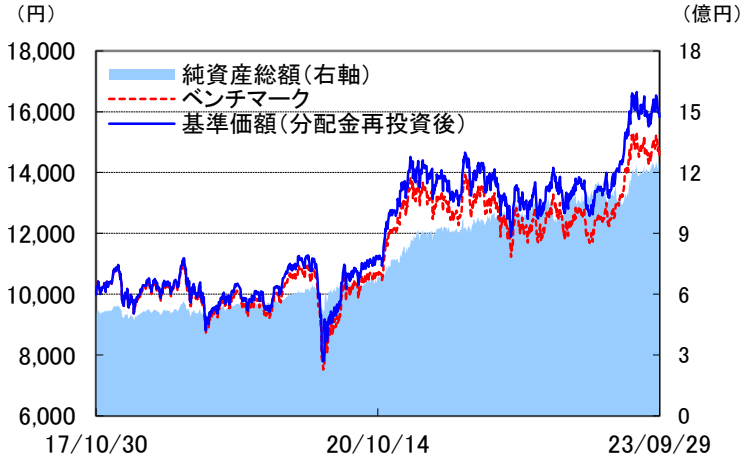
運用レポート

当レポートは7枚組みです。(7ページ目は取扱信用金庫一覧です。)

しんきんノーロード日経225

追加型投信／国内／株式／インデックス型　　作成基準日　2023年9月29日　月次

基準価額・純資産の推移



※ 基準価額(分配金再投資後)は、決算日の翌営業日に分配金を非課税で再投資したものとして計算しています。基準価額は信託報酬控除後の価額です。信託報酬率については、後記の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

※ 換金時の費用・税金等は考慮していません。

※ ベンチマークは日経225、2017年10月30日を10,000として指数化

ファンドの特色

○ 日経平均株価(日経225)の動きに連動する運用を目指すファンドです。

○ 購入時および換金時の手数料が掛からないノーロードファンドです。

ファンド概要

基準価額	15，824円
既払分配金(設定来)	0円
純資産総額	1，234(百万円)
設定日	2017年10月31日
償還日	無　期　限
決算日	毎年9月10日 (休業日の場合、翌営業日)

分配金実績(税引き前・1万口当たり)

設定来合計		0 円
直近	2023/09/11	0 円
1 期前	2022/09/12	0 円
2 期前	2021/09/10	0 円
3 期前	2020/09/10	0 円
4 期前	2019/09/10	0 円
5 期前	2018/09/10	0 円
6 期前		円
7 期前		円

資産種類別投資比率

作成日現在の組入比率

	銘柄名	投資比率
1	しんきん日経平均ﾏｻﾞｰﾌｧﾝﾄﾞ	99.96%
2	現金・その他	0.04%
3		

運用経過(ファンドの基準価額と期間別騰落率、ベンチマークの値と期間別騰落率)

		基準価額		日経平均株価	
		(円)	騰落率(%)	(円)	騰落率(%)
作成日	2023/09/29	15,824	−	31,857.62	−
1か月前比	2023/08/31	16,095	−1.68	32,619.34	−2.34
3か月前比	2023/06/30	16,375	−3.36	33,189.04	−4.01
6か月前比	2023/03/31	13,830	14.42	28,041.48	13.61
1年前比	2022/09/30	12,671	24.88	25,937.21	22.83
3年前比	2020/09/30	11,046	43.26	23,185.12	37.41
設定来		10,000	58.24	22,011.67	44.73

※ 基準価額の騰落率は、分配金(税引き前)を再投資し計算しています。

※ 課税条件によって投資家ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

◆当資料は、当ファンドの運用状況をお知らせするためにしんきんアセットマネジメント投信が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。◆当資料は、当社が作成日現在において信頼できると判断したデータ・情報に基づいて作成したものですが、記載内容は事前の予告なく訂正することがあります。正式な記載内容については投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。◆当資料の運用実績等に関するグラフ・図表・数値・その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。◆分配金の実績は過去のものであり、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。◆当資料の内容は、作成日現在での当社の見解であり、市場変動や個別銘柄の将来の変動等を保証するものではありません。事前の予告なく将来変更する可能性もあります。◆当ファンドは、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、預金と異なり投資元本が保証されているものではありません。運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。◆当ファンドは、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の補償の対象ではありません。また、登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。◆当ファンドのお申込みの際には、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受け取りいただき、内容についてご確認の上、ご自身でご判断いただきますようお願いいたします。

