

## ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2002年1月4日）
運用方針	マザーファンドを組み入れることにより、実質的に日本の公社債に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 ■ 国内債券（NOMURA-BP1）マザーファンド ■ 日本の公社債および短期金融資産
当ファンドの運用方法	■ マザーファンドを主要投資対象とし、NOMURA-BP1（総合）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。 ■ マザーファンドの組入比率は、原則として高位を保ちます。ただし、解約・償還への対応などの事情により変更することもあります。
組入制限	当ファンド ■ 株式への投資は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使による取得に限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ■ 外貨建資産への投資は行いません。 ■ 国内債券（NOMURA-BP1）マザーファンド ■ 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	■ 年1回（原則として毎年6月20日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■ 分配対象額は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■ 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。  ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

# 三井住友・日本債券 インデックス・ファンド

## 【運用報告書(全体版)】

(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

第 24 期

決算日 2025年6月20日

### 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドを組み入れることにより、実質的に日本の公社債に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



### 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1  
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

## 三井住友・日本債券インデックス・ファンド

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) NOMURA-BPI (総合)	公社債組入比率	純資産額
	(分配額)	税込分配金	期中騰落率			
20期(2021年6月21日)	円 13,056	円 0	% △0.2	387.33	% 0.0	% 77,986 百万円
21期(2022年6月20日)	12,636	0	△3.2	375.58	△3.0	99.6 73,917
22期(2023年6月20日)	12,669	0	0.3	376.86	0.3	99.0 73,907
23期(2024年6月20日)	12,079	0	△4.7	359.89	△4.5	99.6 67,203
24期(2025年6月20日)	11,685	0	△3.3	348.72	△3.1	99.6 63,928

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※NOMURA-BPI(総合)は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する日本の債券市場の動向を的確に表すための市場指標です。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他の一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、同社は、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

### ■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI (総合)	公社債組入比率
		騰落率		
(期首) 2024年6月20日	円 12,079	% —	359.89	% — 99.6
6月末	11,998	△0.7	357.51	△0.7 99.5
7月末	11,984	△0.8	357.15	△0.8 99.5
8月末	12,122	0.4	361.33	0.4 99.4
9月末	12,154	0.6	362.34	0.7 99.6
10月末	12,093	0.1	360.51	0.2 99.6
11月末	12,006	△0.6	357.99	△0.5 99.5
12月末	11,993	△0.7	357.61	△0.6 99.5
2025年1月末	11,904	△1.4	354.97	△1.4 99.5
2月末	11,822	△2.1	352.61	△2.0 99.4
3月末	11,704	△3.1	349.16	△3.0 99.5
4月末	11,768	△2.6	351.19	△2.4 99.6
5月末	11,615	△3.8	346.68	△3.7 99.5
(期末) 2025年6月20日	11,685	△3.3	348.72	△3.1 99.6

※騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

## 基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期 首	<b>12,079円</b>
期 末	<b>11,685円</b> (既払分配金 0円(税引前))
騰 落 率	<b>-3.3%</b> (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI(総合)です。

※NOMURA-BPI(総合)は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する日本の債券市場の動向を的確に表すための市場指標です。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他の一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、同社は、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

### 基準価額の主な変動要因(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、NOMURA-BPI(総合)の動きに連動する投資成果を目指しました。

#### 下落要因

- 日銀が政策金利の引き上げや国債買入れの減額を継続し、先行きも政策修正を進める姿勢を示したことから、国内金利が上昇(債券価格は下落)したこと

### 投資環境について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

日本の長期金利の代表とされる10年国債利回りは、上昇しました。

日銀による追加利上げや国債買入減額への警戒が続く下で、期初から7月末にかけて金利は一進一退の推移が続きました。実際に7月末の金融政策決定会合では日銀は3月のマイナス金利解除に続く利上げを決定しました。しかし、8月に入ると日銀の利上げや米雇用指標の悪化をきっかけとした円高や株安に拍車がかかり、リスク回避の動きが強まったことから国内金利は急低下しました。

10月以降は、米国大統領選挙を挟んで米国金利が大きく上昇したことや、日銀総裁から追加利上げが近いことを示唆するタカ派(インフレ抑制を重視する立場)発言が続き、国内金利は再び上昇に転じました。12月には日銀総裁が利上げに慎重な姿勢を見せたものの、2025年1月の金融政策決定会合に向けては日銀から利上げに前向きな発信が相次

ぎ、実際に追加利上げが行われたことで、金利の上昇が続きました。

4月には、米トランプ大統領が大方の予想を上回る税率の関税政策を発表したこと、リスク回避の動きから金利は急低下しました。その後、米国が各国との交渉を開始、報復措置を講じなかった国への関税上乗せを延期したことなどからリスク回避の動きが後退すると、金利は再び上昇に転じました。5月には、米関税政策を巡る各国の交渉に対する期待や、国内外での財政運営に対する懸念もあり、金利は4月上旬の低下分を戻す形で上昇しました。その後は、経済指標の悪化をきっかけに米国金利が低下したことやイスラエルによるイランへの攻撃を受けてリスク回避の動きとなつたことから、期末にかけて長期金利は低下基調となりました。

### ポートフォリオについて(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

#### 当ファンド

期を通じて主要投資対象である「国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド」を高位に組み入れました。

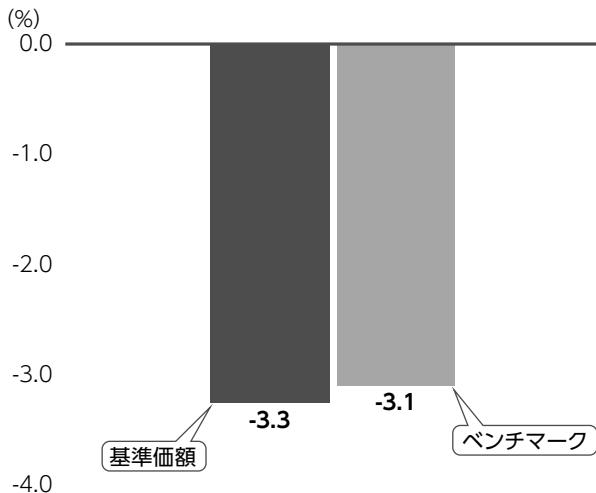
#### 国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド

デュレーション(投資資金の平均回収期間:金利の変動による債券価格の感応度)、残存期間別配分、種別配分とともに概ねベンチマークに合わせた運用を継続しました。

## 三井住友・日本債券インデックス・ファンド

ベンチマークとの差異について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

### 基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、NOMURA-BPI  
(総合)をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

### ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は-3.3% (分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率-3.1%を0.2%下方乖離しました。

#### 下方乖離要因

- 信託報酬の支払い

## 三井住友・日本債券インデックス・ファンド

### 分配金について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第24期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,632

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたします。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

## ② 今後の運用方針

### 当ファンド

主要投資対象である「国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド」を高位に組み入れます。

### 国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド

債券組入比率を高位に保ち、デュレーション、残存期間別配分、種別配分、流動性などを考慮した債券に分散投資することで、NOMURA-BPI(総合)との連動をできる限り高めるように運用を行います。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

