

○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／国内／株式
信託期間	無期限
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
運用方針	①わが国の株式へ投資し、安定した配当収益の獲得と信託財産の成長を目指します。 ②銘柄の選定にあたっては、TOPIX100採用銘柄（採用予定を含みます。）の中から個人投資家保有比率および予想配当利回り等を勘案して決定します。 ③株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。 ④株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産総額の50%以下とします。 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	①株式への投資割合には、制限を設けません。 ②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35%以下とします。 ③外貨建資産への投資は行いません。
収益分配方針	年2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、経費控除後の繰越分を含めた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、市況動向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)

しんきんみんなの日本株 ファンド

決算日

(第2期：2024年10月22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「しんきんみんなの日本株ファンド」は2024年10月22日に第2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>

■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。

目 次

◇しんきんみんなの日本株ファンド	頁
設定以来の運用実績	1
当期中の基準価額と市況等の推移	1
第2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
株式売買比率	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	8
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	9
損益の状況	9
分配金のお知らせ	10

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			T O P I X 1 0 0 (配 当 込 み) ※		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落 率	(参考指標)	期 騰 落 率			
(設定日)	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
2023年10月24日	10,000	—	—	2,477.85	—	—	—	500
1期(2024年4月22日)	11,716	160	18.8	3,043.92	22.8	97.4	—	898
2期(2024年10月22日)	11,716	180	1.5	3,078.55	1.1	97.8	—	1,032

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

(注3) 当初設定時の基準価額は当初元本(1万円当たり10,000円)として記載しています。(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		T O P I X 1 0 0 (配 当 込 み) ※		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(参考指標)	騰 落 率		
(期首)	円	%	ポイント	%	%	%
2024年4月22日	11,716	—	3,043.92	—	97.4	—
4月末	11,976	2.2	3,160.10	3.8	97.1	—
5月末	12,271	4.7	3,206.84	5.4	98.5	—
6月末	12,214	4.3	3,263.25	7.2	99.0	—
7月末	12,440	6.2	3,219.37	5.8	98.5	—
8月末	12,056	2.9	3,124.69	2.7	98.8	—
9月末	11,804	0.8	3,050.88	0.2	98.6	—
(期末)	円	%	ポイント	%	%	%
2024年10月22日	11,896	1.5	3,078.55	1.1	97.8	—

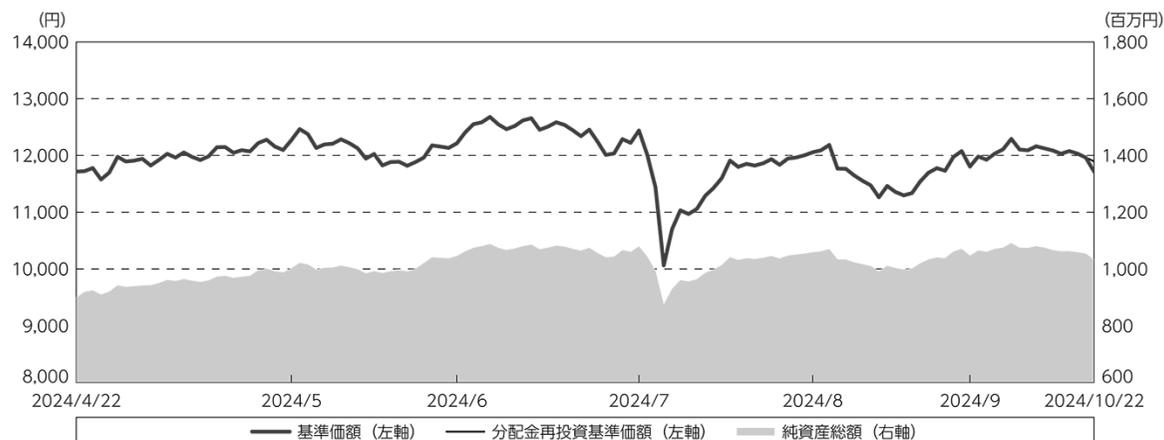
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

※TOPIX100の指数値及びTOPIX100に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」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TOPIX100に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX100に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIX100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、JPX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、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

○第2期の運用経過等（2024年4月23日～2024年10月22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(2024年4月22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、TOPIX100採用銘柄(採用予定を含みます。)の中から個人投資家保有比率および予想配当利回り等を勘案して選定した銘柄に投資し、安定した配当収益の獲得と信託財産の成長を目指して運用を行っています。

