回国庫短期証券		—	10,000,000	10,000,150	2024/2/20
第1195回国庫短期証券		—	20,000,000	20,009,160	2024/11/20
第1202回国庫短期証券		—	10,000,000	10,005,080	2024/12/20
小 計			40,000,000	40,014,390	
地方債証券					
第3回東京都公募公債(20年)		2.26	3,200,000	3,206,688	2024/3/19
第729回東京都公募公債		0.69	2,200,000	2,201,386	2024/3/19
第731回東京都公募公債		0.635	5,650,000	5,653,277	2024/3/19
第131回共同発行市場公募地方債		0.66	2,600,000	2,600,390	2024/2/23
小 計			13,650,000	13,661,741	
特殊債券(除く金融債)					
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.645	5,293,000	5,297,075	2024/3/29
第215回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.669	2,752,000	2,755,715	2024/4/30
第57回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.66	5,387,000	5,387,323	2024/2/16
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.645	3,023,000	3,024,511	2024/3/15
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.669	2,500,000	2,502,600	2024/4/12
第62回政府保証日本政策金融公庫債券		0.001	12,750,000	12,750,000	2024/7/31
小 計			31,705,000	31,717,225	
合 計			85,355,000	85,393,356	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

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18期

(決算日：2023年3月20日)

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		T O P I X		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 中 率	騰 落 中 率	(参 考 指 標)	期 騰 落 中 率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期(2019年3月20日)	20,472	△ 6.5	1,614.39	△ 5.9	97.8	—	28,747
15期(2020年3月23日)	15,942	△22.1	1,292.01	△20.0	94.6	—	22,150
16期(2021年3月22日)	24,413	53.1	1,990.18	54.0	97.6	—	30,424
17期(2022年3月22日)	25,142	3.0	1,933.74	△ 2.8	99.3	—	26,971
18期(2023年3月20日)	27,188	8.1	1,929.30	△ 0.2	99.5	—	28,315

(注) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		T O P I X		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(参 考 指 標)	騰 落 率		
(期 首) 2022年 3 月 22 日	円	%	ポイント	%	%	%
	25,142	—	1,933.74	—	99.3	—
3 月 末	25,377	0.9	1,946.40	0.7	97.8	—
4 月 末	25,237	0.4	1,899.62	△1.8	98.3	—
5 月 末	25,660	2.1	1,912.67	△1.1	98.1	—
6 月 末	25,766	2.5	1,870.82	△3.3	98.5	—
7 月 末	26,368	4.9	1,940.31	0.3	99.2	—
8 月 末	26,800	6.6	1,963.16	1.5	99.3	—
9 月 末	25,619	1.9	1,835.94	△5.1	98.0	—
10 月 末	26,548	5.6	1,929.43	△0.2	97.9	—
11 月 末	27,564	9.6	1,985.57	2.7	98.6	—
12 月 末	26,636	5.9	1,891.71	△2.2	99.4	—
2023年 1 月 末	27,570	9.7	1,975.27	2.1	99.6	—
2 月 末	28,402	13.0	1,993.28	3.1	99.5	—
(期 末) 2023年 3 月 20 日	27,188	8.1	1,929.30	△0.2	99.5	—

(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。

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

○第18期の運用経過等（2022年3月23日～2023年3月20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。

＜上昇要因＞

- ・米国のインフレのピークアウトが意識されたこと。
- ・米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げを緩めると期待されたこと。
- ・日銀が金融政策決定会合で大規模な金融緩和策の維持を決めたこと。

＜下落要因＞

- ・欧米の金融引締めによる景気悪化への警戒が広がったこと。
- ・日銀が許容する長期金利の上限を引き上げたこと。
- ・欧米の金融不安への警戒が広がったこと。

＜投資環境＞

(2022年3月～5月)

当期の東証株価指数（TOPIX）は、1,933.74ポイントの水準から始まりました。2022年3月の株式市場は、ロシアとウクライナの停戦への期待や、米連邦公開市場委員会（FOMC）でパウエルFRB議長が経済成長に楽観的な姿勢を示し米国景気の先行き懸念が後退したことに加えて、円安の進行などを背景に上昇しました。4月は、米国で金融引締め観測が高まったことや一部地域で都市閉鎖（ロックダウン）が続く中国の景気減速懸念などから下落しましたが、5月半ばから6月初旬にかけては、上海のロックダウン解除や国内での水際対策緩和への期待などから値を戻しました。

(2022年6月～8月)

6月は、欧米の金融引締めが世界景気を冷やすとの見方から一時大きく下落し、6月20日にはTOPIXは期中安値となる1,818.94ポイントまで下落しましたが、米国の過度な利上げへの警戒が和らいだことなどから、月末にかけて値を戻しました。7月は月初に経済指標の悪化を受け下落しましたが、その後は参院選での自民党大勝や米国長期金利の落ち着きもあり、株価は回復傾向となりました。8月は米国の高インフレに一服感が出る中、米国の利上げペースが緩やかになるとの観測や、FOMC議事要旨において金融引締めに警戒していたほど積極的でなかったことが日米の株価を押し上げました。その後は、ジャクソンホール会議でのパウエルFRB議長の講演を受け、米金融引締めが長期化するとの警戒が強まり、月末にかけて米株とともに売りに押される動きになりました。

(2022年9月～11月)

9月は、8月の米消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を上回ったことや、FOMCで0.75%の大幅な利上げ継続を決めたことから、米金融引締めによる景気悪化への警戒が広がり下落しました。10月は、景気減速を示す米経済指標やオーストラリア中央銀行による小幅な利上げを受け、欧米の中央銀行の利上げペースが鈍化するとの期待から、9月の下げを縮小する動きになりました。11月は、10月の米CPIの伸びが市場予想を下回ったことを受けて米国のインフレのピークアウトが意識され、FRBが利上げを緩めるとの観測から堅調に推移しました。

(2022年12月～2023年3月)

12月は、FOMCでは利上げ幅が縮小されたものの、金融引締めに積極的なタカ派的姿勢が維持され米国の景気悪化懸念が広がったことや、日銀が許容する長期金利の上限を引き上げたことを受け、大きく下落しました。2023年1月は、日銀が金融政策決定会合で大規模な金融緩和策の維持を決めたことを受け、買いが優勢になりました。2月は、FRBが2会合連続で利上げ幅を縮小したことなどを好感し、買いが広がりました。3月は、2月の中国製造業購買担当者景気指数（PMI）が予想を上回り、投資家心理が改善したことなどから、3月9日にはTOPIXは期中高値となる2,071.09ポイントまで上昇しました。その後、米シリコンバレー銀行（SVB）とシグネチャー銀行の経営破綻に続き、欧州でも金融大手クレディ・スイスの信用不安が表面化し、欧米の金融不安への警戒が広がったことから下落し、期末のTOPIXは1,929.30ポイントで終了しました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

(運用経過)

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

替えなどを必要に応じて実施しました。

株式の組入比率は、おおむね95%以上の高位を保ち、期末には99.5%となっています。

(業種構成)

期首は、東証33業種分類中28業種を組み入れ、T O P I X対比でオーバーウェイトとしていた主な業種は、機械、石油・石炭製品、証券、商品先物取引業、銀行業および金属製品で、アンダーウェイトとしている主な業種は、電気機器、輸送用機器、医薬品、サービス業および精密機器でした。その後は、銘柄の入替えおよび株価の変動に伴い、電気機器、小売業および医薬品などの業種が増加した一方、卸売業、その他製品および建設業などが減少し、期末現在では28業種を組み入れています。なお、期末現在、T O P I X対比でオーバーウェイトとしている主な業種は、機械、石油・石炭製品、金属製品、ゴム製品および非鉄金属で、アンダーウェイトとしている主な業種は、電気機器、食料品、情報・通信業、精密機器およびその他金融業です。

(組入銘柄)

期首88銘柄の組入れでスタートした後は、上記運用経過のとおり、銘柄の入替えなどを必要に応じて実施し、期末現在の組入銘柄数は88銘柄となっています。期末現在の組入上位10銘柄は参天製薬、東京エレクトロン、日本電信電話、日本瓦斯、キリンホールディングス、ソフトバンク、B I P R O G Y、日東電工、太陽ホールディングスおよびユー・エス・エスとなっています。なお、期末現在の保有銘柄の予想平均配当利回りは3.78%（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+8.1%となり、参考指標とするT O P I Xの騰落率 Δ 0.2%を上回りました。（騰落率差：+8.3%）

<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、鉄鋼、繊維製品およびゴム製品などの業種が上昇した一方で、サービス業、海運業および証券、商品先物取引業などが下落しました。

ファンドでは、相対的に堅調だった鉄鋼、ゴム製品、倉庫・運輸関連業の組入比率が高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食料品、医薬品の組入比率が低かったことや、相対的に軟調だった証券、商品先物取引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、SANKYO、横浜ゴム、サンゲツ、I D E Cおよび三井住友フィナンシャルグループなどが上昇した一方、太陽ホールディングス、東京エレクトロン、大和証券グループ本社、任天堂および出光興産などが下落しました。

<今後の運用方針>

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 3 月 23 日～2023年 3 月 20 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 3 (3)	% 0.013 (0.013)	(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	3	0.013	
期中の平均基準価額は、26,462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 3 月 23 日～2023年 3 月 20 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
		5,536 (231)	9,693,075 (-)	4,982	9,549,033

(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 3 月 23 日～2023年 3 月 20 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	19,242,108千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	29,303,016千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.65

(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3月23日～2023年3月20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3月20日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (1.2%)			
ホクト	155.1	178.4	332,180
建設業 (2.3%)			
大林組	311	329.2	322,616
大東建託	23.8	—	—
積水ハウス	128.8	124.6	327,261
食料品 (1.2%)			
キリンホールディングス	154.5	165.2	339,486
日本たばこ産業	141.2	—	—
繊維製品 (1.1%)			
帝人	211.5	238	323,680
化学 (7.0%)			
クラレ	282.6	270	311,310
三菱ケミカルグループ	343.4	421.9	318,914
三洋化成工業	58.6	77	329,945
太陽ホールディングス	100	139	334,712
マンダム	204.9	230.6	331,833
日東電工	36.2	39.7	335,068
医薬品 (4.7%)			
武田薬品工業	86.3	77.5	332,552
アステラス製薬	159.2	174.1	319,038
参天製薬	—	319.8	346,343
大塚ホールディングス	71.6	82.7	324,018
石油・石炭製品 (2.3%)			
出光興産	96.6	109.8	312,161
ENEOSホールディングス	660.6	714.5	323,954
ゴム製品 (2.3%)			
横浜ゴム	154.8	131.9	323,418
ブリヂストン	64.3	65.4	328,831

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (1.1%)			
AGC	59.8	67.6	321,100
鉄鋼 (2.3%)			
日本製鉄	—	107	316,345
丸一鋼管	106.9	113.7	320,406
非鉄金属 (2.2%)			
三井金属鉱業	88.3	98.9	312,029
住友電気工業	196.4	200.3	318,176
金属製品 (2.3%)			
三和ホールディングス	231.3	236.6	327,454
LIXIL	106.8	145.9	314,414
機械 (7.8%)			
アマダ	277.8	269.2	323,578
小松製作所	113.1	99.9	312,587
SANKYO	93.6	61	320,250
マックス	173.6	156.3	319,946
日本精工	362.5	449.7	317,038
三菱重工業	84.6	66.1	295,995
スター精密	192.6	193	321,731
電気機器 (12.7%)			
日清紡ホールディングス	293.3	329.5	313,684
コニカミノルタ	601.9	569.1	311,297
日立製作所	52	—	—
三菱電機	201.5	218.5	327,531
マブチモーター	75.1	89.5	330,702
日東工業	—	125	322,250
I D E C	119.9	100	321,500
パナソニック ホールディングス	239.6	284.5	324,899
カシオ計算機	184.6	259.2	325,036
S C R E E Nホールディングス	—	29.9	327,704

しんきん好配当利回り株マザーファンド ー第18期ー

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
キャノン	111.4	115.2	329,126			
東京エレクトロン	5.4	7.3	345,290			
輸送用機器 (6.7%)						
デンソー	35.6	46.4	322,155			
いすゞ自動車	192.9	207.1	318,519			
トヨタ自動車	141.3	180.3	318,590			
アイシン	72.4	90.3	311,535			
本田技研工業	85.6	95	314,260			
SUBARU	149.6	153.3	307,596			
精密機器 (1.2%)						
ニコン	248.8	250.7	327,664			
その他製品 (1.2%)						
大日本印刷	101.7	—	—			
任天堂	5.3	64.5	324,628			
電気・ガス業 (1.2%)						
中部電力	242.5	236.7	328,302			
中国電力	312.9	—	—			
陸運業 (2.3%)						
九州旅客鉄道	119.2	112	329,952			
NIPPON EXPRESSホールディングス	42.4	43.8	328,500			
倉庫・運輸関連業 (1.1%)						
住友倉庫	142.5	147.5	323,467			
情報・通信業 (7.1%)						
トレンドマイクロ	45.8	—	—			
BIPROGY	—	106.4	335,692			
日本テレビホールディングス	231.9	294.9	328,518			
日本電信電話	90.9	85.4	340,916			
ソフトバンク	207	219.3	336,954			
SCSK	140.4	169.3	327,764			
TKC	93.1	91.5	321,622			
卸売業 (5.7%)						
伊藤忠商事	79.5	81.5	334,557			
三井物産	106.4	82.7	306,982			
住友商事	159.1	142.2	316,537			
サンゲツ	188.4	139.7	311,810			

銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円			
リョーサン	129.5	—	—			
因幡電機産業	113.2	117.7	327,676			
小売業 (4.7%)						
ローソン	61.9	61.7	331,329			
セブン&アイ・ホールディングス	54.5	—	—			
日本瓦斯	—	177.3	339,706			
ヤマダホールディングス	717.7	705.2	331,444			
サンドラッグ	—	95.1	332,374			
銀行業 (6.3%)						
あおぞら銀行	116.7	129.6	304,819			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	427.7	357.3	294,915			
りそなホールディングス	588.7	462.3	283,898			
三井住友トラスト・ホールディングス	73.9	65.8	297,087			
三井住友フィナンシャルグループ	73.3	57.3	296,241			
みずほフィナンシャルグループ	198.2	160.5	292,992			
証券・商品先物取引業 (2.1%)						
大和証券グループ本社	442.6	527.4	308,001			
野村ホールディングス	569.9	605.8	292,056			
保険業 (3.1%)						
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	77.3	75.5	305,775			
東京海上ホールディングス	45.5	118.5	302,471			
T&Dホールディングス	182.1	167.4	259,804			
不動産業 (2.3%)						
大東建託	—	25.5	322,065			
野村不動産ホールディングス	105.5	112.4	318,766			
サービス業 (4.5%)						
H. U. グループホールディングス	99.2	121.7	324,208			
ユー・エス・エス	158.6	150.4	334,640			
日本郵政	314.9	279	302,157			
メイテック	44.4	137.4	315,058			
合 計	株数・金額	15,247	16,033	28,171,419		
	銘柄数<比率>	88	88	<99.5%>		

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2023年3月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	28,171,419	98.6
コール・ローン等、その他	394,537	1.4
投資信託財産総額	28,565,956	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 (2023年3月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,565,956,868
コール・ローン等	335,281,228
株式(評価額)	28,171,419,740
未収配当金	59,255,900
(B) 負債	250,002,835
未払解約金	250,000,000
未払利息	709
その他未払費用	2,126
(C) 純資産総額(A-B)	28,315,954,033
元本	10,414,858,873
次期繰越損益金	17,901,095,160
(D) 受益権総口数	10,414,858,873口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,188円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は10,727,473,755円、期中追加設定元本額は2,914,552,805円、期中一部解約元本額は3,227,167,687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)7,559,427,252円、しんきん好配当利回り株ファンド(3ヵ月決算型)1,165,585,986円、しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)1,147,343,857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)83,799,560円、しんきん3資産ファンド(1年決算型)313,502,375円、しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)145,199,843円です。

(注3) 1口当たり純資産額は2,7188円です。

○損益の状況 (2022年3月23日~2023年3月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,069,952,128
受取配当金	1,070,074,526
その他収益金	5,890
支払利息	△ 128,288
(B) 有価証券売買損益	1,239,680,060
売買益	2,535,596,103
売買損	△ 1,295,916,043
(C) 保管費用等	△ 47,862
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,309,584,326
(E) 前期繰越損益金	16,243,738,878
(F) 追加信託差損益金	4,722,347,195
(G) 解約差損益金	△ 5,374,575,239
(H) 計(D+E+F+G)	17,901,095,160
次期繰越損益金(H)	17,901,095,160