- 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、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(適用日：2025年4月1日)

## 三井住友・日本債券インデックス・ファンド

### 1万口当たりの費用明細(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	21円	0.176%	信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は11,919円です。 投信会社：ファンド運用の指図等の対価 販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、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：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図 の実行等の対価
( 投信会社 )	(8)	(0.066)	
( 販売会社 )	(9)	(0.077)	
( 受託会社 )	(4)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	—	—	売買委託手数料=期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う 手数料
( 株式 )	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	有価証券取引税=期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する 税金
( 株式 )	(—)	(—)	
( 公社債 )	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	0	0.002	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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管お よび資金の送回金・資産の移転等に要する費用 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 その他の費用
( 保管費用 )	(—)	(—)	
( 監査費用 )	(0)	(0.002)	
( その他の費用 )	(—)	(—)	
合計	21	0.178	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

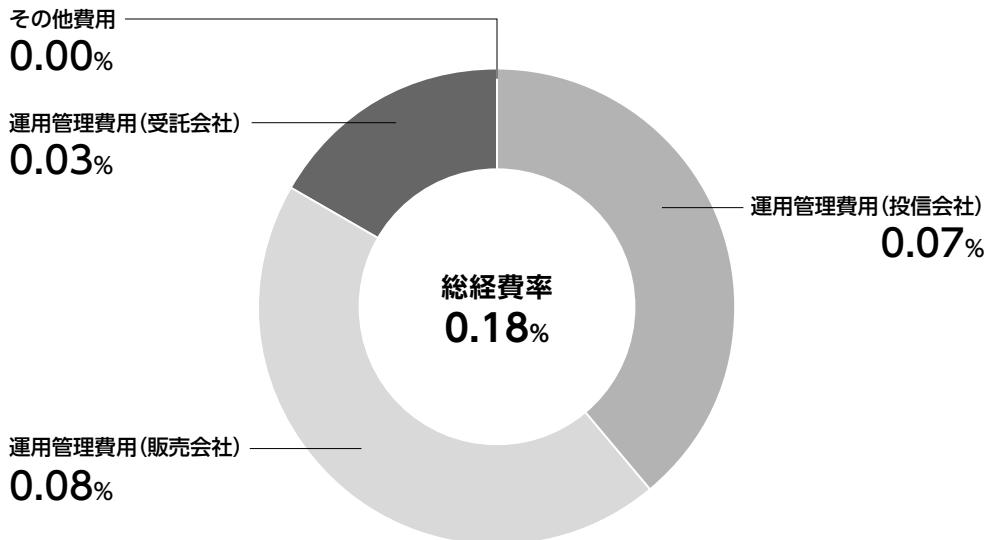
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額  
のうち、当ファンドに対応するものを含みます。



## 参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、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。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

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(年率換算)は0.18%です。

## 三井住友・日本債券インデックス・ファンド

### ■当期中の売買及び取引の状況(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド	千口 3,352,943	千円 4,362,415	千口 4,300,437	千円 5,565,872

### ■利害関係人との取引状況等(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

#### (1)利害関係人との取引状況

三井住友・日本債券インデックス・ファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公 社 債	百万円 52,710	百万円 4,815	% 9.1	百万円 37,669	百万円 2,534	% 6.7

※平均保有割合 49.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## 三井住友・日本債券インデックス・ファンド

(2)利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券  
国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド

種類	買付額
公社債	百万円 800

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

### ■第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年6月21日から2025年6月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

### ■組入れ資産の明細(2025年6月20日現在)

親投資信託残高

種類	期首(前期末)	期末	
	口数	口数	評価額
国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド	千口 51,160,386	千口 50,212,892	千円 63,986,289

※国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンドの期末の受益権総口数は108,080,262,534口です。

### ■投資信託財産の構成

(2025年6月20日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド	千円 63,986,289	% 99.9
コール・ローン等、その他	55,755	0.1
投資信託財産総額	64,042,044	100.0

# 三井住友・日本債券インデックス・ファンド

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月20日現在)

項目	期末
(A) 資産	64,042,044,208円
コール・ローン等	30,057,717
国内債券(NOMURA-BPI)	63,986,289,024
マザーファンド(評価額)	
未収入金	25,697,467
(B) 負債	113,572,372
未払解約金	55,587,013
未払信託報酬	57,269,546
その他の未払費用	715,813
(C) 純資産総額(A - B)	63,928,471,836
元本	54,709,794,280
次期繰越損益金	9,218,677,556
(D) 受益権総口数	54,709,794,280口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,685円

※当期における期首元本額55,638,769,125円、期中追加設定元本額8,567,050,668円、期中一部解約元本額9,496,025,513円です。  
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■損益の状況

(自2024年6月21日 至2025年6月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	139,577円
受取利息	139,577
(B) 有価証券売買損益	△ 1,916,208,644
売買益	161,715,974
売買損	△ 2,077,924,618
(C) 信託報酬等	△ 118,117,899
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 2,034,186,966
(E) 前期繰越損益金	△ 2,992,282,048
(F) 追加信託差損益金	14,245,146,570
(配当等相当額)	( 16,735,839,998)
(売買損益相当額)	(△ 2,490,693,428)
(G) 合計(D+E+F)	9,218,677,556
次期繰越損益金(G)	9,218,677,556
追加信託差損益金	14,245,146,570
(配当等相当額)	( 16,742,666,319)
(売買損益相当額)	(△ 2,497,519,749)
分配準備積立金	3,132,795,287
繰越損益金	△ 8,159,264,301

※有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	448,042,685円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	16,742,666,319
(d) 分配準備積立金	2,684,752,602
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	19,875,461,606
1万口当たり当期分配対象額	3,632.89
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

## ■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

# 国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド

第25期（2024年6月21日から2025年6月20日まで）

信託期間	無期限（設定日：2000年6月21日）
運用方針	主として日本の公社債および短期金融資産に投資し、安定した利子等収益および売買益の確保を目指すとともに、NOMURA-BPI（総合）の動きに連動する投資成果を目指します。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	(ベンチマーク) NOMURA-BPI		公社債 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率	(総合)		
21期(2021年6月21日)	円 14,134	% 0.0	387.33	% 0.0	% 99.5 百万円 122,582
22期(2022年6月20日)	13,705	△3.0	375.58	△3.0	99.5 122,039
23期(2023年6月20日)	13,765	0.4	376.86	0.3	98.9 126,823
24期(2024年6月20日)	13,148	△4.5	359.89	△4.5	99.5 128,425
25期(2025年6月20日)	12,743	△3.1	348.72	△3.1	99.6 137,724

※NOMURA-BPI（総合）は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する日本の債券市場の動向を的確に表すための市場指標です。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他的一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、同社は、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

