

○当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信託期間	無期限
主な投資対象	「しんきん先進国債券インデックスマザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券を主要投資対象とします。直接公社債等に投資する場合があります。
運用方針	①マザーファンドの受益証券への投資を通じて、外国の公社債に投資し、FTSE Group of 7 Index(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。 ②マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。 ③運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、金融商品取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引を行うことができます。 ④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。 ⑤市況動向あるいは資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
収益分配方針	年4回の決算日に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の継越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

## 運用報告書(全体版)

# しんきんG7外国債券 インデックスファンド (3ヶ月決算型)

第6期(決算日:2025年5月20日)

第7期(決算日:2025年8月20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G7外国債券インデックスファンド(3ヶ月決算型)」は2025年8月20日に第7期の決算を行いました。

ここに、第6期から第7期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

### ■運用報告書に関しては、下記にお問い合わせください。

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

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

 しんきんアセットマネジメント投信株式会社

〒104-0031 東京都中央区京橋3丁目8番1号

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

# 目 次

---

◇しんきんG7外国債券インデックスファンド（3ヵ月決算型）	貢
設定以来の運用実績	1
当作成期中の基準価額と市況等の推移	1
当作成期中（第6期～第7期）の運用経過等	2
1万口当たりの費用明細	5
売買及び取引の状況	7
利害関係人との取引状況等	7
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	7
自社による当ファンドの設定・解約状況	7
組入資産の明細	7
投資信託財産の構成	8
資産、負債、元本及び基準価額の状況	8
損益の状況	9
分配金のお知らせ	10
◇参考情報	
親投資信託の組入資産の明細	10
◇親投資信託の運用報告書	
しんきん先進国債券インデックスマザーファンド	15

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

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				FTSE Group of 7 Index (除く日本、ヘッジなし・円ベース)※ (ベンチマーク)	債組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	込 み 金	期 謄 落 率			
(設定日) 2023年10月20日	円 10,000		円 —	% —	ポイント 10,000	% —	% —
1期(2024年2月20日)	10,553		75	6.3	10,654	6.5	96.7
2期(2024年5月20日)	10,957		50	4.3	11,114	4.3	97.5
3期(2024年8月20日)	10,682		45	△2.1	10,909	△1.8	97.2
4期(2024年11月20日)	10,947		60	3.0	11,199	2.7	97.9
5期(2025年2月20日)	10,575		50	△2.9	10,974	△2.0	96.7
6期(2025年5月20日)	10,481		50	△0.4	10,888	△0.8	96.6
7期(2025年8月20日)	10,816		65	3.8	11,345	4.2	97.2

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注3) 当初設定時の基準価額は当初元本（1万口当たり10,000円）として記載しています。（以下同じ。）

(注4) FTSE Group of 7 Index (除く日本、ヘッジなし・円ベース)は2023年10月19日の値を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。なお、当初設定時を10,000として記載しています。（以下同じ。）

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

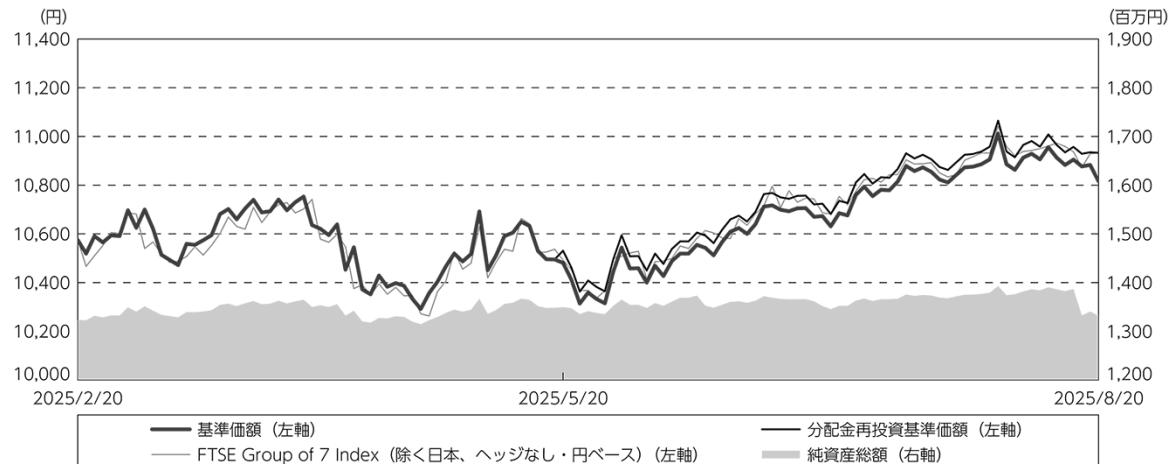
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		FTSE Group of 7 Index (除く日本、ヘッジなし・円ベース)※ (ベンチマーク)	債組入比率
			騰 落 率		
第6期	(期 首) 2025年2月20日	円 10,575	% —	ポイント 10,974	% —
	2月末	10,591	0.2	11,001	0.2
	3月末	10,697	1.2	11,133	1.4
	4月末	10,487	△0.8	10,850	△1.1
	(期 末) 2025年5月20日	10,531	△0.4	10,888	△0.8
第7期	(期 首) 2025年5月20日	10,481	—	10,888	—
	5月末	10,458	△0.2	10,918	0.3
	6月末	10,706	2.1	11,152	2.4
	7月末	10,906	4.1	11,344	4.2
	(期 末) 2025年8月20日	10,881	3.8	11,345	4.2

(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、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

※FTSE Group of 7 Index (除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合收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。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○当作成期中（第6期～第7期）の運用経過等（2025年2月21日～2025年8月20日）  
＜当作成中の基準価額等の推移＞



＜基準価額の主な変動要因＞

当ファンドは、親投資信託である「しんきん先進国債券インデックスマザーファンド」の受益証券への投資を通じて、先進国の公社債に投資し、FTSE Group of 7 Index（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っています。

当作成期における基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

＜上昇要因＞

- 2025年3月の米雇用統計の市場予想に対する下振れや4月の関税政策発表を背景とした米景気減速懸念の高まり等から、米国債金利が低下したこと。

＜下落要因＞

- 2025年4月中旬にかけて相互関税をめぐり、トランプ政権の対応が二転三転したことで、同政権による政策への不信感が強まり、株安、債券安、ドル安のトリプル安となったこと。

## <投資環境>

### (米国債券市況)

当座成期初から2025年4月上旬にかけては、米10年国債利回りは低下基調での推移となりました。3月の米雇用統計の市場予想に対する下振れや4月の関税政策発表を背景とした米景気減速懸念の高まり等から、同利回りは低下基調での推移が続きました。4月中旬にかけて相互関税をめぐり、トランプ政権の対応が二転三転したことで、同政権による政策への不信感が強まり、株安、債券安、ドル安のトリプル安となったことで、同利回りは上昇しました。その後当座成期末にかけての同利回りはおおむね4.2~4.6%のレンジ内での推移が続きました。

