

○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／インデックス型  |
| 信託期間   | 無期限  |
| 主要投資対象 | 「しんきん日経平均マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資することがあります。   |
| 運用方針   | ①主としてマザーファンドの受益証券への投資を通じて、日経平均株価(日経225)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。<br>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。<br>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、我が国の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。<br>④株式以外の資産への実質投資割合は、原則として、投資信託財産の総額の50%以下とします。<br>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株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>②新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、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。<br>③投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。<br>④同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、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。<br>⑤外貨建資産への投資は行いません。   |
| 収益分配方針 | 年1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。<br>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。<br>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)

### しんきんノーロード日経225

決算日

(第5期:2022年9月12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「しんきんノーロード日経225」は2022年9月12日に第5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。

■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・PHS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

---

|                              |    |
|------------------------------|----|
| ◇しんきんノーロード日経225              | 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5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                     | 9  |
| ◇親投資信託の運用報告書                 |    |
| しんきん日経平均マザーファンド              | 10 |

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<br>(分配落) | 標準価額    |        | 日経平均株価 (日経225)<br>(ベンチマーク) |        | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産額       |
|----------------------|---------------|---------|--------|----------------------------|--------|--------|--------|------------|
|                      |               | 税金<br>分 | 期騰落率   | 期騰落率                       | 期騰落率   |        |        |            |
| (設定日)<br>2017年10月31日 | 円<br>10,000   | 円<br>-  | %<br>- | 円<br>22,011.67             | %<br>- | %<br>- | %<br>- | 百万円<br>500 |
| 1期(2018年9月10日)       | 10,243        | 0       | 2.4    | 22,373.09                  | 1.6    | 81.4   | 18.1   | 515        |
| 2期(2019年9月10日)       | 9,938         | 0       | △ 3.0  | 21,392.10                  | △ 4.4  | 91.9   | 7.7    | 566        |
| 3期(2020年9月10日)       | 11,003        | 0       | 10.7   | 23,235.47                  | 8.6    | 77.4   | 22.5   | 672        |
| 4期(2021年9月10日)       | 14,523        | 0       | 32.0   | 30,381.84                  | 30.8   | 98.3   | 1.0    | 930        |
| 5期(2022年9月12日)       | 13,827        | 0       | △ 4.8  | 28,542.11                  | △ 6.1  | 90.9   | 8.6    | 994        |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

(注4) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

(注5) 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。）

(注6) 当初設定時の日経平均株価（日経225）の値は、前営業日終値を表示しています。（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        | 標準価額   |        | 日経平均株価 (日経225)<br>(ベンチマーク) |        | 株式組入比率    | 株式先物比率   |
|--------------------|-------------|--------|--------|----------------------------|--------|-----------|----------|
|                    |             | 騰落率    | 騰落率    | 騰落率                        | 騰落率    |           |          |
| (期首)<br>2021年9月10日 | 円<br>14,523 | %<br>- | %<br>- | 円<br>30,381.84             | %<br>- | %<br>98.3 | %<br>1.0 |
| 9月末                | 14,165      | △ 2.5  |        | 29,452.66                  | △ 3.1  | 85.1      | 15.0     |
| 10月末               | 13,881      | △ 4.4  |        | 28,892.69                  | △ 4.9  | 87.6      | 12.3     |
| 11月末               | 13,361      | △ 8.0  |        | 27,821.76                  | △ 8.4  | 94.9      | 5.0      |
| 12月末               | 13,848      | △ 4.6  |        | 28,791.71                  | △ 5.2  | 99.0      | 0.8      |
| 2022年1月末           | 12,980      | △10.6  |        | 27,001.98                  | △11.1  | 99.7      | -        |
| 2月末                | 12,755      | △12.2  |        | 26,526.82                  | △12.7  | 94.6      | 5.3      |
| 3月末                | 13,486      | △ 7.1  |        | 27,821.43                  | △ 8.4  | 91.0      | 8.7      |
| 4月末                | 13,010      | △10.4  |        | 26,847.90                  | △11.6  | 99.3      | 0.6      |
| 5月末                | 13,213      | △ 9.0  |        | 27,279.80                  | △10.2  | 98.6      | 1.1      |
| 6月末                | 12,800      | △11.9  |        | 26,393.04                  | △13.1  | 99.3      | 0.5      |
| 7月末                | 13,477      | △ 7.2  |        | 27,801.64                  | △ 8.5  | 95.7      | 3.9      |
| 8月末                | 13,614      | △ 6.3  |        | 28,091.53                  | △ 7.5  | 93.9      | 6.0      |
| (期末)<br>2022年9月12日 | 13,827      | △ 4.8  |        | 28,542.11                  | △ 6.1  | 90.9      | 8.6      |

(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。

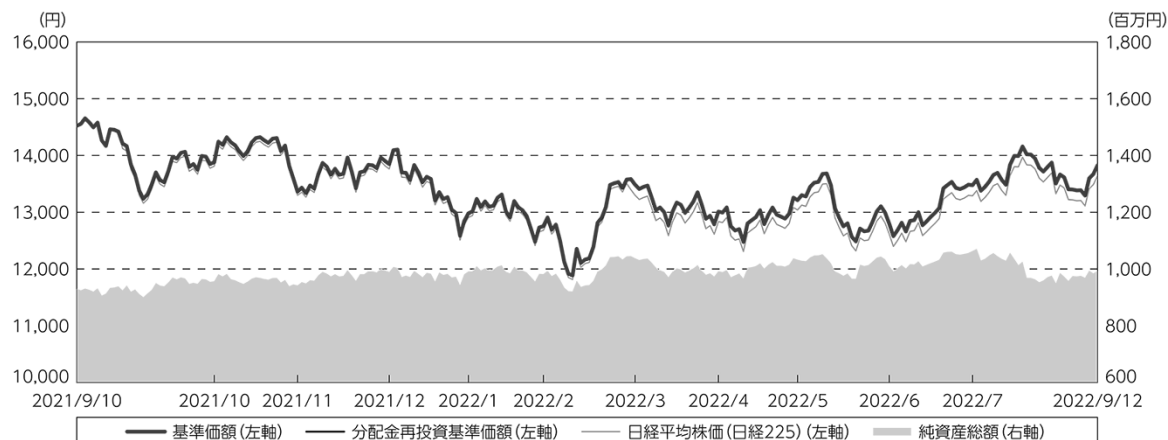
(注3) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