設定・運用は、
しんきんアセットマネジメント投信㈱

しんきんノーロード日経225

追加型投信／国内／株式／インデックス型　　作成基準日　2023年9月29日　月次

ご参考:しんきん日経平均マザーファンドの状況

●組入上位10銘柄

	銘柄名	業種	投資比率(%)
1	ﾌｧｰｽﾄﾘﾃｲﾘﾝｸﾞ	小売業	9.34
2	東京ｴﾚｸﾄﾛﾝ	電気機器	5.86
3	ｿﾌﾄﾊﾞﾝｸｸﾞﾙｰﾌﾟ	情報・通信業	3.63
4	ｱﾄﾞﾊﾞﾝﾃｽﾄ	電気機器	3.20
5	KDDI	情報・通信業	2.62
6	ﾀﾞｲｷﾝ工業	機械	2.24
7	信越化学工業	化学	2.08
8	ﾌｧﾅｯｸ	電気機器	1.86
9	TDK	電気機器	1.59
10	ﾃﾙﾓ	精密機器	1.51

●組入上位10業種

	業種	投資比率(%)
1	電気機器	22.66
2	小売業	11.24
3	情報・通信業	9.72
4	医薬品	6.18
5	化学	6.16
6	機械	4.81
7	輸送用機器	4.67
8	サービス業	4.08
9	食料品	3.26
10	精密機器	3.23

※投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

※ 銘柄数: 225

●資産構成比

	投資比率(%)
国内株式(現物)	91.42
国内株式(先物)	9.69
現金・その他	-1.11

○日経平均株価(日経 225)とは・・・

東京証券取引所上場銘柄のうち代表的な 225 銘柄を対象として日本経済新聞社により算出、発表される株価指数です。

当指数は、増資・権利落ち等の市況とは無関係の株価変動要因を修正して連続性を持たせたものであり、我が国の株式市場動向を継続的に捉える指標として広く利用されています。

①「日経平均株価(日経平均)」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、日経平均自体および日経平均を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。②「日経」および「日経平均」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。③「しんきんノーロード日経225」は、委託会社の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および受益権の取引等に関して一切の責任を負いません。④株式会社日本経済新聞社は、日経平均を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。⑤株式会社日本経済新聞社は、日経平均の構成銘柄、計算方法、その他日経平均の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

しんきんノーロード日経225

追加型投信/国内/株式/インデックス型　　作成基準日　2023年9月29日　月次

市場動向

9月の株式市場は、やや軟調な動きになりました。上旬は、国内企業の業績改善期待の高まりが株価の下支えとなる一方、米中対立の激化や米金利の上昇が重しとなり、一進一退の動きとなりました。中旬は、日銀の金融政策修正観測を受けた円金利上昇を嫌気し、売りが優勢となる場面もありましたが、好調な米経済指標や中国の景気刺激策への期待から買いが優勢となりました。下旬は、日銀が金融政策決定会合で金融緩和政策の維持を決定し、その後の記者会見で植田総裁が金融政策修正に慎重な姿勢を示すと買いが優勢になる場面もありましたが、米連邦公開市場委員会(FOMC)で金融引締めを長期にわたって継続する方針が示され、米10年債利回りが4.5%を超える水準に上昇したことが重しとなり、売りが優勢になりました。

日経平均(9月末終値): 31,857.62 円　　(前月末比 ▲ 761.72 円)

運用経過

当月は、日経平均株価が2.34%下落する中で、基準価額の騰落率は1.68%の下落となりました。基準価額の騰落率は、未収配当金がファンドに計上されたこと等により日経平均株価を上回りましたが、この影響を除くと、日経平均株価にほぼ連動した運用を行うことができました。