(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
	騰落率	騰落率	ポイント	騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
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
	騰落率	騰落率	ポイント	騰落率			
(期首) 2022年5月10日	円	%	ポイント	%	%	%	%
	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が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	期首(前期末)	当 期		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千ドル	千円		
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	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	金額	期首(前期末)		当期末		業種等	
			株数	金額	株数	金額		評価額
			株数	金額	株数	金額	評価額	
			株数	金額	株数	金額	評価額	
(ユーロ…フランス)			百株		百株			
ORANGE			5,283		5,807		千ユーロ	千円
PUBLICIS GROUPE SA			561		—		6,800	1,008,064
SANOFI			544		601		—	—
SES GLOBAL-FDR			4,351		7,024		6,064	898,883
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
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
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
COLRUYT SA			982		1,366		4,138	613,466
小計	株数・金額	1,568	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)								
ANGLO AMERICAN PLC			755		500		千ポンド	
BT GROUP PLC			24,040		25,221		1,224	208,894
CENTRICA PLC			27,536		—		3,889	663,686
GSK PLC			2,662		3,560		—	—
HSBC HOLDINGS PLC			5,001		—		5,149	878,754
IMPERIAL BRANDS PLC			2,476		—		—	—
ITV PLC			34,989		57,721		4,544	775,601
NATWEST GROUP PLC			12,485		12,803		3,351	572,012
PEARSON PLC			5,172		—		—	—
SHELL PLC			2,188		1,390		3,306	564,268
STANDARD CHARTERED PLC			8,128		5,516		3,335	569,153
TESCO PLC			13,668		15,095		4,296	733,126
WPP PLC			2,530		3,674		3,297	562,768
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)								
SWISS RE AG			308		340		千スイスフラン	
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)								
SOUTH32 LTD			10,463		—		千オーストラリアドル	
小計	株数・金額	10,463	—	—	—			
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>			
(シンガポール)								
GENTING SINGAPORE LTD			63,955		—		千シンガポールドル	
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。

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17期

(決算日：2023年6月12日)

しんきん国内債券マザーファンドⅡの第17期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①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	
13期(2019年6月12日)	13,407	2.7	538.664	2.7	99.6	37,609	
14期(2020年6月12日)	13,291	△0.9	532.360	△1.2	96.9	10,541	
15期(2021年6月14日)	13,349	0.4	532.534	0.0	99.3	13,766	
16期(2022年6月13日)	13,004	△2.6	517.112	△2.9	99.0	11,845	
17期(2023年6月12日)	13,017	0.1	515.481	△0.3	99.7	10,335	

○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) 2022年6月13日	円	%	ポイント	%	%	
	13,004	—	517.112	—	99.0	
6月末	12,984	△0.2	516.250	△0.2	99.2	
7月末	13,081	0.6	519.643	0.5	97.2	
8月末	13,053	0.4	518.539	0.3	99.4	
9月末	12,915	△0.7	513.014	△0.8	98.1	
10月末	12,910	△0.7	512.423	△0.9	99.3	
11月末	12,857	△1.1	509.828	△1.4	98.9	
12月末	12,686	△2.4	503.154	△2.7	99.1	
2023年1月末	12,644	△2.8	501.780	△3.0	99.2	
2月末	12,785	△1.7	507.513	△1.9	99.3	
3月末	12,986	△0.1	514.584	△0.5	98.0	
4月末	13,028	0.2	515.907	△0.2	98.9	
5月末	13,016	0.1	515.440	△0.3	98.4	
(期末) 2023年6月12日	13,017	0.1	515.481	△0.3	99.7	

(注) 騰落率は期首比です。

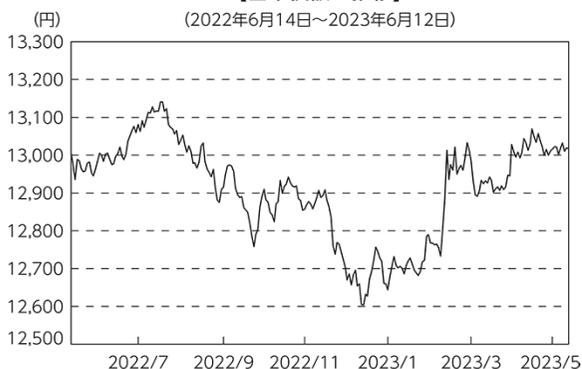
※「ダイワ・ボンド・インデックス」(DBI)とは、日本における確定利付債券市場のパフォーマンスを測定するように設計された指数で、株式会社大和総研が計算、公表しています。算出対象範囲が広く、日本の債券市場全体の動きを代表しています。債券価格の変動に加えて、日々のクーポン収入も加味されて算出されます。

※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17期の運用経過等（2022年6月14日～2023年6月12日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

【基準価額の推移】



【ダイワ・ボンド・インデックス総合の推移】



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

当期の基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

- ・日銀が長期金利（新発10年国債利回り）の上限を0.25%とする金融緩和策を堅持したこと。
- ・米国の景気減速懸念が意識されて、米国債金利が低下した流れを受け、国内長期金利が低下したこと。
- ・米地銀が破綻し、米金融不安が意識され、世界的に金利が大きく低下したこと。

＜下落要因＞

- ・インフレ抑制のため、米金融引締めが長期化すると警戒感が強まり、米国債金利が上昇したこと。
- ・日銀金融政策決定会合で予想外に許容する長期金利の変動幅が±0.25%から±0.5%程度に拡大されたこと。
- ・日銀が更なる金融政策を修正すると観測が市場で高まったこと。

＜投資環境＞

（期初～2022年12月前半）

当期間の長期金利（新発10年国債利回り）は狭いレンジでの推移が続きました。当期初から7月中旬にかけては、国内長期金利は0.2%台前半でもみ合いで推移しました。7月下旬から8月上旬にかけては、日銀が金融緩和策を維持したことや4－6月期の米実質国内総生産（GDP）が2四半期連続のマイナス成長となるなかで、米金利が低下したことを受け、国内長期金利は0.2%を割り込みました。しかし、8月中旬になると、米連邦準備制度理事会（FRB）高官によるタカ派発言が相次いだことや、8月下旬のジャクソンホール会議で、パウエルFRB議長がインフレ抑制のために利上げの継続を示唆すると、米金利の上昇とともに、国内長期金利も上昇しました。その後、米金融引締めの長期化や、日銀の政策変更への思わくなどから、国内長期金利は日銀の許容する上限の0.25%付近で推移しました。

(2022年12月後半～期末)

当期間の長期金利（新発10年国債利回り）は大きく上下する展開となりました。当初0.25%程度であった国内長期金利は、12月20日に開かれた日銀金融政策決定会合にて、長期金利の変動幅拡大が決定されたことにより、21日には0.48%まで上昇しました。また、2023年1月には、更なる政策変更への思わくから、変動幅上限の0.5%に張り付いて推移する状態となりました。その後、日銀が政策の現状維持を決めたことや、金融機関への資金供給オペが拡充されたことなどをを受けて一時低下しましたが、2月からは、政策変更への警戒を背景に、再び0.5%に張り付いて推移しました。ただ、3月半ばに米地銀が破綻し、金融不安が発生すると、世界的に金利が大きく低下し、国内長期金利も一時0.24%まで低下しました。その後、金融不安が後退すると、国内長期金利はやや上昇しましたが、植田新日銀総裁が粘り強く金融緩和をする姿勢を示すなか、当期末にかけては、0.4%半ばの狭いレンジで推移しました。

<当ファンドのポートフォリオ>

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

①修正デュレーション（金利感応度）

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

②債券種別構成

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

2023年6月12日時点におけるファンドの修正デュレーションは9.31年、最終利回りは0.45%、国内債券の組入比率は99.7%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+0.1%となり、ベンチマークである「ダイワ・ボンド・インデックス総合」の騰落率 $\Delta 0.3\%$ 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

(2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.001	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、12,912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6月14日～2023年6月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	国債証券	18,743,746	19,743,158
	地方債証券	—	—
内	社債券(投資法人債券を含む)	—	(200,000)
			(100,000)

(注1) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は償還等による増減分です。

(注4) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2022年6月14日～2023年6月12日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	8,000,000	7,901,819	76.4	—	59.7	9.4	7.4
地方債証券	1,200,000	1,202,141	11.6	—	—	9.7	1.9
	(1,200,000)	(1,202,141)	(11.6)	(—)	(—)	(9.7)	(1.9)
特殊債券 (除く金融債)	200,000	200,208	1.9	—	—	1.9	—
	(200,000)	(200,208)	(1.9)	(—)	(—)	(1.9)	(—)
普通社債券 (含む投資法人債券)	1,000,000	998,433	9.7	—	3.8	2.9	2.9
	(1,000,000)	(998,433)	(9.7)	(—)	(3.8)	(2.9)	(2.9)
合 計	10,400,000	10,302,601	99.7	—	63.5	23.9	12.2
	(2,400,000)	(2,400,782)	(23.2)	(—)	(3.8)	(14.5)	(4.9)

(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	150,000	164,053	2034/9/20
第141回利付国債 (5年)		0.1	250,000	250,715	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)		0.1	250,000	250,780	2024/12/20
第143回利付国債 (5年)		0.1	260,000	260,873	2025/3/20
第144回利付国債 (5年)		0.1	100,000	100,364	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)		0.1	120,000	120,477	2025/9/20
第147回利付国債 (5年)		0.005	100,000	100,194	2026/3/20
第148回利付国債 (5年)		0.005	200,000	200,362	2026/6/20
第150回利付国債 (5年)		0.005	50,000	50,070	2026/12/20
第154回利付国債 (5年)		0.1	150,000	150,511	2027/9/20
第346回利付国債 (10年)		0.1	250,000	251,130	2027/3/20
第354回利付国債 (10年)		0.1	150,000	149,742	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)		0.1	250,000	249,327	2029/6/20
第357回利付国債 (10年)		0.1	100,000	99,516	2029/12/20
第360回利付国債 (10年)		0.1	150,000	148,498	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)		0.1	350,000	345,740	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)		0.1	350,000	344,946	2031/3/20

しんきん国内債券マザーファンドⅡ ー第17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363回利付国債 (10年)		0.1	350,000	344,246	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)		0.1	370,000	363,291	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)		0.1	150,000	147,018	2031/12/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	100,000	121,815	2040/3/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	100,000	120,466	2041/3/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	50,000	58,736	2042/3/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	50,000	56,883	2043/3/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	100,000	111,940	2044/3/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	150,000	162,102	2045/3/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	300,000	281,307	2046/3/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	110,000	102,240	2047/3/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	150,000	138,016	2048/3/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	230,000	193,549	2049/3/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	330,000	266,524	2050/3/20
第71回利付国債 (30年)		0.7	350,000	303,131	2051/6/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	100,000	110,236	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	100,000	112,198	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	170,000	190,860	2033/9/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	100,000	110,386	2034/3/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	100,000	107,124	2035/3/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	200,000	200,000	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	300,000	295,413	2037/6/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	310,000	290,200	2039/3/20
第174回利付国債 (20年)		0.4	180,000	165,065	2040/9/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	210,000	203,523	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)		0.9	110,000	108,242	2042/6/20
小 計			8,000,000	7,901,819	
地方債証券					
第729回東京都公募公債		0.69	100,000	100,522	2024/3/19
平成29年度第16回愛知県公募公債 (10年)		0.26	200,000	200,556	2028/2/14
平成25年度第4回広島県公募公債		0.67	100,000	100,304	2023/11/27
平成28年度第3回埼玉県公募公債		0.08	300,000	299,997	2026/5/25
平成28年度第6回福岡県公募公債		0.175	100,000	100,246	2026/12/22
第496回名古屋市公募公債 (10年)		0.07	200,000	199,938	2026/6/19
平成28年度第4回福井県公募公債		0.2	200,000	200,578	2027/4/27
小 計			1,200,000	1,202,141	
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	200,208	2027/8/31
小 計			200,000	200,208	
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	99,666	2028/9/8
第6回ヒューリック株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.494	100,000	99,462	2028/10/20
第37回王子ホールディングス株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.29	100,000	98,662	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	100,038	2026/1/23
第14回株式会社ブリヂストン無担保社債		0.375	100,000	99,281	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	100,037	2023/9/21
第18回パナソニック株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.23	100,000	99,743	2026/3/5

しんきん国内債券マザーファンドⅡ ー第17期ー

銘	柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)			千円	千円	
第15回株式会社デンソー無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.245	100,000	99,940	2027/6/18
第100回住友不動産株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)		0.809	200,000	201,604	2024/9/9
小 計			1,000,000	998,433	
合 計			10,400,000	10,302,601	

(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

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
	千円		%
公社債	10,302,601		99.7
コール・ローン等、その他	33,380		0.3
投資信託財産総額	10,335,981		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 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	10,335,981,200 円
コール・ローン等	19,894,836
公社債(評価額)	10,302,601,000
未収利息	11,747,240
前払費用	1,738,124
(B) 負債	12,159
未払利息	50
その他未払費用	12,109
(C) 純資産総額(A-B)	10,335,969,041
元本	7,940,330,321
次期繰越損益金	2,395,638,720
(D) 受益権総口数	7,940,330,321口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,017円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は9,108,676,106円、期中追加設定元本額は28,758,120,838円、期中一部解約元本額は29,926,466,623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
しんきん世界アロケーションファンド 4,384,827,776円
しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) 2,502,200,128円
しんきん世界アロケーションファンド(積極型) 709,704,157円
しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型) 343,598,260円

(注3) 1口当たり純資産額は1,3017円です。

○損益の状況 (2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	52,990,761 円
受取利息	53,155,411
支払利息	△ 164,650
(B) 有価証券売買損益	△ 124,303,100
売買益	83,506,700
売買損	△ 207,809,800
(C) 保管費用等	△ 136,853
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 71,449,192
(E) 前期繰越損益金	2,736,336,982
(F) 追加信託差損益金	8,434,379,162
(G) 解約差損益金	△ 8,703,628,232
(H) 計(D+E+F+G)	2,395,638,720
次期繰越損益金(H)	2,395,638,720

(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21期

(決算日：2024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21期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	純資産総額
	円	騰落率	FTSE EMU 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	騰落率		
17期(2020年2月10日)	15,958	2.7	231.99	4.7	98.5	13,040
18期(2021年2月8日)	16,988	6.5	249.57	7.6	98.3	12,436
19期(2022年2月8日)	16,661	△1.9	244.25	△2.1	98.3	12,675
20期(2023年2月8日)	15,046	△9.7	225.13	△7.8	98.2	12,701
21期(2024年2月8日)	17,508	16.4	264.17	17.3	98.0	13,585

○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	騰落率
	円	騰落率	FTSE EMU 国債インデックス (ヘッジなし・円ベース)	騰落率		
(期首) 2023年2月8日	15,046	—	225.13	—	98.2	—
2月末	15,139	0.6	225.89	0.3	97.9	—
3月末	15,509	3.1	231.57	2.9	97.9	—
4月末	15,668	4.1	240.53	6.8	97.9	—
5月末	16,015	6.4	239.31	6.3	98.4	—
6月末	16,808	11.7	252.64	12.2	98.2	—
7月末	16,529	9.9	250.55	11.3	98.3	—
8月末	16,984	12.9	253.58	12.6	98.3	—
9月末	16,288	8.3	246.73	9.6	98.1	—
10月末	16,575	10.2	250.98	11.5	98.4	—
11月末	17,419	15.8	260.56	15.7	98.4	—
12月末	17,638	17.2	260.58	15.7	98.1	—
2024年1月末	17,577	16.8	264.54	17.5	98.1	—
(期末) 2024年2月8日	17,508	16.4	264.17	17.3	98.0	—

(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21期の運用経過等（2023年2月9日～2024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>

- ・インフレ高進を抑制するため、欧州中央銀行（ECB）政策理事会が、2023年9月まで継続的な利上げを実施していたことで、ドイツを中心とした欧州国債全体の金利が上昇傾向となったことや、9月のECB政策理事会後、ラガルド総裁が利下げを現段階では議論していないと発言したこと等を受けて、11月までユーロ高円安が大きく進んだこと。
- ・2023年11月の米連邦公開市場委員会（FOMC）で米政策金利の据え置きが決定され、FOMC後に行ったパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長の発言が、利上げ終了を示唆するものと市場で受け止められ、米国債金利が大きく低下した流れが欧州国債にも波及し、年末にかけて欧州国債金利も大きく低下したこと。

<下落要因>

- ・インフレ高進を抑制するため、ECB政策理事会が、2023年9月まで継続的な利上げを実施していたことや、米国債金利の上昇の流れを受けて、10月頃までドイツを中心とした欧州国債全体の金利が上昇傾向となったこと。

<投資環境>

(欧州債券市況)

当期初は、ECBが2022年よりインフレ圧力抑制のため利上げを継続的に実施していたため、欧州国債金利は上昇基調で推移しました。2023年3月中旬は、米シリコンバレーバンク（SVB）の経営破綻によるリスク回避の動きが欧州全体にも広がり、欧州国債金利は低下しました。その後は、ECBが継続的な利上げを実施していたことや、9月のECB政策理事会後、ラガルド総裁が利下げを現段階では議論していないと発言したこと等を受けて、10月ごろまで欧州国債金利は上昇基調で推移しました。しかし、11月のFOMCで米政策金利の据え置きが決定され、FOMC後に行ったパウエルFRB議長の発言が利上げ終了を示唆するものと市場で受け止められ、米国債金利が大きく低下した流れが欧州国債にも波及し、年末にかけて欧州国債金利も大きく低下しました。2024年初以降は、ドイツの1月の製造業購買担当者景気指数（PMI）の改定値が速報値から上方修正されたことで、早期の利下げ観測が後退したことや、米雇用関連統計の良好な結果を受けた米国債の金利上昇に連れて、欧州国債金利はやや上昇しました。

(為替市況：ユーロ円市場)

当期初から、インフレ高進を抑制するためにECBが大幅な利上げを行ってきたこと等を背景に、2023年11月まではユーロが円に対して強含みました。一方で、年末にかけては、上記要因等を受けた欧州国債金利の低下や、日本銀行の植田総裁が12月に行われた参議院財政金融委員会で、今後の金融政策について「年末から来年にかけて一段とチャレンジングになる」と発言したことで、12月以降の日銀金融政策決定会合で金融政策修正の可能性が意識されたこと等が材料視され、円が買い戻されました。その後、当期末にかけては、欧州国債金利の上昇に連れて、再びユーロ高円安となりました。