※「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。「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。「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。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。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。

## ○第5期の運用経過等（2021年9月11日～2022年9月12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および日経平均株価(日経225)は、期首(2021年9月10日)の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注3) ベンチマークは、日経平均株価(日経225)です。

### ＜基準価額の主な変動要因＞

当ファンドは、親投資信託である「しんきん日経平均マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、日経平均株価(日経225)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行っています。

当期は、日経平均株価が下落したことを受けて、基準価額は下落しました。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＞

- ・各国で、新型コロナウイルスの感染拡大による景気への影響軽減のため、経済対策がとられたこと。
- ・首相交代に伴い経済対策への期待感が広がったこと。
- ・国内企業の業績に回復が見られたこと。

#### ＜下落要因＞

- ・新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、投資家にリスク回避姿勢が広がったこと。
- ・米国でインフレへの警戒感から早期金融引締め観測が高まったこと。

## ＜投資環境＞

(2021年9月～12月)

当期の日経平均株価は、30,381.84円(2021年9月10日終値)の水準から始まり、9月は、菅首相が自民党総裁選に出馬せず、辞任の意向を示したことから、首相交代に伴う経済対策への期待感が広がり、14日に期中高値となる30,670.10円まで上昇しました。10月は、米国長期金利の上昇に対する警戒感や中国の景気減速懸念、衆議院選挙をめぐる不透明感などから下落しました。11月は、米国の早期金融引締めへの警戒が高まったことや欧米の新型コロナウイルスの感染拡大、新たな変異株(オミクロン株)への警戒から下落しました。12月は、オミクロン株は重症化リスクが低いとの見方から過度な警戒感が後退し、上昇しました。

(2022年1月～3月)

1月の株式市場は、米国でインフレへの警戒感から早期金融引締め観測が高まったことや、国内での新型コロナウイルスの感染急拡大から、大きく値を下げる動きになりました。2月は、米国の株高や企業の好決算を受け堅調な場面も見られましたが、ウクライナ情勢の緊迫化などから3月にかけて値を下げる動きになり、3月9日には、期中安値となる24,717.53円まで下落しました。その後、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)でパウエル米連邦準備制度理事会(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などを背景に上昇しました。

(2022年4月～6月)

4月の株式市場は、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。その後、欧米の金融引締めが世界景気を冷やすとの見方から、大きく下落しました。

(2022年7月～当期末)

7月の株式市場は、FOMC議事要旨が一段の金融引締めに積極的な内容でなかったことなどから、買いが優勢になりました。8月から当期末にかけては、米利上げペースが緩やかになるとの観測や、FOMC議事要旨が警戒していたほど金融引締めに積極的でなかったことから、8月17日には日経平均株価は29,000円を超え、およそ7か月ぶりの高値まで上昇しました。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、米国の金融引締めが長期化すると警戒が強まり、売りに押される場面もありましたが、円安による輸出企業の好業績期待が相場を下支えし、期末の日経平均株価は28,542.11円(2022年9月12日終値)となりました。

## <当ファンドのポートフォリオ>

親投資信託である「しんきん日経平均マザーファンド」の受益証券への投資を通じ、日経平均株価に連動する投資成果を目指して運用を行いました。

### ●しんきん日経平均マザーファンド

現物株式は、日経平均株価採用銘柄の中から財務内容や信用リスクを考慮して、一部の銘柄を除く場合があります。当期末現在、財務内容や信用リスクに著しい問題が生じている企業はないと判断し、225銘柄全てに投資を行っています。

## <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、 $\Delta 4.8\%$ となり、ベンチマークである日経平均株価の騰落率 $\Delta 6.1\%$ を $1.3\%$ 上回ることとなりました。

ベンチマークとの差異における主な要因としては、保有している組入銘柄の配当金計上などのプラス要因が、信託報酬や株式売買手数料などのマイナス要因を上回ったことが挙げられます。

## <分配金>

当期の収益分配金については、基準価額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 5 期                       |
|--------------------|-----------------------------|
|                    | 2021年 9月11日～<br>2022年 9月12日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                     |
| 当期の収益              | —                           |
| 当期の収益以外            | —                           |
| 翌期繰越分配対象額          | 3,826                       |

(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、親投資信託である「しんきん日経平均マザーファンド」の受益証券への投資を通じ、日経平均株価に連動する投資成果を目標として運用を行います。

### ●しんきん日経平均マザーファンド

運用の基本方針に従い、日経平均株価採用銘柄のうち、200銘柄以上に投資を行うとともに、日経平均先物等も利用しながら株式組入比率を高位に保ち、日経平均株価に連動する投資成果を目標として運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年9月11日～2022年9月12日)

| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要   |
|-----------------------|---------|------------|---|
|                       | 金 額     | 比 率        |   |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>58 | %<br>0.431 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率  |
| ( 投 信 会 社 )           | (27)    | (0.199)    | 委託した資金の運用の対価  |
| ( 販 売 会 社 )           | (27)    | (0.199)    | 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<br>情報提供等の対価                         |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 4 )   | (0.033)    | 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     | 2       | 0.011      | (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<br>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 )   | (0.003)    |   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 1 )   | (0.008)    |   |
| (c) そ の 他 費 用         | 0       | 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   |
| ( そ の 他 )             | ( 0 )   | (0.002)    | 信託事務の処理等に要するその他の諸費用   |
| 合 計                   | 60      | 0.444      |   |
| 期中の平均基準価額は、13,382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。

