

# 日興FWS・日本債 インデックス

【運用報告書(全体版)】

(2021年8月3日から2022年8月1日まで)

第 1 期

決算日 2022年8月1日

## ■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：2021年8月3日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として日本の公社債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
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-BPI）マザーファンド 日本の公社債等
当ファンドの運用方法	■主として日本の公社債に投資し、NOMURA-BPI（総合）の動きに連動する投資成果を目指します。
組入制限	当ファンド ■株式への投資は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-BPI）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7月31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、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みません。）等の範囲内とします。 ■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。)

## 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への投資を通じて、主として日本の公社債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。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)

## 日興FWS・日本債インデックス

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。

### ■ 設定以来の運用実績

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
	(分配落)	税金 込金	期 騰落率	期 騰落率	期 騰落率		
(設定日) 2021年8月3日	円 10,000	円 -	% -	388.78	% -	% -	百万円 1
1期(2022年8月1日)	9,693	0	△3.1	378.03	△2.8	99.6	4,102

※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に関する一切の知的財産権その他の一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。

また、野村證券株式会社は、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	騰落率	騰落率	騰落率	
(設定日) 2021年8月3日	円 10,000	% -	388.78	% -	% -
8月末	9,989	△0.1	388.46	△0.1	99.4
9月末	9,953	△0.5	387.12	△0.4	99.6
10月末	9,930	△0.7	386.72	△0.5	99.5
11月末	9,952	△0.5	387.65	△0.3	99.4
12月末	9,927	△0.7	386.84	△0.5	99.6
2022年1月末	9,856	△1.4	384.06	△1.2	99.5
2月末	9,805	△2.0	382.13	△1.7	99.4
3月末	9,776	△2.2	381.04	△2.0	99.6
4月末	9,751	△2.5	380.12	△2.2	99.5
5月末	9,735	△2.7	379.54	△2.4	99.5
6月末	9,643	△3.6	376.08	△3.3	99.6
7月末	9,707	△2.9	378.55	△2.6	99.5
(期末) 2022年8月1日	9,693	△3.1	378.03	△2.8	99.6

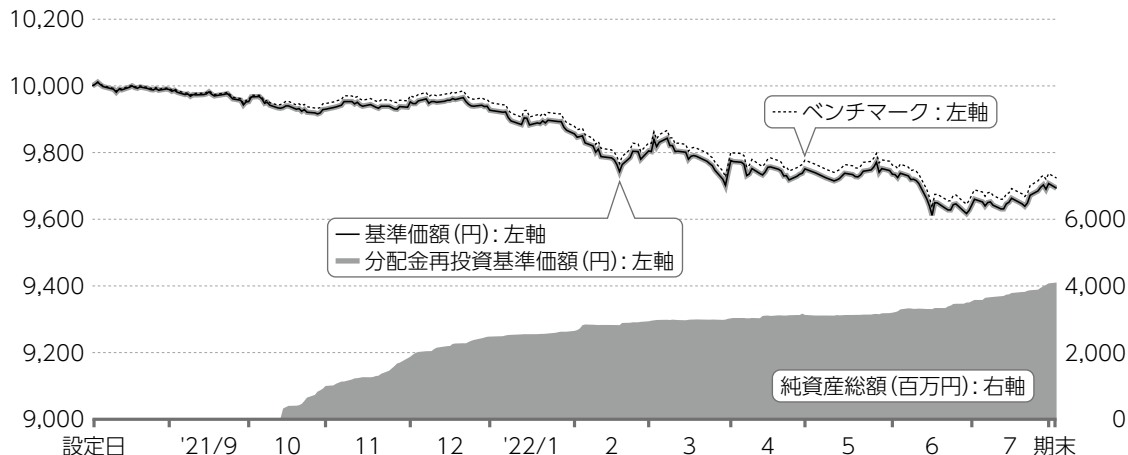
※騰落率は設定日比です。

※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(2021年8月3日から2022年8月1日まで)

## 基準価額等の推移



※ベンチマークは、設定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。

設定日	10,000円
期末	9,693円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-3.1% (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に関する一切の知的財産権その他の一切の権利は野村證券株式会社に帰属しております。

また、野村證券株式会社は、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(2021年8月3日から2022年8月1日まで)**

当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本の公社債に投資することにより、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**

- 先行きの景気回復期待や海外の中央銀行による金融政策正常化を見込んだ海外金利の上昇を背景に、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(2021年8月3日から2022年8月1日まで)

## 期間における日本の長期金利(10年国債利回り)は、上昇しました。

期初は、日銀がイールドカーブ(利回り曲線)全体を低位に抑制する姿勢を示していたことから、長期金利は低水準での推移を続けました。2021年9月には、新政権に対する政策期待の高まりから株価の上昇が進んだことに加え、欧米債券市場で中央銀行の金融政策の正常化を見込んだ金利上昇が続いたことから、長期金利は上昇しました。

11月から12月にかけては、新たな変異ウイルス(オミクロン型)の感染拡大による景気への悪影響が懸念され、金利は低下する局面もありました。しかし、インフレの長期化懸念を背景に海外の中央銀行のタカ派(インフレ抑制を重視する立場)姿勢が強まる中、欧米の長期金利が上昇基調で推移したことや、日銀が緩和修正を検討しているとの観測報道を受けて、2022年1月以降、金利は上昇しました。

2月には、ロシアによるウクライナ侵攻

が景気の先行き不透明感を高め、金利上昇幅が一時縮小しましたが、その後も世界的にインフレ懸念が一段と高まる中で金利上昇は続きました。2月以降、日銀は指値オペ(日銀が指定する利回りで国債を無制限に買入れるオペ)等の実施により金利上昇を抑制していましたが、金利上昇圧力が続いたことから、4月には指値オペの毎営業日実施を決定し、金利上昇抑制の姿勢を強めました。

6月には、米欧の中央銀行がタカ派姿勢を強める中、為替市場での円安進行も背景に、国内金利には上昇圧力がかかりました。しかし、日銀が指値オペの対象銘柄を拡大するとともに緩和政策維持の姿勢を強く示したことや、米国景気の後退懸念が高まったことから、期末にかけて金利は低下しました。