<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。2024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7.36年、時価最終利回りは2.76%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+16.4%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+17.3%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

(2023年2月9日～2024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	% 0.043	(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	0.043	
期中の平均基準価額は、16,512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

(2023年2月9日～2024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	4,648	4,909
	フランス	国債証券	4,859	7,891
	オランダ	国債証券	1,568	1,284
	スペイン	国債証券	2,723	4,157
	ベルギー	国債証券	1,468	2,184
	オーストリア	国債証券	1,685	1,922

(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

(2023年2月9日～2024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

(2024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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	21,450	22,358	3,570,173	26.3	—	19.4	5.8	1.0
フランス	29,250	28,711	4,584,649	33.7	—	23.3	6.8	3.7
オランダ	5,800	5,199	830,325	6.1	—	5.1	1.0	—
スペイン	17,000	16,861	2,692,445	19.8	—	14.7	4.0	1.2
ベルギー	6,400	6,108	975,380	7.2	—	6.1	0.7	0.5
オーストリア	4,650	4,114	656,930	4.8	—	2.8	1.3	0.7
合 計	84,550	83,353	13,309,905	98.0	—	71.4	19.6	7.0

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

(注2) 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21期ー

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
		外貨建金額			邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	DBR 0.000 08/15/31	—	2,300	1,955	312,225	2031/8/15
		DBR 0.250 02/15/29	0.25	2,200	1,999	319,330	2029/2/15
		DBR 0.500 02/15/26	0.5	2,300	2,205	352,235	2026/2/15
		DBR 1.000 08/15/25	1.0	900	875	139,803	2025/8/15
		DBR 1.700 08/15/32	1.7	3,100	2,977	475,371	2032/8/15
		DBR 3.250 07/04/42	3.25	1,650	1,816	290,109	2042/7/4
		DBR 4.000 01/04/37	4.0	3,400	3,983	636,127	2037/1/4
		DBR 4.750 07/04/28	4.75	2,500	2,757	440,393	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	3,100	3,786	604,577	2034/7/4
フランス	国債証券	FRTR 0.000 11/25/31	—	2,500	2,038	325,464	2031/11/25
		FRTR 0.500 05/25/25	0.5	2,800	2,710	432,770	2025/5/25
		FRTR 1.000 05/25/27	1.0	2,550	2,424	387,148	2027/5/25
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	2,300	1,975	315,484	2034/5/25
		FRTR 1.250 05/25/36	1.25	1,600	1,317	210,409	2036/5/25
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	2,700	2,501	399,475	2031/5/25
		FRTR 2.250 05/25/24	2.25	400	398	63,555	2024/5/25
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	2,400	2,389	381,599	2030/5/25
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	3,300	3,319	530,105	2027/10/25
		FRTR 3.250 05/25/45	3.25	2,900	2,892	461,832	2045/5/25
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	2,900	3,215	513,457	2038/10/25
		FRTR 4.500 04/25/41	4.5	700	822	131,314	2041/4/25
		FRTR 5.750 10/25/32	5.75	2,200	2,705	432,030	2032/10/25
オランダ	国債証券	NETHER 0.000 07/15/31	—	500	416	66,517	2031/7/15
		NETHER 0.250 07/15/29	0.25	500	445	71,105	2029/7/15
		NETHER 0.500 01/15/40	0.5	1,400	995	159,030	2040/1/15
		NETHER 0.500 07/15/26	0.5	100	95	15,197	2026/7/15
		NETHER 0.750 07/15/27	0.75	800	755	120,715	2027/7/15
		NETHER 2.500 01/15/33	2.5	2,500	2,490	397,758	2033/1/15
スペイン	国債証券	SPGB 0.800 07/30/29	0.8	3,700	3,315	529,498	2029/7/30
		SPGB 1.500 04/30/27	1.5	2,000	1,921	306,753	2027/4/30
		SPGB 1.950 04/30/26	1.95	1,500	1,470	234,799	2026/4/30
		SPGB 1.950 07/30/30	1.95	3,000	2,829	451,830	2030/7/30
		SPGB 2.150 10/31/25	2.15	1,000	986	157,599	2025/10/31
		SPGB 2.350 07/30/33	2.35	400	373	59,602	2033/7/30
		SPGB 4.200 01/31/37	4.2	2,700	2,910	464,701	2037/1/31
		SPGB 4.700 07/30/41	4.7	2,700	3,053	487,659	2041/7/30
ベルギー	国債証券	BGB 0.800 06/22/25	0.8	400	388	61,988	2025/6/22
		BGB 0.800 06/22/27	0.8	600	566	90,399	2027/6/22
		BGB 0.900 06/22/29	0.9	1,200	1,101	175,819	2029/6/22
		BGB 1.600 06/22/47	1.6	1,500	1,075	171,759	2047/6/22
		BGB 3.000 06/22/34	3.0	1,300	1,310	209,233	2034/6/22
		BGB 5.000 03/28/35	5.0	1,400	1,666	266,180	2035/3/28
オーストリア	国債証券	RAGB 0.000 02/20/31	—	250	207	33,117	2031/2/20
		RAGB 0.500 04/20/27	0.5	500	468	74,767	2027/4/20
		RAGB 0.750 02/20/28	0.75	700	651	104,051	2028/2/20

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド ー第 21 期ー

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	
オーストリア	国債証券	RAGB 1.200 10/20/25	1.2	600	583	93,192	2025/10/20
		RAGB 1.500 02/20/47	1.5	1,300	956	152,689	2047/2/20
		RAGB 2.400 05/23/34	2.4	1,300	1,246	199,111	2034/5/23
合 計						13,309,905	

(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

(2024年2月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,309,905	98.0
コール・ローン等、その他	275,184	2.0
投資信託財産総額	13,585,089	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 (13,504,844千円) の投資信託財産総額 (13,585,089千円) に対する比率は99.4%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。2024年2月8日現在、1ユーロ＝159.68円です。

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド ー 第 21 期 ー

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月8日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	13,585,089,751	
コール・ローン等	127,439,896	
公社債(評価額)	13,309,905,235	
未収利息	139,935,965	
前払費用	7,808,655	
(B) 負債	1,456	
未払利息	233	
その他未払費用	1,223	
(C) 純資産総額(A－B)	13,585,088,295	
元本	7,759,452,871	
次期繰越損益金	5,825,635,424	
(D) 受益権総口数	7,759,452,871口	
1万口当たり基準価額(C/D)	17,508円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は8,441,728,106円、期中追加設定元本額は1,124,842,247円、期中一部解約元本額は1,807,117,482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3資産ファンド(毎月決算型)	5,933,180,203円
しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)	632,735,669円
しんきん3資産ファンド(1年決算型)	377,606,627円
しんきん世界アロケーションファンド	208,896,065円
しんきん世界アロケーションファンド(積極型)	194,437,895円
欧米ソブリン債ポートフォリオ	149,873,095円
欧州ソブリン債ポートフォリオ	137,568,596円
しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)	125,154,721円

(注3) 1口当たり純資産額は1.7508円です。

○損益の状況 (2023年2月9日～2024年2月8日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	315,592,607	
受取利息	315,628,584	
その他収益金	719	
支払利息	△ 36,696	
(B) 有価証券売買損益	1,722,558,349	
売買益	1,866,068,751	
売買損	△ 143,510,402	
(C) 保管費用等	△ 5,951,688	
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,032,199,268	
(E) 前期繰越損益金	4,260,108,893	
(F) 追加信託差損益金	696,597,753	
(G) 解約差損益金	△1,163,270,490	
(H) 計(D+E+F+G)	5,825,635,424	
次期繰越損益金(H)	5,825,635,424	

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

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

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

<約款変更のお知らせ>

当ファンドを投資対象とするベビーファンドを新NISA制度における成長投資枠の対象商品とするため、デリバティブ取引を行う目的について投資信託約款に所要の変更を行いました。(2023年9月9日実施)

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21期

(決算日：2024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21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主として米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資します。</p> <p>②FTSE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。</p> <p>③運用にあたっては、マクロ経済分析等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析等をふまえて投資戦略を決定し、ポートフォリオの構築を図ります。</p> <p>④外貨建資産の組入比率については原則として高位を保ちます。</p> <p>⑤外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>⑥市況動向あるいは資金動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。</p>
主要投資対象	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	<p>①株式への投資は行いません。</p> <p>②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>④投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	純資産額
	期騰落	中率	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		
17期(2020年2月10日)	円	%	ポイント	%	%	百万円
17期(2020年2月10日)	17,061	8.5	393.90	8.7	98.5	13,343
18期(2021年2月8日)	17,139	0.5	392.59	△ 0.3	98.6	12,510
19期(2022年2月8日)	18,027	5.2	415.21	5.8	98.5	12,921
20期(2023年2月8日)	18,693	3.7	433.40	4.4	98.6	12,701
21期(2024年2月8日)	21,473	14.9	497.07	14.7	98.5	14,047

○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) 2023年2月8日	円	%	ポイント	%	%	
	18,693	—	433.40	—	98.6	
2月末	19,165	2.5	442.00	2.0	99.0	
3月末	19,244	2.9	444.26	2.5	98.7	
4月末	19,416	3.9	456.98	5.4	98.6	
5月末	20,052	7.3	463.48	6.9	99.0	
6月末	20,674	10.6	475.93	9.8	98.8	
7月末	20,068	7.4	466.21	7.6	98.3	
8月末	20,698	10.7	475.27	9.7	98.8	
9月末	20,711	10.8	476.42	9.9	98.7	
10月末	20,478	9.5	477.67	10.2	98.5	
11月末	20,894	11.8	482.32	11.3	98.2	
12月末	20,790	11.2	475.38	9.7	98.8	
2024年1月末	21,444	14.7	491.59	13.4	98.4	
(期末) 2024年2月8日	21,473	14.9	497.07	14.7	98.5	

(注) 騰落率は期首比です。

- ※1 「FTSE米国国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスで、米国の国債で構成されています。
- ※2 「FTSE米国国債インデックス」は「FTSE世界国債インデックス」のサブ・インデックスです。
- ※3 「FTSE世界国債インデックス」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。
- ※4 上記指数は、FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。同社は、当ファンドの運用成績などに関する一切の責任を負いません。

○第21期の運用経過等（2023年2月9日～2024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>

- ・米連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ高進を抑制するため、利上げを継続的に実施していたことや、米政策金利がより長期にわたって高水準で維持される公算が大きいと市場で見られていたこと等を背景として、米国債金利が上昇傾向となる中、日米金利差の拡大を意識した米ドル買い円売りが優勢となり、米ドル高円安が進んだこと。

<下落要因>

- ・米連邦公開市場委員会（FOMC）において、継続的に利上げが決定されていたことや、その後も政策金利を高い水準でしばらく維持する可能性が高いとFRB高官等が示唆していたこと等を受けて、米国債金利が上昇したこと。

＜投資環境＞

（米国国債市況）

当期初から2023年10月ごろまでは、FRBがインフレ高進を抑制するため、利上げを継続的に実施していたことや、利上げ停止後も米政策金利がより長期にわたって高水準で維持される公算が大きいと市場で見られていたこと等を背景に、米国債金利は上昇傾向で推移しました。その後は、11月のFOMCで米政策金利の据え置きが決定され、FOMC後に行ったパウエルFRB議長の発言が、利上げ終了を示唆するものと市場で受け止められたことや、12月のFOMCで、2024年に複数回の金利引下げを行うとの見通しが示されたこと等を要因として、当期末にかけて米国債金利は大きく低下しました。

（為替市況：ドル円市場）

当期初から2023年10月ごろまでは、FRBがインフレ高進を抑制するため、利上げを継続的に実施したことで米国債金利が上昇したことを受けて、米ドル高円安基調で推移しました。11月から12月までの米ドル円相場は、利下げ終了を示唆する発言をパウエルFRB議長が行ったこと等を受けて、米国債金利が大きく低下したことで米ドルが売られ、米ドル安円高が進みました。一方で、2024年に入ってから、市場の早期利下げ期待をけん制する旨のFRB高官の発言等が材料視され、米国の早期利下げ観測がやや後退したことや、元日に発生した能登半島地震の影響を考慮し、1月の日銀金融政策決定会合では金融政策の修正は行われないと市場で予想されていたことで、米ドルが買い戻されました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

当期を通じて、米国国債等の組入比率を高位に保ち、FTSE米国国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとして、ポートフォリオを構築しています。

ベンチマークに対する修正デュレーション（金利感応度）は、中立を基本としました。2024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5.95年、時価最終利回りは4.42%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+14.9%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+14.7%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

(2023年2月9日～2024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 5	% 0.024	(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)	(0.023)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	5	0.024	
期中の平均基準価額は、20,302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

(2023年2月9日～2024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 21,745	千ドル 22,661

(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

(2023年2月9日～2024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

(2024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
アメリカ	千ドル 103,700	千ドル 93,387	千円 13,835,421	% 98.5	% —	% 49.4	% 19.6	% 29.4
合 計	103,700	93,387	13,835,421	98.5	—	49.4	19.6	29.4

(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。

しんきん米国ソブリン債マザーファンド ー第21期ー

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当		期		償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千ドル	千ドル	千円		
	国債証券	T-BOND 1.750 08/15/41	1.75	3,800	2,561	379,476	2041/8/15
		T-BOND 2.500 05/15/46	2.5	4,300	3,106	460,289	2046/5/15
		T-BOND 3.000 02/15/47	3.0	2,500	1,971	292,075	2047/2/15
		T-BOND 3.125 02/15/42	3.125	4,600	3,859	571,839	2042/2/15
		T-BOND 3.125 05/15/48	3.125	3,700	2,964	439,166	2048/5/15
		T-BOND 3.500 02/15/39	3.5	2,500	2,299	340,687	2039/2/15
		T-BOND 3.625 02/15/44	3.625	4,000	3,561	527,599	2044/2/15
		T-BOND 4.375 05/15/40	4.375	3,000	3,022	447,713	2040/5/15
		T-BOND 4.750 02/15/37	4.75	2,300	2,455	363,731	2037/2/15
		T-BOND 5.250 02/15/29	5.25	1,100	1,158	171,673	2029/2/15
		T-BOND 6.500 11/15/26	6.5	1,000	1,058	156,778	2026/11/15
		T-NOTE 0.625 08/15/30	0.625	1,600	1,284	190,243	2030/8/15
		T-NOTE 0.875 11/15/30	0.875	3,450	2,802	415,243	2030/11/15
		T-NOTE 1.125 01/15/25	1.125	4,200	4,057	601,132	2025/1/15
		T-NOTE 1.250 08/15/31	1.25	3,200	2,615	387,430	2031/8/15
		T-NOTE 1.375 11/15/31	1.375	3,800	3,114	461,349	2031/11/15
		T-NOTE 1.500 02/15/30	1.5	1,600	1,380	204,530	2030/2/15
		T-NOTE 1.625 02/15/26	1.625	3,900	3,692	546,977	2026/2/15
		T-NOTE 1.625 05/15/26	1.625	3,700	3,485	516,357	2026/5/15
		T-NOTE 1.625 08/15/29	1.625	1,900	1,675	248,157	2029/8/15
		T-NOTE 2.000 08/15/25	2.0	4,900	4,716	698,740	2025/8/15
		T-NOTE 2.250 11/15/24	2.25	650	636	94,292	2024/11/15
		T-NOTE 2.250 11/15/25	2.25	4,500	4,329	641,388	2025/11/15
		T-NOTE 2.250 11/15/27	2.25	2,950	2,756	408,429	2027/11/15
		T-NOTE 2.375 08/15/24	2.375	3,900	3,843	569,479	2024/8/15
		T-NOTE 2.625 01/31/26	2.625	1,500	1,449	214,768	2026/1/31
		T-NOTE 2.625 02/15/29	2.625	2,550	2,381	352,872	2029/2/15
		T-NOTE 2.750 02/28/25	2.75	600	587	87,025	2025/2/28
		T-NOTE 2.875 05/31/25	2.875	5,100	4,984	738,476	2025/5/31
		T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	3,400	3,259	482,853	2028/11/15
	特殊債券 (除く金融債)	ASIA 1.875 01/24/30	1.875	5,300	4,635	686,727	2030/1/24
		IADB 2.125 01/15/25	2.125	3,400	3,312	490,710	2025/1/15
		IBRD 0.750 11/24/27	0.75	2,200	1,932	286,292	2027/11/24
		IBRD 1.875 10/27/26	1.875	2,600	2,436	360,911	2026/10/27
合	計					13,835,421	

(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

(2024年2月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,835,421	98.5
コール・ローン等、その他	212,516	1.5
投資信託財産総額	14,047,937	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 (13,992,863千円) の投資信託財産総額 (14,047,937千円) 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。2024年2月8日現在、1ドル=148.15円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月8日現在)

○損益の状況 (2023年2月9日~2024年2月8日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,047,937,700
コール・ローン等	93,707,750
公社債(評価額)	13,835,421,993
未収利息	114,358,534
前払費用	4,449,423
(B) 負債	1,416
未払利息	160
その他未払費用	1,256
(C) 純資産総額(A-B)	14,047,936,284
元本	6,542,253,274
次期繰越損益金	7,505,683,010
(D) 受益権総口数	6,542,253,274口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,473円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	370,483,406
受取利息	370,518,029
支払利息	△ 34,623
(B) 有価証券売買損益	1,501,503,193
売買益	1,850,131,222
売買損	△ 348,628,029
(C) 保管費用等	△ 3,237,742
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,868,748,857
(E) 前期繰越損益金	5,906,333,637
(F) 追加信託差損益金	916,667,280
(G) 解約差損益金	△1,186,066,764
(H) 計(D+E+F+G)	7,505,683,010
次期繰越損益金(H)	7,505,683,010