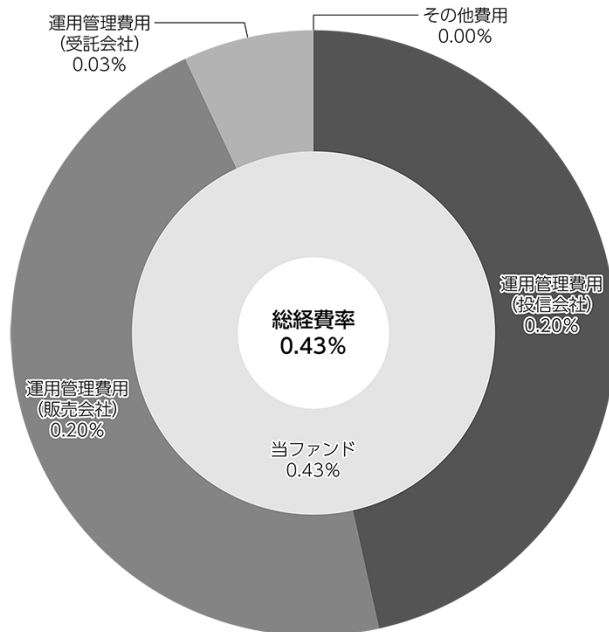
(注3) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.43%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

(2021年9月11日～2022年9月12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            |
| しんきん日経平均マザーファンド | 千口<br>261,456 | 千円<br>446,800 | 千口<br>202,374 | 千円<br>356,000 |

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2021年9月11日～2022年9月12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              |
|---------------------|-----------------|
|                     | しんきん日経平均マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 12,898,845千円    |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 8,029,251千円     |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.60            |

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年9月11日～2022年9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。

## ○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

(2021年9月11日～2022年9月12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

(2021年9月11日～2022年9月12日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2022年9月12日現在)

### 親投資信託残高

| 銘 柄             | 期首(前期末)       | 当 期 末         |               |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
|                 | 口 数           | 口 数           | 評 価 額         |
| しんきん日経平均マザーファンド | 千口<br>499,805 | 千口<br>558,886 | 千円<br>994,148 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2022年9月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末         |           |
|-----------------|---------------|-----------|
|                 | 評 価 額         | 比 率       |
| しんきん日経平均マザーファンド | 千円<br>994,148 | %<br>98.1 |
| コール・ローン等、その他    | 19,698        | 1.9       |
| 投資信託財産総額        | 1,013,846     | 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 (2022年9月12日現在)

| 項 目                  | 当 期 末         |
|----------------------|---------------|
|                      | 円             |
| (A) 資産               | 1,013,846,166 |
| コール・ローン等             | 3,598,060     |
| しんきん日経平均マザーファンド(評価額) | 994,148,106   |
| 未収入金                 | 16,100,000    |
| (B) 負債               | 19,282,782    |
| 未払解約金                | 17,077,837    |
| 未払信託報酬               | 2,204,859     |
| その他未払費用              | 86            |
| (C) 純資産総額(A-B)       | 994,563,384   |
| 元本                   | 719,292,523   |
| 次期繰越損益金              | 275,270,861   |
| (D) 受益権総口数           | 719,292,523口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)      | 13,827円       |

(注1) 当ファンドの期首元本額は640,522,470円、期中追加設定元本額は385,466,271円、期中一部解約元本額は306,696,218円です。

(注2) 1口当たり純資産額は1,3827円です。

## ○損益の状況 (2021年9月11日～2022年9月12日)

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
|                  | 円              |
| (A) 配当等収益        | △ 1,130        |
| 支払利息             | △ 1,130        |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 10,263,933   |
| 売買益              | 13,048,774     |
| 売買損              | △ 23,312,707   |
| (C) 信託報酬等        | △ 4,259,419    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 14,524,482   |
| (E) 前期繰越損益金      | 126,457,945    |
| (F) 追加信託差損益金     | 163,337,398    |
| (配当等相当額)         | ( 135,309,747) |
| (売買損益相当額)        | ( 28,027,651)  |
| (G) 計(D+E+F)     | 275,270,861    |
| (H) 収益分配金        | 0              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 275,270,861    |
| 追加信託差損益金         | 163,337,398    |
| (配当等相当額)         | ( 135,790,718) |
| (売買損益相当額)        | ( 27,546,680)  |
| 分配準備積立金          | 139,058,268    |
| 繰越損益金            | △ 27,124,805   |

(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(12,600,323円)、費用控除後の有価証券等損益額(0.0円)、信託約款に規定する収益調整金(136,212,593円)および分配準備積立金(126,457,945円)より分配対象収益は275,270,861円(10,000口当たり3,826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 |
|----------------|----|

# 運用報告書

## 親投資信託

# しんきん日経平均マザーファンド

第7期

(決算日：2022年9月12日)

しんきん日経平均マザーファンドの第7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 | 我が国の金融商品取引所上場株式のうち、日経平均株価（日経225）に採用された225銘柄を主要投資対象とします。  |
| 運用方針   | ①主として我が国の金融商品取引所に上場している株式に投資し、日経225の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。<br>②株式（株価指数先物取引等を含む。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。<br>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、我が国の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。<br>④株式以外の資産への投資割合は、原則として、投資信託財産の総額の50%以下とします。<br>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。 |
| 投資制限   | ①株式への投資割合には制限を設けません。<br>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、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。<br>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、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。<br>④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、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。<br>⑤外貨建資産への投資は行いません。   |

## ○最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額   |       | 日経平均株価（日経225） |       | 株式先物比率 | 株式組入比率 | 純資産額  |
|----------------|--------|-------|---------------|-------|--------|--------|-------|
|                | 騰落率    | 騰落率   | （ベンチマーク）騰落率   | 騰落率   |        |        |       |
|                | 円      | %     | 円             | %     | %      | %      | 百万円   |
| 3期(2018年9月10日) | 12,953 | 16.4  | 22,373.09     | 14.5  | 81.5   | 18.1   | 5,180 |
| 4期(2019年9月10日) | 12,620 | △ 2.6 | 21,392.10     | △ 4.4 | 92.0   | 7.7    | 7,671 |
| 5期(2020年9月10日) | 14,032 | 11.2  | 23,235.47     | 8.6   | 77.4   | 22.5   | 5,852 |
| 6期(2021年9月10日) | 18,603 | 32.6  | 30,381.84     | 30.8  | 98.3   | 1.0    | 6,004 |
| 7期(2022年9月12日) | 17,788 | △ 4.4 | 28,542.11     | △ 6.1 | 90.9   | 8.6    | 9,827 |