### (欧洲債券市況)

当座成期初から2025年3月上旬にかけては、ドイツ10年国債利回りは上昇基調での推移となりました。3月上旬にドイツのキリスト教民主同盟（C D U）と社会民主党（S P D）が、政府支出の大幅な増加と債務規制の見直しに合意したこと等を受け、ドイツの国債発行が増加するとの見通しが市場で高まり、同利回りは大幅に上昇しました。4月下旬にかけては、米国が発動を示唆する関税政策によって欧洲の経済成長が鈍化すると市場で懸念されたこと等を背景に、同利回りは低下傾向で推移しました。その後当座成期末にかけての同利回りはおおむね2.4~2.8%でのレンジ内での推移が続きました。

### (為替市況：ドル円市場)

当座成期初から2025年4月下旬にかけては、ドル円市場は下落基調での推移となりました。3月の米雇用統計の市場予想に対する下振れや4月の関税政策発表を背景とした米景気減速懸念の高まり等から、ドル円市場は下落基調での推移が続きました。4月中旬にかけて相互関税をめぐり、トランプ政権の対応が二転三転したことで、同政権による政策への不信感が強まり、株安、債券安、ドル安のトリプル安となったことで、ドル相場は下落幅を拡大しました。その後当座成期末にかけてのドル円市場はおおむね140~150円のレンジ内での推移が続きました。

### (為替市況：ユーロ円市場)

当座成期初から2025年7月下旬にかけては、ユーロ円市場は上昇基調での推移となりました。4月中旬にかけて相互関税をめぐり、トランプ政権の対応が二転三転したことで、同政権による政策への不信感が強まり、米国内で株安、債券安、ドル安のトリプル安となったことでユーロへの信認が高まり、ユーロドル市場が上昇基調となりました。また、欧洲中央銀行（E C B）が6月の政策理事会で0.25%の追加利下げを決定しましたが、ラガルド総裁が記者会見で、金融サイクルが終わりに近づいている可能性を示唆したことを受け、市場での追加利下げの観測が後退しユーロ円市場は上昇しました。その後当座成期末にかけてのユーロ円市場はおおむね170~175円のレンジ内での推移が続きました。

## <当ファンドのポートフォリオ>

親投資信託である「しんきん先進国債券インデックスマザーファンド」の受益証券への投資を通じて、先進国の公社債に投資し、FTSE Group of 7 Index（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。

### ●しんきん先進国債券インデックスマザーファンド

主として先進国の公社債に投資し、FTSE Group of 7 Index（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。

当座成期末の2025年8月20日時点におけるファンドの修正デュレーション（金利感応度）は6.22年、時価最

終利回りは3.72%となっています。

## ＜当ファンドのベンチマークとの差異＞

当作成期の基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+3.4%となり、同期間のベンチマークの騰落率+3.4%と同程度の水準となりました。

## ＜分配金＞

収益分配金については、経費控除後の配当等収益や基準価額水準等を勘案して、第6期は1万口当たり50円（税込み）、第7期は1万口当たり65円（税込み）としました。

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

## 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第6期	第7期
	2025年2月21日～ 2025年5月20日	2025年5月21日～ 2025年8月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.475%	65 0.597%
当期の収益	50	65
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	859	865

(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、ファンドの收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、親投資信託である「しんきん先進国債券インデックスマザーファンド」の受益証券への投資を通じ、FTSE Group of 7 Index（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う方針です。

### ●しんきん先進国債券インデックスマザーファンド

先進国の公社債に投資し、FTSE Group of 7 Index（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。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年2月21日～2025年8月20日)

項 目	第6期～第7期		項 目 の 概 要
	金額	比 率	
(a) 信託報酬	円 28	% 0.265	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(11)	(0.104)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(16)	(0.147)	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、購入後的情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.014)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他の費用	1	0.013	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	29	0.278	
作成期間の平均基準価額は、10,640円です。			

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

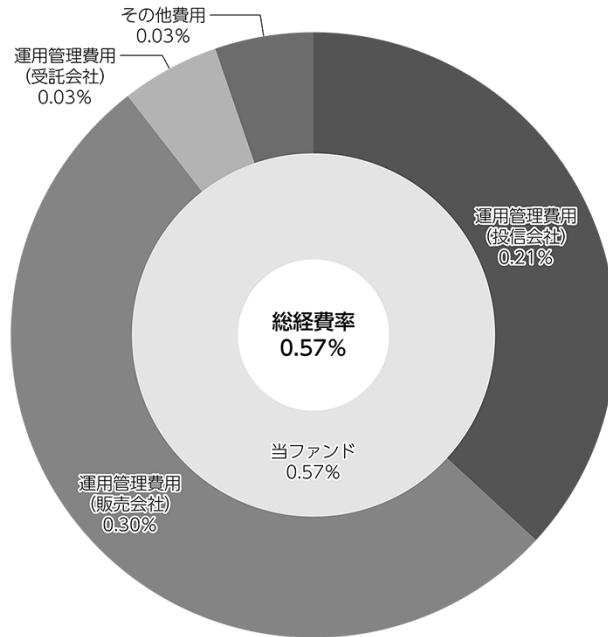
(注3) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## (参考情報)

### ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経费率（年率）は0.57%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

(2025年2月21日～2025年8月20日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第6期～第7期			
	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
しんきん先進国債券インデックスマザーファンド	千口 39,278	千円 46,000	千口 67,521	千円 82,000

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年2月21日～2025年8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。

## ○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

(2025年2月21日～2025年8月20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

(2025年2月21日～2025年8月20日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年8月20日現在)

### 親投資信託残高

銘柄	第5期末		第7期末	
	口数	口数	評価額	千円
しんきん先進国債券インデックスマザーファンド	千口 1,109,030	千口 1,080,787	千円 1,322,018	

(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

(2025年8月20日現在)

項目	第7期末	
	評価額	比率
千円		%
しんきん先進国債券インデックスマザーファンド	1,322,018	98.2
コール・ローン等、その他	24,552	1.8
投資信託財産総額	1,346,570	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) しんきん先進国債券インデックスマザーファンドにおいて、2025年8月20日現在における外貨建純資産（3,792,141千円）の投資信託財産総額（3,800,463千円）に対する比率は99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、2025年8月20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、2025年8月20日現在、1ドル=147.73円、1カナダドル=106.49円、1ユーロ=171.90円、1ポンド=199.08円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第6期末		第7期末	
	2025年5月20日現在		2025年8月20日現在	
(A) 資産		円		円
コール・ローン等	1,357,808,891		1,346,570,880	
しんきん先進国債券インデックスマザーファンド(評価額)	20,823,883		24,551,971	
未収利息	1,336,984,809		1,322,018,674	
199				235
(B) 負債				
未払収益分配金	8,213,188		14,618,358	
未払解約金	6,438,007		8,004,366	
未払信託報酬	9,763		4,759,687	
その他未払費用	1,747,431		1,835,413	
17,987				18,892
(C) 純資産額(A-B)	1,349,595,703		1,331,952,522	
元本	1,287,601,464		1,231,441,029	
次期繰越損益金	61,994,239		100,511,493	
(D) 受益権総口数	1,287,601,464口		1,231,441,029口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,481円		10,816円	

(注1) 当ファンドの第6期首元本額は1,251,326,132円、当制作成期中（第6期～第7期）における追加設定元本額は94,040,882円、同一部解約元本額は113,925,985円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第6期1.0481円、第7期1.0816円です。