## 国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド

### ■当期中の基準価額と市況等の推移

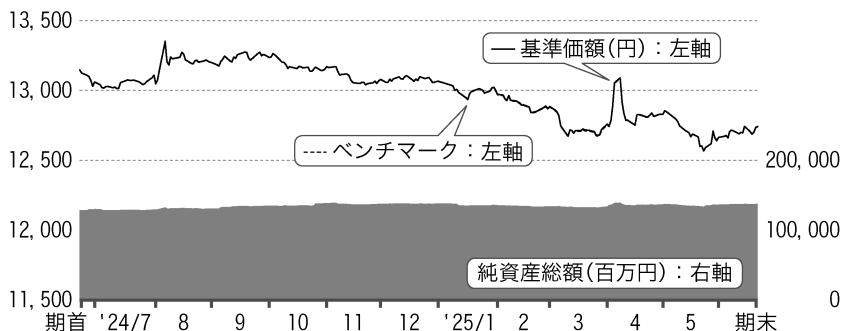
年 月 日	基 準 価 額	(ベンチマーク) NOMURA-BPI		公 社 債 組入比率
		(総 合)	騰 落 率	
(期 首) 2024年 6月20日	円 13,148	% —	359.89	% — 99.5
6月末	13,061	△0.7	357.51	△0.7 99.5
7月末	13,048	△0.8	357.15	△0.8 99.5
8月末	13,200	0.4	361.33	0.4 99.4
9月末	13,237	0.7	362.34	0.7 99.6
10月末	13,172	0.2	360.51	0.2 99.5
11月末	13,080	△0.5	357.99	△0.5 99.5
12月末	13,067	△0.6	357.61	△0.6 99.5
2025年 1月末	12,973	△1.3	354.97	△1.4 99.5
2月末	12,885	△2.0	352.61	△2.0 99.4
3月末	12,759	△3.0	349.16	△3.0 99.4
4月末	12,830	△2.4	351.19	△2.4 99.5
5月末	12,665	△3.7	346.68	△3.7 99.4
(期 末) 2025年 6月20日	12,743	△3.1	348.72	△3.1 99.6

※騰落率は期首比です。

## ① 運用経過

### ▶ 基準価額等の推移について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

#### 基準価額等の推移



期 首	13,148円
期 末	12,743円
騰 落 率	-3.1%

\*ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

\*当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

\*NOMURA-BPI（総合）は、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表する日本の債券市場の動向を的確に表すための市場指標です。NOMURA-BPIに関する一切の知的財産権その他の一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属しております。また、同社は、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

### ▶ 基準価額の主な変動要因(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

当ファンドは、NOMURA-BPI（総合）の動きに連動する投資成果を目指しました。

#### 下落要因

- ・日銀が政策金利の引き上げや国債買入れの減額を継続し、先行きも政策修正を進める姿勢を示したことから、国内金利が上昇（債券価格は下落）したこと

### ▶ 投資環境について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

日本の長期金利の代表とされる10年国債利回りは、上昇しました。

日銀による追加利上げや国債買入減額への警戒が続く下で、期初から7月末にかけて金利は一進一退の推移が続きました。実際に7月末の金融政策決定会合では日銀は3月のマイナス金利解除に続く利上げを決定しました。しかし、8月に入ると日銀の利上げや米雇用指標の悪化をきっかけとした円高や株安に拍車がかかり、リスク回避の動きが強まつたことから国内金利は急低下しました。

10月以降は、米国大統領選挙を挟んで米国金利が大きく上昇したことや、日銀総裁から追加利上げが近いことを示唆するタカ派（インフレ抑制を重視する立場）発言が続き、国内金利は再び上昇に転じました。12月には日銀総裁が利上げに慎重な姿勢を見せたものの、2025年1月の金融政策決定会合に向けては日銀から利上げに前向きな発信が相次ぎ、実際に追加利上げが行われたことで、金利の上昇が続きました。

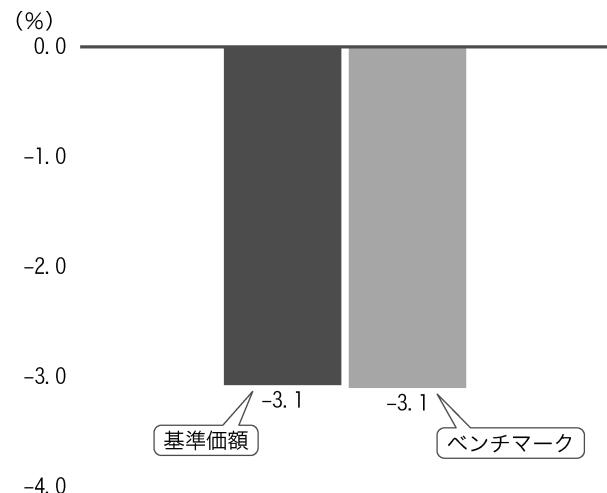
4月には、米トランプ大統領が大方の予想を上回る税率の関税政策を発表したこと、リスク回避の動きから金利は急低下しました。その後、米国が各国との交渉を開始、報復措置を講じなかった国への関税上乗せを延期したことなどからリスク回避の動きが後退すると、金利は再び上昇に転じました。5月には、米関税政策を巡る各国の交渉に対する期待や、国内外での財政運営に対する懸念もあり、金利は4月上旬の低下分を戻す形で上昇しました。その後は、経済指標の悪化をきっかけに米国金利が低下したことやイスラエルによるイランへの攻撃を受けてリスク回避の動きとなったことから、期末にかけて長期金利は低下基調となりました。

### ▶ ポートフォリオについて(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

デュレーション（投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度）、残存期間別配分、種別配分ともに概ねベンチマークに合わせた運用を継続しました。

▶ ベンチマークとの差異について(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、NOMURA-BPI  
(総合) をベンチマークとしています。  
記載のグラフは、基準価額とベンチ  
マークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は-3.1%となり、ベンチマークの騰落率-3.1%に概ね連動した運用結果となりました。

## 2 今後の運用方針

債券組入比率を高位に保ち、デュレーション、残存期間別配分、種別配分、流動性などを考慮した債券に分散投資することで、NOMURA-BPI（総合）との連動をできる限り高めるように運用を行います。

## 国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド

### ■ 1万口当たりの費用明細(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

当期中における記載すべき項目はありません。

### ■ 当期中の売買及び取引の状況(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

公社債

		買付額	売付額
国 内	国 債 証 券	千円 43,681,088	千円 32,971,145
	地 方 債 証 券	4,820,503	3,404,954
	特 殊 債 券	1,763,078	998,866 (105,117)
	社 債 券	2,445,653	294,546 (200,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※()内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれおりません。

※社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれおりません。

### ■ 利害関係人との取引状況等(2024年6月21日から2025年6月20日まで)

#### (1) 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
						%
公 社 債	百万円 52,710	百万円 4,815	9.1	百万円 37,669	百万円 2,534	6.7

# 国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド

(2)利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	買付額
公社債	百万円 800

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社です。

## ■第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年6月21日から2025年6月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