## ポートフォリオについて(2021年8月3日から2022年8月1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

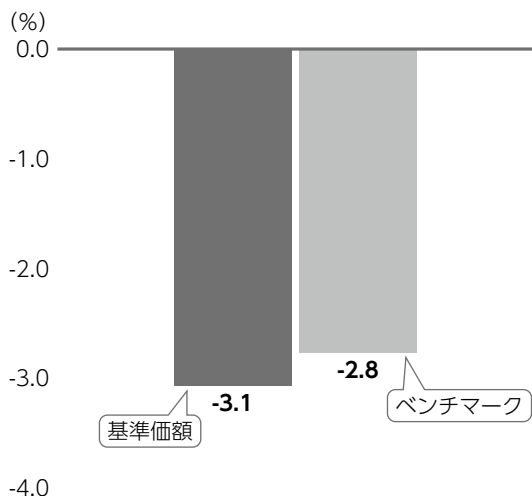
券(NOMURA-BPI)マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

## 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(2021年8月3日から2022年8月1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。

左のグラフは、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

当期における基準価額の騰落率は-3.1%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率-2.8%を0.3%下方乖離しました。

#### 下方乖離要因

- 信託報酬等の費用の支払い

## 分配金について(2021年8月3日から2022年8月1日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第1期
当期分配金 (対基準価額比率)	0 (0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	41

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、見送りとしたしました。  
 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。

※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。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き、主要投資対象である「国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド」の組入比率を高位に保ちます。

### 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

該当事項はございません。

## 日興FWS・日本債インデックス

### 1万口当たりの費用明細(2021年8月3日から2022年8月1日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信 託 報 酬</b>	<b>11円</b>	<b>0.109%</b>	<b>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)</b> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">期中の平均基準価額は9,839円です。</div>
(投 信 会 社)	(6)	(0.060)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.027)	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)	(2)	(0.022)	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
<b>(b) 売買委託手数料</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<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</b> 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)	(-)	(-)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>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</b> 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)	(-)	(-)	
<b>(d) そ の 他 費 用</b>	<b>0</b>	<b>0.004</b>	<b>その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数</b> 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付金・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:信託事務の処理等に要するその他費用
(保 管 費 用)	(-)	(-)	
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
<b>合 計</b>	<b>11</b>	<b>0.113</b>	

※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。

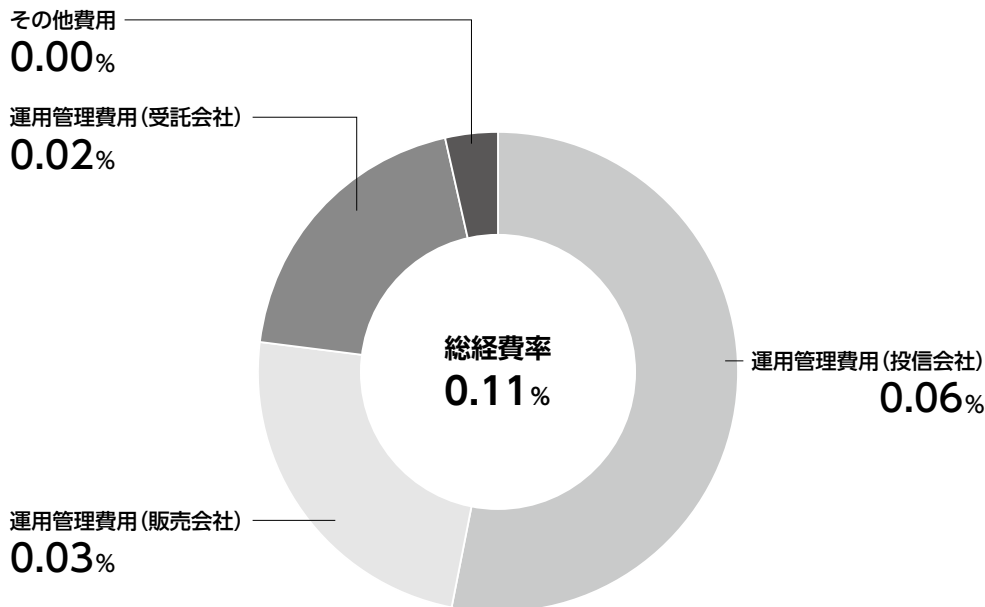
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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0.11%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年8月3日から2022年8月1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 3,073,067	千円 4,304,847	千口 97,294	千円 134,951

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年8月3日から2022年8月1日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

日興FWS・日本債インデックス

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			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	B A	%	うち利害関係人 との取引状況D	D C	%
公 社 債	百万円 45,358	百万円 281	0.6	百万円 37,070	百万円 1,699	4.6

※平均保有割合 1.9%

※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。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

国内債券 (NOMURA-BPI) マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
公 社 債	百万円 -	百万円 -	百万円 100

(3) 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 500

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、当期中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、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

■ ■ 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  
(2021年8月3日から2022年8月1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。

■ ■ 自社による当ファンドの設定・解約状況 (2021年8月3日から2022年8月1日まで)

期首 (元)	残高 (本)	当 元	期 設 定 本	当 元	期 解 約 本	期末 (元)	残高 (本)	取 引 の 理 由
	百万円 1		百万円 -		百万円 1		百万円 -	当初設定時または当初運用時における取得等

■ ■ 組入れ資産の明細 (2022年8月1日現在)

親投資信託残高

種 類	期 末	
	口 数	評 価 額
国内債券 (NOMURA-BPI) マザーファンド	千口 2,975,773	千円 4,104,484

※国内債券 (NOMURA-BPI) マザーファンドの期末の受益権総口数は90,956,138,558口です。

■ ■ 投資信託財産の構成

(2022年8月1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 4,104,484	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	221	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	4,104,706	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年8月1日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	4, 104, 706, 069円
コー ル ・ ロ ー ン 等	221, 509
国内債券 (NOMURA-BPI) マザーファンド (評価額)	4, 104, 484, 560
(B) 負 債	2, 031, 196
未 払 解 約 金	219, 766
未 払 信 託 報 酬	1, 741, 829
そ の 他 未 払 費 用	69, 601
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4, 102, 674, 873
元 本	4, 232, 452, 962
次 期 繰 越 損 益 金	△ 129, 778, 089
(D) 受 益 権 総 口 数	4, 232, 452, 962口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	9, 693円

※当期における期首元本額1,000,000円、期中追加設定元本額4,506,092,311円、期中一部解約元本額274,639,349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2021年8月3日 至2022年8月1日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 386円
受 取 利 息	15
支 払 利 息	△ 401
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 61, 277, 753
売 買 損 益	3, 983, 277
売 買 損 益	△ 65, 261, 030
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2, 449, 992
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 63, 728, 131
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 66, 049, 958
(配 当 等 相 当 額)	(△ 155)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 66, 049, 803)
(F) 合 計 (D + E)	△ 129, 778, 089
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	△ 129, 778, 089
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 66, 049, 958
(配 当 等 相 当 額)	( 2, 556, 430)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 68, 606, 388)
分 配 準 備 積 立 金	15, 145, 737
繰 越 損 益 金	△ 78, 873, 868