(注1) 当親投資信託の期首元本額は6,794,667,025円、期中追加設定元本額は908,642,720円、期中一部解約元本額は1,161,056,471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3資産ファンド(毎月決算型) 5,002,261,771円
 しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) 532,517,868円
 しんきん3資産ファンド(1年決算型) 307,397,956円
 しんきん世界アロケーションファンド 171,255,418円
 しんきん世界アロケーションファンド(積極型) 159,731,399円
 米国ソブリン債ポートフォリオ 145,143,887円
 欧米ソブリン債ポートフォリオ 121,566,782円
 しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型) 102,378,193円

(注3) 1口当たり純資産額は2.1473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。

<約款変更のお知らせ>

当ファンドを投資対象とするベビーファンドを新NISA制度における成長投資枠の対象商品とするため、デリバティブ取引を行う目的について投資信託約款に所要の変更を行いました。(2023年9月9日実施)

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17期

(決算日：2023年6月12日)

しんきん高格付外国債券マザーファンドの第17期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①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
13期(2019年6月12日)	12,632	△ 1.6	96.4		1,652
14期(2020年6月12日)	12,534	△ 0.8	98.4		1,623
15期(2021年6月14日)	14,460	15.4	98.7		2,389
16期(2022年6月13日)	14,469	0.1	99.0		2,378
17期(2023年6月12日)	14,297	△ 1.2	99.2		2,494

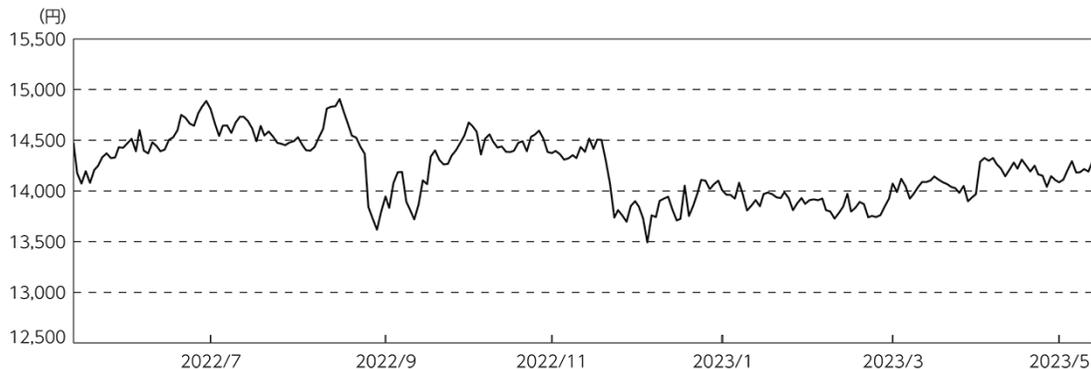
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2022年6月13日	円		%	%
	14,469		—	99.0
6月末	14,470		0.0	98.8
7月末	14,811		2.4	98.2
8月末	14,455		△0.1	97.2
9月末	13,945		△3.6	98.3
10月末	14,676		1.4	98.3
11月末	14,374		△0.7	98.6
12月末	13,730		△5.1	97.6
2023年1月末	14,011		△3.2	97.8
2月末	13,930		△3.7	97.2
3月末	14,073		△2.7	98.6
4月末	13,969		△3.5	98.4
5月末	14,086		△2.6	97.9
(期 末) 2023年6月12日	14,297		△1.2	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

○第17期の運用経過等（2022年6月14日～2023年6月12日）

<当期中の基準価額の推移>



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

当期の基準価額は、下落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>

- ・各国の中央銀行が利上げを進めた一方、日銀は大規模金融緩和の修正（長期金利の変動許容幅拡大）にとどめたことで、国内外の政策金利差は拡大し、主に英ポンドが円に対して上昇（円安）したため。

<下落要因>

- ・物価上昇や労働需給のひっ迫を受け、各国の中央銀行が利上げなどの金融引締めに動いたことや、英国の財政不安により、主に英国債券価格が下落したため。

＜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

資源価格高騰などにより英国の物価は上昇し、労働市場は引き締まった状態が続いていたため、中央銀行は利上げを進めました。一方で、米銀破綻による世界的な金融不安の広がりや英国内の財政不安等により、金利およびポンド円は大きく変動しながら推移しました。

(2) カナダ

資源価格高騰などによりカナダの物価は上昇し、労働市場は引き締まった状態が続いていたため、中央銀行は利上げを進めました。一方で、米銀破綻による世界的な金融不安の広がり等により、金利およびカナダドル円は大きく変動しながら推移しました。

(3) オーストラリア

資源価格高騰などによりオーストラリアの物価は上昇し、労働市場は引き締まった状態が続いていたため、中央銀行は利上げを進めました。一方で、米銀破綻による世界的な金融不安の広がり等により、金利およびオーストラリアドル円は大きく変動しながら推移しました。

(4) ノルウェー

資源価格高騰などによりノルウェーの物価は上昇し、労働市場は引き締まった状態が続いていたため、中央銀行は利上げを進めました。一方で、米銀破綻による世界的な金融不安の広がり等により、金利およびノルウェークローネ円は大きく変動しながら推移しました。

＜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)

2023年6月12日時点におけるポートフォリオの構成は、英国、カナダ、オーストラリアおよびノルウェーの各国国債等で構成しています。ファンド全体の修正デュレーションは4.95年、最終利回りは3.86%、外国債券の組入比率は99.2%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)	5.33	5.25	4.69	4.51
最終利回り (%)	4.39	3.49	4.00	3.57

＜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

(2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 8	% 0.058	(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 ）	(8)	(0.057)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	8	0.058	
期中の平均基準価額は、14,210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6月14日～2023年6月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額	
外	カナダ	千カナダドル	千カナダドル	
		国債証券	5,874	3,703
		地方債証券	185	1,531
		特殊債証券	—	558
	イギリス	千ポンド	千ポンド	千ポンド
		国債証券	3,826	2,575
特殊債証券		—	887	
国	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	38,657	22,506
		特殊債証券	—	9,667
	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	千オーストラリアドル
国債証券		3,371	—	
地方債証券		2,606	2,540	
	特殊債証券	94	2,929	

(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

(2022年6月14日～2023年6月12日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カナダ	千カナダドル 6,005	千カナダドル 5,908	千円 617,393	% 24.8	% —	% 20.2	% 4.5	% —
イギリス	千ポンド 4,008	千ポンド 3,485	611,069	24.5	—	24.4	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 52,080	千ノルウェークローネ 47,989	620,979	24.9	—	8.2	16.7	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 6,996	千オーストラリアドル 6,646	625,350	25.1	—	10.7	14.3	—
合 計	—	—	2,474,793	99.2	—	63.6	35.6	—

(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17期ー

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
カナダ	国債証券	CAN 2.000 06/01/28	2.0	1,160	1,079	112,765	2028/6/1
		CAN 2.250 06/01/29	2.25	1,440	1,346	140,682	2029/6/1
		CAN 2.250 12/01/29	2.25	1,035	962	100,621	2029/12/1
		CAN 3.250 09/01/28	3.25	120	117	12,311	2028/9/1
		CAN 5.750 06/01/29	5.75	1,630	1,825	190,783	2029/6/1
	地方債証券	BRCOL 2.200 06/18/30	2.2	100	89	9,304	2030/6/18
	特殊債券 (除く金融債)	CANHOU 2.650 12/15/28	2.65	520	487	50,924	2028/12/15
小 計					617,393		
イギリス	国債証券	UKT 0.500 01/31/29	0.5	1,387	1,125	197,273	2029/1/31
		UKT 0.875 10/22/29	0.875	928	758	133,034	2029/10/22
		UKT 1.625 10/22/28	1.625	802	702	123,179	2028/10/22
		UKT 6.000 12/07/28	6.0	654	707	124,099	2028/12/7
		特殊債券 (除く金融債)	IBRD 0.250 07/22/26	0.25	19	16	2,880
	IBRD 1.000 12/21/29	1.0	218	174	30,602	2029/12/21	
小 計					611,069		
ノルウェー	国債証券	NGB 1.375 08/19/30	1.375	400	344	4,453	2030/8/19
		NGB 1.750 02/17/27	1.75	18,610	17,417	225,382	2027/2/17
		NGB 1.750 09/06/29	1.75	17,270	15,543	201,126	2029/9/6
		NGB 2.000 04/26/28	2.0	15,800	14,684	190,017	2028/4/26
		小 計				620,979	
オーストラリア	国債証券	ACGB 2.250 05/21/28	2.25	574	534	50,263	2028/5/21
		ACGB 2.500 05/21/30	2.5	560	513	48,304	2030/5/21
		ACGB 2.750 11/21/27	2.75	820	785	73,860	2027/11/21
		ACGB 2.750 11/21/29	2.75	750	703	66,151	2029/11/21
		ACGB 3.250 04/21/29	3.25	300	290	27,373	2029/4/21
		ACGB 4.750 04/21/27	4.75	437	451	42,491	2027/4/21
		地方債証券	NSWTC 3.000 03/20/28	3.0	1,015	964	90,767
	NSWTC 3.000 04/20/29	3.0	1,330	1,245	117,196	2029/4/20	
	NSWTC 3.000 05/20/27	3.0	1,110	1,065	100,240	2027/5/20	
	特殊債券 (除く金融債)	IADB 3.150 06/26/29	3.15	100	92	8,699	2029/6/26
小 計					625,350		
合 計					2,474,793		

(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

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,474,793	% 99.2
コール・ローン等、その他	19,306	0.8
投資信託財産総額	2,494,099	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(2,488,695千円)の投資信託財産総額(2,494,099千円)に対する比率は99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2023年6月12日現在、1カナダドル=104.49円、1ポンド=175.32円、1ノルウェークローネ=12.94円、1オーストラリアドル=94.09円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	2,494,099,131	
コール・ローン等	8,860,789	
公社債(評価額)	2,474,793,162	
未収利息	8,511,957	
前払費用	1,933,223	
(B) 負債	1,878	
未払利息	13	
その他未払費用	1,865	
(C) 純資産総額(A-B)	2,494,097,253	
元本	1,744,440,093	
次期繰越損益金	749,657,160	
(D) 受益権総口数	1,744,440,093口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,297円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は1,643,990,531円、期中追加設定元本額は1,077,597,112円、期中一部解約元本額は977,147,550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
 しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) 762,034,968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) 593,605,813円
 しんきん世界アロケーションファンド 150,908,969円
 しんきん世界アロケーションファンド(積極型) 131,453,574円
 しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型) 106,436,769円

(注3) 1口当たり純資産額は1.4297円です。

○損益の状況 (2022年6月14日~2023年6月12日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	56,044,524	
受取利息	56,060,814	
その他収益金	934	
支払利息	△ 17,224	
(B) 有価証券売買損益	△103,681,207	
売買益	61,793,096	
売買損	△165,474,303	
(C) 保管費用等	△ 1,317,401	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 48,954,084	
(E) 前期繰越損益金	734,733,661	
(F) 追加信託差損益金	470,902,888	
(G) 解約差損益金	△407,025,305	
(H) 計(D+E+F+G)	749,657,160	
次期繰越損益金(H)	749,657,160	

(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17期

(決算日：2023年6月12日)

しんきんJリートマザーファンドⅡの第17期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	<p>①この投資信託は、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。</p> <p>②我が国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。</p> <p>③運用にあたっては、「東証REIT指数（配当込み）」をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指して運用を行います。</p> <p>④不動産投資信託証券の銘柄の選定にあたっては、主に次の項目に着目して行うことを基本とします。</p> <p>1）財務分析 不動産投資信託証券の財務内容を分析し、信用リスクが高いと判断される銘柄を除外します。</p> <p>2）収益性分析 不動産投資信託証券の収益性および予想配当利回りの水準を分析します。</p> <p>3）流動性・価格分析 不動産投資信託証券の流動性（時価総額・売買代金など）や価格水準の側面から分析します。</p>
主要投資対象	我が国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の30%を超えないものとします。</p> <p>③株式への投資は行いません。</p> <p>④外貨建資産への投資は行いません。</p>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数※ (配当込み)		投資信託 組入比	純資産 総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
13期(2019年6月12日)	22,859	15.6%	3,918.65	15.4%	96.8%	2,709 百万円
14期(2020年6月12日)	21,718	△5.0	3,619.53	△7.6	97.8	2,858
15期(2021年6月14日)	28,538	31.4	4,736.27	30.9	99.0	5,838
16期(2022年6月13日)	27,467	△3.8	4,527.45	△4.4	99.2	6,093
17期(2023年6月12日)	27,734	1.0	4,415.85	△2.5	99.0	6,640

○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) 2022年6月13日	27,467	—	4,527.45	—	99.2%	—
6月末	27,263	△0.7	4,487.40	△0.9	98.7	—
7月末	28,146	2.5	4,628.79	2.2	98.6	—
8月末	28,554	4.0	4,683.62	3.4	98.4	—
9月末	27,522	0.2	4,488.86	△0.9	98.4	—
10月末	28,121	2.4	4,564.72	0.8	98.6	—
11月末	28,139	2.4	4,565.38	0.8	98.7	—
12月末	27,341	△0.5	4,403.82	△2.7	98.4	—
2023年1月末	26,685	△2.8	4,263.06	△5.8	98.9	—
2月末	27,067	△1.5	4,331.37	△4.3	98.4	—
3月末	26,418	△3.8	4,204.73	△7.1	98.4	—
4月末	27,853	1.4	4,420.34	△2.4	98.5	—
5月末	27,997	1.9	4,448.91	△1.7	99.2	—
(期末) 2023年6月12日	27,734	1.0	4,415.85	△2.5	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（Jリート）全銘柄を対象とした時価総額加重平均型の指数で、2003年3月31日の時価総額を基準として株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）が算出・公表しています。

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

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

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

○第17期の運用経過等（2022年6月14日～2023年6月12日）

＜当期中の基準価額等の推移＞



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

当期の基準価額は、2022年8月30日に期中高値まで上昇した後は軟調な動きとなり、2023年3月20日に期中安値をつけました。ただ、その後は回復に転じ、期を通じると上昇となりました。基準価額の変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

- ・米国金融政策の引締めペースの緩和観測が浮上したこと。
- ・経済活動再開やインバウンド（訪日外国人）の増加による国内消費の活性化期待が高まったこと。

＜下落要因＞

- ・国内外の金融政策により金利が上昇したこと。
- ・欧米の金融システム不安への警戒感が高まったこと。

＜投資環境＞

Jリート市場は、当期を通じては下落しました。

（期初～2022年12月）

2022年6月下旬から8月下旬までは、米国金融政策の見通しの変化に警戒感が高まるものの、Jリート市場は上昇し、堅調に推移しました。ただ、9月下旬から10月中旬にかけては、欧米を中心とした金融引締めによる世界的な景気後退リスクが強まるとともに値を崩す動きとなり、公募増資による需給悪化懸念も加わって下落しました。その後は米国利上げペースの減速観測などから反発する局面もありましたが、12月20日に日銀が行った予想外の長期金利の変動許容幅拡大によって日本の長期金利が大きく上昇したため、Jリート市場は急落しました。

この間、投資法人の運用する不動産のサブセクター別動向では、経済活動の再開やインバウンドの増加期待からホテルや複数用途の不動産に投資する総合型銘柄などが市場平均の動きより相対的に好調である一方で、2023年以降の大量供給を控えたオフィスや、業績は安定しているものの分配金利回りが相対的に低水準な住宅・物流施設銘柄などが不調でした。

(2023年1月～期末)

2023年1月は国内長期金利の上昇懸念から軟調に推移しました。その後は国内金融機関の決算期末を控え、投資家が様子見姿勢となる中、横ばい圏の推移となりましたが、3月中旬に欧米で銀行の破綻や経営危機が報じられ、金融システム不安への警戒から下落しました。しかし、3月下旬以降は各国金融当局の対応によって欧米の金融不安が後退したことから、Jリート市場は上昇に転じました。また、4月末に日銀が大規模な金融緩和策の維持を発表したことも上昇を後押しする結果となりましたが、5月中旬以降は国内経済の正常化が進む中、いずれは日銀が金融緩和策を修正するとの思わくによる長期金利の上昇が意識され、上値の重い動きが続きました。

この間、投資法人の運用する不動産のサブセクター別動向では、都心の家賃インフレ期待等から住宅銘柄などが市場平均の動きより相対的に好調となる一方で、オフィス銘柄などは不調な動きが続きました。

<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、個別銘柄の入替えや保有比率の調整に応じてJリーートの売買を実施しました。Jリーートの組入比率は、高位を保ち、当期末では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、ホテル銘柄の組入比率を市場平均よりも高めに保有しました。なお、期の前半は複数用途の不動産に投資する総合型銘柄を市場平均よりも高めに保有し、オフィス・住宅銘柄を低めに保有しました。また、期の後半は物流施設銘柄の組入比率を市場平均よりも高めるとともに、保有比率を下げていた住宅やオフィス銘柄を中立方向に向けて段階的に引き上げる一方で、総合型・商業施設銘柄などの保有比率を市場平均よりも低めに下げました。こうした調整を行った結果、期末時点では、物流施設・ホテル銘柄の保有比率を市場平均よりやや高めとし、総合型・商業施設・オフィス・住宅系銘柄をやや低めの保有としています。