市場見通し

10月の株式市場は、上値の重い展開が予想されます。米連邦準備制度理事会(FRB)が金融引締めを長期化させる方針を示唆したことをきっかけに、日米欧の金利は上昇しており、原油価格の上昇などにより一段と金利が上昇すると、投資家心理を悪化させそうです。また、中国の経済指標の悪化や中国不動産大手の債務問題は株価の重しとなりそうです。ただ、日銀短観や7-9月期決算発表で、国内企業の業績改善が明確になれば、株価を押し上げそうです。また、岸田首相がニューヨークで、資産運用業界の構造改革や資産運用特区の創設、国内企業にPBR(株価純資産倍率)を意識した経営を促進させる方針を示したことは、海外投資家の日本株への注目を高め、株価を押し上げる可能性があります。日本政府が大規模な経済対策の実施を表明すれば、株価が一段と上昇する可能性もあります。こうした中、月末に予定されている日銀金融政策決定会合の内容やその後の植田総裁の記者会見が注目されます。

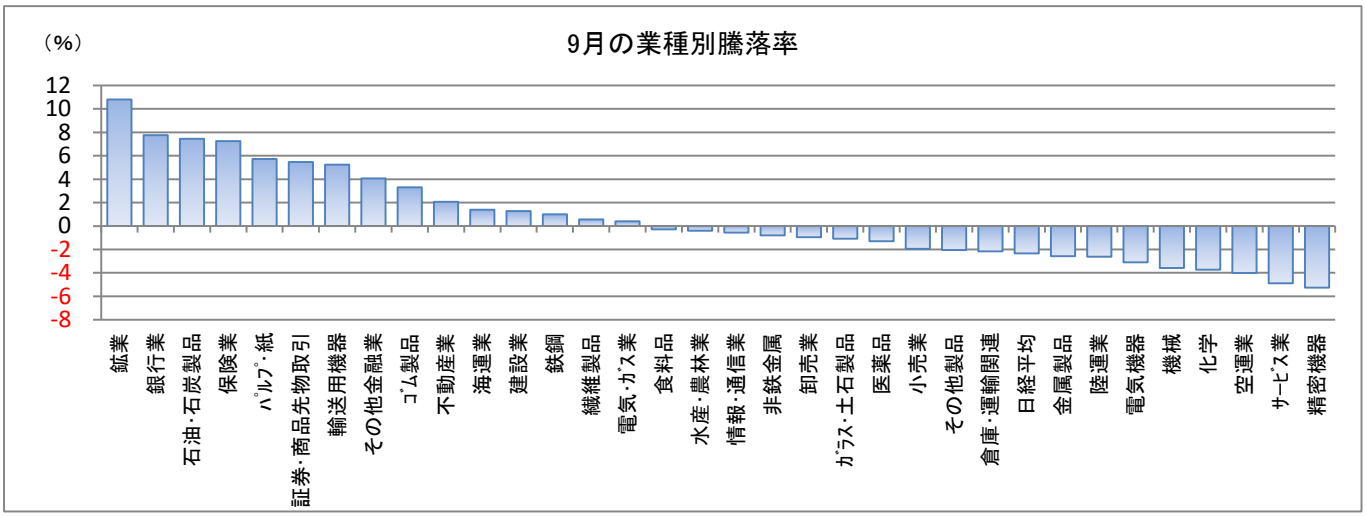
運用方針(※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。)