当期の基準価額(分配金込み)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>

- ・為替が大きく円安方向に振れたこと。
- ・米連邦準備制度理事会(FRB)による利下げ期待が高まったこと。

<下落要因>

- ・日米の金融政策の方向性の違いから円高が進行したこと。
- ・米国経済の減速懸念が高まったこと。

<投資環境>

当期のTOPIX100（配当込み）は3,043.92ポイントの水準から始まりました。

2024年4月から5月の株式市場は、5月中旬にかけて米国のインフレ懸念が和らぐ経済指標が続いたことなどから、堅調に推移しました。ただ、下旬には、日銀が早期の利上げや国債買入れ減額に踏み切る可能性が意識されると、国内金利が上昇し、上値は重く推移しました。6月から7月上旬にかけては、米消費者物価指数（CPI）の一段の鈍化が確認され、FRBによる9月の利下げ期待が高まったことや、円安が進行し米ドル円が160円台で推移したことなどから大きく上昇し、TOPIX100（配当込み）は7月11日に期中高値となる3,433.27ポイントまで上昇しました。

その後は、米供給管理協会（ISM）製造業景況指数および米雇用統計を受けて米国経済の減速懸念が高まったこと、日米の金融政策の方向性の違いから日米金利差が縮小したことを受けて円高が進行したことなどから大きく下落し、8月5日にTOPIX100（配当込み）は期中安値となる2,546.19ポイントとなりました。8月中旬から下旬にかけて、米小売売上高が市場予想を上回るなど米国経済の底堅さを示す指標が相次いだことで米景気後退懸念が和らぎ、株価の下げ幅は縮小しました。9月は、米雇用の減速を示唆する経済指標の発表を受けて、米ドル安・円高が進行したことが重しとなり大幅に下落しましたが、中旬に米連邦公開市場委員会（FOMC）で0.5%の利下げが決まり、米国経済を支えとの期待から堅調な動きになりました。10月は、良好な米雇用統計が好感されたことなどから中旬にかけて堅調に推移しましたが、衆院選で与党が過半数を割る可能性が意識されたことから軟調な動きとなり、期末のTOPIX100（配当込み）は3,078.55ポイントで終了しました。



<当ファンドのポートフォリオ>

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、個人投資家保有比率と予想配当利回り等を勘案して、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97.8%となっています。

業種構成は、期首に東証33業種分類中13業種を組み入れ、組入比率の調整などを必要に応じて実施し、期末現在では13業種を組み入れています。期末現在の組入上位業種は卸売業、情報・通信業、銀行業、食料品および電気機器となっています。

期末時点の組入銘柄数は20銘柄となっています。期末現在の組入上位10銘柄はソフトバンク、日本電信電話、キャノン、三井物産、ENEOSホールディングス、キリンホールディングス、住友商事、三井住友フィナンシャルグループ、日本製鉄および旭化成となっています。なお、期末現在の保有銘柄の予想平均配当利回りは3.71%（時価加重ベース。日経予想・会社予想より、しんきんアセットマネジメント投信算出。）となっています。

<当ファンドのベンチマークとの差異>

当期の基準価額の騰落率（分配金込み）は+1.5%となり、参考指標とするT O P I X100（配当込み）の騰落率+1.1%を上回りました。（騰落率差：+0.4%）

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。

市場では、海運業、保険業、精密機器などの業種が上昇した一方で、輸送用機器、ゴム製品、鉱業などが下落しました。ファンドでは、相対的に軟調だった輸送用機器の組入比率が低かったことや、相対的に堅調だった海運業や情報・通信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、相対的に軟調だった鉄鋼や卸売業の組入比率が高かったことや、相対的に堅調だった電気機器の組入比率が低かったことがマイナス要因になりました。

個別銘柄では、日本郵船、キャノンおよび第一生命ホールディングスなどが上昇した一方、日本電信電話、三井物産および住友商事などが下落しました。

<分配金>

当期の収益分配金については、経費控除後の配当等収益および期末の基準価額水準等を勘案して、1万口当たり180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2期
	2024年4月23日～ 2024年10月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	180 1.513%
当期の収益	174
当期の収益以外	5
翌期繰越分配対象額	1,716

(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、T O P I X100採用銘柄（採用予定を含みます。）の中から個人投資家保有比率および予想配当利回り等を勘案して選定した銘柄に投資し、安定した配当収益の獲得と信託財産の成長を目指して運用を行います。

株式組入比率は高位を保ち、個人投資家保有比率および予想配当利回りの推移などを参考に、銘柄の入替えおよび比率の調整を実施します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年4月23日～2024年10月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 62	% 0.510	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(30)	(0.248)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(30)	(0.248)	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)	(2)	(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) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.006	(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
(株 式)	(1)	(0.006)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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	63	0.519	
期中の平均基準価額は、12,126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。