## ○損益の状況

項 目	第6期	第7期
	2025年2月21日～ 2025年5月20日	2025年5月21日～ 2025年8月20日
(A) 配当等収益	円	円
受取利息	10,741	6,625
(B) 有価証券売買損益	△ 3,782,381	49,900,159
売買益	115,413	53,081,472
売買損	△ 3,897,794	△ 3,181,313
(C) 信託報酬等	△ 1,765,418	△ 1,854,305
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 5,537,058	48,052,479
(E) 前期繰越損益金	9,851,213	△ 1,955,499
(F) 追加信託差損益金	64,118,091	62,418,879
(配当等相当額)	( 54,537,406)	( 54,241,203)
(売買損益相当額)	( 9,580,685)	( 8,177,676)
(G) 計(D+E+F)	68,432,246	108,515,859
(H) 収益分配金	△ 6,438,007	△ 8,004,366
次期繰越損益金(G+H)	61,994,239	100,511,493
追加信託差損益金	64,118,091	62,418,879
(配当等相当額)	( 54,623,261)	( 54,325,467)
(売買損益相当額)	( 9,494,830)	( 8,093,412)
分配準備積立金	56,111,195	52,305,062
繰越損益金	△58,235,047	△ 14,212,448

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

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

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

### 〈分配金の計算過程〉

第6期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,789,592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(54,623,261円)および分配準備積立金(55,759,610円)より分配対象収益は117,172,463円(10,000口当たり909円)であり、うち6,438,007円(10,000口当たり50円)を分配金額としています。

第7期計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,646,071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(54,325,467円)および分配準備積立金(51,663,357円)より分配対象収益は114,634,895円(10,000口当たり930円)であり、うち8,004,366円(10,000口当たり65円)を分配金額としています。

## ○分配金のお知らせ

	第6期	第7期
1万口当たり分配金(税込み)	50円	65円

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

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

◇分配金のお取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

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

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

## <約款変更のお知らせ>

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日実施)

## ○(参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2025年8月20日現在)

### <しんきん先進国債券インデックスマザーファンド>

下記は、しんきん先進国債券インデックスマザーファンド全体(3,107,090千口)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	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年末満
アメリカ	千ドル 16,800	千ドル 15,390	千円 2,273,683	% 59.8	% —	% 26.3	% 23.8	% 9.8
カナダ	千カナダドル 1,016	千カナダドル 954	千円 101,684	2.7	—	1.4	1.1	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,942	1,819	312,728	8.2	—	5.1	2.3	0.8
イタリア	2,037	2,006	344,986	9.1	—	5.5	3.1	0.4
フランス	2,712	2,359	405,639	10.7	—	6.6	3.3	0.7
イギリス	千ポンド 1,697	千ポンド 1,414	千円 281,538	7.4	—	5.4	1.2	0.8
合計	—	—	3,720,260	97.9	—	50.4	34.8	12.7

(注1) 邦貨換算金額は、2025年8月20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

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

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) 一印は組み入れなし。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		第7期末			
		利 率	額面金額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
アメリカ		%	千ドル	千ドル	千円
国債証券	T-BOND 2,000 08/15/51	2.0	702	397	58,756
	T-BOND 2,000 11/15/41	2.0	415	283	41,852
	T-BOND 3,000 02/15/49	3.0	100	72	10,746
	T-BOND 3,000 05/15/45	3.0	230	174	25,727
	T-BOND 3,125 05/15/48	3.125	710	532	78,596
	T-BOND 3,500 02/15/39	3.5	120	107	15,904
	T-BOND 4,000 11/15/52	4.0	352	302	44,755
	T-BOND 4,250 05/15/39	4.25	190	183	27,121
	T-BOND 4,375 02/15/38	4.375	160	158	23,450
	T-BOND 4,375 05/15/40	4.375	150	145	21,480
	T-BOND 4,375 11/15/39	4.375	100	97	14,367
	T-BOND 4,500 05/15/38	4.5	150	150	22,278
	T-BOND 4,500 08/15/39	4.5	180	177	26,291
	T-BOND 4,750 02/15/37	4.75	325	336	49,683
	T-BOND 5,000 05/15/37	5.0	100	105	15,611
	T-BOND 5,250 11/15/28	5.25	420	438	64,848
	T-BOND 6,250 05/15/30	6.25	220	242	35,889
	T-NOTE 0,375 09/30/27	0.375	310	289	42,706
	T-NOTE 0,500 05/31/27	0.5	327	308	45,616
	T-NOTE 0,625 03/31/27	0.625	200	190	28,099
	T-NOTE 0,625 05/15/30	0.625	240	207	30,598
	T-NOTE 0,625 08/15/30	0.625	250	213	31,609
	T-NOTE 0,750 01/31/28	0.75	577	537	79,379
	T-NOTE 0,875 11/15/30	0.875	240	206	30,495
	T-NOTE 1,000 07/31/28	1.0	433	400	59,159
	T-NOTE 1,125 02/15/31	1.125	350	303	44,820
	T-NOTE 1,250 08/15/31	1.25	150	128	18,999
	T-NOTE 1,250 12/31/26	1.25	200	193	28,530
	T-NOTE 1,375 11/15/31	1.375	190	162	24,060
	T-NOTE 1,500 02/15/30	1.5	520	471	69,638
	T-NOTE 1,500 11/30/28	1.5	283	263	38,951
	T-NOTE 1,625 05/15/31	1.625	240	211	31,318
	T-NOTE 1,625 08/15/29	1.625	330	304	45,020
	T-NOTE 1,625 10/31/26	1.625	200	194	28,761
	T-NOTE 1,750 11/15/29	1.75	300	276	40,886
	T-NOTE 1,875 02/15/32	1.875	250	219	32,468
	T-NOTE 2,000 11/15/26	2.0	267	260	38,550
	T-NOTE 2,250 02/15/27	2.25	267	260	38,551
	T-NOTE 2,250 08/15/27	2.25	527	512	75,639
	T-NOTE 2,250 11/15/27	2.25	280	271	40,058
	T-NOTE 2,375 05/15/27	2.375	200	195	28,852
	T-NOTE 2,375 05/15/29	2.375	284	270	39,952
	T-NOTE 2,500 02/15/45	2.5	245	170	25,175
	T-NOTE 2,625 02/15/29	2.625	294	283	41,859
	T-NOTE 2,750 02/15/28	2.75	333	325	48,073