## ■組入れ資産の明細(2025年6月20日現在)

公社債

### A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区分	期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	
国債証券	千円 115,880,000 (72,740,000)	千円 105,094,653 (64,953,266)	% 76.3 (47.2)	% — (—)	% 55.4 (30.8)	% 14.9 (12.0)	% 6.1 (4.3)
地方債証券	12,850,000 (12,850,000)	12,653,208 (12,653,208)	9.2 (9.2)	— (—)	1.7 (1.7)	4.9 (4.9)	2.6 (2.6)
特殊債券 (除く金融債券)	9,689,823 (9,689,823)	9,548,028 (9,548,028)	6.9 (6.9)	— (—)	2.7 (2.7)	3.1 (3.1)	1.1 (1.1)
普通社債券	10,100,000 (10,100,000)	9,821,788 (9,821,788)	7.1 (7.1)	— (—)	1.8 (1.8)	3.6 (3.6)	1.8 (1.8)
合計	148,519,823 (105,379,823)	137,117,678 (96,976,291)	99.6 (70.4)	— (—)	61.5 (37.0)	26.5 (23.7)	11.5 (9.8)

※( )内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

# 国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド

## B 個別銘柄開示 国内(邦貨建)公社債

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	149 5年国債	0.0050	340,000	337,562	2026/09/20
	344 10年国債	0.1000	720,000	715,687	2026/09/20
	150 5年国債	0.0050	690,000	683,569	2026/12/20
	345 10年国債	0.1000	725,000	719,258	2026/12/20
	92 20年国債	2.1000	295,000	301,413	2026/12/20
	468 2年国債	0.6000	300,000	299,748	2027/01/01
	470 2年国債	0.8000	240,000	240,480	2027/03/01
	151 5年国債	0.0050	340,000	336,110	2027/03/20
	152 5年国債	0.1000	410,000	405,977	2027/03/20
	346 10年国債	0.1000	460,000	455,487	2027/03/20
	93 20年国債	2.0000	242,000	247,575	2027/03/20
	471 2年国債	0.9000	2,160,000	2,167,732	2027/04/01
	472 2年国債	0.7000	1,400,000	1,399,860	2027/05/01
	473 2年国債	0.8000	50,000	50,076	2027/06/01
	153 5年国債	0.0050	910,000	897,569	2027/06/20
	347 10年国債	0.1000	105,000	103,762	2027/06/20
	154 5年国債	0.1000	1,660,000	1,637,258	2027/09/20
	348 10年国債	0.1000	105,000	103,561	2027/09/20
	97 20年国債	2.2000	270,000	278,915	2027/09/20
	156 5年国債	0.2000	1,100,000	1,085,458	2027/12/20
	349 10年国債	0.1000	75,000	73,824	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	177,000	182,959	2027/12/20
	157 5年国債	0.2000	1,030,000	1,014,519	2028/03/20
	158 5年国債	0.1000	640,000	628,659	2028/03/20
	350 10年国債	0.1000	305,000	299,595	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	130,000	135,077	2028/03/20
	161 5年国債	0.3000	620,000	611,388	2028/06/20
	351 10年国債	0.1000	260,000	254,867	2028/06/20
	102 20年国債	2.4000	255,000	267,270	2028/06/20
	162 5年国債	0.3000	220,000	216,521	2028/09/20
	163 5年国債	0.4000	730,000	720,765	2028/09/20
	352 10年国債	0.1000	235,000	229,797	2028/09/20
	105 20年国債	2.1000	237,000	246,897	2028/09/20
	164 5年国債	0.2000	340,000	332,727	2028/12/20
	165 5年国債	0.3000	310,000	304,420	2028/12/20
	166 5年国債	0.4000	310,000	305,474	2028/12/20
	353 10年国債	0.1000	100,000	97,521	2028/12/20
	107 20年国債	2.1000	248,000	258,867	2028/12/20
	167 5年国債	0.4000	130,000	127,856	2029/03/20
	168 5年国債	0.6000	650,000	643,987	2029/03/20
	169 5年国債	0.5000	180,000	177,683	2029/03/20
	354 10年国債	0.1000	610,000	593,200	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	215,000	223,303	2029/03/20

**国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド**

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	170 5年国債	0.6000	380,000	375,896	2029/06/20
	171 5年国債	0.4000	280,000	274,764	2029/06/20
	172 5年国債	0.5000	500,000	492,670	2029/06/20
	355 10年国債	0.1000	210,000	203,643	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	393,000	413,400	2029/06/20
	173 5年国債	0.6000	140,000	138,254	2029/09/20
	174 5年国債	0.7000	750,000	743,715	2029/09/20
	356 10年国債	0.1000	415,000	401,180	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	295,000	309,723	2029/09/20
	175 5年国債	0.9000	310,000	309,730	2029/12/20
	176 5年国債	1.0000	350,000	351,207	2029/12/20
	177 5年国債	1.1000	950,000	957,581	2029/12/20
	357 10年国債	0.1000	1,040,000	1,002,768	2029/12/20
	114 20年国債	2.1000	23,000	24,191	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	150,000	159,997	2030/02/20
	178 5年国債	1.0000	1,110,000	1,112,508	2030/03/20
	358 10年国債	0.1000	960,000	922,147	2030/03/20
	116 20年国債	2.2000	220,000	232,735	2030/03/20
	359 10年国債	0.1000	940,000	900,839	2030/06/20
	118 20年国債	2.0000	145,000	152,364	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	80,000	83,280	2030/06/20
	360 10年国債	0.1000	1,000,000	955,630	2030/09/20
	121 20年国債	1.9000	200,000	209,490	2030/09/20
	122 20年国債	1.8000	225,000	234,551	2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	160,000	176,192	2030/11/20
	361 10年国債	0.1000	1,100,000	1,048,443	2030/12/20
	123 20年国債	2.1000	205,000	217,250	2030/12/20
	124 20年国債	2.0000	30,000	31,636	2030/12/20
	362 10年国債	0.1000	990,000	940,608	2031/03/20
	125 20年国債	2.2000	175,000	186,753	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	185,000	195,360	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	190,000	199,551	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	100,000	106,841	2031/05/20
	363 10年国債	0.1000	1,230,000	1,164,785	2031/06/20
	129 20年国債	1.8000	40,000	41,820	2031/06/20
	364 10年国債	0.1000	1,280,000	1,208,038	2031/09/20
	130 20年国債	1.8000	300,000	313,920	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	25,000	26,005	2031/09/20
	365 10年国債	0.1000	1,210,000	1,138,041	2031/12/20
	132 20年国債	1.7000	270,000	281,007	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	235,000	246,087	2031/12/20
	366 10年国債	0.2000	1,300,000	1,226,966	2032/03/20
	134 20年国債	1.8000	163,000	170,747	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	285,000	296,753	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	205,000	212,095	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	180,000	194,551	2032/05/20