(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   |       | 日経平均株価（日経225） |       | 株式先物比率 | 株式組入比率 |
|--------------------|--------|-------|---------------|-------|--------|--------|
|                    | 騰落率    | 騰落率   | （ベンチマーク）騰落率   | 騰落率   |        |        |
| (期首)<br>2021年9月10日 | 円      | %     | 円             | %     | %      | %      |
| 9月末                | 18,603 | —     | 30,381.84     | —     | 98.3   | 1.0    |
| 10月末               | 18,149 | △ 2.4 | 29,452.66     | △ 3.1 | 85.1   | 15.0   |
| 11月末               | 17,791 | △ 4.4 | 28,892.69     | △ 4.9 | 87.6   | 12.3   |
| 12月末               | 17,131 | △ 7.9 | 27,821.76     | △ 8.4 | 94.9   | 5.0    |
| 2022年1月末           | 17,762 | △ 4.5 | 28,791.71     | △ 5.2 | 99.0   | 0.8    |
| 2月末                | 16,654 | △10.5 | 27,001.98     | △11.1 | 99.8   | —      |
| 3月末                | 16,370 | △12.0 | 26,526.82     | △12.7 | 94.7   | 5.3    |
| 4月末                | 17,315 | △ 6.9 | 27,821.43     | △ 8.4 | 91.0   | 8.7    |
| 5月末                | 16,709 | △10.2 | 26,847.90     | △11.6 | 99.3   | 0.6    |
| 6月末                | 16,977 | △ 8.7 | 27,279.80     | △10.2 | 98.7   | 1.1    |
| 7月末                | 16,452 | △11.6 | 26,393.04     | △13.1 | 99.3   | 0.5    |
| 8月末                | 17,329 | △ 6.8 | 27,801.64     | △ 8.5 | 95.8   | 3.9    |
| 9月末                | 17,512 | △ 5.9 | 28,091.53     | △ 7.5 | 94.0   | 6.0    |
| (期末)<br>2022年9月12日 | 17,788 | △ 4.4 | 28,542.11     | △ 6.1 | 90.9   | 8.6    |

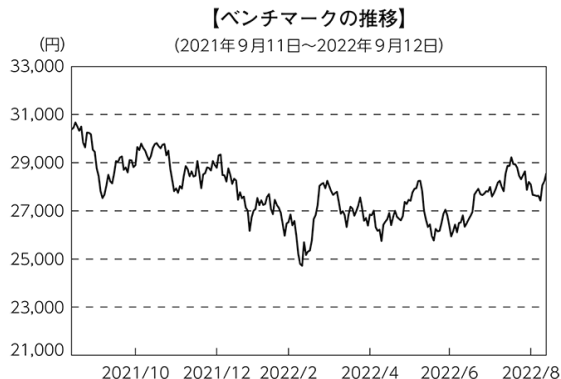
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

※「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。「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。「しんきん日経平均マザーファンド」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。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。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。

○第7期の運用経過等 (2021年9月11日～2022年9月12日)

<当期中の基準価額等の推移>



当ファンドは、日経平均株価（日経225）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行っています。

当期は、日経平均株価が下落したことを受けて、基準価額は下落しました。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>

- ・各国で、新型コロナウイルスの感染拡大による景気への影響軽減のため、経済対策がとられたこと。
- ・首相交代に伴い経済対策への期待感が広がったこと。
- ・国内企業の業績に回復が見られたこと。

<下落要因>

- ・新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、投資家にリスク回避姿勢が広がったこと。
- ・米国でインフレへの警戒感から早期金融引締め観測が高まったこと。

<投資環境>

(2021年9月～12月)

当期の日経平均株価は、30,381.84円（2021年9月10日終値）の水準から始まり、9月は、菅首相が自民党総裁選に出馬せず、辞任の意向を示したことから、首相交代に伴う経済対策への期待感が広がり、14日に期中高値となる30,670.10円まで上昇しました。10月は、米国長期金利の上昇に対する警戒感や中国の景気減速懸念、衆議院選挙をめぐる不透明感などから下落しました。11月は、米国の早期金融引締めへの警戒が高まったことや欧米の新型コロナウイルスの感染拡大、新たな変異株（オミクロン株）への警戒から下落しました。12月は、オミクロン株は重症化リスクが低いとの見方から過度な警戒感が後退し、上昇しました。

#### (2022年1月～3月)

1月の株式市場は、米国でインフレへの警戒感から早期金融引締め観測が高まったことや、国内での新型コロナウイルスの感染急拡大から、大きく値を下げる動きになりました。2月は、米国の株高や企業の好決算を受け堅調な場面も見られましたが、ウクライナ情勢の緊迫化などから3月にかけて値を下げる動きになり、3月9日には、期中安値となる24,717.53円まで下落しました。その後、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）でパウエル米連邦準備制度理事会（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などを背景に上昇しました。

#### (2022年4月～6月)

4月の株式市場は、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。その後、欧米の金融引締めが世界景気を冷やすとの見方から、大きく下落しました。

#### (2022年7月～当期末)

7月の株式市場は、FOMC議事要旨が一段の金融引締めに積極的な内容でなかったことなどから、買いが優勢になりました。8月から当期末にかけては、米利上げペースが緩やかになるとの観測や、FOMC議事要旨が警戒していたほど金融引締めに積極的でなかったことから、8月17日には日経平均株価は29,000円を超え、およそ7か月ぶりの高値まで上昇しました。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、米国の金融引締めが長期化すると警戒が強まり、売りに押される場面もありましたが、円安による輸出企業の好業績期待が相場を下支えし、期末の日経平均株価は28,542.11円（2022年9月12日終値）となりました。

### <当ファンドのポートフォリオ>

当ファンドは、日経平均株価に連動する投資成果を目指して運用を行いました。

現物株式は、日経平均株価採用銘柄の中から財務内容や信用リスクを考慮して、一部の銘柄を除く場合があります。当期末現在、財務内容や信用リスクに著しい問題が生じている企業はないものと判断し、225銘柄全てに投資を行っています。

### <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、 $\Delta 4.4\%$ となり、ベンチマークである日経平均株価の騰落率 $\Delta 6.1\%$ を $1.7\%$ 上回ることとなりました。