※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。

※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	15, 145, 737円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	2, 556, 430
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	17, 702, 167
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	41. 82
(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22期 (2021年6月22日から2022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)	期中騰落率		
18期 (2018年6月20日)	円	%		%	%	百万円
	13,955	0.8	382.52	0.8	99.2	107,741
19期 (2019年6月20日)	14,376	3.0	393.94	3.0	99.5	115,199
20期 (2020年6月22日)	14,134	△1.7	387.27	△1.7	99.6	125,640
21期 (2021年6月21日)	14,134	0.0	387.33	0.0	99.5	122,582
22期 (2022年6月20日)	13,705	△3.0	375.58	△3.0	99.5	122,039

※NOMURA-BPI (総合) は、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村証券株式会社およびその許諾者は、NOMURA-BPI (総合) を用いて行われる委託会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。また、野村証券株式会社およびその許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、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

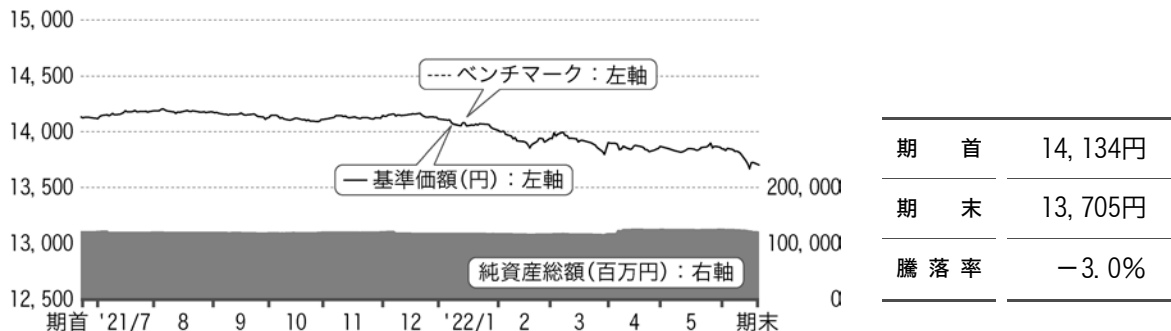
年月日	基準価額		(ベンチマーク)NOMURA-BPI		公社債組入比率
		騰落率	(総合)	騰落率	
(期首) 2021年6月21日	円	%		%	%
	14,134	-	387.33	-	99.5
6月末	14,117	△0.1	386.90	△0.1	99.5
7月末	14,187	0.4	388.81	0.4	99.5
8月末	14,176	0.3	388.46	0.3	99.4
9月末	14,127	△0.0	387.12	△0.1	99.5
10月末	14,111	△0.2	386.72	△0.2	99.5
11月末	14,146	0.1	387.65	0.1	99.4
12月末	14,114	△0.1	386.84	△0.1	99.5
2022年1月末	14,014	△0.8	384.06	△0.8	99.5
2月末	13,943	△1.4	382.13	△1.3	99.4
3月末	13,904	△1.6	381.04	△1.6	99.6
4月末	13,870	△1.9	380.12	△1.9	99.5
5月末	13,849	△2.0	379.54	△2.0	99.5
(期末) 2022年6月20日	13,705	△3.0	375.58	△3.0	99.5

※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 (2021年6月22日から2022年6月20日まで)

### 基準価額等の推移



※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、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村証券株式会社およびその許諾者は、NOMURA-BPI（総合）を用いて行われる委託会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。また、野村証券株式会社およびその許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、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 (2021年6月22日から2022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

- ・ 欧米の中央銀行のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）姿勢が強まったことによる海外金利の上昇に追随し、国内金利が上昇（債券価格は下落）したこと
- ・ 商品市況の高騰や円安による物価上昇を受け、日銀による緩和政策が修正されるとの思惑から金利が上昇したこと

---

### ▶ 投資環境について (2021年6月22日から2022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（債券価格は下落）しました。

長期金利は期初からしばらくは低水準で推移しました。9月には自民党の総裁選に向けて新政権に対する政策期待の高まりから株価の上昇が進んだことに加え、欧米債券市場で中央銀行による金融政策の正常化を見込んだ金利上昇が続いたことから、長期金利は上昇しました。

11月から12月にかけては、新たな変異ウイルス（オミクロン型）の感染拡大による景気への悪影響が懸念され、金利は低下する局面もありました。しかし、インフレの長期化懸念を背景に欧米中央銀行のタカ派姿勢が強まる中、欧米の長期金利が上昇基調で推移したことや、日銀が緩和修正を検討しているとの観測報道を受け、長期金利は上昇しました。

2月に日銀が指値オペ（日銀が指定する利回りで国債を無制限に買い入れるオペ）の実施を通じて長期金利の上昇を止める姿勢を示したことや、ロシアによるウクライナ侵攻が景気の先行き不透明感を高めたことから、長期金利は低下しました。しかし、地政学リスクの高まりを受け商品市況が上昇しインフレ懸念が強まる中、欧米の中央銀行による利上げペースが速まるとの観測や日銀による緩和政策の修正が意識され、長期金利は上昇しました。

4月の日銀金融政策決定会合では、緩和政策維持と共に指値オペの原則毎営業日実施が決定されたことから、長期金利の上昇は一服しました。その後も欧米中央銀行の利上げペース加速を受け金利上昇圧力がかかりましたが、日銀が金利上昇抑制姿勢を強めたことから、期末にかけて長期金利は横ばい圏で推移しました。

---

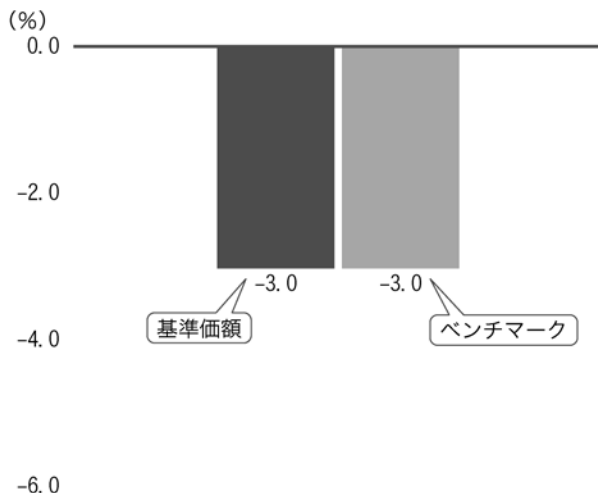
### ▶ ポートフォリオについて (2021年6月22日から2022年6月20日まで)