銘 柄		第7期末					
		利 率	額面金額	評 価 金 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千ドル	千ドル	千円		
国債証券	T-NOTE 2.750 04/30/27	2.75	200	196	29,046	2027/4/30	
	T-NOTE 2.750 08/15/32	2.75	270	248	36,766	2032/8/15	
	T-NOTE 2.875 05/15/28	2.875	133	130	19,222	2028/5/15	
	T-NOTE 2.875 05/15/32	2.875	220	205	30,306	2032/5/15	
	T-NOTE 2.875 08/15/28	2.875	283	276	40,814	2028/8/15	
	T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	333	326	48,288	2028/11/15	
	T-NOTE 3.375 05/15/33	3.375	150	142	21,098	2033/5/15	
	T-NOTE 3.500 02/15/33	3.5	350	336	49,780	2033/2/15	
	T-NOTE 3.875 08/15/33	3.875	100	98	14,520	2033/8/15	
	T-NOTE 3.875 11/30/29	3.875	230	230	34,089	2029/11/30	
	T-NOTE 4.000 02/15/34	4.0	100	98	14,583	2034/2/15	
	T-NOTE 4.125 11/15/32	4.125	90	90	13,353	2032/11/15	
	T-NOTE 4.250 02/28/31	4.25	220	223	33,085	2031/2/28	
	T-NOTE 4.375 05/15/34	4.375	220	222	32,910	2034/5/15	
	T-NOTE 4.375 11/30/28	4.375	350	356	52,717	2028/11/30	
	T-NOTE 4.500 04/15/27	4.5	200	202	29,876	2027/4/15	
	T-NOTE 4.500 11/15/33	4.5	240	245	36,318	2033/11/15	
	T-NOTE 5.375 02/15/31	5.375	200	214	31,707	2031/2/15	
小	計				2,273,683		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	CAN 0.500 12/01/30	0.5	31	27	2,892	2030/12/1	
	CAN 1.000 06/01/27	1.0	51	49	5,271	2027/6/1	
	CAN 1.000 09/01/26	1.0	19	18	1,988	2026/9/1	
	CAN 1.250 06/01/30	1.25	31	28	3,044	2030/6/1	
	CAN 1.500 06/01/31	1.5	45	41	4,386	2031/6/1	
	CAN 1.500 12/01/31	1.5	61	55	5,884	2031/12/1	
	CAN 2.000 06/01/28	2.0	98	96	10,229	2028/6/1	
	CAN 2.000 06/01/32	2.0	51	47	5,030	2032/6/1	
	CAN 2.000 12/01/51	2.0	81	56	5,980	2051/12/1	
	CAN 2.250 06/01/29	2.25	35	34	3,646	2029/6/1	
	CAN 2.250 12/01/29	2.25	70	68	7,253	2029/12/1	
	CAN 2.500 12/01/32	2.5	70	66	7,090	2032/12/1	
	CAN 2.750 06/01/33	2.75	109	104	11,173	2033/6/1	
	CAN 2.750 09/01/27	2.75	20	20	2,131	2027/9/1	
	CAN 2.750 12/01/48	2.75	67	55	5,951	2048/12/1	
	CAN 3.500 03/01/28	3.5	80	81	8,675	2028/3/1	
	CAN 4.000 06/01/41	4.0	47	48	5,187	2041/6/1	
	CAN 5.750 06/01/29	5.75	50	55	5,865	2029/6/1	
小	計				101,684		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	DBR 0.000 02/15/31	—	37	32	5,612	2031/2/15
		DBR 0.000 02/15/32	—	146	125	21,500	2032/2/15
		DBR 0.000 08/15/26	—	100	98	16,875	2026/8/15
		DBR 0.000 08/15/29	—	72	66	11,375	2029/8/15
		DBR 0.000 08/15/30	—	60	53	9,232	2030/8/15
		DBR 0.000 08/15/30	—	50	44	7,692	2030/8/15
		DBR 0.000 08/15/31	—	46	40	6,878	2031/8/15

銘 柄			第7期末				
			利 率	額面金額	評 価 金 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	DBR 0.000 08/15/31	—	100	87	14,960	2031/8/15
		DBR 0.000 08/15/50	—	130	58	9,991	2050/8/15
		DBR 0.250 02/15/29	0.25	86	80	13,882	2029/2/15
		DBR 0.250 08/15/28	0.25	142	134	23,166	2028/8/15
		DBR 0.500 08/15/27	0.5	79	76	13,204	2027/8/15
		DBR 1.250 08/15/48	1.25	82	55	9,585	2048/8/15
		DBR 2.300 02/15/33	2.3	163	160	27,583	2033/2/15
		DBR 2.400 11/15/30	2.4	70	70	12,082	2030/11/15
		DBR 3.250 07/04/42	3.25	131	133	22,876	2042/7/4
		DBR 4.000 01/04/37	4.0	101	112	19,278	2037/1/4
		DBR 4.250 07/04/39	4.25	90	102	17,634	2039/7/4
		DBR 4.750 07/04/28	4.75	101	108	18,661	2028/7/4
		DBR 4.750 07/04/34	4.75	136	158	27,262	2034/7/4
		OBL 1.300 10/15/27	1.3	20	19	3,393	2027/10/15
イタリア	国債証券	BTPS 0.450 02/15/29	0.45	88	82	14,150	2029/2/15
		BTPS 0.600 08/01/31	0.6	100	87	15,052	2031/8/1
		BTPS 1.250 12/01/26	1.25	95	94	16,183	2026/12/1
		BTPS 1.350 04/01/30	1.35	240	226	38,995	2030/4/1
		BTPS 1.650 03/01/32	1.65	50	46	7,919	2032/3/1
		BTPS 1.800 03/01/41	1.8	160	119	20,596	2041/3/1
		BTPS 2.000 02/01/28	2.0	170	169	29,114	2028/2/1
		BTPS 2.150 03/01/72	2.15	35	20	3,464	2072/3/1
		BTPS 2.250 09/01/36	2.25	60	52	9,062	2036/9/1
		BTPS 2.500 12/01/32	2.5	99	95	16,339	2032/12/1
		BTPS 3.350 03/01/35	3.35	78	77	13,339	2035/3/1
		BTPS 3.850 09/01/49	3.85	57	53	9,212	2049/9/1
		BTPS 4.000 10/30/31	4.0	100	106	18,256	2031/10/30
		BTPS 4.050 10/30/37	4.05	150	155	26,650	2037/10/30
		BTPS 4.750 09/01/44	4.75	67	72	12,490	2044/9/1
		BTPS 5.000 09/01/40	5.0	175	196	33,762	2040/9/1
		BTPS 5.750 02/01/33	5.75	120	140	24,140	2033/2/1
		BTPS 6.500 11/01/27	6.5	193	210	36,255	2027/11/1
フランス	国債証券	FRTR 0.000 02/25/27	—	47	45	7,841	2027/2/25
		FRTR 0.000 05/25/32	—	100	81	14,067	2032/5/25
		FRTR 0.000 11/25/30	—	102	88	15,209	2030/11/25
		FRTR 0.250 11/25/26	0.25	63	61	10,599	2026/11/25
		FRTR 0.500 05/25/29	0.5	34	31	5,434	2029/5/25
		FRTR 0.500 05/25/40	0.5	206	129	22,235	2040/5/25
		FRTR 0.750 02/25/28	0.75	185	178	30,682	2028/2/25
		FRTR 0.750 05/25/28	0.75	70	67	11,551	2028/5/25
		FRTR 0.750 11/25/28	0.75	74	70	12,078	2028/11/25
		FRTR 1.000 05/25/27	1.0	47	46	7,936	2027/5/25
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	210	177	30,523	2034/5/25
		FRTR 1.250 05/25/36	1.25	303	241	41,512	2036/5/25
		FRTR 1.250 05/25/38	1.25	140	105	18,079	2038/5/25
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	122	113	19,514	2031/5/25
		FRTR 1.500 05/25/50	1.5	229	135	23,246	2050/5/25