**国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド**

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	367 10年国債	0.2000	1,150,000	1,081,391	2032/06/20
	137 20年国債	1.7000	190,000	197,786	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	200,000	206,828	2032/06/20
	368 10年国債	0.2000	970,000	908,987	2032/09/20
	140 20年国債	1.7000	560,000	583,128	2032/09/20
	369 10年国債	0.5000	730,000	697,018	2032/12/20
	141 20年国債	1.7000	1,100,000	1,144,891	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	730,000	765,105	2032/12/20
	370 10年国債	0.5000	870,000	827,744	2033/03/20
	10 30年国債	1.1000	230,000	229,017	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	240,000	247,850	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	285,000	292,190	2033/03/20
	371 10年国債	0.4000	1,140,000	1,071,919	2033/06/20
	11 30年国債	1.7000	150,000	155,866	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	392,000	407,331	2033/06/20
	372 10年国債	0.8000	1,520,000	1,471,071	2033/09/20
	12 30年国債	2.1000	240,000	256,684	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	350,000	363,398	2033/09/20
	373 10年国債	0.6000	1,170,000	1,109,475	2033/12/20
	147 20年国債	1.6000	290,000	298,250	2033/12/20
	374 10年国債	0.8000	1,100,000	1,056,825	2034/03/20
	14 30年国債	2.4000	220,000	240,407	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	342,000	348,323	2034/03/20
	375 10年国債	1.1000	1,300,000	1,277,523	2034/06/20
	15 30年国債	2.5000	220,000	242,228	2034/06/20
	149 20年国債	1.5000	477,000	484,875	2034/06/20
	376 10年国債	0.9000	1,410,000	1,356,730	2034/09/20
	16 30年国債	2.5000	205,000	225,672	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	535,000	537,856	2034/09/20
	377 10年国債	1.2000	1,650,000	1,625,745	2034/12/20
	151 20年国債	1.2000	580,000	571,474	2034/12/20
	378 10年国債	1.4000	950,000	950,399	2035/03/20
	18 30年国債	2.3000	170,000	183,980	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	710,000	697,525	2035/03/20
	19 30年国債	2.3000	125,000	135,276	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	632,000	625,085	2035/06/20
	154 20年国債	1.2000	565,000	551,660	2035/09/20
	21 30年国債	2.3000	142,000	153,270	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	600,000	572,022	2035/12/20
	22 30年国債	2.5000	149,000	163,537	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	600,000	534,012	2036/03/20
	23 30年国債	2.5000	151,000	165,482	2036/06/20
	157 20年国債	0.2000	583,000	503,875	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	165,000	180,613	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	605,000	537,990	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	175,000	187,619	2036/12/20

**国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド**

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	159 20年国債	0.6000	668,000	597,345	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	209,000	225,857	2037/03/20
	160 20年国債	0.7000	630,000	566,955	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	675,000	596,578	2037/06/20
	27 30年国債	2.5000	206,000	224,062	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	615,000	540,142	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	675,000	589,079	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	201,000	217,723	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	625,000	534,975	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	605,000	514,328	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	190,000	202,842	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	630,000	546,821	2038/09/20
	167 20年国債	0.5000	625,000	524,268	2038/12/20
	30 30年国債	2.3000	270,000	283,464	2039/03/20
	168 20年国債	0.4000	595,000	488,441	2039/03/20
	169 20年国債	0.3000	585,000	469,597	2039/06/20
	31 30年国債	2.2000	277,000	285,994	2039/09/20
	170 20年国債	0.3000	580,000	462,236	2039/09/20
	171 20年国債	0.3000	555,000	438,871	2039/12/20
	32 30年国債	2.3000	297,000	308,900	2040/03/20
	172 20年国債	0.4000	580,000	462,764	2040/03/20
	173 20年国債	0.4000	700,000	554,512	2040/06/20
	33 30年国債	2.0000	380,000	378,229	2040/09/20
	174 20年国債	0.4000	615,000	483,660	2040/09/20
	175 20年国債	0.5000	610,000	484,297	2040/12/20
	34 30年国債	2.2000	394,000	400,079	2041/03/20
	176 20年国債	0.5000	910,000	717,389	2041/03/20
	177 20年国債	0.4000	550,000	423,120	2041/06/20
	35 30年国債	2.0000	335,000	328,949	2041/09/20
	178 20年国債	0.5000	590,000	458,447	2041/09/20
	179 20年国債	0.5000	650,000	501,696	2041/12/20
	36 30年国債	2.0000	365,000	356,502	2042/03/20
	180 20年国債	0.8000	580,000	469,173	2042/03/20
	181 20年国債	0.9000	555,000	454,245	2042/06/20
	37 30年国債	1.9000	345,000	330,406	2042/09/20
	182 20年国債	1.1000	600,000	505,788	2042/09/20
	183 20年国債	1.4000	600,000	529,332	2042/12/20
	38 30年国債	1.8000	325,000	304,716	2043/03/20
	184 20年国債	1.1000	570,000	476,024	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	240,000	227,781	2043/06/20
	185 20年国債	1.1000	550,000	456,995	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	240,000	223,286	2043/09/20
	186 20年国債	1.5000	520,000	460,616	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	280,000	255,547	2043/12/20
	187 20年国債	1.3000	430,000	366,596	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	290,000	263,586	2044/03/20

**国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド**

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	188 20年国債	1.6000	520,000	464,724	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	280,000	253,601	2044/06/20
	189 20年国債	1.9000	390,000	365,036	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	307,000	276,886	2044/09/20
	190 20年国債	1.8000	450,000	412,825	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	372,000	322,821	2044/12/20
	191 20年国債	2.0000	640,000	605,196	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	365,000	315,506	2045/03/20
	192 20年国債	2.4000	320,000	321,939	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	385,000	337,683	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	365,000	307,315	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	375,000	314,415	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	381,000	281,204	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	377,000	245,890	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	387,000	263,345	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	322,000	223,052	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	260,000	187,699	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	460,000	330,063	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	435,000	310,429	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	435,000	308,749	2047/12/20
	58 30年国債	0.8000	450,000	317,457	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	430,000	294,029	2048/06/20
	60 30年国債	0.9000	420,000	300,035	2048/09/20
	61 30年国債	0.7000	205,000	138,401	2048/12/20
	2 40年国債	2.2000	132,000	123,614	2049/03/20
	62 30年国債	0.5000	240,000	152,474	2049/03/20
	63 30年国債	0.4000	315,000	193,066	2049/06/20
	64 30年国債	0.4000	295,000	179,413	2049/09/20
	65 30年国債	0.4000	375,000	226,316	2049/12/20
	3 40年国債	2.2000	150,000	138,772	2050/03/20
	66 30年国債	0.4000	325,000	194,509	2050/03/20
	67 30年国債	0.6000	390,000	245,610	2050/06/20
	68 30年国債	0.6000	390,000	243,477	2050/09/20
	69 30年国債	0.7000	390,000	248,574	2050/12/20
	4 40年国債	2.2000	215,000	195,847	2051/03/20
	70 30年国債	0.7000	420,000	265,797	2051/03/20
	71 30年国債	0.7000	410,000	257,430	2051/06/20
	72 30年国債	0.7000	390,000	243,118	2051/09/20
	73 30年国債	0.7000	390,000	241,546	2051/12/20
	5 40年国債	2.0000	222,000	191,188	2052/03/20
	74 30年国債	1.0000	460,000	309,267	2052/03/20
	75 30年国債	1.3000	390,000	283,093	2052/06/20
	76 30年国債	1.4000	390,000	289,508	2052/09/20
	77 30年国債	1.6000	390,000	303,392	2052/12/20
	6 40年国債	1.9000	220,000	183,359	2053/03/20
	78 30年国債	1.4000	390,000	287,472	2053/03/20