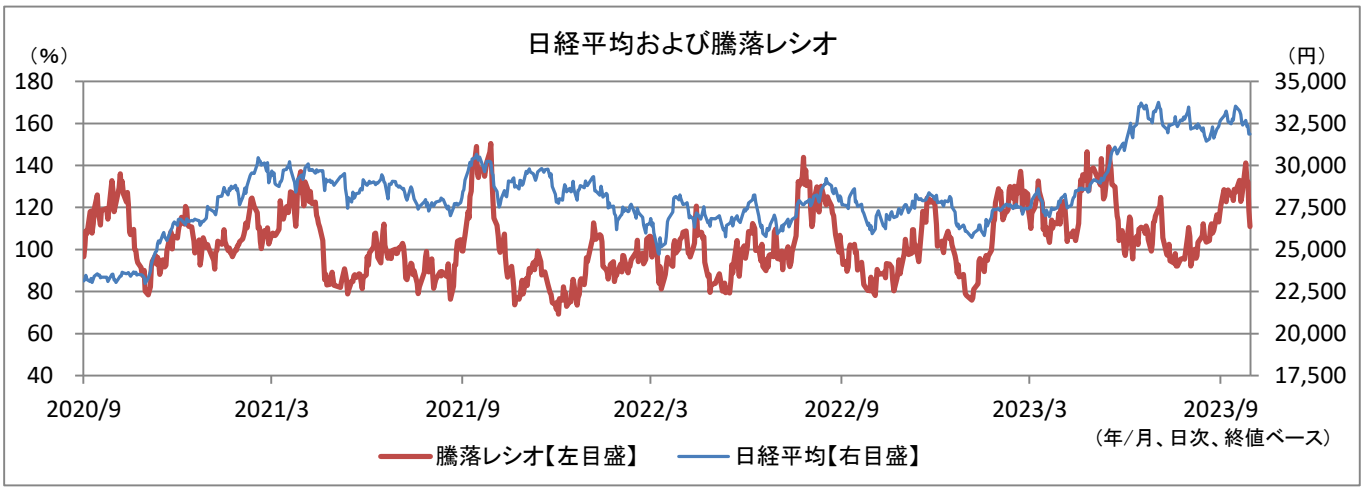
引き続き、日経平均株価の動きに連動させることを目指して運用を行います。

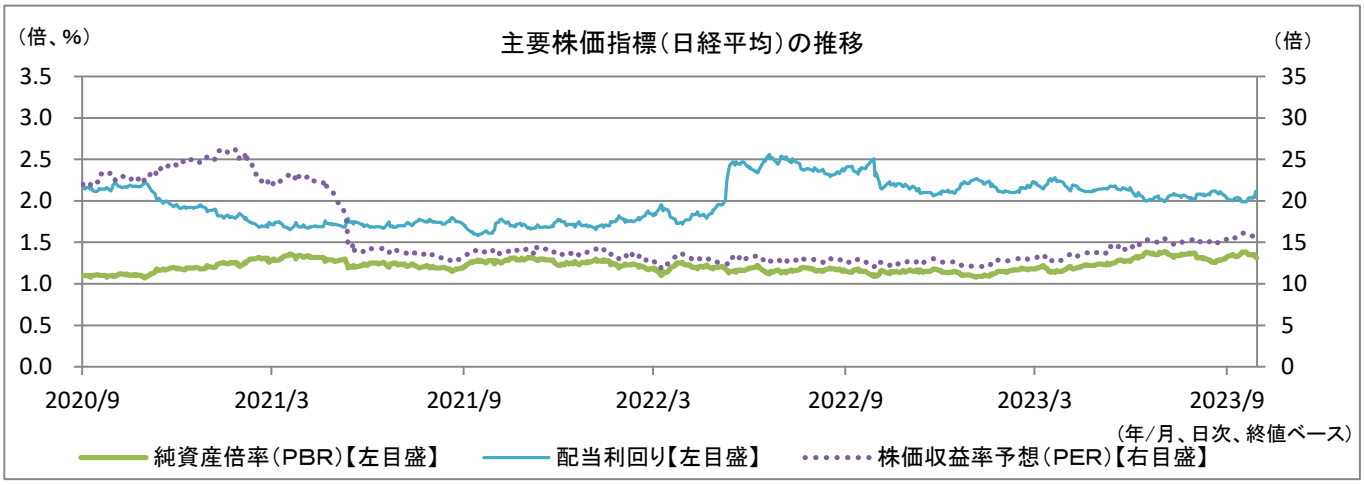
しんきんノーロード日経225

追加型投信/国内/株式/インデックス型　　作成基準日　2023年9月29日　月次

市場動向（ご参考）







（出所）Bloombergよりデータ取得し、しんきん投信作成

※ 業種別騰落率はTOPIXベースです。
※ 騰落レシオは2022年4月4日以降は東証プライムベース（以前はTOPIXベース）です。
※ 上記は、当ファンドが投資対象とする資産や市場の値動きおよび特性をご理解いただくためのものであり、ファンドの運用実績とは異なります。
※ 上記のグラフ・図表・数値・その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。
※ 上記は、ファンドの利回りとは異なります。また、過去のものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