ベンチマークとの差異における主な要因としては、保有している組入銘柄の配当金計上などのプラス要因が、株式売買手数料などのマイナス要因を上回ったことが挙げられます。

### <今後の運用方針>

引き続き、運用の基本方針に従い、日経平均株価採用銘柄のうち、200銘柄以上に投資を行うとともに、日経平均先物等も利用しながら株式組入比率を高位に保ち、日経平均株価に連動する投資成果を目標として運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2021年9月11日～2022年9月12日)

| 項 目                                      | 当 期                  |                                  | 項 目 の 概 要   |
|--|----------------------|----------------------------------|---|
|  | 金 額                  | 比 率                              |   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(株 式)<br>(先物・オプション) | 円<br>2<br>(0)<br>(1) | %<br>0.011<br>(0.002)<br>(0.008) | (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<br>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<br>(そ の 他)                 | 0<br>(0)             | 0.001<br>(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<br>信託事務の処理等に要するその他の諸費用                  |
| 合 計                                      | 2                    | 0.012                            |   |
| 期中の平均基準価額は、17,179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

(2021年9月11日～2022年9月12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        |
|     |    | 1,891 | 7,953,929 | 1,134 | 4,944,915 |
|     |    | ( 37) | ( -)      |       |           |

(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いません。

先物取引の種類別取引状況

| 種 類    | 買 建       |        | 売 建       |       |
|--------|-----------|--------|-----------|-------|
|        | 新 買 付 規 額 | 決 済 額  | 新 売 付 規 額 | 決 済 額 |
| 国 内    | 百万円       | 百万円    | 百万円       | 百万円   |
| 株式先物取引 | 13,859    | 13,096 | -         | -     |

(注) 単位未満は切り捨て。



## ○株式売買比率

(2021年9月11日～2022年9月12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       | 12,898,845千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 8,029,251千円  |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.60         |

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年9月11日～2022年9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

(2022年9月12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     |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |       |        |
| 日本水産                 | 7       | 11    | 6,039  |
| マルハニチロ               | 0.7     | 1.1   | 2,678  |
| <b>鉱業 (0.1%)</b>     |         |       |        |
| INPEX                | 2.8     | 4.4   | 6,569  |
| <b>建設業 (1.7%)</b>    |         |       |        |
| コムシスホールディングス         | 7       | 11    | 29,183 |
| 大成建設                 | 1.4     | 2.2   | 9,361  |
| 大林組                  | 7       | 11    | 10,714 |
| 清水建設                 | 7       | 11    | 8,426  |
| 長谷工コーポレーション          | 1.4     | 2.2   | 3,610  |
| 鹿島建設                 | 3.5     | 5.5   | 8,195  |
| 大和ハウス工業              | 7       | 11    | 34,397 |
| 積水ハウス                | 7       | 11    | 27,879 |
| 日揮ホールディングス           | 7       | 11    | 21,659 |
| <b>食料品 (3.7%)</b>    |         |       |        |
| 日清製粉グループ本社           | 7       | 11    | 16,918 |
| 明治ホールディングス           | 1.4     | 2.2   | 14,366 |

| 銘 柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|---------------------|---------|-------|--------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                     | 千株      | 千株    | 千円     |
| 日本ハム                | 3.5     | 5.5   | 21,725 |
| サッポロホールディングス        | 1.4     | 2.2   | 6,864  |
| アサヒグループホールディングス     | 7       | 11    | 51,513 |
| キリンホールディングス         | 7       | 11    | 24,645 |
| 宝ホールディングス           | 7       | 11    | 12,001 |
| キッコーマン              | 7       | 11    | 96,140 |
| 味の素                 | 7       | 11    | 43,846 |
| ニチレイ                | 3.5     | 5.5   | 13,508 |
| 日本たばこ産業             | 7       | 11    | 26,334 |
| <b>繊維製品 (0.2%)</b>  |         |       |        |
| 東洋紡                 | 0.7     | 1.1   | 1,219  |
| ユニチカ                | 0.7     | 1.1   | 300    |
| 帝人                  | 1.4     | 2.2   | 3,240  |
| 東レ                  | 7       | 11    | 8,745  |
| <b>パルプ・紙 (0.1%)</b> |         |       |        |
| 王子ホールディングス          | 7       | 11    | 6,138  |
| 日本製紙                | 0.7     | 1.1   | 971    |

しんきん日経平均マザーファンド ー第7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      |       |     |       |
| <b>化学 (7.1%)</b>       |         |     |         |       |     |       |
| クラレ                    | 7       | 11  | 11,825  |       |     |       |
| 旭化成                    | 7       | 11  | 11,506  |       |     |       |
| 昭和電工                   | 0.7     | 1.1 | 2,396   |       |     |       |
| 住友化学                   | 7       | 11  | 6,083   |       |     |       |
| 日産化学                   | 7       | 11  | 78,870  |       |     |       |
| 東ソー                    | 3.5     | 5.5 | 10,142  |       |     |       |
| トクヤマ                   | 1.4     | 2.2 | 4,164   |       |     |       |
| デンカ                    | 1.4     | 2.2 | 7,436   |       |     |       |
| 信越化学工業                 | 7       | 11  | 183,865 |       |     |       |
| 三井化学                   | 1.4     | 2.2 | 6,941   |       |     |       |
| 三菱ケミカルグループ             | 3.5     | 5.5 | 4,038   |       |     |       |
| UBE                    | 0.7     | 1.1 | 2,289   |       |     |       |
| 花王                     | 7       | 11  | 67,254  |       |     |       |
| D I C                  | 0.7     | 1.1 | 2,808   |       |     |       |
| 富士フイルムホールディングス         | 7       | 11  | 78,771  |       |     |       |
| 資生堂                    | 7       | 11  | 56,540  |       |     |       |
| 日東電工                   | 7       | 11  | 101,530 |       |     |       |
| <b>医薬品 (7.4%)</b>      |         |     |         |       |     |       |
| 協和キリン                  | 7       | 11  | 36,300  |       |     |       |
| 武田薬品工業                 | 7       | 11  | 42,834  |       |     |       |
| アステラス製薬                | 35      | 55  | 111,457 |       |     |       |
| 住友ファーマ                 | 7       | 11  | 11,649  |       |     |       |
| 塩野義製薬                  | 7       | 11  | 77,550  |       |     |       |
| 中外製薬                   | 21      | 33  | 120,912 |       |     |       |
| エーザイ                   | 7       | 11  | 65,813  |       |     |       |
| 第一三共                   | 21      | 33  | 142,197 |       |     |       |
| 大塚ホールディングス             | 7       | 11  | 51,073  |       |     |       |
| <b>石油・石炭製品 (0.2%)</b>  |         |     |         |       |     |       |
| 出光興産                   | 2.8     | 4.4 | 15,158  |       |     |       |
| ENEOSホールディングス          | 7       | 11  | 5,628   |       |     |       |
| <b>ゴム製品 (0.8%)</b>     |         |     |         |       |     |       |
| 横浜ゴム                   | 3.5     | 5.5 | 13,073  |       |     |       |
| ブリヂストン                 | 7       | 11  | 57,486  |       |     |       |
| <b>ガラス・土石製品 (1.0%)</b> |         |     |         |       |     |       |
| AGC                    | 1.4     | 2.2 | 10,714  |       |     |       |
| 日本板硝子                  | 0.7     | 1.1 | 645     |       |     |       |
| 日本電気硝子                 | 2.1     | 3.3 | 8,787   |       |     |       |
| 住友大阪セメント               | 0.7     | 1.1 | 3,888   |       |     |       |
| 太平洋セメント                | 0.7     | 1.1 | 2,355   |       |     |       |
| 東海カーボン                 | 7       | 11  | 11,253  |       |     |       |
| TOTO                   | 3.5     | 5.5 | 27,032  |       |     |       |