銘 柄			第7期末					
			利 率	額面金額	評 価 金 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		
フランス	国債証券	FRTR 2.000 11/25/32	2.0	111	103	17,752	2032/11/25	
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	115	114	19,638	2030/5/25	
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	186	188	32,389	2027/10/25	
		FRTR 3.000 05/25/33	3.0	150	148	25,502	2033/5/25	
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	110	113	19,466	2038/10/25	
		FRTR 4.500 04/25/41	4.5	28	30	5,173	2041/4/25	
		FRTR 5.500 04/25/29	5.5	80	88	15,202	2029/4/25	
小 計						1,063,354		
イギリス				千ポンド	千ポンド			
国債証券	UKT 0.125 01/31/28	0.125	80	73	14,585	2028/1/31		
		0.25	76	60	12,060	2031/7/31		
		0.375	55	45	9,094	2030/10/22		
		0.625	52	35	7,008	2035/7/31		
		0.875 01/31/46	0.875	100	43	8,749	2046/1/31	
		0.875 07/31/33	0.875	162	122	24,484	2033/7/31	
		0.875 10/22/29	0.875	37	32	6,506	2029/10/22	
		1.125 10/22/73	1.125	15	4	891	2073/10/22	
		1.250 07/22/27	1.25	80	76	15,173	2027/7/22	
		1.625 10/22/28	1.625	68	63	12,649	2028/10/22	
		3.750 07/22/52	3.75	200	149	29,758	2052/7/22	
		4.000 01/22/60	4.0	108	82	16,351	2060/1/22	
		4.125 01/29/27	4.125	80	80	15,955	2027/1/29	
		4.250 03/07/36	4.25	67	63	12,713	2036/3/7	
		4.250 06/07/32	4.25	50	49	9,924	2032/6/7	
		4.250 12/07/27	4.25	58	58	11,665	2027/12/7	
		4.250 12/07/46	4.25	155	130	26,074	2046/12/7	
		4.500 09/07/34	4.5	30	29	5,918	2034/9/7	
		4.500 12/07/42	4.5	144	130	26,011	2042/12/7	
		4.625 01/31/34	4.625	80	80	15,957	2034/1/31	
小 計						281,538		
合 计						3,720,260		

(注1) 邦貨換算金額は、2025年8月20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。

## 運用報告書

### 親投資信託

# しんきん先進国債券インデックスマザーファンド

#### 第3期

(決算日 : 2024年11月20日)

しんきん先進国債券インデックスマザーファンドの第3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	外国の公社債を主要投資対象とします。
運 用 方 針	<p>①主として外国の公社債に投資し、FTSE Group of 7 Index (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。</p> <p>②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>③運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、金融商品取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引を行うことができます。</p> <p>④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。</p> <p>⑤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>
投 資 制 限	<p>①株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、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（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、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割合は、信託財産の純資産総額の5%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は、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および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。</p> <p>⑦外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			FTSE Group of 7 Index (除く日本、ヘッジなし・円ベース)※ (ベンチマーク)	債組入比率	純資産額
	期騰	中落	率			
(設定日) 2022年2月18日	円 10,000	% —		ポイント 10,000	% —	百万円 2,999
1期(2022年11月21日)	10,405	4.1		10,387	3.9	2,515
2期(2023年11月20日)	11,254	8.2		11,232	8.1	3,039
3期(2024年11月20日)	12,143	7.9		12,084	7.6	3,771

(注1) 当初設定時の基準価額は当初元本（1万口当たり10,000円）として記載しています。(以下同じ。)

(注2) FTSE Group of 7 Index (除く日本、ヘッジなし・円ベース)は2022年2月18日の値を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。)

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額			FTSE Group of 7 Index (除く日本、ヘッジなし・円ベース)※ (ベンチマーク)	債組入比率	券率
	騰	落	率			
(期首) 2023年11月20日	円 11,254	% —		ポイント 11,232	% —	% 98.4
11月末	11,198	△ 0.5		11,238	0.1	98.4
12月末	11,205	△ 0.4		11,164	△ 0.6	97.7
2024年1月末	11,421	1.5		11,462	2.0	97.4
2月末	11,550	2.6		11,584	3.1	97.9
3月末	11,708	4.0		11,732	4.5	98.1
4月末	11,894	5.7		11,906	6.0	98.3
5月末	11,961	6.3		11,983	6.7	97.8
6月末	12,418	10.3		12,419	10.6	98.5
7月末	11,965	6.3		12,157	8.2	98.3
8月末	11,657	3.6		11,716	4.3	97.4
9月末	11,666	3.7		11,693	4.1	98.4
10月末	12,143	7.9		12,137	8.1	98.1
(期末) 2024年11月20日	12,143	7.9		12,084	7.6	98.3

(注) 脫落率は期首比です。

※FTSE Group of 7 Index (除く日本、ヘッジなし・円ベース)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。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

## ○第3期の運用経過等（2023年11月21日～2024年11月20日）

## &lt;当期中の基準価額等の推移&gt;



当ファンドは、主として先進国の公社債に投資し、FTSE Group of 7 Index（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。

## &lt;上昇要因&gt;

- ・欧米金利が上昇する中、金利差が意識されたことや、2024年10月の衆議院選挙で与党の過半数割れという、今後の日本の金融政策や財政政策の不確実性を高める結果になったこと等を受け、円安が進展したこと。

## &lt;下落要因&gt;

- ・堅調な経済指標が散見され、インフレ懸念が根強い英、米国債金利が上昇し、債券価格が下落したこと。

## &lt;投資環境&gt;

## (米国債券市況)

当期初は、金利が低下する局面が見られたものの、2024年4月以降は底堅い米経済指標や予想を上回る米消費者物価指数（CPI）の伸び率等を背景に金利は上昇基調で推移しました。その後、8月には米連邦公開市場委員会（FOMC）後の会見で、米連邦準備制度理事会（FRB）のパウエル議長が9月のFOMCで利下げを開始する可能性を示唆したこと等を背景に金利は低下基調で推移する局面が見られたものの、10月以降は米雇用関連指標や小売売上高の伸びが予想を上回ったことや米大統領選挙や議会選挙で共和党が勝利する見方が市場で強まること等を背景に、米国債金利は上昇基調で推移しました。

## (欧洲債券市況)

当期初以降、金利が低下する局面が見られたものの、2024年4月以降は米国債金利の上昇に追随して欧洲債金利も上昇基調で推移しました。その後、8月にはFOMC後の会見で、FRBのパウエル議長が9月のFOMCで利下げを開始する可能性を示唆したこと等を背景に米国債金利が低下する中、欧洲債金利も低下基調で推移する局面が見られたものの、10月以降は米国債金利が上昇し、予想を上回るドイツCPI速報値の前年同月比の伸びや堅調な経済指標が見られる中、欧洲債金利は上昇基調で推移しました。