<当ファンドのベンチマークとの差異>

当期の基準価額の騰落率は+1.0%となり、東証REIT指数(配当込み)の騰落率 Δ 2.5%を上回りました(騰落率差: +3.5%)。期を通じて投資口価格が好調なホテル銘柄の組入比率を高めていたことなど、個別銘柄の保有比率の弾力的な調整による銘柄選定効果がプラスに寄与しました。

<今後の運用方針>

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

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月14日~2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 33 (33)	% 0.118 (0.118)	(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)	0.001 (0.001)	(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	33	0.119	
期中の平均基準価額は、27,592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6月14日～2023年6月12日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
SOSiLA物流リート投資法人	0.52	76,108	0.21	28,304
日本アコモデーションファンド投資法人	0.214	129,963	0.165	106,893
森ヒルズリート投資法人	0.825	128,633	0.736	112,420
産業ファンド投資法人	1.518	248,318	0.768	122,581
アドバンス・レジデンス投資法人	0.387	131,449	0.464	161,845
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.687	142,775	0.376	79,002
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.358	151,329	0.411	165,277
GLP投資法人	2.984	466,038	1.89	295,443
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.473	144,398	0.259	84,501
日本プロロジスリート投資法人	1.218	378,838	0.776	247,796
星野リゾート・リート投資法人	0.201	136,555	0.192	133,919
Oneリート投資法人	0.17	42,244	0.045	10,608
イオンリート投資法人	0.653	101,829	1.107	168,281
ヒューリックリート投資法人	0.46	77,320	0.634	100,688
日本リート投資法人	0.249	84,414	0.254	92,288
積水ハウス・リート投資法人	3.067	238,749	2.281	176,967
ケネディクス商業リート投資法人	0.171	47,707	0.476	122,433
野村不動産マスターファンド投資法人	2.19	361,036	2.226	356,935
いちごホテルリート投資法人	0.9	94,131	—	—
ラサールロジポート投資法人	0.88	143,436	0.663	106,195
スターアジア不動産投資法人	1.722	97,371	0.842	47,515
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.422	208,860	0.255	123,176
大江戸温泉リート投資法人	0.105	7,155	0.53	34,456
投資法人みらい	0.141	7,059	0.751	35,312
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.284	38,428	0.223	28,913
	(△ 0.55)	(△ 72,636)		
三菱地所物流リート投資法人	0.324	140,469	0.171	73,723
CREロジスティクスファンド投資法人	0.566	107,906	0.138	26,751
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.292	43,133	0.264	37,854
日本ビルファンド投資法人	0.727	454,364	0.611	385,422
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.568	336,819	0.521	311,616
日本都市ファンド投資法人	2.997	320,586	4.226	442,029
オリックス不動産投資法人	1.979	367,221	1.816	333,434
日本プライムリアルティ投資法人	0.348	135,774	0.415	159,662
NIT都市開発リート投資法人	0.57	76,633	—	—
東急リアル・エステート投資法人	0.246	48,952	0.837	161,814
グローバル・ワン不動産投資法人	0.727	80,280	0.761	81,292
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.546	231,683	1.559	227,541
森トラストリート投資法人	0.896	105,808	0.558	80,371
	(1.012)	(72,636)		
インヴェンシブル投資法人	5.067	238,834	4.512	211,387
フロンティア不動産投資法人	0.192	100,996	0.301	153,519
平和不動産リート投資法人	0.66	101,606	0.93	141,196
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.5	151,456	0.253	79,874
福岡リート投資法人	0.372	63,814	0.527	87,733
ケネディクス・オフィス投資法人	0.335	134,400	0.251	119,582
	(0.104)	(—)		
いちごオフィスリート投資法人	0.65	55,323	0.624	53,447
大和証券オフィス投資法人	0.157	104,812	0.152	99,247

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第17期ー

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	阪急阪神リート投資法人	0.088	13,585	0.334	50,513
	大和ハウスリート投資法人	0.846	255,234	0.888	265,157
内	ジャパン・ホテル・リート投資法人	3.516	261,657	3.172	227,535
	大和証券リビング投資法人	0.723	85,121	0.604	69,747
	ジャパンエクセレント投資法人	0.693	89,808	0.707	88,775
合 計		46.384 (0.566)	7,790,440 (-)	41.666	6,910,991

(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

(2022年6月14日～2023年6月12日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	千口	口 数	評 価 額	
S O S i L A 物 流 リート投資法人	—	—	0.31	41,416	0.6
日本アコモデーションファンド投資法人	0.151	—	0.2	132,200	2.0
森ヒルズリート投資法人	0.641	—	0.73	108,916	1.6
産業ファンド投資法人	0.59	—	1.34	210,380	3.2
アドバンス・レジデンス投資法人	0.477	—	0.4	142,800	2.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.304	—	0.615	128,781	1.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.318	—	0.265	107,060	1.6
G L P 投資法人	1.796	—	2.89	426,275	6.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.181	—	0.395	136,867	2.1
日本プロジスリート投資法人	0.753	—	1.195	363,280	5.5
星野リゾート・リート投資法人	0.091	—	0.1	66,900	1.0
O n e リート投資法人	—	—	0.125	30,512	0.5
イオンリート投資法人	0.799	—	0.345	53,854	0.8
ヒューリックリート投資法人	0.504	—	0.33	52,173	0.8
日本リート投資法人	0.185	—	0.18	60,210	0.9
積水ハウス・リート投資法人	1.974	—	2.76	219,420	3.3
ケネディクス商業リート投資法人	0.305	—	—	—	—
野村不動産マスターファンド投資法人	1.916	—	1.88	308,696	4.6
いちごホテルリート投資法人	—	—	0.9	90,720	1.4
ラサールロジポート投資法人	0.663	—	0.88	143,440	2.2
スターアジア不動産投資法人	0.56	—	1.44	85,536	1.3
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.213	—	0.38	193,040	2.9
大江戸温泉リート投資法人	0.425	—	—	—	—
投資法人みらい	0.61	—	—	—	—
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.489	—	—	—	—
三菱地所物流リート投資法人	0.157	—	0.31	131,595	2.0
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.192	—	0.62	117,304	1.8
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.197	—	0.225	30,937	0.5
日本ビルファンド投資法人	0.574	—	0.69	387,780	5.8
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.478	—	0.525	280,875	4.2
日本都市ファンド投資法人	3.379	—	2.15	210,485	3.2
オリックス不動産投資法人	1.617	—	1.78	319,332	4.8
日本プライムリアルティ投資法人	0.387	—	0.32	111,520	1.7
N T T 都市開発リート投資法人	—	—	0.57	75,867	1.1
東急リアル・エステート投資法人	0.591	—	—	—	—
グローバル・ワン不動産投資法人	0.654	—	0.62	67,084	1.0
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.483	—	1.47	214,767	3.2
森トラストリート投資法人	—	—	1.35	95,310	1.4
インヴィンシブル投資法人	4.185	—	4.74	267,336	4.0
フロンティア不動産投資法人	0.214	—	0.105	50,925	0.8
平和不動産リート投資法人	0.63	—	0.36	55,080	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.273	—	0.52	169,000	2.5
福岡リート投資法人	0.5	—	0.345	55,648	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	0.152	—	0.34	105,060	1.6

しんきんJリートマザーファンドⅡ ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
いちごオフィスリート投資法人	0.589	0.615	54,489	0.8
大和証券オフィス投資法人	0.115	0.12	71,280	1.1
阪急阪神リート投資法人	0.246	—	—	—
大和ハウスリート投資法人	0.817	0.775	222,657	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	2.796	3.14	229,220	3.5
大和証券リビング投資法人	0.631	0.75	84,900	1.3
ジャパンエクセレント投資法人	0.554	0.54	64,962	1.0
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	35.356 46	40.64 45	6,575,892 < 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

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	6,575,892	98.8
コール・ローン等、その他	82,815	1.2
投資信託財産総額	6,658,707	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 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	6,658,707,929	
コール・ローン等	10,876,029	
投資証券(評価額)	6,575,892,000	
未収入金	36,744,500	
未収配当金	35,195,400	
(B) 負債	18,273,974	
未払金	18,270,000	
未払利息	27	
その他未払費用	3,947	
(C) 純資産総額(A-B)	6,640,433,955	
元本	2,394,311,267	
次期繰越損益金	4,246,122,688	
(D) 受益権総口数	2,394,311,267口	
1万口当たり基準価額(C/D)	27,734円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は2,218,581,693円、期中追加設定元本額は2,671,387,579円、期中一部解約元本額は2,495,658,005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
 しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) 1,192,500,921円
 しんきん世界アロケーションファンド 379,611,641円
 しんきん3資産ファンド(1年決算型) 331,859,044円
 しんきん世界アロケーションファンド(積極型) 329,781,700円
 しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型) 160,557,961円

(注3) 1口当たり純資産額は2.7734円です。

○損益の状況 (2022年6月14日~2023年6月12日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	222,813,212	
受取配当金	222,869,031	
支払利息	△ 55,819	
(B) 有価証券売買損益	△ 347,683,118	
売買益	175,569,503	
売買損	△ 523,252,621	
(C) 保管費用等	△ 30,962	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 124,900,868	
(E) 前期繰越損益金	3,875,122,627	
(F) 追加信託差損益金	4,752,112,421	
(G) 解約差損益金	△4,256,211,492	
(H) 計(D+E+F+G)	4,246,122,688	
次期繰越損益金(H)	4,246,122,688	

(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17期

(決算日：2023年6月12日)

しんきんグローバルリートマザーファンドの第17期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	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			
13期(2019年6月12日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
	18,113	9.2	18,879	10.2	—	99.7	2,680
14期(2020年6月12日)	15,006	△17.2	15,636	△17.2	—	99.8	2,474
15期(2021年6月14日)	21,351	42.3	22,860	46.2	—	99.7	5,189
16期(2022年6月13日)	23,608	10.6	25,364	11.0	—	99.8	4,692
17期(2023年6月12日)	23,459	△0.6	25,106	△1.0	—	99.7	5,515

○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) 2022年6月13日	円	%	ポイント	%	%	%
	23,608	—	25,364	—	—	99.8
6月末	23,599	△0.0	25,378	0.1	—	99.3
7月末	24,870	5.3	26,760	5.5	—	99.5
8月末	24,391	3.3	26,192	3.3	—	99.4
9月末	21,700	△8.1	23,289	△8.2	—	99.2
10月末	23,643	0.1	25,374	0.0	—	99.5
11月末	23,149	△1.9	24,793	△2.3	—	99.5
12月末	21,721	△8.0	23,268	△8.3	—	98.7
2023年1月末	23,210	△1.7	24,850	△2.0	—	99.5
2月末	23,449	△0.7	25,125	△0.9	—	99.2
3月末	21,844	△7.5	23,394	△7.8	—	98.8
4月末	22,391	△5.2	23,947	△5.6	—	99.7
5月末	22,736	△3.7	24,314	△4.1	—	99.6
(期末) 2023年6月12日	23,459	△0.6	25,106	△1.0	—	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17期の運用経過等（2022年6月14日～2023年6月12日）

＜当期中の基準価額等の推移＞



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

当期の基準価額は下落しました。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

前期末基準価額	23,608円
当期末基準価額	23,459円
基準価額の変動	△149円
うち 有価証券の変動や配当・利息収入などによるもの	△954円
うち 外国通貨の変動によるもの	856円
うち その他の要因によるもの	△51円

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

＜上昇要因＞

- ・欧米の金融不安に対して、金融当局が迅速な金融支援を行ったこと。
- ・国内外の金融政策の方向性の違いから、円安が進んだこと。

＜下落要因＞

- ・欧米の金融不安が高まったこと。
- ・世界主要国の中央銀行が金融引締め姿勢を強めたこと。
- ・世界主要国の金利が上昇したこと。

＜投資環境＞

（外国リート（不動産投資信託）市況）

現地通貨ベースで見ると、オーストラリア、米国を除く全ての指数構成国のリートが値下がりしました。国別に見ると、香港、イタリア、ベルギーなどの指数構成国が相対的に大きく下落しました。

なお、最も上昇率が高かった国はオーストラリアで、現地通貨ベースで+3.7%となりました。最も組入比率の高い米国は、現地通貨ベースで+2.6%となりました。

（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、韓国ウォン、ユーロ、英ポンド、香港ドル、シンガポールドル、米ドル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シンガポールドルで、一方、対円で最も下落率の大きかった通貨はイスラエル・シェケルとなりました。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

S & P 先進国 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、外国リートの組入比率は、高位の水準を保つように努めました。なお、運用の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ています。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当期の基準価額の騰落率は $\Delta 0.6\%$ となり、同期間のベンチマークの騰落率である $\Delta 1.0\%$ を 0.4% 上回りました。

＜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。なお、運用の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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年6月14日~2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 14 (14)	% 0.060 (0.060)	(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)	14 (14)	0.060 (0.060)	(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)	151 (146) (5)	0.653 (0.633) (0.020)	(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	179	0.773	
期中の平均基準価額は、23,058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6月14日～2023年6月12日)

投資信託証券

銘柄	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
アメリカ		千口	千ドル	千口	千ドル
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	2.164	54	1.916	51
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	1.424	93	4.962	323	
AGREE REALTY CORP	3.556	251	2.603	183	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	2.535	31	2.027	24	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	1.834	10	1.755	11	
APARTMENT INCOME REIT CORP	5.909	226	5.27	206	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	6.192	47	5.145	38	
ACADIA REALTY TRUST	0.114	1	0.804	12	
ALEXANDER & BALDWIN INC	2.734	52	2.389	43	
ALEXANDER' S INC	0.087	19	0.072	16	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	11.973	394	9.911	331	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	8.141	129	6.84	107	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	-	-	-	-	
			(1.322)	(32)	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6.06	857	4.862	716	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5.402	961	4.604	842	
BRANDYWINE REALTY TRUST	5.571	35	4.717	34	
SAUL CENTERS INC	0.54	23	0.459	19	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	0.295	6	0.178	3	
	(0.066)	(1)			
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	3.127	14	2.479	11	
BROADSTONE NET LEASE INC	7.087	129	5.756	103	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.316	8	0.489	12	
			(0.529)	(13)	
BRT APARTMENTS CORP	0.602	12	0.526	11	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11.515	251	9.737	204	
BOSTON PROPERTIES INC	5.557	387	4.724	360	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.995	27	0.878	22	
CEDAR REALTY TRUST INC	0.167	4	0.507	7	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.85	31	0.663	24	
CITY OFFICE REIT INC	1.757	17	1.538	16	
CHATHAM LODGING TRUST	2.074	24	1.655	19	
CLIPPER REALTY INC	0.76	5	0.659	4	
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORPORATION	0.309	2	0.801	5	
AMERICOLD REALTY TRUST	10.637	309	9.021	261	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4.288	501	3.467	427	
CENTERSPACE	0.584	38	0.486	34	
CTO REALTY GROWTH INC	0.816	14	0.605	11	
	(0.318)	(-)			
CARETRUST REIT INC	3.871	75	3.203	61	
CUBESMART	8.851	384	7.413	320	
COUSINS PROPERTIES INC	5.917	145	4.973	129	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	27.4	19	17	11	
	(-)	(0.00186)	(-)	(0.12963)	

しんきんグローバルリートマザーファンド－第17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
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	3.597	58	2.835	47
DOUGLAS EMMETT INC	6.901	117	5.819	106
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	12.694	15	10.973	11
DIGITAL REALTY TRUST INC	11.107	1,172	9.372	1,048
PHYSICIANS REALTY TRUST	8.995	139	7.534	117
DUKE REALTY CORP	4.453	268	3.335	187
			(10.835)	(585)
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	7.96	68	6.83	57
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.722	276	1.398	219
ELME COMMUNITIES	2.301	41	1.239	23
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	6.821	458	5.756	389
EPR PROPERTIES	2.968	126	2.493	103
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	6.042	140	4.616	104
EQUITY COMMONWEALTH	4.523	109	3.976	99
EQUINIX INC	3.581	2,382	2.989	1,969
EQUITY RESIDENTIAL	13.251	858	11.346	761
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	4.855	34	4.103	29
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2.514	581	2.159	521
EXTRA SPACE STORAGE INC	5.193	857	4.433	744
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3.234	87	2.513	66
FARMLAND PARTNERS INC	2.417	31	1.484	18
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	5.083	255	4.276	211
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.849	290	2.366	237
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	4.547	12	4.032	12
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	10.257	519	8.199	404
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2.661	26	2.127	21
GLOBAL NET LEASE INC	4.206	55	3.461	45
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.842	30	1.574	25
GETTY REALTY CORP	0.815	27	0.556	16
HIGHWOODS PROPERTIES INC	4.097	114	3.483	102
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5.31	54	4.94	60
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	14.711	317	10.569	226
	(3.991)	(115)		
HOST HOTELS & RESORTS INC	27.763	472	23.625	398
HERSHA HOSPITALITY TRUST	2.303	18	1.994	17
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	0.275	7	1.954	56
			(3.991)	(115)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1.126	105	0.944	92
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	3.573	17	2.825	18
INDUS REALTY TRUST INC	0.264	16	0.25	15
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4.042	30	3.163	23
INVITATION HOMES INC	22.969	761	20.082	679
IRON MOUNTAIN INC	11.238	566	9.536	480
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	8.468	150	7.028	131
INVENTRUST PROPERTIES CORP	2.647	66	2.232	53
JBG SMITH PROPERTIES	3.886	75	3.704	75
KIMCO REALTY CORP	24.039	495	20.435	415
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	34.8	18	28.3	15
	(-)	(0.00347)	(-)	(0.43709)