しんきんノーロード日経225

追加型投信／国内／株式／インデックス型　　作成基準日　2023年9月29日　月次

お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位
購入価額	購入申込受付日の基準価額
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払いください。
換金単位	1口単位
換金価額	換金申込受付日の基準価額（信託財産留保額はありません。）
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して4営業日目以降にお支払いいたします。
申込締切時間	毎営業日の午後3時（この時刻までに販売会社所定の事務手続きが完了していることが必要です。）
換金制限	ありません。
購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入および換金の申込受付を中止することがあります。
信託期間	無期限（当初設定日：2017年10月31日）
繰上償還	委託会社は、受益権の総口数が10億口を下回ることとなった場合、この信託を償還することが投資者のために有利であると認めるとき、対象インデッ クスが改廃のとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託を償還することがあります。
決算日	毎年9月10日（休業日の場合、翌営業日）です。
収益分配	年1回の決算日に、収益分配方針に従って収益分配を行います。収益分配金は自動的に再投資されます。 収益分配金をお受け取りになる場合は、事前に販売会社所定の手続きが完了していることが必要です。
信託金の限度額	3,000億円とします。
公告	日本経済新聞に掲載します。
運用報告書	交付運用報告書は、決算日および償還日を基準に作成し、基準日に保有している投資者に販売会社を通じて交付します。
課税関係	課税上は株式投資信託として取り扱われます。 ・公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。 ・販売会社によっては「非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度（つみたてNISA）」の適用対象となります。 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。・配当控除の適用があります。益金不算入制度の適用はありません。 ※税法の改正によって変更される場合もあります。

ファンドの費用・税金

＜ファンドの費用＞

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用（信託報酬）：純資産総額に対して、年率0.429%（税抜0.39%）以内
※純資産総額に応じた信託報酬率（税抜）の合計ならびに配分は、以下のとおりです。

純資産総額に応じて	合計（税抜）	配分（税抜）		
		委託会社	販売会社	受託会社
500億円以下の部分に対して	年率0.39%	年率0.18%	年率0.18%	年率0.03%
500億円超1,000億円以下の部分に対して	年率0.33%	年率0.12%		
1,000億円超の部分に対して	年率0.27%	年率0.06%		

運用管理費用は、計算期間を通じて毎日計算され、毎計算期間の最初の6か月終了日および毎計算期間末、または信託終了のときに投資信託財産から支払われます。

その他費用・手数料	信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用および有価証券売買時の売買委託手数料等は、ファンドより実費として間接的にご負担いただきます。 ※「その他費用・手数料」は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率・上限額等を表示することができません。

※当ファンドの手数料等の合計額については、投資者がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。
※ファンド監査の費用は、委託会社が受け取る信託報酬より支払われます。

＜税金＞

■税金は表に記載の時期に適用されます。
■以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税および地方税	・配当所得として課税＊　・普通分配金に対して20.315%
換金（解約）時および償還時	所得税および地方税	・譲渡所得として課税＊　・換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対して20.315%

＊所得税、復興特別所得税および地方税が課されます。
※上記は、作成基準日現在の情報をもとに記載しています。税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※少額投資非課税制度「愛称:NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「愛称:ジュニアNISA（ニーサ）」および非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度「愛称:つみたてNISA（ニーサ）」をご利用の場合
毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の場合は上記と異なります。
※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