---

デュレーション（投資資金の平均回収期間）、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 (2021年6月22日から2022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。  
左のグラフは、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-3.0%となり、ベンチマークの騰落率-3.0%に概ね連動した運用成果となりました。

## 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(2021年6月22日から2022年6月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)	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：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	0	0.000	

期中の平均基準価額は14,036円です。

※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。

## ■ 当期中の売買及び取引の状況(2021年6月22日から2022年6月20日まで)

### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	35,854,805	35,494,837
	地方債証券	4,264,771	1,104,108
	特殊債証券	—	1,003,842 (176,061)
	社債証券	2,712,170	905,321

※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ておりません。

※社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## ■ 利害関係人との取引状況等(2021年6月22日から2022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 42,831	百万円 583	% 1.4	百万円 38,508	百万円 2,230	% 5.8

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	期末保有額
公社債	百万円 —	百万円 —	百万円 100

## 国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンド

(3) 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 500

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、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

### ■ 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 (2021年6月22日から2022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(2022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	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	92,181,000 (40,945,000)	94,318,389 (39,637,507)	77.3 (32.5)	— (—)	52.9 (18.9)	18.2 (8.4)	6.2 (5.1)
地 方 債 証 券	11,550,000 (11,550,000)	11,776,847 (11,776,847)	9.7 (9.7)	— (—)	3.3 (3.3)	4.6 (4.6)	1.8 (1.8)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	8,630,510 (8,630,510)	9,048,950 (9,048,950)	7.4 (7.4)	— (—)	4.5 (4.5)	1.8 (1.8)	1.2 (1.2)
金 融 債 券	100,000 (100,000)	100,049 (100,049)	0.1 (0.1)	— (—)	— (—)	— (—)	0.1 (0.1)
普 通 社 債 券	6,200,000 (6,200,000)	6,201,871 (6,201,871)	5.1 (5.1)	— (—)	2.5 (2.5)	2.4 (2.4)	0.2 (0.2)
合 計	118,661,510 (67,425,510)	121,446,108 (66,765,226)	99.5 (54.7)	— (—)	63.1 (29.1)	26.9 (17.1)	9.5 (8.4)

※( )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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

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
		%	千円	千円	
国債証券	433 2年国債	0.0050	100,000	100,121	2024/02/01
	434 2年国債	0.0050	230,000	230,292	2024/03/01
	139 5年国債	0.1000	760,000	762,257	2024/03/20
	333 10年国債	0.6000	330,000	333,861	2024/03/20
	69 20年国債	2.1000	200,000	207,582	2024/03/20
	435 2年国債	0.0050	5,940,000	5,947,900	2024/04/01
	140 5年国債	0.1000	640,000	642,105	2024/06/20
	334 10年国債	0.6000	345,000	349,585	2024/06/20
	70 20年国債	2.4000	380,000	398,730	2024/06/20
	141 5年国債	0.1000	1,090,000	1,093,804	2024/09/20
	335 10年国債	0.5000	95,000	96,186	2024/09/20
	72 20年国債	2.1000	300,000	314,559	2024/09/20
	142 5年国債	0.1000	530,000	531,987	2024/12/20
	336 10年国債	0.5000	115,000	116,581	2024/12/20
	337 10年国債	0.3000	305,000	307,668	2024/12/20
	74 20年国債	2.1000	278,000	292,950	2024/12/20
	143 5年国債	0.1000	440,000	441,689	2025/03/20
	338 10年国債	0.4000	607,000	614,338	2025/03/20
	75 20年国債	2.1000	230,000	243,526	2025/03/20
	144 5年国債	0.1000	1,220,000	1,224,745	2025/06/20
	339 10年国債	0.4000	615,000	622,927	2025/06/20
	78 20年国債	1.9000	340,000	359,682	2025/06/20
	145 5年国債	0.1000	810,000	813,159	2025/09/20
	340 10年国債	0.4000	883,000	895,052	2025/09/20
	82 20年国債	2.1000	288,000	307,851	2025/09/20
	146 5年国債	0.1000	1,280,000	1,284,915	2025/12/20
	341 10年国債	0.3000	365,000	368,956	2025/12/20
	84 20年国債	2.0000	424,000	453,824	2025/12/20
	147 5年国債	0.0050	790,000	790,000	2026/03/20
	342 10年国債	0.1000	900,000	903,195	2026/03/20
	85 20年国債	2.1000	332,000	358,042	2026/03/20
	148 5年国債	0.0050	480,000	479,712	2026/06/20
	343 10年国債	0.1000	577,000	578,840	2026/06/20
	88 20年国債	2.3000	329,000	358,958	2026/06/20
	149 5年国債	0.0050	1,500,000	1,498,080	2026/09/20
	344 10年国債	0.1000	1,150,000	1,153,162	2026/09/20
	90 20年国債	2.2000	418,000	456,397	2026/09/20
	150 5年国債	0.0050	1,470,000	1,467,030	2026/12/20
	345 10年国債	0.1000	725,000	726,624	2026/12/20
	92 20年国債	2.1000	295,000	322,142	2026/12/20
	151 5年国債	0.0050	640,000	638,182	2027/03/20
	346 10年国債	0.1000	460,000	460,759	2027/03/20
	93 20年国債	2.0000	242,000	264,150	2027/03/20
	347 10年国債	0.1000	105,000	105,103	2027/06/20
	95 20年国債	2.3000	186,000	206,603	2027/06/20