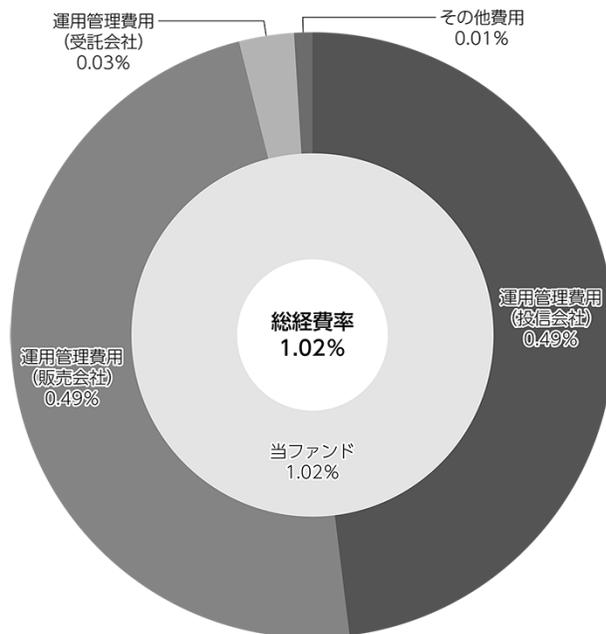
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3) 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1.02%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) 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

(2024年4月23日～2024年10月22日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		486	387,146	105	250,557
		(381)	()		

(注1) 金額は受渡し代金。

(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おりません。

○株式売買比率

(2024年4月23日～2024年10月22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	637,704千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,013,331千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.62

(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

(2024年4月23日～2024年10月22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

(2024年4月23日～2024年10月22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

(2024年4月23日～2024年10月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年10月22日現在)

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		千円
食料品 (10.0%)				
キリンホールディングス	32.4	27.9	61,380	
日本たばこ産業	17	9.7	39,663	
化学 (7.8%)				
旭化成	48.1	57.6	59,500	
三菱ケミカルグループ	37.5	22.9	18,963	
医薬品 (2.1%)				
武田薬品工業	4.1	5	21,275	
石油・石炭製品 (7.9%)				
ENEOSホールディングス	46.8	103.1	79,582	
鉄鋼 (5.9%)				
日本製鉄	19.7	19.6	59,564	
電気機器 (8.0%)				
キヤノン	15.7	16.2	81,372	
海運業 (4.2%)				
日本郵船	17.4	8	42,392	
情報・通信業 (16.2%)				
日本電信電話	304.5	559	81,390	
ソフトバンク	28.6	438	81,993	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株		千円
卸売業 (18.0%)				
丸紅	19.9	17	40,230	
三井物産	2.5	25.8	80,650	
住友商事	9.3	18.7	60,793	
銀行業 (11.8%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11.1	25	39,787	
三井住友フィナンシャルグループ	3.9	18.9	59,724	
みずほフィナンシャルグループ	5.7	6.4	20,102	
証券、商品先物取引業 (4.0%)				
野村ホールディングス	37.1	51.2	39,982	
保険業 (2.0%)				
第一生命ホールディングス	14.6	5.3	20,304	
サービス業 (2.1%)				
日本郵政	12	15	20,977	
合 計	株数・金額	687	1,450	1,009,631
	銘柄数<比率>	20	20	<97.8%>

(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。

○投資信託財産の構成

(2024年10月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,009,631	% 95.8
コール・ローン等、その他	44,035	4.2
投資信託財産総額	1,053,666	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 (2024年10月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,053,666,496
コール・ローン等	6,525,508
株式(評価額)	1,009,631,260
未収入金	21,964,000
未収配当金	15,545,700
未収利息	28
(B) 負債	21,084,751
未払収益分配金	15,864,123
未払信託報酬	5,192,625
その他未払費用	28,003
(C) 純資産総額(A-B)	1,032,581,745
元本	881,340,197
次期繰越損益金	151,241,548
(D) 受益権総口数	881,340,197口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,716円

(注1) 当ファンドの期首元本額は767,150,854円、期中追加設定元本額は131,934,316円、期中一部解約元本額は17,744,973円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1.1716円です。

○損益の状況 (2024年4月23日～2024年10月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	20,563,612
受取配当金	20,558,661
受取利息	4,947
その他収益金	4
(B) 有価証券売買損益	△ 2,522,866
売買益	48,229,530
売買損	△ 50,752,396
(C) 信託報酬等	△ 5,220,628
(D) 当期損益金(A+B+C)	12,820,118
(E) 前期繰越損益金	89,185,624
(F) 追加信託差損益金	65,099,929
(配当等相当額)	(17,586,260)
(売買損益相当額)	(47,513,669)
(G) 計(D+E+F)	167,105,671
(H) 収益分配金	△ 15,864,123
次期繰越損益金(G+H)	151,241,548
追加信託差損益金	65,099,929
(配当等相当額)	(17,586,260)
(売買損益相当額)	(47,513,669)
分配準備積立金	88,664,485
繰越損益金	△ 2,522,866

(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(15,342,984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(62,577,063円)および分配準備積立金(89,185,624円)より分配対象収益は167,105,671円(10,000口当たり1,896円)であり、うち15,864,123円(10,000口当たり180円)を分配金額としています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	180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、決算日の翌営業日に再投資いたしました。

◇分配金をお受け取りになる場合の分配金は、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。