外

国

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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
KILROY REALTY CORP	4.113	168	3.464	152
KITE REALTY GROUP TRUST	8.572	174	7.24	141
GLADSTONE LAND CORP	1.311	26	1.09	20
LIFE STORAGE INC	3.376	401	2.811	320
LTC PROPERTIES INC	1.639	62	1.375	51
LXP INDUSTRIAL TRUST	10.206	104	8.798	90
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	4.469	714	3.812	624
MACERICH CO/THE	7.874	85	6.65	69
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	23.441	280	19.968	251
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	74.4 (-)	26 (0.00374)	57.1 (-)	23 (0.19147)
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.766	99	1.594	91
NNN REIT INC	6.995	313	5.803	253
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	3.405	148	2.854	125
NETSTREIT CORP	2.448	46	1.689	32
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	1.534	17	0.547	6
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.96	46	0.852	43
REALTY INCOME CORP	25.217	1,650	20.076	1,290
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	4.403	112	3.784	97
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	9.099	269	7.871	227
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.781	18	0.635	14
ORION OFFICE REIT INC	2.369	20	1.914	17
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.982	28	1.711	25
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	5.15	51	4.447	47
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	21.099	516	17.833	446
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3.519	58	4.247	66
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	4.563	145	3.796	121
PARAMOUNT GROUP INC	6.569	39	5.776	36
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.361	6	0.241	4
PARK HOTELS & RESORTS INC	8.988	118	7.896	103
PROLOGIS INC	33.624 (5.146)	4,016 (585)	28.841	3,358
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1.683	33	1.294	25
PRIME US REIT	23.6 (-)	11 (0.00583)	20.3 (-)	10 (0.39902)
PUBLIC STORAGE	6.179	1,858	5.137	1,548
PS BUSINESS PARKS INC	0.01	1	0.527	98
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.823	12	0.739	11
REGENCY CENTERS CORP	6	372	5.116	308
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	7.494	435	5.673	326
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2.19	189	1.851	154
RLJ LODGING TRUST	6.171	69	5.373	60
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	4.839	72	4.062	60
RPT REALTY	2.71	26	2.037	19
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	5.591	36	4.342	29
SAFEHOLD INC	1.156 (0.491)	36 (17)	0.763	23
SABRA HEALTH CARE REIT INC	8.985	119	7.671	100
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	8.039	84	6.994	71

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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
SITE CENTERS CORP	7.386	95	6.234	79
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	4.113	73	3.478	57
SL GREEN REALTY CORP	2.497	93	2.083	86
SIMON PROPERTY GROUP INC	12.691	1,413	10.871	1,149
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	5.684	228	4.582	180
STAG INDUSTRIAL INC	6.948	227	5.841	186
ISTAR INC	3.877	43	1.943	16
STAR HOLDINGS	0.22	3	(1.934)	(23)
	(0.295)	(6)	0.123	2
STORE CAPITAL CORP	7.388	225	13.627	425
SUN COMMUNITIES INC	4.908	706	4.006	590
SERVICE PROPERTIES TRUST	5.953	47	4.76	34
TERRENO REALTY CORP	2.905	175	2.529	146
URSTADT BIDDLE - CLASS A	1.454	26	1.229	20
UDR INC	12.065	501	10.027	431
URBAN EDGE PROPERTIES	4.733	70	3.829	56
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.521	25	0.422	21
UMH PROPERTIES INC	2.228	38	1.632	27
VICI PROPERTIES INC	41.256	1,334	31.457	1,008
VORNADO REALTY TRUST	6.256	138	5.223	126
VERIS RESIDENTIAL INC	3.024	45	2.478	34
VENTAS INC	15.494	705	13.207	622
WELLTOWER INC	18.72	1,348	15.078	1,108
WP CAREY INC	8.372	664	6.652	523
WASHINGTON REIT	1.127	23	1.676	32
WHITESTONE REIT	2.213	20	1.813	17
XENIA HOTELS & RESORTS INC	4.052	58	3.616	52
小 計	1,036.699	39,403	866.962	33,540
	(10.307)	(726)	(18.611)	(772)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REIT	2.393	65	2.086	60
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	1.179	14	0.927	11
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.174	20	1.857	18
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.836	43	0.712	35
BTB REIT	1.869	6	1.573	5
CAN APARTMENT PROP REIT	3.16	143	2.735	124
CHOICE PROPERTIES REIT	5.998	84	5.03	69
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.209	34	1.967	30
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.149	34	1.734	27
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.841	14	0.801	13
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	4.982	63	3.997	50
EUROPEAN RESIDENTIAL REIT	2.022	7	2.148	7
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.042	64	3.683	59
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.209	93	1.044	80
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.882	18	0.387	7
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	4.69	57	4.305	51
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.719	34	2.216	28
INOVALIS REIT	0.518	2	0.747	3

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘	柄	買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
カナダ		口	千口	口	千口	
			千カナダドル		千カナダドル	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2.166	36	1.753	29	
	MINTO APARTMENT REIT	1.035	14	1.035	15	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.622	10	0.427	7	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	4.557	48	3.505	37	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	1.459	14	1.155	11	
	PLAZA RETAIL REIT	0.828	3	2.167	8	
	PRIMARIS REIT	1.546	21	1.307	18	
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.547	9	0.621	3	
	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5.401	110	4.683	95	
	SLATE GROCERY REIT	1.218	17	1.016	14	
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2.483	48	4.799	101	
	SLATE OFFICE REIT	1.43	6	1.629	7	
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	2.873	78	2.53	68		
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	2.546	13	2.021	12		
小	計	73.583	1,235	66.597	1,118	
ユーロ			千ユーロ		千ユーロ	
ドイツ						
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0.332	4	0.516	4	
		(-)	(1)	(-)	(1)	
	HAMBORNER REIT AG	2.763	20	2.443	18	
	小	計	3.095	24	2.959	23
		(-)	(1)	(-)	(1)	
	イタリア					
		COIMA RES SPA	0.166	1	0.758	7
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	2.687	8	1.985	5
	小	計	2.853	10	2.743	13
	フランス					
		ALTAREA	0.186	23	0.155	19
		CARMILA	2.305	33	1.598	22
					(-)	(2)
COVIVIO		1.757	98	1.502	81	
GECINA SA		2.139	204	1.838	172	
ICADE		1.314	56	1.168	50	
				(-)	(0.49504)	
KLEPIERRE		7.686	163	6.585	133	
MERCIALYS		3.392	30	2.153	19	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		0.343	15	0.127	5	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3.842	198	3.7	186		
小	計	22.964	825	18.826	691	
			(-)	(2)		
オランダ						
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1.687	36	1.391	30	
		(0.013)	(-)			
	NSI NV	0.801	20	0.7	17	
	VASTNED RETAIL NV	0.855	18	0.755	15	
WERELDHAVE NV	1.575	21	1.258	16		
小	計	4.918	97	4.104	80	
		(0.013)	(-)			

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	12.379	72	9.915	58
				(-)	(0.80015)
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	3.052	14	2.894	13
				(-)	(0.53313)
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	12.907	114	10.988	95
	小計	28.338	201	23.797	167
				(-)	(1)
	ベルギー				
	AEDIFICA	1.61	134	1.285	104
	BEFIMMO	0.07	3	0.717	33
	COFINIMMO	1.167	105	0.96	85
	CARE PROPERTY RTS	-	-	0.816	0.58569
		(0.816)	(0.90254)		
	CARE PROPERTY INVEST	1.389	23	0.966	16
				(-)	(0.90254)
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1.018	21	0.84	17
	MONTEA NV	0.645	50	0.466	35
	RETAIL ESTATES	0.444	28	0.373	23
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	5.828	165	4.611	125
	XIOR STUDENT HOUSING NV	0.92	29	0.701	23
	小計	13.091	562	11.735	467
		(0.816)	(0.90254)	(-)	(0.90254)
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	-	-	17.573	28
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	14.689	16	12.35	14
	小計	14.689	16	29.923	42
その他					
CROMWELL EUROPEAN REIT	14	23	9.9	17	
			(-)	(0.12451)	
小計	14	23	9.9	17	
			(-)	(0.12451)	
ユーロ計	103.948	1,761	103.987	1,503	
	(0.829)	(2)	(-)	(6)	
イギリス		千ポンド		千ポンド	
AEW UK REIT PLC	4.424	4	3.474	3	
ASSURA PLC	111.978	64	94.35	53	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	19.208	12	15.942	10	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	74.147	116	63.127	96	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	32.924	31	27.23	24	
BRITISH LAND CO PLC	36.194	150	30.944	126	
BIG YELLOW GROUP PLC	6.759	82	5.656	66	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	21.626	27	26.626	32	
	(19.568)	(27)			
CLS HOLDINGS PLC	8.147	11	2.188	3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	18.648	17	16.404	15	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	25.914	17	22.395	14	
DERWENT LONDON PLC	4.27	105	3.588	86	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	14.659	10	9.177	6	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	22.172	19	17.864	15
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9.952	53	8.707	45
	HAMMERSON PLC	159.359	38	128.842	29
	HOME REIT PLC	21.916	23	16.932	15
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	14.221	15	11.379	12
	LAND SECURITIES GROUP PLC	29.176	189	25.053	156
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	37.655	75	31.779	62
	LXI REIT PLC	84.283	106	54.704	67
	NEWRIVER REIT PLC	12.741	10	11.124	9
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	22.364	18	19.485	16
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	50.43	60	41.021	48
	PRS REIT PLC/THE	20.533	18	16.124	15
	REGIONAL REIT LTD	19.245	12	15.767	10
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	8.625	85	7.161	68
	SEGRE PLC	46.742	404	39.745	332
	SHAFTESBURY PLC	8.421	36	9.824	41
				(5.831)	(27)
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	21.65	25	1.298	1
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	25.45	38	10.285	14
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	15.656	10	14.346	9
	SCHRODER REIT LTD	22.734	10	18.943	9
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	53.637	57	41.44	42
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	34.632	21	30.36	18
	UNITE GROUP PLC	15.214	150	12.927	124
	WAREHOUSE REIT PLC	23.089	29	10.53	11
	WORKSPACE GROUP PLC	5.199	25	4.437	21
	小計	1,163.994 (19.568)	2,188 (27)	921.178 (5.831)	1,737 (27)
	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	16.303	44	12.677	33
	ARENA REIT	13.563	54	11.006	41
	BWP TRUST	19.611	78	16.885	65
	CHARTER HALL GROUP	18.299	221	15.792	193
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	20.851	63	17.753	52
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	25.466	111	20.315	87
	CROMWELL PROPERTY GROUP	54.503	37	48.076	33
	CENTURIA CAPITAL GROUP	27.435	48	21.886	38
	CENTURIA OFFICE REIT	17.324	26	15.179	23
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	12.38	41	9.939	32
	CHARTER HALL RETAIL REIT	22.614	88	19.391	74
	DEXUS INDUSTRIA REIT	8.47	23	7.546	20
	DEXUS	41.875	343	35.698	296
	GDI PROPERTY GROUP	21.658	17	17.822	15
	GOODMAN GROUP	66.354	1,243	56.227	1,019
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	11.16	37	9.022	29
	GPT GROUP	74.292	321	63.37	271
	HEALTHCO REIT	14.332	21	8.808	13
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	63.89	80	52.528	65
	HMC CAPITAL LTD	7.952	35	6.594	29

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	7.406	24	6.191	20
	IRONGATE GROUP	—	—	13.719	26
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	14.185	59	12.773	51
	MIRVAC GROUP	155.642	332	132.868	281
	NATIONAL STORAGE REIT	45.152	111	33.861	77
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	20.241	15	19.122	14
	RURAL FUNDS GROUP	15.358	36	13.58	31
	REGION RE LTD	19.436	48	15.103	39
		(31.119)	(85)		
	SCENTRE GROUP	199.61	572	169.754	469
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	24.662	68	21.608	55
				(31.119)	(85)
	STOCKLAND	93.044	356	79.312	290
VICINITY CENTRES	148.418	297	126.491	239	
WAYPOINT REIT	27.5	72	25.268	63	
小計	1,328.986	4,938	1,136.164	4,101	
	(31.119)	(85)	(31.119)	(85)	
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	31.543	37	27.856	32	
GOODMAN PROPERTY TRUST	42.357	89	36.388	74	
KIWI PROPERTY GROUP INC	61.132	57	49.678	46	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	49.712	64	41.042	52	
STRIDE PROPERTY GROUP	27.928	45	11.527	17	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	18.417	45	16.456	40	
小計	231.089	340	182.947	263	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
CHAMPION REIT	75	236	61	196	
LINK REIT-RIGHT	—	—	11.06	35	
	(11.06)	(50)			
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	95	205	84	189	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	41	135	34	115	
FORTUNE REIT	56	344	47	289	
PROSPERITY REIT	59	119	49	105	
LINK REIT	97.2	5,340	72	4,079	
			(—)	(50)	
小計	423.2	6,382	358.06	5,011	
	(11.06)	(50)	(—)	(50)	
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
AIMS APAC REIT	23.2	30	18.5	24	
			(—)	(0.48646)	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38.6	113	30	84	
			(—)	(1)	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	24.1	27	18.4	20	
			(—)	(0.7041)	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	30.4	78	30.7	80	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	17.2	16	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	32.4	39	26.8	32	
			(—)	(0.11522)	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第 17 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
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	197.7	401	170.6	344
				(-)	(0.18183)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	60.4	172	49.3	138
				(-)	(1)
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	62.2	63	30.8	31
		(-)	(0.04977)	(-)	(0.4432)
	CAPITALAND CHINA TRUST	44.1	48	35.3	39
				(-)	(1)
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	38.2	24	22.9	14
				(-)	(0.6075)
	EC WORLD REIT	19	8	23.2	9
	ESR-LOGOS REIT	243.7	89	190.4	68
				(-)	(0.48718)
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	41.1	89	36	79
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	40	24	34.1	20
				(-)	(0.08763)
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	43.1	11	37.6	10
				(-)	(0.39149)
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	114.4	146	97	122
				(-)	(1)
	IREIT GLOBAL	6.1	3	19.016	9
				(-)	(0.18976)
	KEPPEL DC REIT	50.5	97	43.8	82
				(-)	(0.67159)
	KEPPEL REIT	82.6	78	72.7	71
				(-)	(0.13892)
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	76.4	56	59	43
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	12.3	23	20.6	37
				(-)	(0.00746)
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	76.1	183	62.8	150
				(-)	(0.20528)
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	124	207	104.4	171
				(-)	(3)
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	78.1	137	53.2	91
				(-)	(0.38037)
	OUÉ COMMERCIAL REIT	103	35	82.4	29
				(-)	(0.16199)
	PARAGON REIT	17.8	16	9.5	9
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	15.7	65	13.1	57
				(-)	(0.34684)
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	25.5	19	22.9	17
	STARHILL GLOBAL REIT	61.4	33	54.5	30
	SPH REIT	42	38	16.4	14
				(23.8)	(22)
	SUNTEC REIT	87	126	72.2	107
				(-)	(0.45515)
	小 計	1,911.1	2,493	1,575.316	2,061
		(-)	(0.04977)	(23.8)	(38)

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第 17 期ー

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	韓国				
	E KOCREF CR-REIT CO LTD	0.636	3,651	—	—
	MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE	2.742	11,727	2.809	12,016
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	2.783	18,723	1.901	13,873
	SHINHAN ALPHA REIT RTS	—	—	—	—
		(0.224)	(28)	(0.224)	(28)
	LOTTE REIT CO LTD	3.404	14,259	2.596	12,562
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	1.468	6,478	1.344	6,231
	JR REIT XXVII	6.92	30,899	4.899	22,222
	JR REIT XXVII RTS	—	—	—	—
		(0.556)	(22)	(0.556)	(22)
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	0.432	2,157	0.336	1,746
	ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	6.65	28,605	5.776	27,389
		(—)	(0.00005)	(—)	(182)
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	2.374	8,724	1.749	6,856
	SK REITS CO LTD	3.585	18,295	2.432	12,482
				(—)	(19)
SK REITS CO LTD RTS	—	—	0.348	16	
	(0.348)	(19)			
NH ALL-ONE REIT CO LTD	2.069	9,239	0.785	3,182	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	1.598	7,242	0.873	3,795	
小 計	34.661	160,005	25.848	122,375	
	(1.128)	(71)	(0.78)	(305)	
イスラエル		千イスラエル・シケル		千イスラエル・シケル	
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	41.774	77	21.662	36	
REIT 1 LTD	6.325	114	5.091	90	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	8.523	75	7.119	61	
小 計	56.622	267	33.872	188	

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月14日～2023年6月12日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千ドル	千円	%
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.373	1.621	32	4,484	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	3.538	—	—	—	—
AGREE REALTY CORP	1.805	2.758	180	25,145	0.5
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	1.683	2.191	25	3,607	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST INC	0.926	1.005	4	587	0.0
APARTMENT INCOME REIT CORP	3.991	4.63	170	23,724	0.4
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	3.805	4.852	41	5,790	0.1
ACADIA REALTY TRUST	2.311	1.621	23	3,256	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	1.902	2.247	42	5,886	0.1
ALEXANDER'S INC	0.054	0.069	12	1,779	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	7.507	9.569	336	46,883	0.9
APPLE HOSPITALITY REIT INC	5.399	6.7	103	14,479	0.3
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	1.322	—	—	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	3.712	4.91	592	82,556	1.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.563	4.361	821	114,502	2.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	4.439	5.293	23	3,269	0.1
SAUL CENTERS INC	0.326	0.407	15	2,151	0.0
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	0.183	2	409	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	1.419	2.067	8	1,204	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC	4.066	5.397	87	12,258	0.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.702	—	—	—	—
BRT APARTMENTS CORP	0.341	0.417	8	1,138	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7.572	9.35	200	27,989	0.5
BOSTON PROPERTIES INC	3.614	4.447	240	33,550	0.6
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.64	0.757	17	2,459	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC	0.34	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.587	0.774	26	3,740	0.1
CITY OFFICE REIT INC	1.089	1.308	7	982	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	1.219	1.638	16	2,272	0.0
CLIPPER REALTY INC	0.454	0.555	3	427	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORPORATION	0.492	—	—	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST	6.782	8.398	250	34,882	0.6
CAMDEN PROPERTY TRUST	2.612	3.433	388	54,203	1.0