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
	348 10年国債	0.1000	305,000	305,000	2027/09/20
	97 20年国債	2.2000	270,000	299,683	2027/09/20
	349 10年国債	0.1000	305,000	304,749	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	177,000	196,250	2027/12/20
	350 10年国債	0.1000	335,000	334,423	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	130,000	145,386	2028/03/20
	351 10年国債	0.1000	290,000	289,135	2028/06/20
	102 20年国債	2.4000	285,000	323,304	2028/06/20
	352 10年国債	0.1000	565,000	562,723	2028/09/20
	105 20年国債	2.1000	237,000	265,530	2028/09/20
	353 10年国債	0.1000	600,000	596,916	2028/12/20
	107 20年国債	2.1000	248,000	278,764	2028/12/20
	354 10年国債	0.1000	350,000	347,784	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	315,000	350,988	2029/03/20
	355 10年国債	0.1000	840,000	833,624	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	393,000	447,391	2029/06/20
	356 10年国債	0.1000	1,005,000	995,683	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	395,000	447,665	2029/09/20
	357 10年国債	0.1000	1,210,000	1,196,193	2029/12/20
	114 20年国債	2.1000	323,000	367,251	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	150,000	174,396	2030/02/20
	358 10年国債	0.1000	1,180,000	1,165,663	2030/03/20
	116 20年国債	2.2000	320,000	367,548	2030/03/20
	359 10年国債	0.1000	1,110,000	1,096,080	2030/06/20
	118 20年国債	2.0000	245,000	278,724	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	160,000	179,513	2030/06/20
	360 10年国債	0.1000	1,470,000	1,450,992	2030/09/20
	121 20年国債	1.9000	200,000	226,764	2030/09/20
	122 20年国債	1.8000	225,000	253,289	2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	160,000	195,190	2030/11/20
	361 10年国債	0.1000	1,200,000	1,184,028	2030/12/20
	123 20年国債	2.1000	205,000	236,756	2030/12/20
	124 20年国債	2.0000	230,000	263,713	2030/12/20
	362 10年国債	0.1000	1,080,000	1,064,761	2031/03/20
	125 20年国債	2.2000	175,000	204,204	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	185,000	212,705	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	190,000	216,828	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	100,000	117,000	2031/05/20
	363 10年国債	0.1000	910,000	896,404	2031/06/20
	129 20年国債	1.8000	40,000	45,415	2031/06/20
	364 10年国債	0.1000	750,000	740,497	2031/09/20
	130 20年国債	1.8000	300,000	341,727	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	225,000	254,263	2031/09/20
	365 10年国債	0.1000	1,150,000	1,136,096	2031/12/20
	132 20年国債	1.7000	270,000	305,896	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	235,000	268,421	2031/12/20
	366 10年国債	0.2000	890,000	887,454	2032/03/20
	134 20年国債	1.8000	163,000	186,590	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	285,000	323,543	2032/03/20

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
	136 20年国債	1.6000	205,000	230,778	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	180,000	215,379	2032/05/20
	137 20年国債	1.7000	190,000	216,237	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	200,000	225,674	2032/06/20
	140 20年国債	1.7000	430,000	490,101	2032/09/20
	141 20年国債	1.7000	290,000	330,817	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	150,000	172,636	2032/12/20
	10 30年国債	1.1000	230,000	248,119	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	100,000	113,120	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	285,000	319,436	2033/03/20
	11 30年国債	1.7000	150,000	171,444	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	352,000	402,321	2033/06/20
	12 30年国債	2.1000	230,000	273,118	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	350,000	400,270	2033/09/20
	147 20年国債	1.6000	390,000	441,932	2033/12/20
	14 30年国債	2.4000	220,000	269,511	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	332,000	372,550	2034/03/20
	15 30年国債	2.5000	250,000	309,745	2034/06/20
	149 20年国債	1.5000	357,000	400,578	2034/06/20
	16 30年国債	2.5000	195,000	241,969	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	665,000	738,336	2034/09/20
	151 20年国債	1.2000	500,000	542,765	2034/12/20
	18 30年国債	2.3000	160,000	195,324	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	450,000	488,326	2035/03/20
	19 30年国債	2.3000	150,000	183,397	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	502,000	550,673	2035/06/20
	154 20年国債	1.2000	455,000	493,042	2035/09/20
	21 30年国債	2.3000	122,000	149,579	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	680,000	718,896	2035/12/20
	22 30年国債	2.5000	149,000	186,846	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	480,000	468,700	2036/03/20
	23 30年国債	2.5000	151,000	189,637	2036/06/20
	157 20年国債	0.2000	483,000	457,458	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	135,000	169,672	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	565,000	556,118	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	175,000	215,255	2036/12/20
	159 20年国債	0.6000	458,000	455,870	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	219,000	272,768	2037/03/20
	160 20年国債	0.7000	450,000	453,024	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	515,000	510,086	2037/06/20
	27 30年国債	2.5000	206,000	259,955	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	485,000	478,976	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	465,000	457,857	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	251,000	317,324	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	465,000	449,892	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	485,000	468,015	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	190,000	237,992	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	420,000	416,955	2038/09/20
	167 20年国債	0.5000	465,000	445,967	2038/12/20

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
	30 30年国債	2.3000	270,000	334,497	2039/03/20
	168 20年国債	0.4000	555,000	522,216	2039/03/20
	169 20年国債	0.3000	415,000	382,804	2039/06/20
	31 30年国債	2.2000	277,000	339,120	2039/09/20
	170 20年国債	0.3000	420,000	386,118	2039/09/20
	171 20年国債	0.3000	425,000	389,389	2039/12/20
	32 30年国債	2.3000	377,000	468,147	2040/03/20
	172 20年国債	0.4000	390,000	362,376	2040/03/20
	173 20年国債	0.4000	500,000	463,070	2040/06/20
	33 30年国債	2.0000	380,000	453,336	2040/09/20
	174 20年国債	0.4000	475,000	438,458	2040/09/20
	175 20年国債	0.5000	480,000	449,904	2040/12/20
	34 30年国債	2.2000	379,000	465,108	2041/03/20
	176 20年国債	0.5000	480,000	448,483	2041/03/20
	177 20年国債	0.4000	480,000	439,281	2041/06/20
	35 30年国債	2.0000	335,000	400,053	2041/09/20
	178 20年国債	0.5000	480,000	446,299	2041/09/20
	179 20年国債	0.5000	460,000	426,999	2041/12/20
	36 30年国債	2.0000	315,000	377,203	2042/03/20
	180 20年国債	0.8000	420,000	411,919	2042/03/20
	37 30年国債	1.9000	345,000	406,527	2042/09/20
	38 30年国債	1.8000	385,000	446,742	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	240,000	282,883	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	220,000	255,090	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	200,000	227,998	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	250,000	285,075	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	260,000	296,288	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	327,000	372,384	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	302,000	331,864	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	315,000	346,109	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	315,000	352,311	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	335,000	360,614	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	315,000	338,971	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	410,000	389,405	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	317,000	266,825	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	317,000	279,251	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	312,000	280,541	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	170,000	159,767	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	270,000	253,125	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	525,000	490,964	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	295,000	275,181	2047/12/20
	58 30年国債	0.8000	370,000	344,273	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	310,000	280,956	2048/06/20
	60 30年国債	0.9000	310,000	293,780	2048/09/20
	61 30年国債	0.7000	330,000	296,825	2048/12/20
	2 40年国債	2.2000	132,000	164,039	2049/03/20
	62 30年国債	0.5000	235,000	200,274	2049/03/20
	63 30年国債	0.4000	215,000	177,929	2049/06/20
	64 30年国債	0.4000	315,000	260,048	2049/09/20