しんきんノーロード日経225

追加型投信／国内／株式／インデックス型　　作成基準日　2023年9月29日　月次

委託会社その他関係法人の概要

委託会社　ファンドの運用の指図を行います。

しんきんアセットマネジメント投信株式会社

金融商品取引業者　関東財務局長(金商)第338号

加入協会／　一般社団法人投資信託協会

一般社団法人日本投資顧問業協会

当ファンドに関してのお問い合わせ

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＞（受付時間）営業日の9:00～17:00

フリーダイヤル　0120-781812　携帯電話からは**03-5524-8181**

＜ホームページ＞　https://www.skam.co.jp

受託会社　ファンドの財産の保管および管理を行います。

三菱UFJ信託銀行株式会社（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

販売会社　受益権の募集の取扱い、受益者に対する収益分配金、解約代金、償還金等の支払い等を行います。

・信金中央金庫　（指定登録金融機関）登録金融機関　関東財務局長(登金)第258号　加入協会／日本証券業協会

・信用金庫　（取次登録金融機関）

取次登録金融機関は信金中央金庫との契約に基づき、受益権の募集の取扱いの取次ぎ、受益者に対する収益分配金、解約代金、償還金等の支払いの取次ぎ等を行います。

ご投資にあたっての留意点

「しんきんノーロード日経225」は、値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、預貯金とは異なり、投資元本は保証されているものではありません。ファンドの運用による利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資者のみなさまにおかれましては、投資信託説明書（目論見書）をよくお読みいただき、当ファンドの内容・リスクを十分にご理解のうえお申込みくださいますよう、よろしくお願いします。

＜基準価額の変動要因＞

価格変動リスク	株価は、政治・経済情勢、発行体の業績、市場の需給等を反映して、短期的・長期的に大きく変動します。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。
信用リスク	有価証券等の発行体が経営不安、倒産等に陥った場合、またその可能性が高まった場合には当該発行体が発行する有価証券および短期金融商品の価格は下落し、場合によっては投資資金が回収できなくなることもあります。組入有価証券等の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。
流動性リスク	流動性リスクとは、有価証券を売買する際に、需給動向により有価証券を希望する時期・価格で売買することができなくなるリスクをいいます。当ファンドが投資する有価証券の流動性が損なわれた場合には、基準価額が下落する要因となります。

※ 上記の変動要因は主なもののみであり、上記に限定されるものではありません。

＜その他の留意点＞

■ 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（クーリング・オフ）の適用はありません。

■ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

しんきんノーロード日経225

追加型投信／国内／株式／インデックス型

月次

目論見書のご請求、お申込については、下記の販売会社にお問い合わせのうえご確認ください。

信用金庫（取次登録金融機関）一覧

No.	信用金庫名	区分	登録番号	加入協会
1	山形信用金庫	登録金融機関	東北財務局長(登金)第55号	
2	米沢信用金庫	登録金融機関	東北財務局長(登金)第56号	
3	白河信用金庫	登録金融機関	東北財務局長(登金)第36号	
4	川口信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第201号	
5	城北信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第147号	日本証券業協会
6	のと共栄信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第30号	
7	西尾信用金庫	登録金融機関	東海財務局長（登金）第58号	日本証券業協会
8				
9				
10				
11				
12				
13				
14				
15				
16				
17				
18				
19				
20				
21				
22				
23				
24				
25				
26				
27				
28				
29				
30				
31				
32				
33				
34				
35				
36				
37				
38				
39				
40				
41				
42				
43				
44				
45				
46				
47				
48				
49				
50				

No.	信用金庫名	区分	登録番号	加入協会
51				
52				
53				
54				
55				
56				
57				
58				
59				
60				
61				
62				
63				
64				
65				
66				
67				
68				
69				
70				
71				
72				
73				
74				
75				
76				
77				
78				
79				
80				
81				
82				
83				
84				
85				
86				
87				
88				
89				
90				
91				
92				
93				
94				
95				
96				
97				
98				
99				
100				

注1．上記信用金庫に関する情報は、作成基準日現在です。
注2．上記信用金庫は、登録金融機関である信金中央金庫の取次登録金融機関です。
注3．一部掲載していない信用金庫がある場合があります。
注4．上記信用金庫では、一部お取扱いのない店舗があります。