**国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド**

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	79 30年国債	1.2000	390,000	271,420	2053/06/20
	80 30年国債	1.8000	400,000	323,640	2053/09/20
	81 30年国債	1.6000	370,000	283,667	2053/12/20
	7 40年国債	1.7000	253,000	198,260	2054/03/20
	82 30年国債	1.8000	400,000	321,452	2054/03/20
	83 30年国債	2.2000	330,000	290,640	2054/06/20
	84 30年国債	2.1000	370,000	318,373	2054/09/20
	85 30年国債	2.3000	440,000	396,140	2054/12/20
	8 40年国債	1.4000	325,000	233,541	2055/03/20
	86 30年国債	2.4000	300,000	276,045	2055/03/20
	9 40年国債	0.4000	551,000	278,861	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	508,000	303,469	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	415,000	234,387	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	440,000	214,847	2059/03/20
	13 40年国債	0.5000	565,000	268,154	2060/03/20
	14 40年国債	0.7000	590,000	297,247	2061/03/20
	15 40年国債	1.0000	605,000	336,736	2062/03/20
	16 40年国債	1.3000	560,000	342,400	2063/03/20
	17 40年国債	2.2000	600,000	482,040	2064/03/20
	18 40年国債	3.1000	10,000	10,008	2065/03/20
小計		—	115,880,000	105,094,653	—
地 方 債 証 券	54 横浜市5年	0.0200	100,000	99,774	2025/11/25
	27-11 京都府公債	0.4690	200,000	199,930	2025/12/18
	494 名古屋市債	0.4640	400,000	399,862	2025/12/19
	27-16 愛知県公債	0.4540	200,000	199,911	2025/12/25
	27-7 埼玉県公債	0.4690	400,000	399,862	2025/12/25
	27-6 千葉県公債	0.4690	100,000	99,965	2025/12/25
	2020-9 福岡市5年	0.0100	100,000	99,726	2025/12/25
	27-1 三重県公債	0.4640	100,000	99,955	2025/12/25
	154 共同発行地方	0.4050	150,000	149,874	2026/01/23
	407 大阪府公債	0.0900	100,000	99,570	2026/04/27
	28-1 千葉県公債	0.0800	100,000	99,511	2026/05/25
	222 神奈川県公債	0.0600	100,000	99,432	2026/06/19
	9 横浜市20年	2.3500	100,000	101,705	2026/06/19
	1 兵庫県公債15年	1.6600	200,000	202,198	2026/07/29
	89 神奈川県5年	0.0010	200,000	198,261	2026/09/18
	11 東京都20年	2.2200	100,000	102,514	2027/03/19
	226 神奈川県公債	0.1950	300,000	297,028	2027/03/19
	7 神奈川県20年	2.2200	200,000	205,028	2027/03/19
	170 共同発行地方	0.1800	400,000	395,272	2027/05/25
	29-5 北海道公債	0.1800	100,000	98,711	2027/06/30
	172 共同発行地方	0.2250	200,000	197,566	2027/07/23
	1 名古屋市15年	1.3290	200,000	202,157	2027/08/10
	175 共同発行地方	0.2150	200,000	197,126	2027/10/25
	425 大阪府公債	0.1950	200,000	197,007	2027/10/29
	176 共同発行地方	0.1850	100,000	98,421	2027/11/25

# 国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	427 大阪府公債	0.1860	100,000	98,355	2027/12/27
	29-16 愛知県公債	0.2600	100,000	98,448	2028/02/14
	429 大阪府公債	0.1970	100,000	98,261	2028/02/25
	179 共同発行地方	0.2400	100,000	98,371	2028/02/25
	233 神奈川県公債	0.1950	100,000	98,218	2028/03/17
	30-1 千葉県公債	0.2000	100,000	98,060	2028/05/25
	5 兵庫県公債15年	1.3100	100,000	101,256	2028/05/26
	5-2 京都府5年	0.2200	200,000	196,129	2028/06/16
	30-1 兵庫県公債	0.1720	100,000	97,912	2028/06/19
	183 共同発行地方	0.2050	600,000	588,032	2028/06/23
	30-4 埼玉県公債	0.2050	100,000	97,995	2028/06/26
	30-2 広島県公債	0.1800	200,000	195,708	2028/07/25
	184 共同発行地方	0.1750	300,000	293,500	2028/07/25
	185 共同発行地方	0.2450	200,000	195,967	2028/08/25
	30-8 北海道公債	0.2490	100,000	97,945	2028/08/31
	91 川崎市公債	0.1850	100,000	97,734	2028/09/20
	6 埼玉県20年	2.2600	100,000	104,369	2028/09/21
	16 横浜市20年	2.3500	100,000	104,661	2028/09/21
	205 大阪府5年	0.3200	100,000	98,142	2028/09/28
	30-6 大阪市公債	0.2640	100,000	97,834	2028/11/13
	6 大阪市20年	2.2100	100,000	104,425	2028/12/20
	30-6 福岡県公債	0.2000	100,000	97,515	2028/12/21
	30-2 岡山県公債	0.1550	100,000	97,211	2029/01/31
	30-18 北海道公債	0.1460	200,000	194,084	2029/02/28
	792 東京都公債	0.0500	300,000	289,963	2029/03/19
	30-19 愛知県公債	0.1150	100,000	96,862	2029/03/28
	33 名古屋市5年	0.5800	300,000	295,414	2029/05/18
	1-3 埼玉県公債	0.1050	100,000	96,643	2029/05/21
	213 大阪府5年	0.5570	100,000	98,364	2029/05/30
	793 東京都公債	0.0500	200,000	192,647	2029/06/20
	26-5 札幌市15年	0.9610	100,000	99,832	2029/09/20
	448 大阪府公債	0.0010	100,000	95,813	2029/09/27
	6-1 北九州市5年	0.5950	200,000	196,585	2029/09/27
	9 兵庫県公債20年	2.2500	200,000	210,645	2029/11/19
	8 京都市20年	2.2300	100,000	105,233	2029/11/19
	21-16 愛知県20年	2.2180	100,000	105,255	2029/12/20
	2019-10福岡市公	0.0500	200,000	190,605	2030/03/26
	11兵庫県公債15年	0.7180	100,000	98,333	2030/05/10
	8 静岡県15年	0.8280	100,000	98,831	2030/06/07
	22-4 愛知県20年	2.0720	100,000	104,839	2030/06/14
	21 横浜市20年	1.9690	100,000	104,391	2030/07/19
	2-5 千葉県公債	0.1250	200,000	190,367	2030/08/23
	2-7 千葉県公債	0.1500	100,000	95,195	2030/09/25
	2-3 横浜市公債	0.1400	200,000	190,153	2030/10/16
	1 京都市15年	0.7810	100,000	98,253	2030/12/20
	2-7 札幌市公債	0.1150	100,000	94,713	2030/12/20