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
	65 30年国債	0.4000	275,000	226,930	2049/12/20
	3 40年国債	2.2000	150,000	187,869	2050/03/20
	66 30年国債	0.4000	285,000	235,093	2050/03/20
	67 30年国債	0.6000	320,000	277,148	2050/06/20
	68 30年国債	0.6000	360,000	311,472	2050/09/20
	69 30年国債	0.7000	320,000	284,211	2050/12/20
	4 40年国債	2.2000	215,000	268,999	2051/03/20
	70 30年国債	0.7000	430,000	381,195	2051/03/20
	71 30年国債	0.7000	300,000	265,731	2051/06/20
	72 30年国債	0.7000	310,000	274,362	2051/09/20
	73 30年国債	0.7000	330,000	291,825	2051/12/20
	5 40年国債	2.0000	222,000	267,376	2052/03/20
	74 30年国債	1.0000	300,000	286,218	2052/03/20
	6 40年国債	1.9000	220,000	260,136	2053/03/20
	7 40年国債	1.7000	263,000	298,373	2054/03/20
	8 40年国債	1.4000	285,000	300,874	2055/03/20
	9 40年国債	0.4000	451,000	351,667	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	438,000	400,861	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	345,000	305,135	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	350,000	277,270	2059/03/20
	13 40年国債	0.5000	440,000	346,918	2060/03/20
	14 40年国債	0.7000	485,000	408,961	2061/03/20
	15 40年国債	1.0000	30,000	27,714	2062/03/20
	小計	-	92,181,000	94,318,389	-
地方債証券	24-9 埼玉県公債	0.8440	100,000	100,508	2023/01/31
	147 大阪府5年	0.0010	100,000	99,984	2023/02/27
	29-11 福岡市5年	0.0400	300,000	300,066	2023/03/16
	482 名古屋市債	0.6390	200,000	200,934	2023/03/20
	1 東京都20年	1.5400	200,000	203,073	2023/06/20
	30-6 京都府5年	0.0300	200,000	199,987	2023/09/20
	30-7 福岡県5年	0.0200	100,000	99,939	2024/01/22
	25-11 福岡県公債	0.6940	100,000	101,066	2024/02/26
	30-12 京都府5年	0.0200	300,000	299,769	2024/03/19
	1-1 大阪市5年	0.0100	400,000	399,596	2024/05/21
	1-2 千葉県5年	0.0100	100,000	99,889	2024/05/24
	26-1 広島県公債	0.6700	100,000	101,164	2024/05/27
	78 神奈川県5年	0.0050	100,000	99,882	2024/06/20
	487 名古屋市債	0.6590	300,000	303,559	2024/06/20
	26-4 埼玉県公債	0.6540	100,000	101,186	2024/06/26
	26-3 千葉県公債	0.6110	300,000	303,409	2024/07/25
	26-3 横浜市公債	0.5710	300,000	303,228	2024/08/19
	137 共同発行地方	0.5660	100,000	101,075	2024/08/23
	138 共同発行地方	0.5540	100,000	101,085	2024/09/25
	1-2 北九州市5年	0.0010	100,000	99,829	2024/09/26
	26-5 福岡県公債	0.5250	200,000	202,102	2024/10/28
	26-5 福岡市公債	0.5390	200,000	202,163	2024/10/28
	26-10 静岡県公債	0.5150	100,000	101,057	2024/11/25
	11 群馬県公債	0.5050	100,000	101,025	2024/11/25
	140 共同発行地方	0.5050	100,000	101,025	2024/11/25

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
	26-14 愛知県公債	0.5350	100,000	101,106	2024/11/28
	26-5 千葉県公債	0.4760	200,000	201,967	2024/12/25
	26-13 北海道公債	0.4610	100,000	100,931	2024/12/26
	6 東京都20年	2.0000	400,000	420,910	2025/03/19
	26-18 愛知県公債	0.4400	100,000	100,959	2025/03/27
	3 兵庫県公債12年	0.5600	100,000	101,296	2025/04/16
	395 大阪府公債	0.4350	200,000	201,906	2025/04/28
	170 大阪府5年	0.0010	100,000	99,717	2025/04/28
	397 大阪府公債	0.5660	100,000	101,381	2025/06/27
	149 共同発行地方	0.5000	100,000	101,249	2025/08/25
	7 東京都20年	2.1600	100,000	106,644	2025/09/19
	1 静岡県20年	2.1800	100,000	106,712	2025/09/19
	27-5 福岡市公債	0.4760	100,000	101,217	2025/10/28
	27-11 京都府公債	0.4690	200,000	202,451	2025/12/18
	494 名古屋市債	0.4640	200,000	202,411	2025/12/19
	27-16 愛知県公債	0.4540	200,000	202,350	2025/12/25
	27-1 三重県公債	0.4640	100,000	101,203	2025/12/25
	154 共同発行地方	0.4050	150,000	151,498	2026/01/23
	407 大阪府公債	0.0900	100,000	99,785	2026/04/27
	9 横浜市20年	2.3500	100,000	108,776	2026/06/19
	1 兵庫県公債15年	1.6600	200,000	212,328	2026/07/29
	11 東京都20年	2.2200	100,000	109,645	2027/03/19
	7 神奈川県20年	2.2200	200,000	219,259	2027/03/19
	29-5 北海道公債	0.1800	100,000	99,900	2027/06/30
	175 共同発行地方	0.2150	200,000	199,957	2027/10/25
	425 大阪府公債	0.1950	200,000	199,618	2027/10/29
	176 共同発行地方	0.1850	100,000	99,774	2027/11/25
	29-16 愛知県公債	0.2600	100,000	100,107	2028/02/14
	179 共同発行地方	0.2400	100,000	99,982	2028/02/25
	233 神奈川県公債	0.1950	100,000	99,705	2028/03/17
	5 兵庫県公債15年	1.3100	100,000	106,059	2028/05/26
	183 共同発行地方	0.2050	600,000	597,619	2028/06/23
	30-2 広島県公債	0.1800	200,000	198,802	2028/07/25
	185 共同発行地方	0.2450	200,000	199,508	2028/08/25
	91 川崎市公債	0.1850	100,000	99,330	2028/09/20
	6 埼玉県20年	2.2600	100,000	112,179	2028/09/21
	16 横浜市20年	2.3500	100,000	112,739	2028/09/21
	30-6 福岡県公債	0.2000	100,000	99,317	2028/12/21
	30-2 岡山県公債	0.1550	100,000	98,950	2029/01/31
	30-18 北海道公債	0.1460	200,000	197,357	2029/02/28
	792 東京都公債	0.0500	300,000	294,534	2029/03/19
	793 東京都公債	0.0500	200,000	196,074	2029/06/20
	9 兵庫県公債20年	2.2500	100,000	113,533	2029/11/19
	13 埼玉県20年	1.5990	100,000	112,339	2033/05/20
	8 東京都30年	2.2300	100,000	121,627	2038/09/17
	13 東京都30年	1.9300	200,000	235,010	2042/03/19
	7 静岡県30年	1.9880	100,000	118,382	2043/06/19
	1-3 福岡県30年	0.4320	100,000	82,113	2049/06/18
小	計	-	11,550,000	11,776,847	-