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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	%	
CENTERSPACE	0.396	0.494	30	4,311	0.1	
CTO REALTY GROWTH INC	0.159	0.688	11	1,609	0.0	
CARETRUST REIT INC	2.434	3.102	61	8,524	0.2	
CUBESMART	5.563	7.001	310	43,243	0.8	
COUSINS PROPERTIES INC	3.78	4.724	101	14,200	0.3	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	10.4	4	696	0.0	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES, INC.	2.16	2.922	42	5,915	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	4.454	5.536	69	9,710	0.2	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	5.974	7.695	20	2,853	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	7.228	8.963	934	130,282	2.4	
PHYSICIANS REALTY TRUST	5.655	7.116	101	14,208	0.3	
DUKE REALTY CORP	9.717	—	—	—	—	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	5.446	6.576	54	7,610	0.1	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	9.1	9.1	—	—	—	
EASTGROUP PROPERTIES INC	1.034	1.358	230	32,169	0.6	
ELME COMMUNITIES	—	2.708	43	6,037	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	4.389	5.454	354	49,474	0.9	
EPR PROPERTIES	1.888	2.363	107	14,948	0.3	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	3.058	4.484	110	15,411	0.3	
EQUITY COMMONWEALTH	2.903	3.45	71	10,019	0.2	
EQUINIX INC	2.293	2.885	2,145	299,153	5.4	
EQUITY RESIDENTIAL	8.712	10.617	702	97,968	1.8	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	3.534	4.286	29	4,153	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.659	2.014	471	65,794	1.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	3.415	4.175	603	84,116	1.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1.958	2.679	70	9,835	0.2	
FARMLAND PARTNERS INC	0.742	1.675	20	2,851	0.1	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	3.312	4.119	211	29,513	0.5	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.799	2.282	219	30,589	0.6	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	2.376	2.891	4	572	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	5.97	8.028	399	55,732	1.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.509	2.043	18	2,632	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	2.595	3.34	34	4,833	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.932	1.2	15	2,134	0.0	
GETTY REALTY CORP	0.986	1.245	43	6,058	0.1	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.699	3.313	74	10,421	0.2	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	3.925	4.295	22	3,108	0.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3.731	11.864	233	32,604	0.6	
HOST HOTELS & RESORTS INC	18.152	22.29	395	55,102	1.0	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.926	1.235	7	1,060	0.0	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	5.67	—	—	—	—	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.689	0.871	61	8,575	0.2	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	1.731	2.479	4	635	0.0	
INDUS REALTY TRUST INC	0.165	0.179	11	1,668	0.0	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2.661	3.54	24	3,385	0.1	
INVITATION HOMES INC	15.22	18.107	620	86,570	1.6	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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	%	
IRON MOUNTAIN INC	7.361	9.063	508	70,853	1.3	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	5.61	7.05	129	18,018	0.3	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	1.746	2.161	50	7,071	0.1	
JBG SMITH PROPERTIES	2.936	3.118	47	6,660	0.1	
KIMCO REALTY CORP	15.677	19.281	374	52,153	0.9	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	19.5	26	8	1,141	0.0	
KILROY REALTY CORP	2.67	3.319	99	13,855	0.3	
KITE REALTY GROUP TRUST	5.568	6.9	144	20,193	0.4	
GLADSTONE LAND CORP	0.778	0.999	17	2,390	0.0	
LIFE STORAGE INC	2.085	2.65	338	47,183	0.9	
LTC PROPERTIES INC	1.031	1.295	43	6,048	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	7.276	8.684	88	12,338	0.2	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	2.943	3.6	555	77,435	1.4	
MACERICH CO/THE	5.486	6.71	75	10,487	0.2	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	15.172	18.645	171	23,890	0.4	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	43.668	60.968	10	1,462	0.0	
NATL HEALTH INVESTORS INC	1.181	1.353	71	9,956	0.2	
NNN REIT INC	4.465	5.657	244	34,137	0.6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.083	2.634	96	13,434	0.2	
NETSTREIT CORP	0.99	1.749	32	4,509	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	—	0.987	11	1,572	0.0	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST	0.592	0.7	32	4,495	0.1	
REALTY INCOME CORP	14.41	19.551	1,190	166,040	3.0	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES TRUST	2.886	3.505	84	11,743	0.2	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	6.075	7.303	227	31,677	0.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.402	0.548	11	1,584	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	1.415	1.87	12	1,686	0.0	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	1.212	1.483	11	1,631	0.0	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	3.116	3.819	26	3,668	0.1	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	13.779	17.045	352	49,171	0.9	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	3.387	2.659	37	5,271	0.1	
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	2.884	3.651	118	16,539	0.3	
PARAMOUNT GROUP INC	4.299	5.092	23	3,322	0.1	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.263	0.383	6	865	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	5.989	7.081	98	13,733	0.2	
PROLOGIS INC	18.847	28.776	3,490	486,724	8.8	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.865	1.254	28	3,921	0.1	
PRIME US REIT	14.3	17.6	3	539	0.0	
PUBLIC STORAGE	3.886	4.928	1,413	197,097	3.6	
PS BUSINESS PARKS INC	0.517	—	—	—	—	
POSTAL REALTY TRUST INC-A	0.504	0.588	8	1,230	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	3.917	4.801	290	40,572	0.7	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	4.074	5.895	302	42,231	0.8	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.398	1.737	166	23,177	0.4	
RLJ LODGING TRUST	4.306	5.104	55	7,714	0.1	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	3.145	3.922	52	7,376	0.1	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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	%	
RPT REALTY	2.108	2.781	28	4,017	0.1	
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	3.082	4.331	29	4,094	0.1	
SAFEHOLD INC	0.353	1.237	31	4,392	0.1	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	5.886	7.2	84	11,765	0.2	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	5.515	6.56	69	9,750	0.2	
SITE CENTERS CORP	4.625	5.777	76	10,648	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	2.618	3.253	71	9,960	0.2	
SL GREEN REALTY CORP	1.619	2.033	54	7,625	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	8.372	10.192	1,128	157,312	2.9	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3.246	4.348	174	24,273	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	4.48	5.587	201	28,090	0.5	
STAR HOLDINGS	—	0.392	5	832	0.0	
STORE CAPITAL CORP	6.239	—	—	—	—	
SUN COMMUNITIES INC	2.96	3.862	503	70,239	1.3	
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.127	5.32	47	6,623	0.1	
TERRENO REALTY CORP	1.918	2.294	134	18,743	0.3	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.754	0.979	20	2,839	0.1	
UDR INC	7.603	9.641	410	57,197	1.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	2.795	3.699	55	7,669	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.32	0.419	20	2,897	0.1	
UMH PROPERTIES INC	1.139	1.735	28	3,943	0.1	
VICI PROPERTIES INC	21.49	31.289	1,010	140,912	2.6	
VORNADO REALTY TRUST	4.041	5.074	78	10,916	0.2	
VERIS RESIDENTIAL INC	2.002	2.548	43	6,071	0.1	
VENTAS INC	10.182	12.469	570	79,486	1.4	
WELLTOWER INC	11.088	14.73	1,194	166,563	3.0	
WP CAREY INC	4.846	6.566	465	64,872	1.2	
WASHINGTON REIT	2.195	—	—	—	—	
WHITESTONE REIT	1.154	1.554	14	2,082	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.869	3.305	41	5,847	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	646.604	808.037	30,555	4,260,414	
	銘 柄 数 < 比 率 >	150	145	—	< 77.2% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REIT	1.626	1.933	43	4,574	0.1	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.465	0.717	8	875	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.494	1.811	13	1,368	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.569	0.693	41	4,363	0.1	
BTB REIT	1.17	1.466	4	496	0.0	
CAN APARTMENT PROP REIT	2.177	2.602	128	13,474	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	4.027	4.995	67	7,025	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.276	1.518	22	2,303	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.303	1.718	25	2,696	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.588	0.628	9	979	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	3.02	4.005	55	5,829	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REIT	1.27	1.144	3	346	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.835	3.194	48	5,072	0.1	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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	%	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.808	0.973	80	8,425	0.2	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	0.495	8	863	0.0	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3.549	3.934	40	4,217	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.717	2.22	28	2,985	0.1	
INOVALIS REIT	0.554	0.325	1	113	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.411	1.824	32	3,375	0.1	
MINTO APARTMENT REIT	0.56	0.56	8	872	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.465	0.66	11	1,151	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REIT	2.745	3.797	29	3,090	0.1	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	0.708	1.012	8	893	0.0	
PLAZA RETAIL REIT	1.339	—	—	—	—	
PRIMARIS REIT	1.203	1.442	18	1,937	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	0.926	4	512	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.895	4.613	93	9,736	0.2	
SLATE GROCERY REIT	0.754	0.956	12	1,294	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	2.316	—	—	—	—	
SLATE OFFICE REIT	1.236	1.037	2	218	0.0	
SMARTCENTRES REIT VAR VT UN	1.853	2.196	55	5,782	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	1.028	1.553	3	415	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	47.961	54.947	911	95,294	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	<1.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0.385	0.201	1	156	0.0	
HAMBORNER REIT AG	1.769	2.089	14	2,153	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2.154	2.29	15	2,310	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
COIMA RES SPA	0.592	—	—	—	—	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	1.238	1.94	4	742	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1.83	1.94	4	742	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA	0.107	0.138	16	2,489	0.0	
CARMILA	1.128	1.835	27	4,063	0.1	
COVIVIO	1.202	1.457	68	10,263	0.2	
GECINA SA	1.393	1.694	167	25,100	0.5	
ICADE	0.834	0.98	40	6,046	0.1	
KLEPIERRE	4.959	6.06	137	20,555	0.4	
MERCIALYS	1.244	2.483	19	2,890	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	3.318	155	23,299	0.4	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2.96	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	13.827	17.965	632	94,707	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<1.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	0.987	1.296	29	4,442	0.1	
NSI NV	0.443	0.544	11	1,666	0.0	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17期ー

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL NV	0.452	0.552	11	1,662	0.0	
WERELDHAVE NV	1.007	1.324	18	2,832	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	2.889	3.716	70	10,604	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	6.807	9.271	54	8,111	0.1	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	1.718	1.876	9	1,489	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	8.479	10.398	84	12,626	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	17.004	21.545	148	22,227	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA	0.923	1.248	82	12,424	0.2	
BEFIMMO	0.647	—	—	—	—	
COFINIMMO	0.75	0.957	72	10,875	0.2	
CARE PROPERTY INVEST	0.673	1.096	14	2,167	0.0	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.592	0.77	12	1,843	0.0	
MONTEA NV	0.254	0.433	33	5,040	0.1	
RETAIL ESTATES	0.284	0.355	22	3,398	0.1	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3.597	4.814	128	19,314	0.4	
XTOR STUDENT HOUSING NV	0.53	0.749	22	3,321	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8.25	10.422	389	58,386	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<1.1%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	17.573	—	—	—	—	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	10.72	13.059	13	2,034	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	28.293	13.059	13	2,034	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL EUROPEAN REIT	7.68	11.78	18	2,806	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	7.68	11.78	18	2,806	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	81.927	82.717	1,293	193,819	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	28	—	<3.5%>	
(イギリス)			千ポンド			
AEW UK REIT PLC	3.689	4.639	4	823	0.0	
ASSURA PLC	74.357	91.985	44	7,863	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	—	13.462	7	1,227	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	47.836	58.856	82	14,538	0.3	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	19.99	25.684	20	3,593	0.1	
BRITISH LAND CO PLC	23.845	29.095	100	17,700	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	4.386	5.489	63	11,182	0.2	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	22.219	—	—	—	—	
CLS HOLDINGS PLC	—	5.959	7	1,374	0.0	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	11.02	13.264	12	2,158	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	15.559	19.078	15	2,669	0.0	
DERWENT LONDON PLC	2.853	3.535	76	13,423	0.2	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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	%	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	—	5.482	3	603	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	15.078	19.386	16	2,963	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	6.584	7.829	37	6,643	0.1	
HAMMERSON PLC	92.128	122.645	32	5,728	0.1	
HOME REIT PLC	14.039	19.023	7	1,269	0.0	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	9.642	12.484	12	2,129	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	19.288	23.411	143	25,184	0.5	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	24.819	30.695	57	10,025	0.2	
LXI REIT PLC	23.868	53.447	54	9,585	0.2	
NEWRIVER REIT PLC	8.413	10.03	9	1,586	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	13.688	16.567	12	2,277	0.0	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	33.534	42.943	43	7,649	0.1	
PRS REIT PLC/THE	13.729	18.138	15	2,699	0.0	
REGIONAL REIT LTD	10.829	14.307	7	1,276	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	5.359	6.823	65	11,459	0.2	
SEGRE PLC	30.704	37.701	301	52,917	1.0	
SHAFTESBURY PLC	7.234	—	—	—	—	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	—	57.139	68	12,061	0.2	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	15.165	19	3,472	0.1	
STANDARD LIFE INV PROP INC	10.196	—	—	—	—	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	9.331	10.641	6	1,057	0.0	
SCHRODER REIT LTD	14.43	18.221	8	1,443	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	25.813	38.01	31	5,497	0.1	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	21.43	25.702	14	2,550	0.0	
UNITE GROUP PLC	10.147	12.434	114	20,120	0.4	
WAREHOUSE REIT PLC	—	12.559	11	1,968	0.0	
WORKSPACE GROUP PLC	3.671	4.433	23	4,053	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	649.708	906.261	1,555	272,779	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	36	—	<4.9%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ABACUS PROPERTY GROUP	9.564	13.19	34	3,201	0.1	
ARENA REIT	8.654	11.211	41	3,924	0.1	
BWP TRUST	12.102	14.828	54	5,134	0.1	
CHARTER HALL GROUP	12.108	14.615	160	15,112	0.3	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	14.19	17.288	53	4,993	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	15.341	20.492	84	7,982	0.1	
CROMWELL PROPERTY GROUP	35.349	41.776	22	2,083	0.0	
CENTURIA CAPITAL GROUP	15.841	21.39	34	3,210	0.1	
CENTURIA OFFICE REIT	11.033	13.178	18	1,754	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	8.291	10.732	31	2,958	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	13.056	16.279	59	5,636	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	5.584	6.508	18	1,696	0.0	
DEXUS	27.343	33.52	272	25,672	0.5	
GDI PROPERTY GROUP	13.432	17.268	12	1,129	0.0	
GOODMAN GROUP	43.219	53.346	1,046	98,428	1.8	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	7.333	9.471	27	2,619	0.0	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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	%	
GPT GROUP	48.698	59.62	239	22,494	0.4	
HEALTHCO REIT	6.93	12.454	17	1,634	0.0	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	38.132	49.494	56	5,332	0.1	
HMC CAPITAL LTD	4.571	5.929	26	2,454	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	4.814	6.029	20	1,911	0.0	
IRONGATE GROUP	13.719	—	—	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	9.689	11.101	44	4,198	0.1	
MIRVAC GROUP	100.23	123.004	275	25,924	0.5	
NATIONAL STORAGE REIT	27.072	38.363	95	8,987	0.2	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	9.118	10.237	6	630	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	9.548	11.326	19	1,875	0.0	
REGION RE LTD	—	35.452	86	8,139	0.1	
SCENTRE GROUP	131.949	161.805	422	39,735	0.7	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA PROPERTY GR	28.065	—	—	—	—	
STOCKLAND	60.686	74.418	305	28,708	0.5	
VICINITY CENTRES	98.368	120.295	224	21,109	0.4	
WAYPOINT REIT	19.064	21.296	57	5,430	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	863.093	1,055.915	3,869	364,105	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32	31	—	< 6.6% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
ARGOSY PROPERTY LTD	21.136	24.823	27	2,331	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	27.48	33.449	72	6,167	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP INC	39.23	50.684	45	3,915	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	34.464	43.134	53	4,602	0.1	
STRIDE PROPERTY GROUP	—	16.401	21	1,876	0.0	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	12.174	14.135	32	2,787	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	134.484	182.626	253	21,681	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	< 0.4% >	
(香港)			千香港ドル			
CHAMPION REIT	47	61	171	3,049	0.1	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	57	68	124	2,213	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26	33	96	1,720	0.0	
FORTUNE REIT	37	46	266	4,746	0.1	
PROSPERITY REIT	31	41	70	1,261	0.0	
LINK REIT	53.6	78.8	3,727	66,307	1.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	251.6	327.8	4,457	79,299	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.4% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
AIMS APAC REIT	11.415	16.115	19	2,023	0.0	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	85.35	—	—	—	—	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	48.689	—	—	—	—	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	21.65	27.25	32	3,365	0.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	129.375	156.475	305	31,662	0.6	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	104.75	275	28,587	0.5	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	68.589	72	7,473	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	28.208	37.008	36	3,821	0.1	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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	%	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	15.3	9	936	0.0	
EC WORLD REIT	8.2	4	1	136	0.0	
ESR-LOGOS REIT	129.251	182.551	57	5,967	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	27.979	33.079	72	7,517	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	26.2	32.1	19	1,981	0.0	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	27.846	33.346	8	899	0.0	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	73.803	91.203	111	11,546	0.2	
IREIT GLOBAL	12.916	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	34.34	41.04	83	8,687	0.2	
KEPPEL REIT	51.45	61.35	52	5,443	0.1	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	42.921	60.321	38	4,037	0.1	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	55.209	—	—	—	—	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	49.369	62.669	136	14,176	0.3	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	81.592	101.192	164	17,116	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	—	71.809	115	11,997	0.2	
OUE COMMERCIAL REIT	59.9	80.5	26	2,798	0.1	
PARAGON REIT	—	33.9	31	3,271	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	9.7	12.3	45	4,760	0.1	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	14.9	17.5	12	1,280	0.0	
STARHILL GLOBAL REIT	35.2	42.1	21	2,206	0.0	
SPH REIT	23.8	—	—	—	—	
SUNTEC REIT	55	69.8	90	9,343	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,144.263	1,456.247	1,840	191,039	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	25	—	< 3.5% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	0.636	3,459	374	0.0	
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE	2.507	2.44	10,577	1,143	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	1.464	2.346	14,685	1,587	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	3.037	3.845	15,380	1,662	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.76	0.884	4,216	455	0.0	
JR REIT XXVII	2.898	4.919	22,701	2,453	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	1.089	1.185	6,588	712	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	4.051	4.925	20,955	2,265	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	1.286	1.911	6,478	700	0.0	
SK REITS CO LTD	1.3	2.453	12,731	1,376	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	1.284	4,776	516	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	—	0.725	2,704	292	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	18.392	27.553	125,255	13,540	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	12	—	< 0.2% >	
(イスラエル)			千イスラエル・シェケル			
MENIVIM-THE NEW REIT LTD	—	20.112	33	1,302	0.0	
REIT 1 LTD	4.928	6.162	100	3,903	0.1	