## しんきん先進国債券インデックスマザーファンド ー第3期ー

### (為替市況：ドル円市場)

当期初は円高が進展する局面が見られたものの、2024年4月以降は米国債金利が上昇する中、日銀の金融政策決定会合で、金融政策の現状維持が決定され、植田総裁が記者会見で円安に対して踏み込んだ発言をしなかつたこと等を受けて円安が進みました。その後8月には、米国の9月の利下げ観測が高まつたことや前月末に開催された金融政策決定会合で、日銀が政策金利の引上げを決定したこと等を受けて米ドル安円高となりました。10月以降は、米国債金利が上昇基調で推移したことや衆議院選挙で与党の過半数割れという、今後の日本の金融政策や財政政策の不確実性を高める結果になったこと等を受け、米ドル高円安となりました。

### (為替市況：ユーロ円市場)

当期初は円高が進展する局面が見られたものの、2024年4月以降は、欧州債金利が上昇する中、日銀の金融政策決定会合で、金融政策の現状維持が決定され、植田総裁が記者会見で円安に対して踏み込んだ発言をしなかつたこと等を受けて円安が進みました。その後8月には、前月末に開催された金融政策決定会合で、日銀が政策金利の引上げを決定したこと等を受けてユーロ安円高となりました。10月以降は、欧州債金利が上昇基調で推移したことや衆議院選挙で与党の過半数割れという、今後の日本の金融政策や財政政策の不確実性を高める結果になったこと等を受け、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>

主として先進国の公社債に投資し、FTSE Group of 7 Index（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。

当期末の2024年11月20日時点におけるファンドの修正デュレーション（金利感応度）は6.41年、時価最終利回りは3.91%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+7.9%となり、一方で同期間のベンチマークの騰落率は+7.6%となりました。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、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、カストディーフィー（保管費用）などファンドが負担する各種費用等が含まれています。

### <今後の運用方針>

引き続き、先進国の公社債に投資し、FTSE Group of 7 Index（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う方針です。

# しんきん先進国債券インデックスマザーファンド ー第3期ー

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年11月21日～2024年11月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用	円 3	% 0.028	(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 )	(3)	(0.028)	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
( その他の )	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	3	0.028	
期中の平均基準価額は、11,732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11月21日～2024年11月20日)

### 公社債

		買付額	売付額
外 国	アメリカ	千ドル 5,657	千ドル 3,166
	カナダ	千カナダドル 373	千カナダドル 120
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	464	310
	イタリア	439	349
	フランス	762	491
	イギリス	千ポンド 404	千ポンド 80

(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11月21日～2024年11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

## 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 16,687	千ドル 15,089	千円 2,337,464	% 62.0	% —	% 28.2	% 22.3	% 11.4
カナダ	千カナダドル 1,007	千カナダドル 952	千円 105,735	% 2.8	% —	% 1.5	% 1.0	% 0.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,843	1,745	286,793	% 7.6	% —	% 4.6	% 1.6	% 1.4
イタリア	2,051	2,001	328,853	% 8.7	% —	% 5.8	% 2.4	% 0.5
フランス	2,642	2,339	384,282	% 10.2	% —	% 6.5	% 3.3	% 0.3
イギリス	千ポンド 1,572	千ポンド 1,350	265,480	% 7.0	% —	% 4.6	% 2.0	% 0.5
合計	—	—	3,708,609	% 98.3	% —	% 51.3	% 32.6	% 14.5

(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) 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。

## しんきん先進国債券インデックスマザーファンド 第3期

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千ドル	千ドル	千円	
国債証券	T-BOND 2,000 08/15/51	2.0	702	416	64,479	2051/8/15
	T-BOND 2,000 11/15/41	2.0	415	285	44,280	2041/11/15
	T-BOND 3,000 02/15/49	3.0	100	74	11,612	2049/2/15
	T-BOND 3,000 05/15/45	3.0	130	100	15,618	2045/5/15
	T-BOND 3,125 05/15/48	3.125	710	547	84,869	2048/5/15
	T-BOND 3,500 02/15/39	3.5	120	107	16,693	2039/2/15
	T-BOND 4,000 11/15/52	4.0	352	317	49,190	2052/11/15
	T-BOND 4,250 05/15/39	4.25	100	97	15,072	2039/5/15
	T-BOND 4,375 02/15/38	4.375	160	159	24,638	2038/2/15
	T-BOND 4,375 05/15/40	4.375	150	147	22,819	2040/5/15
	T-BOND 4,375 11/15/39	4.375	100	98	15,234	2039/11/15
	T-BOND 4,500 05/15/38	4.5	150	150	23,353	2038/5/15
	T-BOND 4,500 08/15/39	4.5	180	179	27,831	2039/8/15
	T-BOND 4,750 02/15/37	4.75	325	336	52,064	2037/2/15
	T-BOND 5,000 05/15/37	5.0	100	105	16,382	2037/5/15
	T-BOND 5,250 11/15/28	5.25	200	207	32,111	2028/11/15
	T-BOND 6,000 02/15/26	6.0	220	224	34,792	2026/2/15
	T-BOND 6,250 05/15/30	6.25	140	153	23,760	2030/5/15
	T-NOTE 0.375 01/31/26	0.375	100	95	14,775	2026/1/31
	T-NOTE 0.375 09/30/27	0.375	150	134	20,830	2027/9/30
	T-NOTE 0.500 05/31/27	0.5	327	297	46,126	2027/5/31
	T-NOTE 0.625 03/31/27	0.625	200	183	28,484	2027/3/31
	T-NOTE 0.625 05/15/30	0.625	240	197	30,564	2030/5/15
	T-NOTE 0.625 08/15/30	0.625	50	40	6,310	2030/8/15
	T-NOTE 0.750 01/31/28	0.75	577	516	80,074	2028/1/31
	T-NOTE 0.750 03/31/26	0.75	250	238	36,895	2026/3/31
	T-NOTE 0.875 11/15/30	0.875	240	197	30,563	2030/11/15
	T-NOTE 1,000 07/31/28	1.0	133	118	18,318	2028/7/31
	T-NOTE 1,125 02/15/31	1.125	150	124	19,279	2031/2/15
	T-NOTE 1,250 08/15/31	1.25	150	123	19,092	2031/8/15
	T-NOTE 1,250 12/31/26	1.25	200	187	29,112	2026/12/31
	T-NOTE 1,375 11/15/31	1.375	190	156	24,225	2031/11/15
	T-NOTE 1,500 02/15/30	1.5	200	174	26,965	2030/2/15
	T-NOTE 1,500 08/15/26	1.5	327	311	48,302	2026/8/15
	T-NOTE 1,500 11/30/28	1.5	283	254	39,388	2028/11/30
	T-NOTE 1,625 02/15/26	1.625	332	321	49,752	2026/2/15
	T-NOTE 1,625 05/15/26	1.625	230	221	34,257	2026/5/15
	T-NOTE 1,625 05/15/31	1.625	240	203	31,559	2031/5/15
	T-NOTE 1,625 08/15/29	1.625	200	177	27,541	2029/8/15
	T-NOTE 1,625 10/31/26	1.625	200	190	29,467	2026/10/31
	T-NOTE 1,750 11/15/29	1.75	300	266	41,341	2029/11/15
	T-NOTE 1,875 02/15/32	1.875	150	127	19,697	2032/2/15
	T-NOTE 1,875 07/31/26	1.875	250	240	37,202	2026/7/31
	T-NOTE 2,000 11/15/26	2.0	267	255	39,586	2026/11/15
	T-NOTE 2,250 02/15/27	2.25	267	255	39,593	2027/2/15