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
特殊債券 (除く金融債券)	104 道路機構	0.7150	400,000	402,108	2023/03/20
	22 政保政策投資B	2.2000	100,000	102,259	2023/06/19
	4 公営企業20年	2.0900	200,000	205,133	2023/09/20
	207 政保道路機構	0.6930	200,000	202,162	2023/12/28
	209 政保道路機構	0.7470	100,000	101,232	2024/01/31
	122 道路機構	0.7040	200,000	202,256	2024/03/19
	27 道路債券	2.4200	100,000	104,122	2024/03/20
	59 地方公共団体	0.7240	100,000	101,230	2024/04/26
	220 政保道路機構	0.6440	300,000	303,998	2024/06/28
	61 地方公共団体	0.6900	100,000	101,266	2024/06/28
	62 地方公共団体	0.6310	300,000	303,558	2024/07/26
	32 道路債券	2.4400	100,000	105,319	2024/09/20
	227 政保道路機構	0.5440	300,000	303,758	2024/09/30
	6 福祉医療機構	2.1100	100,000	105,517	2025/03/19
	42 道路債券	2.2200	100,000	105,824	2025/03/21
	85 中日本高速道	0.0700	100,000	99,790	2025/10/21
	16 公営企業20年	2.1000	100,000	106,909	2025/12/19
	66日本政策投資CO	0.0900	100,000	99,794	2026/04/17
	18 公営企業20年	2.5800	100,000	109,672	2026/06/19
	190 住宅支援機構	0.0800	100,000	99,702	2026/06/19
	60 政保政策投資C	0.0010	100,000	99,503	2027/01/29
	22 公営企業20年	2.3200	200,000	221,053	2027/06/18
	117 住宅支援機構	1.4380	100,000	106,264	2027/09/17
	27 道路機構	2.3400	100,000	111,089	2027/10/20
	222 住宅支援機構	0.2100	200,000	199,529	2027/11/19
	102 地方公共団体	0.2000	100,000	99,763	2027/11/26
	42 政保政策投資C	0.1550	100,000	99,923	2027/12/15
	226 住宅支援機構	0.2400	200,000	199,772	2027/12/20
	333 政保道路機構	0.1550	100,000	99,915	2027/12/28
	339 政保道路機構	0.1950	100,000	100,090	2028/02/29
	106 地方公共団体	0.2150	300,000	299,096	2028/03/28
	37 道路機構	2.4200	700,000	788,022	2028/06/20
	79 政保道路機構	2.1000	100,000	112,532	2029/04/27
	92 政保道路機構	2.1000	100,000	113,160	2029/10/31
	99 政保道路機構	2.2000	100,000	114,227	2030/01/31
130 住宅支援機構	1.7630	100,000	113,564	2032/12/20	
185 政保道路機構	1.7570	100,000	114,137	2033/02/28	
F281地方公共団体	0.9990	100,000	105,418	2033/09/21	
210 政保道路機構	1.5470	400,000	448,539	2034/01/31	
221 政保道路機構	1.4660	100,000	111,211	2034/06/30	
246 政保道路機構	1.1780	100,000	107,538	2035/05/31	
4 道路機構	2.5900	100,000	124,636	2035/12/20	
48 地方公共団体20	1.1210	100,000	105,815	2035/12/28	
S9 住宅金融RMBS	2.1900	10,104	10,163	2037/05/10	
S10住宅金融RMBS	2.1500	10,406	10,462	2037/05/10	
S1 住宅機構RMBS	2.0800	10,546	10,680	2037/11/10	
S3 住宅機構RMBS	2.0900	10,930	11,078	2037/11/10	
32 住宅金融RMBS	1.6900	10,919	11,030	2040/07/10	
35 住宅金融RMBS	1.7900	11,605	11,802	2040/10/10	