しんきんグローバルリートマザーファンド ー第17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	
(イスラエル) SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	千口 5,885	千口 7,289	千イスラエル・シェケル 57	千円 2,223	% 0.0	
小 計	口 数・金 額 10,813	口 数・金 額 33,563	190	7,429		
	銘 柄 数 < 比 率 > 2	3	—	<0.1%>		
合 計	口 数・金 額 3,848,845	4,935,666	—	5,499,403		
	銘 柄 数 < 比 率 > 323	322	—	<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

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 5,499,403	% 98.7
コール・ローン等、その他	73,290	1.3
投資信託財産総額	5,572,693	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(5,518,324千円)の投資信託財産総額(5,572,693千円)に対する比率は99.0%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価を我が国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。2023年6月12日現在、1ドル=139.43円、1カナダドル=104.49円、1ユーロ=149.82円、1ポンド=175.32円、1オーストラリアドル=94.09円、1ニュージーランドドル=85.37円、1香港ドル=17.79円、1シンガポールドル=103.77円、100ウォン=10.81円、1イスラエル・シェケル=38.9135円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	5,576,641,285 円
コール・ローン等	56,376,510
投資証券(評価額)	5,499,403,327
未収入金	11,539,568
未収配当金	9,321,880
(B) 負債	60,928,130
未払金	5,924,548
未払解約金	55,000,000
未払利息	133
その他未払費用	3,449
(C) 純資産総額(A-B)	5,515,713,155
元本	2,351,176,329
次期繰越損益金	3,164,536,826
(D) 受益権総口数	2,351,176,329口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,459円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は1,987,697,802円、期中追加設定元本額は2,906,583,858円、期中一部解約元本額は2,543,105,331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
しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) 1,420,093,073円
しんきん世界アロケーションファンド(積極型) 406,287,459円
しんきん世界アロケーションファンド 327,756,257円
しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型) 197,039,540円

(注3) 1口当たり純資産額は2.3459円です。

○損益の状況 (2022年6月14日~2023年6月12日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	179,121,245 円
受取配当金	179,146,353
その他収益金	26,510
支払利息	△ 51,618
(B) 有価証券売買損益	△ 227,016,367
売買益	514,212,511
売買損	△ 741,228,878
(C) 保管費用等	△ 29,852,160
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 77,747,282
(E) 前期繰越損益金	2,704,940,336
(F) 追加信託差損益金	3,817,716,142
(G) 解約差損益金	△ 3,280,372,370
(H) 計(D+E+F+G)	3,164,536,826
次期繰越損益金(H)	3,164,536,826

(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

しんきん短期国内債券マザーファンド

第14期

(決算日：2023年8月14日)

しんきん短期国内債券マザーファンドの第14期に係る運用状況をご報告申し上げます。

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
主要投資対象	我が国の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
運用方針	<p>①主として我が国の短期公社債および短期金融商品を中心に投資を行い、我が国の無担保コール（オーバーナイト物）をベンチマークとし、これを上回る運用成果を目指します。</p> <p>②短期公社債の組入れにあたっては、原則、残存期間1年以内のものとし、取得時において、いずれかの信用格付業者等からA格相当以上の信用格付を得ている銘柄に限定します。</p> <p>③有価証券等の価格変動リスクを回避するため、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ならびに外国の市場における我が国の有価証券先物取引、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と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。</p> <p>④資金動向あるいは市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。</p>
投資制限	<p>①株式への投資は行いません。</p> <p>②公社債および短期金融資産への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③同一銘柄の転換社債および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>④投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>⑤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		無担保コール (オーバーナイト物) (ベンチマーク)		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
10期(2019年8月13日)	10,026	△0.0	10,034	△0.1	87.2	—	87,768
11期(2020年8月13日)	10,019	△0.1	10,030	△0.0	81.5	—	104,800
12期(2021年8月13日)	10,014	△0.0	10,027	△0.0	83.4	—	85,039
13期(2022年8月15日)	10,006	△0.1	10,025	△0.0	96.0	—	113,497
14期(2023年8月14日)	9,999	△0.1	10,021	△0.0	96.2	—	121,225

(注1) 債券先物比率=買建比率-売建比率。

(注2) ベンチマークは、無担保コール(オーバーナイト物)に元利金(税引前)を毎営業日に全額再投資したものを設定日の前日を10,000として算出しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		無担保コール (オーバーナイト物) (ベンチマーク)		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2022年8月15日	円	%	ポイント	%	%	%
	10,006	—	10,025	—	96.0	—
8月末	10,006	0.0	10,025	△0.0	93.0	—
9月末	10,006	0.0	10,025	△0.0	96.9	—
10月末	10,005	△0.0	10,024	△0.0	81.6	—
11月末	10,004	△0.0	10,024	△0.0	90.9	—
12月末	10,003	△0.0	10,023	△0.0	82.7	—
2023年1月末	10,003	△0.0	10,023	△0.0	84.3	—
2月末	10,003	△0.0	10,023	△0.0	84.9	—
3月末	10,004	△0.0	10,023	△0.0	86.0	—
4月末	10,002	△0.0	10,023	△0.0	92.3	—
5月末	10,002	△0.0	10,022	△0.0	87.5	—
6月末	10,001	△0.0	10,022	△0.0	96.3	—
7月末	9,999	△0.1	10,021	△0.0	93.9	—
(期末) 2023年8月14日	9,999	△0.1	10,021	△0.0	96.2	—

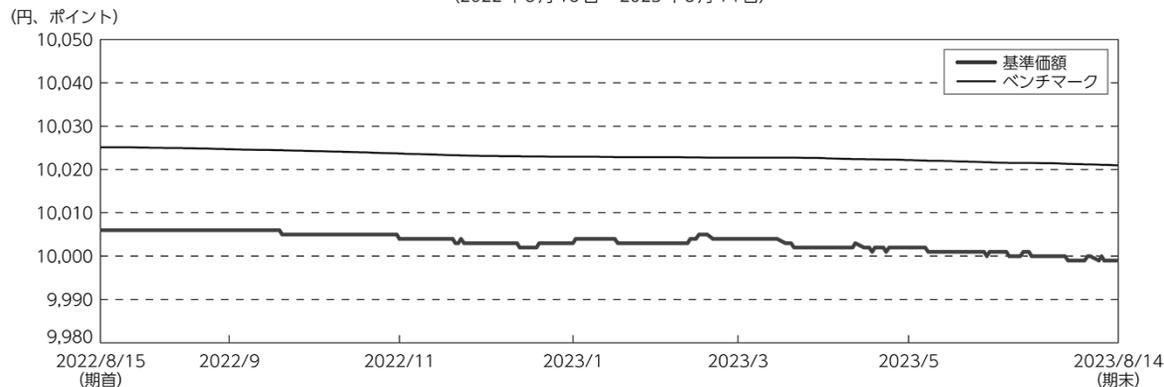
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率=買建比率-売建比率。

○第14期の運用経過等（2022年8月16日～2023年8月14日）

＜当期中の基準価額等の推移＞

当期中の基準価額とベンチマークの推移
(2022年8月16日～2023年8月14日)



当ファンドは、我が国の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象としています。
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＞

- ・日銀が大規模な金融緩和を堅持する姿勢を示したこと。

＜下落要因＞

- ・日銀がマイナス金利政策の運用見直しを決定したこと。
- ・米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げを継続したこと。

＜投資環境＞

日銀の「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」政策の導入以降、国庫短期証券3か月物の金利はマイナス利回りでの推移が継続しており、当期中は、おおむね $\Delta 0.3\% \sim \Delta 0.1\%$ 程度での推移でした。

＜当ファンドのポートフォリオ＞

国庫短期証券3か月物の利回りが $\Delta 0.3\% \sim \Delta 0.1\%$ 程度での推移が続いたことから、当ファンドにおいては、残存1年以内の国庫短期証券や政府保証債、地方債を主な投資対象としてポートフォリオの構築を行いました。

なお、2023年8月14日時点におけるポートフォリオの修正デュレーションは0.44年程度となっています。

＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

期首に10,006円でスタートした基準価額は、徐々にマイナス利回りの影響を受けて下落し、2023年7月27日には、当期中の最安値となる9,999円まで下落しました。その後、期末にかけて基準価額は安値近辺での推移が続き、当期末は9,999円となりました。

当期中における基準価額の騰落率は、 $\Delta 0.1\%$ となっています。

当ファンドは、原則、期間1年以内の短期国内債券を組み入れて運用しています。当期の基準価額の騰落率は、ベンチマークである無担保コールレート(オーバーナイト物)の騰落率 $\Delta 0.0\%$ を下回る水準となりました。

＜今後の運用方針＞

当ファンドは、主として我が国の短期国内債券に投資することにより、長期的に安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行うことを基本方針としています。

今後も、この基本方針に従い運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 8 月16日～2023年 8 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 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(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	1	0.005	
期中の平均基準価額は、10,003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 8 月16日～2023年 8 月14日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	78,249,283	37,017,125 (27,000,000)
	地方債証券	36,756,707	2,401,142 (41,895,890)
	特殊債券	77,383,311	18,414,402 (57,389,500)

(注1) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) () 内は償還等による増減分で、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

(2022年 8 月16日～2023年 8 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

(2023年8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			
					5年以上	2年以上	2年未満	
千円	千円	%	%	%	%	%	%	
国債証券	48,200,000	48,222,502	39.8	—	—	—	39.8	
地方債証券	31,782,400	31,910,352	26.3	—	—	—	26.3	
	(31,782,400)	(31,910,352)	(26.3)	(—)	(—)	(—)	(26.3)	
特殊債券 (除く金融債)	36,410,000	36,511,798	30.1	—	—	—	30.1	
	(36,410,000)	(36,511,798)	(30.1)	(—)	(—)	(—)	(30.1)	
合 計	116,392,400	116,644,653	96.2	—	—	—	96.2	
	(68,192,400)	(68,422,150)	(56.4)	(—)	(—)	(—)	(56.4)	

(注1) ()内は非上場債で内書きです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
国債証券				
第1115回国庫短期証券	—	5,200,000	5,201,076	2023/10/20
第1121回国庫短期証券	—	13,000,000	13,003,796	2023/11/20
第1128回国庫短期証券	—	10,000,000	10,004,690	2023/12/20
第1139回国庫短期証券	—	20,000,000	20,012,940	2024/ 2 /20
小 計		48,200,000	48,222,502	
地方債証券				
第3回東京都公募公債(20年)	2.26	3,200,000	3,242,976	2024/ 3 /19
第726回東京都公募公債	0.73	1,800,000	1,804,536	2023/12/20
第729回東京都公募公債	0.69	2,200,000	2,208,932	2024/ 3 /19
第731回東京都公募公債	0.635	5,650,000	5,671,074	2024/ 3 /19
第128回共同発行市場公募地方債	0.66	2,032,400	2,036,098	2023/11/24
第129回共同発行市場公募地方債	0.71	9,100,000	9,123,205	2023/12/25
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	1,600,000	1,605,392	2024/ 1 /25
第131回共同発行市場公募地方債	0.66	2,600,000	2,608,918	2024/ 2 /23
第132回共同発行市場公募地方債	0.66	1,100,000	1,104,345	2024/ 3 /25
第2回横浜市公募公債(20年)	1.93	2,500,000	2,504,875	2023/ 9 /20
小 計		31,782,400	31,910,352	
特殊債券(除く金融債)				
第16回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債	0.001	4,200,000	4,200,000	2023/11/27
第204回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.669	1,015,000	1,016,969	2023/11/30
第209回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.747	3,304,000	3,316,885	2024/ 1 /31
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.645	5,293,000	5,314,277	2024/ 3 /29

しんきん短期国内債券マザーファンド ー第 14 期ー

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第215回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.669	2,752,000	2,764,989	2024/4/30
第5回政府保証地方公共団体金融機構債券(8年)		0.173	6,270,000	6,275,580	2024/1/29
第53回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.699	421,000	421,467	2023/10/13
第54回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.669	814,000	815,302	2023/11/17
第56回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.747	1,431,000	1,435,622	2024/1/19
第57回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.66	5,387,000	5,405,100	2024/2/16
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.645	3,023,000	3,034,729	2024/3/15
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.669	2,500,000	2,510,875	2024/4/12
小 計			36,410,000	36,511,798	
合 計			116,392,400	116,644,653	

(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

(2023年8月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 116,644,653	% 96.2
コール・ローン等、その他	4,581,354	3.8
投資信託財産総額	121,226,007	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

しんきん短期国内債券マザーファンド ー第 14 期ー

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月14日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	121,226,007,776	
コール・ローン等	4,401,030,563	
公社債(評価額)	116,644,653,568	
未収利息	139,528,307	
前払費用	40,795,338	
(B) 負債	414,779	
未払利息	12,361	
その他未払費用	402,418	
(C) 純資産総額(A-B)	121,225,592,997	
元本	121,234,370,139	
次期繰越損益金	△ 8,777,142	
(D) 受益権総口数	121,234,370,139口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,999円	

(注1) 当親投資信託の期首元本額は113,425,334,195円、期中追加設定元本額は194,998,763,169円、期中一部解約元本額は187,189,727,225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JGBベア・スペシャル(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	26,238,719,408円
しんきん国内債券4倍ベア・スペシャルII(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	25,642,477,942円
しんきん国内債券4倍ベア・スペシャル(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	23,688,699,147円
しんきん米国株式ベア・スペシャル2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	11,042,860,181円
しんきん225ベア・スペシャル8(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	10,325,297,892円
しんきん225ベア・スペシャル9(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	6,445,519,424円
しんきん米国株式ベア・スペシャル3(為替ヘッジあり)(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	5,903,695,897円
しんきんTOP1Xベア・スペシャル6(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	5,634,636,222円
しんきんTOP1Xベア・スペシャル7(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	1,793,121,942円
しんきん国内債券4倍ベア・スペシャル(為替ヘッジあり)(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	1,224,420,738円
しんきん日経ブルー・ターゲット(110%型-2)(限定追加型)(適格機関投資家限定)	867,207,013円
しんきんドイツ債券4倍ベア・スペシャル(為替ヘッジあり)(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	837,468,578円
しんきん日経ブルー・ターゲット(105%型)(限定追加型)(適格機関投資家限定)	681,461,657円
しんきん日本仏価格分散ファンド(90/85T型)21-05(適格機関投資家限定)	403,911,358円
しんきん国内債券4倍ベア・スペシャル4(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	399,840,064円
しんきん日経ブルー・ターゲット(110%型)(限定追加型)(適格機関投資家限定)	104,853,206円
しんきん日経ブルー・ターゲット(110%型-3)(限定追加型)(適格機関投資家限定)	99,461円
しんきん225ベア・スペシャル10(期間騰落率重視型)(適格機関投資家限定)	80,009円

(注3) 1口当たり純資産額は0.9999円です。

○損益の状況 (2022年8月16日~2023年8月14日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	468,513,254	
受取利息	478,582,042	
支払利息	△ 10,068,788	
(B) 有価証券売買損益	△557,413,928	
売買益	5,910,000	
売買損	△563,323,928	
(C) 保管費用等	△ 7,934,747	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 96,835,421	
(E) 前期繰越損益金	72,335,553	
(F) 追加信託差損益金	68,866,331	
(G) 解約差損益金	△ 53,143,605	
(H) 計(D+E+F+G)	△ 8,777,142	
次期繰越損益金(H)	△ 8,777,142	

(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。