| 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      |       |     |       |
| 日本碍子                | 7       | 11  | 22,132  |       |     |       |
| <b>鉄鋼 (0.1%)</b>    |         |     |         |       |     |       |
| 日本製鉄                | 0.7     | 1.1 | 2,516   |       |     |       |
| 神戸製鋼所               | 0.7     | 1.1 | 711     |       |     |       |
| J F Eホールディングス       | 0.7     | 1.1 | 1,639   |       |     |       |
| 大太平洋金属              | 0.7     | 1.1 | 2,652   |       |     |       |
| <b>非鉄金属 (0.9%)</b>  |         |     |         |       |     |       |
| 日本軽金属ホールディングス       | 0.7     | 1.1 | 1,787   |       |     |       |
| 三井金属鉱業              | 0.7     | 1.1 | 3,547   |       |     |       |
| 東邦亜鉛                | 0.7     | 1.1 | 2,766   |       |     |       |
| 三菱マテリアル             | 0.7     | 1.1 | 2,262   |       |     |       |
| 住友金属鉱山              | 3.5     | 5.5 | 24,321  |       |     |       |
| DOWAホールディングス        | 1.4     | 2.2 | 12,100  |       |     |       |
| 古河電気工業              | 0.7     | 1.1 | 2,744   |       |     |       |
| 住友電気工業              | 7       | 11  | 18,040  |       |     |       |
| フジクラ                | 7       | 11  | 10,857  |       |     |       |
| <b>金属製品 (0.0%)</b>  |         |     |         |       |     |       |
| SUMCO               | 0.7     | 1.1 | 2,149   |       |     |       |
| 東洋製罐グループホールディングス    | 7       | —   | —       |       |     |       |
| <b>機械 (5.0%)</b>    |         |     |         |       |     |       |
| 日本製鋼所               | 1.4     | 2.2 | 6,875   |       |     |       |
| オークマ                | 1.4     | 2.2 | 11,682  |       |     |       |
| アマダ                 | 7       | 11  | 12,210  |       |     |       |
| 小松製作所               | 7       | 11  | 31,845  |       |     |       |
| 住友重機械工業             | 1.4     | 2.2 | 6,465   |       |     |       |
| 日立建機                | 7       | 11  | 32,263  |       |     |       |
| クボタ                 | 7       | 11  | 24,233  |       |     |       |
| 荏原製作所               | 1.4     | 2.2 | 11,726  |       |     |       |
| ダイキン工業              | 7       | 11  | 273,735 |       |     |       |
| 日本精工                | 7       | 11  | 8,558   |       |     |       |
| NTN                 | 7       | 11  | 3,102   |       |     |       |
| ジェイテクト              | 7       | 11  | 11,462  |       |     |       |
| 三井E&Sホールディングス       | —       | 1.1 | 462     |       |     |       |
| 日立造船                | 1.4     | 2.2 | 1,951   |       |     |       |
| 三菱重工業               | 0.7     | 1.1 | 5,731   |       |     |       |
| I H I               | 0.7     | 1.1 | 4,136   |       |     |       |
| <b>電気機器 (22.4%)</b> |         |     |         |       |     |       |
| 日清紡ホールディングス         | 7       | —   | —       |       |     |       |
| コニカミノルタ             | 7       | 11  | 5,401   |       |     |       |
| ミネベアミツミ             | 7       | 11  | 27,027  |       |     |       |
| 日立製作所               | 1.4     | 2.2 | 15,415  |       |     |       |
| 三菱電機                | 7       | 11  | 15,290  |       |     |       |