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
	37 住宅金融RMBS	1.8800	11,023	11,222	2040/12/10
	40 住宅金融RMBS	1.9300	12,094	12,402	2041/03/10
	42 住宅金融RMBS	2.3400	10,214	10,274	2041/05/10
	48 住宅金融RMBS	2.3300	10,501	10,657	2041/11/10
	2 住宅機構RMBS	2.1900	11,444	11,702	2042/06/10
	29 住宅機構RMBS	1.9500	21,614	22,921	2044/10/10
	32 住宅機構RMBS	1.8200	21,102	22,228	2045/01/10
	37 住宅機構RMBS	1.7100	21,374	22,417	2045/06/10
	49 住宅機構RMBS	1.7600	19,947	20,868	2046/06/10
	51 住宅機構RMBS	1.6400	22,014	23,015	2046/08/10
	55 住宅機構RMBS	1.4100	29,180	30,455	2046/12/10
	57 住宅機構RMBS	1.4400	28,172	29,403	2047/02/10
	22 道路機構	2.6700	200,000	262,940	2047/03/20
	59 住宅機構RMBS	1.4400	30,115	31,479	2047/04/10
	67 住宅機構RMBS	1.0900	38,803	40,040	2047/12/10
	69 住宅機構RMBS	1.2800	39,710	41,322	2048/02/10
	70 住宅機構RMBS	1.2500	34,718	36,033	2048/03/10
	73 住宅機構RMBS	1.3000	39,584	41,230	2048/06/10
	88 住宅機構RMBS	0.9300	43,421	44,476	2049/09/10
	113 住宅機構RMBS	0.3700	74,716	73,640	2051/10/10
	123 住宅機構RMBS	0.4600	77,855	76,850	2052/08/10
	124 住宅機構RMBS	0.4200	77,784	76,547	2052/09/10
	125 住宅機構RMBS	0.4200	77,770	76,541	2052/10/10
	132 住宅機構RMBS	0.4000	79,955	78,451	2053/05/10
	138 住宅機構RMBS	0.5000	82,452	81,314	2053/11/10
	146 住宅機構RMBS	0.2100	87,173	83,869	2054/07/10
	151 住宅機構RMBS	0.2600	89,717	86,648	2054/12/10
	157 住宅機構RMBS	0.3400	91,011	88,362	2055/06/10
	160 住宅機構RMBS	0.3700	92,883	90,375	2055/09/10
	166 住宅機構RMBS	0.4100	189,654	185,614	2056/03/10
	小計	—	8,630,510	9,048,950	—
金融債券	350 信金中金	0.0800	100,000	100,049	2024/01/26
	小計	—	100,000	100,049	—
普通社債券	57 東京三菱銀行	2.2200	100,000	100,760	2022/10/27
	2 BPCE S. A.	0.6450	100,000	100,214	2023/07/12
	1 野村ホールディングス	0.3000	100,000	99,957	2023/09/04
	50 西日本高速道	0.0400	100,000	99,952	2024/06/20
	1 みずほFG劣後	0.9500	100,000	100,687	2024/07/16
	1 明治安田2019基	0.2900	200,000	197,809	2024/08/02
	1 三井住友FG劣後	0.8490	100,000	100,907	2024/09/12
	38 東京電力パワー	0.5800	100,000	100,126	2025/07/16
	163東日本旅客鉄	0.0500	300,000	297,775	2026/04/15
	90 中日本高速道	0.0500	300,000	298,498	2026/07/27
	64 阪急阪神HLDG	0.1000	100,000	99,217	2026/12/08
	73 ホンダファイナンス	0.1000	200,000	198,209	2026/12/18
	13 西日本旅客鉄	2.3400	100,000	109,370	2027/02/19
	553 中部電力	0.2500	100,000	99,147	2027/02/25
	2 三菱HCキャピタル	0.1900	200,000	197,373	2027/03/01
	11 プリチストン	0.2950	200,000	199,560	2027/04/21

## 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
	550 関西電力	0.3900	300,000	299,689	2027/05/25
	13 大和ハウス	0.2850	100,000	99,751	2027/06/01
	17 アサヒグループHD	0.2900	100,000	99,897	2027/06/01
	9 サントリーホールディング	0.3000	100,000	99,899	2027/06/08
	207 オリックス	0.3500	200,000	199,802	2027/06/15
	30 東レ	0.3750	100,000	100,084	2027/07/16
	56 住友化学	0.3800	100,000	99,682	2027/09/13
	32 東海旅客鉄道	2.3100	100,000	110,115	2027/09/17
	38 京王電鉄	0.2950	100,000	99,754	2027/11/29
	17 NTTファイナンス	0.2800	200,000	198,334	2027/12/20
	126東日本旅客鉄	0.2750	200,000	198,750	2028/01/26
	24三菱ケミカルホールデイ	0.3700	100,000	99,505	2028/02/25
	7 ジェイテクト	0.3450	100,000	99,146	2028/03/08
	7 ファーストリテイリング	0.4050	100,000	99,877	2028/06/06
	9 TDK	0.2600	100,000	97,864	2028/12/01
	51 住友商事	1.2410	100,000	104,774	2029/04/23
	508 東北電力	0.4650	200,000	198,016	2029/04/25
	547 東北電力	0.5000	100,000	100,001	2029/06/25
	52 東海旅客鉄道	2.1110	100,000	112,474	2030/06/21
	45 東京地下鉄	0.2150	200,000	195,145	2030/09/18
	41 大阪瓦斯	0.2200	300,000	292,175	2031/06/03
	135 三菱地所	0.2600	200,000	195,411	2031/06/20
	546 中部電力	0.2800	200,000	193,570	2031/09/25
	496 九州電力	0.3300	200,000	193,931	2031/10/24
	11 東急	0.4790	100,000	99,910	2032/06/01
	65 三菱地所	2.0400	100,000	114,735	2032/12/20
	小 計	—	6,200,000	6,201,871	—
	合 計	—	118,661,510	121,446,108	—

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

## ■ 投資信託財産の構成

(2022年6月20日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	121,446,108	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,962,471	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	123,408,580	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

(2022年6月20日現在)

項 目	期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>123,408,580,241円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	557,346,612
公 社 債 ( 評 価 額 )	121,446,108,855
未 収 入 金	1,243,113,900
未 収 利 息	156,454,366
前 払 費 用	5,556,508
<b>(B) 負 債</b>	<b>1,369,168,082</b>
未 払 金	78,485,800
未 払 解 約 金	1,290,681,320
そ の 他 未 払 費 用	962
<b>(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )</b>	<b>122,039,412,159</b>
元 本	89,046,647,330
次 期 繰 越 損 益 金	32,992,764,829
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>89,046,647,330口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	13,705円

※当期における期首元本額86,729,456,752円、期中追加設定元本額16,766,114,392円、期中一部解約元本額14,448,923,814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	53,983,654,044円
三井住友DS・国内債券インデックス年金ファンド	727,951,005円
日興FWS・日本債インデックス	2,435,165,994円
SMAM・国内債券インデックス・ファンド	2,620,838,506円
国内債券インデックスファンドVA<適格機関投資家限定>	30,104,919円
SMAM・年金国内債券パブリックファンド<適格機関投資家限定>	29,248,932,862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>

該当事項はございません。

## ■ 損益の状況

(自2021年6月22日 至2022年6月20日)

項 目	当 期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>925,393,548円</b>
受 取 利 息	925,648,056
支 払 利 息	△ 254,508
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>△ 4,669,038,739</b>
売 買 損 益	19,084,810
売 買 損 益	△ 4,688,123,549
<b>(C) そ の 他 費 用 等</b>	<b>△ 38,455</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )</b>	<b>△ 3,743,683,646</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>35,853,102,320</b>
<b>(F) 解 約 差 損 益 金</b>	<b>△ 5,824,541,893</b>
<b>(G) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>6,707,888,048</b>
<b>(H) 合 計 ( D + E + F + G )</b>	<b>32,992,764,829</b>
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	32,992,764,829

※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。

※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。