**国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド**

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	214 共同発行地方 2-8 福岡県公債 222 共同発行地方 3-6 千葉県公債 4-6 千葉県公債 13 埼玉県20年 14 埼玉県20年 6-2 大阪市公債 26-3 神戸市20年 19 川崎市公債20 8 東京都30年 13 東京都30年 7 静岡県30年 1-3 福岡県30年	0.1300 0.1650 0.1150 0.1300 0.5540 1.5990 1.5460 0.9950 1.4820 1.3620 2.2300 1.9300 1.9880 0.4320	100,000 100,000 100,000 100,000 200,000 100,000 100,000 100,000 100,000 100,000 100,000 200,000 100,000 100,000	94,674 94,761 93,682 93,432 189,879 102,245 101,110 96,467 100,397 99,233 103,207 189,951 94,489 60,207	2031/01/24 2031/02/25 2031/09/25 2031/12/25 2032/12/24 2033/05/20 2034/05/08 2034/05/22 2034/07/14 2034/09/20 2038/09/17 2042/03/19 2043/06/19 2049/06/18
	小計	—	12,850,000	12,653,208	—
特 殊 債 券 (除く金融債券)	85 中日本高速道 16 公営企業20年 66日本政策投資C0 18 公営企業20年 190 住宅支援機構 29 地方公共団5年 30 地方公共団5年 199 住宅支援機構 60 政保政策投資C 22 公営企業20年 117 住宅支援機構 27 道路機構 222 住宅支援機構 102 地方公共団体 42 政保政策投資C 226 住宅支援機構 333 政保道路機構 339 政保道路機構 33 政保中部空港 106 地方公共団体 37 道路機構 14政保地方公共4 354 政保道路機構 112 地方公共団体 74 政保道路機構 55 政保政策投資C 79 政保道路機構 135 道路機構 97 都市再生 92 政保道路機構 4 地方公共団20年	0.0700 2.1000 0.0900 2.5800 0.0800 0.0050 0.0010 0.2000 0.0010 2.3200 1.4380 2.3400 0.2100 0.2000 0.1550 0.2400 0.1550 0.1950 0.2600 0.2150 2.4200 0.4940 0.1300 0.2690 1.9000 0.1050 2.1000 0.9390 1.0170 2.1000 2.1200	100,000 100,000 100,000 100,000 100,000 100,000 300,000 300,000 100,000 200,000 100,000 100,000 100,000 200,000 100,000 100,000 100,000 300,000 700,000 500,000 200,000 100,000 100,000 100,000 200,000 200,000 100,000 100,000 100,000 100,000	99,802 100,731 99,530 101,855 99,372 99,194 296,547 297,051 98,809 205,694 101,198 103,306 196,666 98,294 98,302 196,665 98,275 98,243 98,377 294,168 730,354 493,871 195,292 97,753 103,349 96,793 104,180 199,063 199,544 104,573 104,512	2025/10/21 2025/12/19 2026/04/17 2026/06/19 2026/06/19 2026/07/28 2026/11/27 2027/01/20 2027/01/29 2027/06/18 2027/09/17 2027/10/20 2027/11/19 2027/11/26 2027/12/15 2027/12/20 2027/12/28 2027/12/28 2028/02/29 2028/03/17 2028/03/28 2028/06/20 2028/07/28 2028/07/31 2028/09/28 2029/01/30 2029/03/19 2029/04/27 2029/06/20 2029/09/20 2029/10/31 2029/12/28

**国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド**

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	99 政保道路機構	2.2000	100,000	105,152	2030/01/31
	124 日本政策投資	0.1550	200,000	190,830	2030/04/16
	438 政保道路機構	0.4180	100,000	96,884	2030/04/30
	78 鉄道建設・運	0.8010	100,000	98,383	2030/05/28
	117 都市再生	0.8040	100,000	98,114	2030/11/20
	127 政保道路機構	2.0000	200,000	209,516	2031/01/31
	F228地方公共団体	1.2690	200,000	201,196	2031/03/20
	18 地方公共団20	1.7810	200,000	207,045	2031/10/28
	130 住宅支援機構	1.7630	100,000	103,220	2032/12/20
	185 政保道路機構	1.7570	100,000	103,391	2033/02/28
	F281地方公共団体	0.9990	100,000	97,060	2033/09/21
	210 政保道路機構	1.5470	400,000	404,788	2034/01/31
	221 政保道路機構	1.4660	100,000	100,119	2034/06/30
	246 政保道路機構	1.1780	100,000	96,672	2035/05/31
	4 道路機構	2.5900	100,000	108,773	2035/12/20
	48 地方公共団20	1.1210	100,000	94,797	2035/12/28
	29 住宅機構RMBS	1.9500	16,008	16,427	2044/10/10
	32 住宅機構RMBS	1.8200	15,498	15,828	2045/01/10
	37 住宅機構RMBS	1.7100	15,527	15,806	2045/06/10
	49 住宅機構RMBS	1.7600	14,735	15,023	2046/06/10
	51 住宅機構RMBS	1.6400	16,011	16,291	2046/08/10
	55 住宅機構RMBS	1.4100	21,491	21,652	2046/12/10
	57 住宅機構RMBS	1.4400	20,582	20,773	2047/02/10
	22 道路機構	2.6700	200,000	198,796	2047/03/20
	59 住宅機構RMBS	1.4400	22,004	22,186	2047/04/10
	67 住宅機構RMBS	1.0900	29,126	28,604	2047/12/10
	69 住宅機構RMBS	1.2800	30,489	30,220	2048/02/10
	70 住宅機構RMBS	1.2500	26,258	26,145	2048/03/10
	73 住宅機構RMBS	1.3000	29,919	29,715	2048/06/10
	263 住宅支援機構	0.6580	100,000	62,464	2049/03/19
	88 住宅機構RMBS	0.9300	33,449	32,395	2049/09/10
	113 住宅機構RMBS	0.3700	61,472	56,062	2051/10/10
	123 住宅機構RMBS	0.4600	64,244	58,147	2052/08/10
	124 住宅機構RMBS	0.4200	63,751	57,509	2052/09/10
	125 住宅機構RMBS	0.4200	63,460	57,240	2052/10/10
	132 住宅機構RMBS	0.4000	65,160	58,389	2053/05/10
	138 住宅機構RMBS	0.5000	67,446	60,633	2053/11/10
	146 住宅機構RMBS	0.2100	71,939	62,702	2054/07/10
	151 住宅機構RMBS	0.2600	75,984	66,235	2054/12/10
	157 住宅機構RMBS	0.3400	76,014	66,618	2055/06/10
	160 住宅機構RMBS	0.3700	78,306	68,556	2055/09/10
	166 住宅機構RMBS	0.4100	160,458	140,978	2056/03/10
	183 住宅機構RMBS	0.5300	171,248	150,732	2057/08/10
	188 住宅機構RMBS	1.0200	87,589	80,371	2058/01/10
	198 住宅機構RMBS	1.1800	91,750	85,244	2058/11/10
	216 住宅機構RMBS	1.6500	99,905	98,945	2060/05/10