しんきん日経平均マザーファンド ー第7期ー

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| 富士電機                | 1.4     | 2.2   | 13,178  |
| 安川電機                | 7       | 11    | 51,920  |
| オムロン                | 7       | 11    | 81,158  |
| ジーエス・ユアサ コーポレーション   | 1.4     | 2.2   | 5,588   |
| 日本電気                | 0.7     | 1.1   | 5,599   |
| 富士通                 | 0.7     | 1.1   | 18,326  |
| 沖電気工業               | 0.7     | 1.1   | 821     |
| セイコーエプソン            | 14      | 22    | 47,608  |
| パナソニック ホールディングス     | 7       | 11    | 12,661  |
| シャープ                | 7       | 11    | 10,769  |
| ソニーグループ             | 7       | 11    | 118,360 |
| TDK                 | 7       | 33    | 167,970 |
| アルプスアルパイン           | 7       | 11    | 13,904  |
| 横河電機                | 7       | 11    | 27,203  |
| アドバンテスト             | 14      | 22    | 173,800 |
| キーエンス               | —       | 1.1   | 60,489  |
| カシオ計算機              | 7       | 11    | 14,905  |
| ファナック               | 7       | 11    | 254,980 |
| 京セラ                 | 14      | 22    | 177,892 |
| 太陽誘電                | 7       | 11    | 47,300  |
| 村田製作所               | —       | 8.8   | 67,082  |
| S C R E E Nホールディングス | 1.4     | 2.2   | 20,592  |
| キヤノン                | 10.5    | 16.5  | 55,060  |
| リコー                 | 7       | 11    | 12,364  |
| 東京エレクトロン            | 7       | 11    | 477,950 |
| <b>輸送用機器 (4.7%)</b> |         |       |         |
| デンソー                | 7       | 11    | 81,015  |
| 三井E&Sホールディングス       | 0.7     | —     | —       |
| 川崎重工業               | 0.7     | 1.1   | 2,840   |
| 日産自動車               | 7       | 11    | 6,081   |
| いすゞ自動車              | 3.5     | 5.5   | 9,850   |
| トヨタ自動車              | 7       | 55    | 113,850 |
| 日野自動車               | 7       | 11    | 7,150   |
| 三菱自動車工業             | 0.7     | 1.1   | 689     |
| マツダ                 | 1.4     | 2.2   | 2,719   |
| 本田技研工業              | 14      | 22    | 81,708  |
| スズキ                 | 7       | 11    | 55,473  |
| S U B A R U         | 7       | 11    | 29,177  |
| ヤマハ発動機              | 7       | 11    | 32,175  |
| <b>精密機器 (4.1%)</b>  |         |       |         |
| テルモ                 | 28      | 44    | 204,160 |
| ニコン                 | 7       | 11    | 16,632  |

| 銘柄                                | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|-----------------------------------|---------|-------|---------|
|                                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                                   | 千株      | 千株    | 千円      |
| オリンパス                             | 28      | 44    | 139,788 |
| シチズン時計                            | 7       | 11    | 6,941   |
| <b>その他製品 (3.0%)</b>               |         |       |         |
| バンダイナムコホールディングス                   | 7       | 11    | 113,300 |
| 凸版印刷                              | 3.5     | 5.5   | 12,633  |
| 大日本印刷                             | 3.5     | 5.5   | 16,857  |
| ヤマハ                               | 7       | 11    | 59,290  |
| 任天堂                               | —       | 1.1   | 64,856  |
| <b>電気・ガス業 (0.2%)</b>              |         |       |         |
| 東京電力ホールディングス                      | 0.7     | 1.1   | 551     |
| 中部電力                              | 0.7     | 1.1   | 1,552   |
| 関西電力                              | 0.7     | 1.1   | 1,469   |
| 東京瓦斯                              | 1.4     | 2.2   | 5,695   |
| 大阪瓦斯                              | 1.4     | 2.2   | 5,073   |
| <b>陸運業 (1.4%)</b>                 |         |       |         |
| 東武鉄道                              | 1.4     | 2.2   | 7,392   |
| 東急                                | 3.5     | 5.5   | 9,295   |
| 小田急電鉄                             | 3.5     | 5.5   | 10,373  |
| 京王電鉄                              | 1.4     | 2.2   | 12,034  |
| 京成電鉄                              | 3.5     | 5.5   | 21,615  |
| 東日本旅客鉄道                           | 0.7     | 1.1   | 7,936   |
| 西日本旅客鉄道                           | 0.7     | 1.1   | 6,079   |
| 東海旅客鉄道                            | 0.7     | 1.1   | 18,315  |
| 日本通運                              | 0.7     | —     | —       |
| ヤマトホールディングス                       | 7       | 11    | 24,101  |
| N I P P O N E X P R E S Sホールディングス | —       | 1.1   | 8,371   |
| <b>海運業 (0.3%)</b>                 |         |       |         |
| 日本郵船                              | 0.7     | 1.1   | 11,000  |
| 商船三井                              | 0.7     | 3.3   | 11,170  |
| 川崎汽船                              | 0.7     | 1.1   | 8,866   |
| <b>空運業 (0.0%)</b>                 |         |       |         |
| ANAホールディングス                       | 0.7     | 1.1   | 2,972   |
| <b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>            |         |       |         |
| 三菱倉庫                              | 3.5     | 5.5   | 20,570  |
| <b>情報・通信業 (11.8%)</b>             |         |       |         |
| ネクソン                              | 14      | 22    | 62,216  |
| Zホールディングス                         | 2.8     | 4.4   | 1,827   |
| トレンドマイクロ                          | 7       | 11    | 96,030  |
| スカパーJ S A Tホールディングス               | 0.7     | —     | —       |
| 日本電信電話                            | 2.8     | 4.4   | 17,432  |
| K D D I                           | 42      | 66    | 292,248 |
| ソフトバンク                            | 7       | 11    | 16,720  |

しんきん日経平均マザーファンド ー第7期ー

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |         |
|---------------------|---------|-------|---------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |
|                     | 千株      | 千株    | 千円      |
| 東宝                  | 0.7     | 1.1   | 5,907   |
| エヌ・ティ・ティ・データ        | 35      | 55    | 112,255 |
| コナミグループ             | 7       | 11    | 80,850  |
| ソフトバンクグループ          | 42      | 66    | 372,042 |
| <b>卸売業 (2.5%)</b>   |         |       |         |
| 双日                  | 0.7     | 1.1   | 2,600   |
| 伊藤忠商事               | 7       | 11    | 42,163  |
| 丸紅                  | 7       | 11    | 15,548  |
| 豊田通商                | 7       | 11    | 55,770  |
| 三井物産                | 7       | 11    | 35,717  |
| 住友商事                | 7       | 11    | 21,626  |
| 三菱商事                | 7       | 11    | 48,576  |
| <b>小売業 (12.2%)</b>  |         |       |         |
| J. フロント リテイリング      | 3.5     | 5.5   | 6,699   |
| 三越伊勢丹ホールディングス       | 7       | 11    | 13,717  |
| セブン&アイ・ホールディングス     | 7       | 11    | 66,253  |
| 高島屋                 | 3.5     | 5.5   | 9,388   |
| 丸井グループ              | 7       | 11    | 28,094  |
| イオン                 | 7       | 11    | 29,562  |
| ファーストリテイリング         | 7       | 11    | 937,090 |
| <b>銀行業 (0.6%)</b>   |         |       |         |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 7       | 11    | 4,972   |
| 新生銀行                | 0.7     | —     | —       |
| あおぞら銀行              | 0.7     | 1.1   | 2,963   |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ   | 7       | 11    | 7,978   |
| りそなホールディングス         | 0.7     | 1.1   | 583     |
| 三井住友トラスト・ホールディングス   | 0.7     | 1.1   | 4,743   |
| 三井住友フィナンシャルグループ     | 0.7     | 1.1   | 4,758   |
| 千葉銀行                | 7       | 11    | 8,294   |
| ふくおかフィナンシャルグループ     | 1.4     | 2.2   | 5,511   |
| 静岡銀行                | 7       | 11    | 8,976   |
| みずほフィナンシャルグループ      | 0.7     | 1.1   | 1,800   |