しんきん先進国債券インデックススマザーファンド 第3期

銘柄	利 率	額面金額	当 期 末		
			評 働 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千ドル	千ドル	千円	
国債証券	T-NOTE 2.250 08/15/27	2.25	527	500	77,475 2027/8/15
	T-NOTE 2.250 11/15/27	2.25	280	264	40,958 2027/11/15
	T-NOTE 2.375 05/15/27	2.375	200	191	29,620 2027/5/15
	T-NOTE 2.375 05/15/29	2.375	284	262	40,639 2029/5/15
	T-NOTE 2.500 02/15/45	2.5	545	388	60,107 2045/2/15
	T-NOTE 2.625 01/31/26	2.625	240	235	36,431 2026/1/31
	T-NOTE 2.625 02/15/29	2.625	294	275	42,672 2029/2/15
	T-NOTE 2.750 02/15/28	2.75	333	317	49,253 2028/2/15
	T-NOTE 2.750 04/30/27	2.75	200	193	29,909 2027/4/30
	T-NOTE 2.750 08/15/32	2.75	120	107	16,638 2032/8/15
	T-NOTE 2.875 05/15/28	2.875	133	127	19,685 2028/5/15
	T-NOTE 2.875 05/15/32	2.875	220	199	30,893 2032/5/15
	T-NOTE 2.875 08/15/28	2.875	283	269	41,745 2028/8/15
	T-NOTE 3.125 11/15/28	3.125	133	127	19,750 2028/11/15
	T-NOTE 3.375 05/15/33	3.375	150	139	21,599 2033/5/15
	T-NOTE 3.500 02/15/33	3.5	350	329	50,984 2033/2/15
	T-NOTE 3.875 08/15/33	3.875	100	96	14,920 2033/8/15
	T-NOTE 3.875 11/30/29	3.875	130	127	19,774 2029/11/30
	T-NOTE 4.000 02/15/34	4.0	100	97	15,026 2034/2/15
	T-NOTE 4.125 11/15/32	4.125	238	234	36,315 2032/11/15
	T-NOTE 4.250 02/28/31	4.25	220	219	33,957 2031/2/28
	T-NOTE 4.375 07/31/26	4.375	120	120	18,605 2026/7/31
	T-NOTE 4.375 11/30/28	4.375	100	100	15,547 2028/11/30
	T-NOTE 4.500 03/31/26	4.5	330	330	51,220 2026/3/31
	T-NOTE 4.500 04/15/27	4.5	200	201	31,146 2027/4/15
	T-NOTE 4.500 11/15/33	4.5	100	100	15,619 2033/11/15
	T-NOTE 5.375 02/15/31	5.375	200	212	32,846 2031/2/15
小計					2,337,464
カナダ			千カナダドル	千カナダドル	
国債証券	CAN 0.250 03/01/26	0.25	50	48	5,341 2026/3/1
	CAN 0.500 12/01/30	0.5	31	26	2,932 2030/12/1
	CAN 1.000 06/01/27	1.0	51	48	5,378 2027/6/1
	CAN 1.000 09/01/26	1.0	19	18	2,029 2026/9/1
	CAN 1.250 06/01/30	1.25	31	27	3,103 2030/6/1
	CAN 1.500 06/01/26	1.5	50	48	5,411 2026/6/1
	CAN 1.500 06/01/31	1.5	45	40	4,485 2031/6/1
	CAN 1.500 12/01/31	1.5	61	54	6,026 2031/12/1
	CAN 2.000 06/01/28	2.0	98	94	10,480 2028/6/1
	CAN 2.000 06/01/32	2.0	51	46	5,177 2032/6/1
	CAN 2.000 12/01/51	2.0	81	61	6,781 2051/12/1
	CAN 2.250 06/01/29	2.25	35	33	3,752 2029/6/1
	CAN 2.250 12/01/29	2.25	70	67	7,447 2029/12/1
	CAN 2.500 12/01/32	2.5	70	66	7,335 2032/12/1
	CAN 2.750 06/01/33	2.75	60	57	6,387 2033/6/1
	CAN 2.750 09/01/27	2.75	20	19	2,196 2027/9/1
	CAN 2.750 12/01/48	2.75	7	6	695 2048/12/1

しんきん先進国債券インデックスマザーファンド 第3期

銘柄		利 率	額面金額	当 期 末			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 3.500 03/01/28 CAN 4.000 06/01/41 CAN 5.750 06/01/29	3.5 4.0 5.75	80 47 50	80 50 55	8,978 5,625 6,169	2028/3/1 2041/6/1 2029/6/1
小計						105,735	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	DBR 0.000 02/15/31 DBR 0.000 02/15/32 DBR 0.000 08/15/26 DBR 0.000 08/15/29 DBR 0.000 08/15/30 DBR 0.000 08/15/30 DBR 0.000 08/15/31 DBR 0.000 08/15/31 DBR 0.000 08/15/50 DBR 0.250 02/15/29 DBR 0.250 08/15/28 DBR 0.500 02/15/26 DBR 0.500 08/15/27 DBR 1.250 08/15/48 DBR 2.300 02/15/33 DBR 2.400 11/15/30 DBR 3.250 07/04/42 DBR 4.000 01/04/37 DBR 4.250 07/04/39 DBR 4.750 07/04/28 DBR 4.750 07/04/34 OBL 1.300 10/15/27	— — — — — — — — — 0.25 0.25 0.5 0.5 1.25 2.3 2.4 3.25 4.0 4.25 4.75 4.75 1.3	37 146 100 72 60 50 46 100 130 86 22 231 79 82 53 70 131 101 90 101 36 20	32 124 96 65 53 44 39 86 68 79 20 226 75 63 53 70 143 117 108 110 43 19	5,334 20,515 15,847 10,738 8,753 7,294 6,549 14,240 11,309 13,116 3,386 37,171 12,463 10,430 8,736 11,631 23,648 19,258 17,876 18,127 7,144 3,217	2031/2/15 2032/2/15 2026/8/15 2029/8/15 2030/8/15 2030/8/15 2031/8/15 2031/8/15 2050/8/15 2029/2/15 2028/8/15 2026/2/15 2027/8/15 2048/8/15 2033/2/15 2030/11/15 2042/7/4 2037/1/4 2039/7/4 2028/7/4 2034/7/4 2027/10/15
イタリア	国債証券	BTPS 0.450 02/15/29 BTPS 0.500 02/01/26 BTPS 0.600 08/01/31 BTPS 1.250 12/01/26 BTPS 1.350 04/01/30 BTPS 1.650 03/01/32 BTPS 1.800 03/01/41 BTPS 2.000 02/01/28 BTPS 2.150 03/01/72 BTPS 2.250 09/01/36 BTPS 2.500 12/01/32 BTPS 3.350 03/01/35 BTPS 3.850 09/01/49 BTPS 4.000 10/30/31 BTPS 4.050 10/30/37 BTPS 4.750 09/01/44 BTPS 5.000 09/01/40 BTPS 5.750 02/01/33 BTPS 6.500 11/01/27	0.45 0.5 0.6 1.25 1.35 1.65 1.8 2.0 2.15 2.25 2.5 3.35 3.85 4.0 4.05 4.75 5.0 5.75 6.5	88 109 100 95 240 50 160 170 35 60 99 78 57 100 150 67 80 120 193	79 106 84 92 221 45 120 166 22 52 93 77 55 105 156 74 90 140 214	13,127 17,476 13,958 15,232 36,344 7,417 19,831 27,414 3,673 8,606 15,422 12,680 9,173 17,346 25,641 12,238 14,905 23,159 35,201	2029/2/15 2026/2/1 2031/8/1 2026/12/1 2030/4/1 2032/3/1 2041/3/1 2028/2/1 2072/3/1 2036/9/1 2032/12/1 2035/3/1 2049/9/1 2031/10/30 2037/10/30 2044/9/1 2040/9/1 2033/2/1 2027/11/1