**国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド**

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	218 住宅機構RMBS	1.8800	200,000	200,000	2060/07/10
	小計	—	9,689,823	9,548,028	—
普通社債券	163 東日本旅客鉄	0.0500	300,000	298,380	2026/04/15
	61 西日本高速道	0.0400	200,000	198,623	2026/06/19
	90 中日本高速道	0.0500	300,000	297,673	2026/07/27
	64 阪急阪神HLDG	0.1000	100,000	98,871	2026/12/08
	86 東日本高速道	0.0400	200,000	197,644	2026/12/18
	13 西日本旅客鉄	2.3400	100,000	102,398	2027/02/19
	553 中部電力	0.2500	100,000	98,844	2027/02/25
	2 三菱HCキヤピタル	0.1900	200,000	196,913	2027/03/01
	11 ブリヂストン	0.2950	200,000	197,567	2027/04/21
	550 関西電力	0.3900	300,000	296,423	2027/05/25
	13 大和ハウス	0.2850	100,000	98,707	2027/06/01
	17 アサヒグループHD	0.2900	100,000	98,647	2027/06/01
	9 サントリーホールディング	0.3000	100,000	98,684	2027/06/08
	207 オリックス	0.3500	200,000	196,768	2027/06/15
	30 東レ	0.3750	100,000	98,711	2027/07/16
	32 東海旅客鉄道	2.3100	100,000	102,987	2027/09/17
	56 東京電力PG	0.9800	200,000	198,961	2027/10/19
	31 KDDI	0.4300	200,000	197,206	2027/10/27
	38 京王電鉄	0.2950	100,000	98,261	2027/11/29
	38 ソニーG	0.4500	100,000	98,763	2027/12/08
	17 NTTファイナンス	0.2800	200,000	195,788	2027/12/20
	32 JA三井リース	1.0300	100,000	99,319	2028/01/21
	126 東日本旅客鉄	0.2750	200,000	196,347	2028/01/26
	24 三菱ケミカルホールディ	0.3700	100,000	97,921	2028/02/25
	53 東日本旅客鉄道	2.3500	300,000	311,266	2028/04/21
	7 フーストリティリング	0.4050	100,000	97,996	2028/06/06
	16 小松製作所	0.3350	100,000	97,780	2028/07/13
	101 トヨタファイナンス	0.5930	200,000	196,750	2028/10/13
	27 味の素	0.1300	100,000	96,674	2028/10/20
	9 TDK	0.2600	100,000	96,787	2028/12/01
	84 西日本高速道	0.4940	200,000	196,314	2028/12/07
	15 九州旅客鉄道	0.6030	200,000	196,349	2028/12/11
	51 住友商事	1.2410	100,000	99,901	2029/04/23
	111 東日本高速道	0.6070	200,000	196,368	2029/04/25
	508 東北電力	0.4650	200,000	194,245	2029/04/25
	26 大林組	0.3800	100,000	96,863	2029/04/27
	87 西日本高速道	0.7150	200,000	197,044	2029/05/23
	547 東北電力	0.5000	100,000	97,053	2029/06/25
	32 住友電工	0.4640	100,000	97,022	2029/07/13
	21 富士フィルムホールディ	0.8380	200,000	196,886	2029/07/19
	107 中日本高速道	0.7490	300,000	295,615	2029/07/25
	12 旭化成	0.2100	200,000	192,030	2029/09/06
	31 三井住友TB	0.8500	300,000	295,152	2029/10/11
	26 西日本旅客鉄	2.2620	100,000	104,753	2030/03/12

## 国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド

種類	銘柄	期末			
		利 率	額面金額	評価額	償還年月日
	60 西日本旅客鉄	0.2550	100,000	95,323	2030/05/21
	100 西日本高速道	1.2710	100,000	100,391	2030/05/28
	52 東海旅客鉄道	2.1110	100,000	104,201	2030/06/21
	425 中国電力	0.3700	100,000	95,156	2030/06/25
	45 東京地下鉄	0.2150	200,000	189,425	2030/09/18
	18 NTTファイナンス	0.3800	200,000	188,672	2030/09/20
	22 日立製作所	0.8650	100,000	97,514	2030/12/13
	41 大阪瓦斯	0.2200	300,000	281,334	2031/06/03
	135 三菱地所	0.2600	200,000	186,595	2031/06/20
	39 三菱重工業	0.2700	100,000	93,329	2031/09/01
	546 中部電力	0.2800	200,000	185,833	2031/09/25
	496 九州電力	0.3300	200,000	185,454	2031/10/24
	108 クレディセゾン	1.2320	100,000	96,897	2031/12/05
	11 東急	0.4790	100,000	93,235	2032/06/01
	185 東日本旅客鉄	0.5490	100,000	94,014	2032/10/14
	65 三菱地所	2.0400	100,000	103,181	2032/12/20
	66 東京電力PG	1.2400	100,000	94,095	2033/07/13
	560 関西電力	1.3660	200,000	193,442	2033/11/25
	48 西日本旅客鉄	1.1120	100,000	72,277	2047/02/22
	144 東日本旅客鉄	0.6060	100,000	58,139	2049/12/23
小計		—	10,100,000	9,821,788	—
合計		—	148,519,823	137,117,678	—

### ■投資信託財産の構成

(2025年6月20日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
公 社 債	千円 137,117,678	% 99.2
コール・ローン等、その他	1,082,481	0.8
投資信託財産総額	138,200,160	100.0

# 国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月20日現在)

項目	期末
(A) 資産	138,200,160,690円
コール・ローン等	674,782,950
公社債(評価額)	137,117,678,843
未収入金	196,736,000
未収利息	199,084,565
前払費用	11,878,332
(B) 負債	475,234,875
未払資金	446,423,800
未払解約金	28,811,075
(C) 純資産総額(A-B)	137,724,925,815
元本	108,080,262,534
次期繰越損益金	29,644,663,281
(D) 受益権総口数	108,080,262,534口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,743円

\*当期における期首元本額97,679,281,400円、期中追加設定元本額21,608,427,306円、期中一部解約元本額11,207,446,172円です。

\*上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

\*期末における元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・日本債券インデックス・ファンド	50,212,892,588円
三井住友DS・国内債券インデックス年金ファンド	2,163,217,123円
日興FW S・日本債インデックス	21,152,285,093円
SMAM・国内債券インデックス・ファンド	1,284,205,298円
国内債券インデックスファンドV A<適格機関投資家限定>	11,349,169円
SMAM・年金国内債券パッソフアンド<適格機関投資家限定>	33,256,313,263円

\*上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

## ■お知らせ

### <約款変更について>

- ・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、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(適用日：2025年4月1日)

## ■損益の状況

(自2024年6月21日 至2025年6月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	1,174,740,452円
受取利息	1,174,740,452
(B) 有価証券売買損益	△ 5,427,678,302
売買益	87,122,570
売買損	△ 5,514,800,872
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,252,937,850
(D) 前期繰越損益金	30,746,040,221
(E) 解約差損益金	△ 3,336,301,355
(F) 追加信託差損益金	6,487,862,265
(G) 合計(C+D+E+F)	29,644,663,281
次期繰越損益金(G)	29,644,663,281

\*有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

\*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。

\*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。