| 銘柄                        | 期首(前期末)    | 当 期 末 |         |           |
|---------------------------|------------|-------|---------|-----------|
|                           | 株 数        | 株 数   | 評 価 額   |           |
|                           | 千株         | 千株    | 千円      |           |
| <b>証券、商品先物取引業 (0.2%)</b>  |            |       |         |           |
| 大和証券グループ本社                | 7          | 11    | 6,829   |           |
| 野村ホールディングス                | 7          | 11    | 5,584   |           |
| 松井証券                      | 7          | 11    | 8,844   |           |
| <b>保険業 (0.8%)</b>         |            |       |         |           |
| S O M P Oホールディングス         | 1.7        | 2.2   | 13,442  |           |
| MS&ADインシュアランスグループホールディングス | 2.1        | 3.3   | 13,734  |           |
| 第一生命ホールディングス              | 0.7        | 1.1   | 2,660   |           |
| 東京海上ホールディングス              | 3.5        | 5.5   | 42,691  |           |
| T & Dホールディングス             | 1.4        | 2.2   | 3,311   |           |
| <b>その他金融業 (0.8%)</b>      |            |       |         |           |
| クレディセゾン                   | 7          | 11    | 19,646  |           |
| オリックス                     | —          | 11    | 25,646  |           |
| 日本取引所グループ                 | 7          | 11    | 23,045  |           |
| <b>不動産業 (1.3%)</b>        |            |       |         |           |
| 東急不動産ホールディングス             | 7          | 11    | 8,591   |           |
| 三井不動産                     | 7          | 11    | 32,065  |           |
| 三菱地所                      | 7          | 11    | 21,505  |           |
| 東京建物                      | 3.5        | 5.5   | 11,781  |           |
| 住友不動産                     | 7          | 11    | 39,072  |           |
| <b>サービス業 (5.1%)</b>       |            |       |         |           |
| エムスリー                     | 16.8       | 26.4  | 121,519 |           |
| ディー・エヌ・エー                 | 2.1        | 3.3   | 6,293   |           |
| 電通グループ                    | 7          | 11    | 47,905  |           |
| サイバーエージェント                | 5.6        | 8.8   | 11,844  |           |
| 楽天グループ                    | 7          | 11    | 7,458   |           |
| リクルートホールディングス             | 21         | 33    | 153,582 |           |
| 日本郵政                      | 7          | 11    | 10,836  |           |
| セコム                       | 7          | 11    | 96,668  |           |
| 合 計                       | 株 数 ・ 金 額  | 1,274 | 2,068   | 8,933,824 |
|                           | 銘柄数 < 比率 > | 225   | 225     | < 90.9% > |

(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) 一印は組み入れなし。

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 | 別      | 当 期 末 |       |
|----|--------|-------|-------|
|    |        | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国内 | 株式先物取引 | 百万円   | 百万円   |
|    | 日経225  | 847   | —     |

(注1) 単位未満は切り捨て。  
(注2) 一印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2022年9月12日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 株式           | 8,933,824 | 90.7  |
| コール・ローン等、その他 | 916,851   | 9.3   |
| 投資信託財産総額     | 9,850,675 | 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 (2022年9月12日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 9,850,675,394  |
| コール・ローン等        | 860,688,934    |
| 株式(評価額)         | 8,933,824,460  |
| 未収入金            | 24,240,900     |
| 未収配当金           | 7,186,400      |
| 差入委託証拠金         | 24,734,700     |
| (B) 負債          | 22,717,697     |
| 未払解約金           | 22,700,000     |
| 未払利息            | 231            |
| その他未払費用         | 17,466         |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 9,827,957,697  |
| 元本              | 5,525,024,850  |
| 次期繰越損益金         | 4,302,932,847  |
| (D) 受益権総口数      | 5,525,024,850口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 17,788円        |

(注1) 当親投資信託の期首元本額は3,227,798,896円、期中追加設定元本額は4,992,395,134円、期中一部解約元本額は2,695,169,180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、しんきん日経平均オープン4,051,009,077円、しんきんノロード日経225558,886,950円、しんきんDC日経225株式ファンド262,591,404円、しんきん日米バランスファンド(分配抑制)(適格機関投資家限定)184,215,255円、しんきん日米5資産分散ファンド20-07(適格機関投資家限定)177,911,786円、しんきん日米5資産分散ファンド21-11(適格機関投資家限定)158,914,682円、しんきん日米仏7資産バランスファンド21-04(適格機関投資家限定)125,474,676円、しんきん国内株式インデックス(投資一任用)6,021,020円です。

(注3) 1口当たり純資産額は1.7788円です。

○損益の状況 (2021年9月11日~2022年9月12日)

| 項 目                | 当 期            |
|--------------------|----------------|
|                    | 円              |
| (A) 配当等収益          | 138,290,507    |
| 受取配当金              | 138,702,960    |
| その他収益金             | 3,619          |
| 支払利息               | △ 416,072      |
| (B) 有価証券売買損益       | 19,351,017     |
| 売買益                | 806,792,499    |
| 売買損                | △ 787,441,482  |
| (C) 先物取引等取引損益      | 24,381,070     |
| 取引益                | 250,687,810    |
| 取引損                | △ 226,306,740  |
| (D) 保管費用等          | △ 125,196      |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 181,897,398    |
| (F) 前期繰越損益金        | 2,776,966,225  |
| (G) 追加信託差損益金       | 3,455,937,466  |
| (H) 解約差損益金         | △2,111,868,242 |
| (I) 計(E+F+G+H)     | 4,302,932,847  |
| 次期繰越損益金(I)         | 4,302,932,847  |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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。