しんきん先進国債券インデックスマザーファンド ー第3期ー

銘柄			当期末				償還年月日	
			利率	額面金額	評価額			
					外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
フランス	国債証券	FRTR 0.000 02/25/27	—	47	44	7,323	2027/2/25	
		FRTR 0.000 05/25/32	—	100	80	13,291	2032/5/25	
		FRTR 0.000 11/25/30	—	102	86	14,257	2030/11/25	
		FRTR 0.250 11/25/26	0.25	63	60	9,929	2026/11/25	
		FRTR 0.500 05/25/26	0.5	80	77	12,794	2026/5/25	
		FRTR 0.500 05/25/29	0.5	34	30	5,087	2029/5/25	
		FRTR 0.500 05/25/40	0.5	206	136	22,431	2040/5/25	
		FRTR 0.750 02/25/28	0.75	185	174	28,740	2028/2/25	
		FRTR 0.750 05/25/28	0.75	70	65	10,820	2028/5/25	
		FRTR 0.750 11/25/28	0.75	74	68	11,319	2028/11/25	
		FRTR 1.000 05/25/27	1.0	47	45	7,462	2027/5/25	
		FRTR 1.250 05/25/34	1.25	110	94	15,465	2034/5/25	
		FRTR 1.250 05/25/36	1.25	303	248	40,779	2036/5/25	
		FRTR 1.250 05/25/38	1.25	140	109	18,007	2038/5/25	
		FRTR 1.500 05/25/31	1.5	122	112	18,558	2031/5/25	
		FRTR 1.500 05/25/50	1.5	229	154	25,355	2050/5/25	
		FRTR 2.000 11/25/32	2.0	111	103	17,056	2032/11/25	
		FRTR 2.500 05/25/30	2.5	115	113	18,721	2030/5/25	
		FRTR 2.750 10/25/27	2.75	186	187	30,818	2027/10/25	
		FRTR 3.000 05/25/33	3.0	100	100	16,477	2033/5/25	
		FRTR 4.000 10/25/38	4.0	110	119	19,605	2038/10/25	
		FRTR 4.500 04/25/41	4.5	28	32	5,281	2041/4/25	
		FRTR 5.500 04/25/29	5.5	80	89	14,695	2029/4/25	
小計						999,928		
イギリス				千ポンド	千ポンド			
国債証券		UKT 0.125 01/31/28	0.125	80	70	13,880	2028/1/31	
		UKT 0.250 07/31/31	0.25	76	58	11,527	2031/7/31	
		UKT 0.375 10/22/30	0.375	55	44	8,684	2030/10/22	
		UKT 0.625 07/31/35	0.625	52	35	6,922	2035/7/31	
		UKT 0.875 01/31/46	0.875	100	48	9,460	2046/1/31	
		UKT 0.875 07/31/33	0.875	162	121	23,869	2033/7/31	
		UKT 0.875 10/22/29	0.875	37	31	6,230	2029/10/22	
		UKT 1.125 10/22/73	1.125	15	5	1,034	2073/10/22	
		UKT 1.250 07/22/27	1.25	80	74	14,568	2027/7/22	
		UKT 1.500 07/22/26	1.5	95	90	17,851	2026/7/22	
		UKT 1.625 10/22/28	1.625	68	61	12,165	2028/10/22	
		UKT 3.750 07/22/52	3.75	80	66	13,098	2052/7/22	
		UKT 4.000 01/22/60	4.0	108	93	18,366	2060/1/22	
		UKT 4.125 01/29/27	4.125	80	79	15,637	2027/1/29	
		UKT 4.250 03/07/36	4.25	17	16	3,264	2036/3/7	
		UKT 4.250 06/07/32	4.25	50	49	9,801	2032/6/7	
		UKT 4.250 12/07/27	4.25	58	58	11,421	2027/12/7	
		UKT 4.250 12/07/46	4.25	155	142	27,958	2046/12/7	
		UKT 4.500 09/07/34	4.5	30	30	5,932	2034/9/7	
		UKT 4.500 12/07/42	4.5	94	90	17,850	2042/12/7	

# しんきん先進国債券インデックスマザーファンド ー第3期ー

銘 柏	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日	
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額		
			%	千ポンド	千円		
イギリス							
国債証券	UKT 4.625 01/31/34	4.625	80	81	15,953	2034/1/31	
小 計					265,480		
合 計					3,708,610		

(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11月20日現在)

項 目	当 期 末		% 率
	評 価 額	比 率	
公社債	千円 3,708,610		98.3
コール・ローン等、その他	62,913		1.7
投資信託財産総額	3,771,523		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（3,763,570千円）の投資信託財産総額（3,771,523千円）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。2024年11月20日現在、1 ドル=154.91 円、1 カナダドル=110.98円、1 ヨーロ=164.27円、1 ポンド=196.60円です。

# しんきん先進国債券インデックスマザーファンド 第3期

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	3,771,523,215
公社債(評価額)	41,509,697
未収利息	3,708,610,052
前払費用	20,522,559
(B) 負債	880,907
(C) 純資産総額(A-B)	0
元本	3,771,523,215
次期繰越損益金	3,105,953,414
(D) 受益権総口数	665,569,801
1万口当たり基準価額(C/D)	12,143円

(注1) 当親投資信託の期首元本額は2,700,804,327円、期中追加設定元本額は771,466,409円、期中一部解約元本額は366,317,322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  
しんきん外国債券インデックススペシャル(為替ヘッジあり)(追跡機関投資家限定) 2,001,704,730円  
しんきんG7外国債券インデックスファンド(3ヶ月決算型) 1,071,960,180円  
しんきん先進国債券インデックス(為替ヘッジなし)(投資一任用) 16,568,202円  
しんきん先進国債券インデックス(為替ヘッジあり)(投資一任用) 15,720,302円

(注3) 1口当たり純資産額は1,2143円です。

## ○損益の状況

(2023年11月21日～2024年11月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	83,328,585
支払利息	83,332,959
(B) 有価証券売買損益	△ 4,374
売買益	174,185,908
売買損	194,013,986
(C) 保管費用等	△ 19,828,078
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 957,693
(E) 前期繰越損益金	256,556,800
(F) 追加信託差損益金	338,595,088
(G) 解約差損益金	137,050,591
(H) 計(D+E+F+G)	△ 66,632,678
次期繰越損益金(H)	665,569,801
	665,569,801

(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。