

■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-BPI）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-BPI（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-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（評価益を含みません。）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)】

(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

第 19 期

決算日 2020年6月22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

〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1
<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）

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(ベンチマーク) NOMURA-BPI		債券組入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配額)	税 込 分配金	期 中 騰落率	(総 合)	期 中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
15期 (2016年 6 月20日)	13,213	0	6.9	388.79	7.1	99.3	50,533
16期 (2017年 6 月20日)	12,881	0	△2.5	379.60	△2.4	99.3	56,163
17期 (2018年 6 月20日)	12,961	0	0.6	382.52	0.8	99.3	61,429
18期 (2019年 6 月20日)	13,328	0	2.8	393.94	3.0	99.6	73,772
19期 (2020年 6 月22日)	13,080	0	△1.9	387.27	△1.7	99.7	77,709

※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、野村證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證券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村證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、野村證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		債券組入 比 率
		騰 落 率	(総 合)	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2019年 6 月20日	13,328	—	393.94	—	99.6
6 月末	13,282	△0.3	392.69	△0.3	99.5
7 月末	13,296	△0.2	393.15	△0.2	99.5
8 月末	13,473	1.1	398.50	1.2	99.4
9 月末	13,327	△0.0	394.27	0.1	99.6
10月末	13,273	△0.4	392.61	△0.3	99.6
11月末	13,226	△0.8	391.33	△0.7	99.5
12月末	13,186	△1.1	390.14	△1.0	99.5
2020年 1 月末	13,238	△0.7	391.77	△0.6	99.5
2 月末	13,340	0.1	394.74	0.2	99.5
3 月末	13,125	△1.5	388.45	△1.4	99.6
4 月末	13,166	△1.2	389.79	△1.1	99.6
5 月末	13,108	△1.7	388.13	△1.5	99.6
(期 末)					
2020年 6 月22日	13,080	△1.9	387.27	△1.7	99.7

※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(2019年6月21日から2020年6月22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	13,328円
期 末	13,080円 (分配金0円(税引前)込み)
騰 落 率	-1.9% (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、野村證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證券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村證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、野村證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(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

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

上昇要因

- 期初から9月初旬にかけて、米中通商摩擦の激化を背景に景気減速懸念が高まったことから、国内債券利回りが低下(債券価格は上昇)したこと
- 1月下旬から3月上旬にかけて、新型コロナウイルス感染拡大に伴う景気悪化懸念から、国内債券利回りが低下したこと

下落要因

- 9月初旬から12月にかけて、米中通商交渉の進展期待や部分合意の成立を背景に、国内債券利回りが上昇(債券価格は下落)したこと
- 3月中旬に、金融市場において投資を縮小する動きから、国内債券利回りが上昇したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	期末組入比率
国内債券(NOMUR A－B P I)マザーファンド	国内債券	－1.7%	100.1%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

日本の長期金利の代表である10年国債利回りは上昇(債券価格は低下)しました。

長期金利は、米中通商交渉の長期化が懸念されるなか、期初から-0.1%台で推移しました。8月に米中通商摩擦が激化すると、内外での追加金融緩和期待の高まりとともに、-0.3%近辺へと低下しました。

しかし9月初旬以降は、米中通商摩擦への懸念が後退したことで長期金利は上昇基調に転じました。12月には、米中通商交渉で第一段階の合意が成立すると、株高・債券安の流れのなかで長期金利は一時+0.01%と小幅プラス圏へと上昇しました。

しばらく0%近辺で推移していた長期金利は、新型コロナウイルス感染拡大に伴う景気下振れリスクへの警戒から、1月下旬以降に再度低下基調となりました。世界各地で新型コロナウイルスの感染が拡大すると、3月に入り、米国で緊急利下げが実施されるなど、

各国が政策対応に動くなかで、長期金利は一時-0.1%台後半へ低下しました。しかし、3月の中旬以降、資産価格のボラティリティ(価格変動性)の上昇を受けて投資全般を縮小する動きが広がると、長期金利は0.1%近辺へと急上昇しました。金利の急上昇に対しては、日銀が国債買入れを積極化したことから、次第に長期金利は上昇幅を縮小しました。

期末にかけては、政府の財政政策拡大に伴う国債増発への警戒や経済活動再開への期待と、日銀の国債買入の一段の積極化への期待が交錯し、長期金利は0%前後での推移となりました。

当期の市場の動きを10年国債利回りで見ると、期首-0.165%から期末0.012%へと上昇しました。

ポートフォリオについて(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

当ファンド

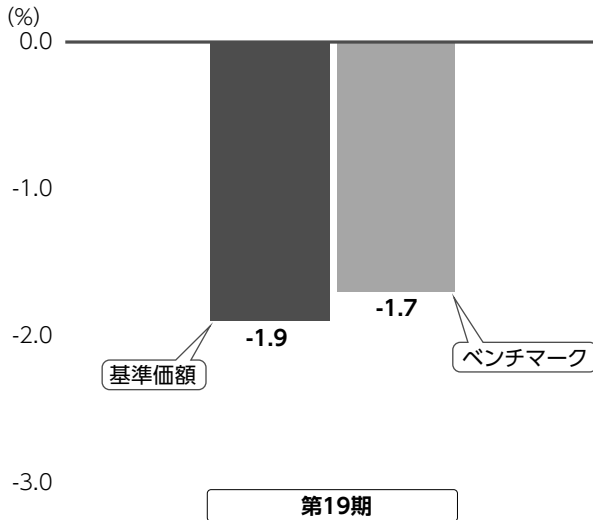
期を通じて主要投資対象である「国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド」を高位に組み入れました。

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)、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(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



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-1.9%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率-1.7%から0.2%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 信託報酬の支払い

分配金について(2019年6月21日から2020年6月22日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第19期
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,240

※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。

当期の分配は、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、収益分配に充てなかった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

該当事項はございません。

■ 1 万口当たりの費用明細 (2019年 6 月21日から2020年 6 月22日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	23円	0.177%	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) 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
(b) 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 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
合 計	23	0.179	

期中の平均基準価額は13,253円です。

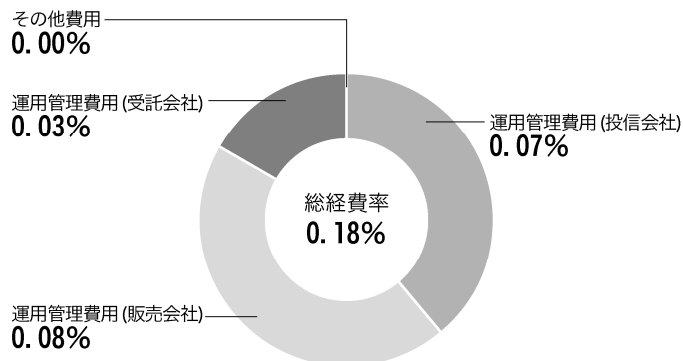
※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※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。

※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。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2019年6月21日から2020年6月22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 7,053,711	千円 10,097,263	千口 3,382,375	千円 4,829,242

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等 (2019年6月21日から2020年6月22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	$\frac{B}{A}$	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 41,261	百万円 4,588	% 11.1	百万円 26,460	百万円 4,052	% 15.3

※平均保有割合 63.8%

※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 600

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、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、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 (2019年6月21日から2020年6月22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(2020年6月22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 51,358,555	千口 55,029,891	千円 77,779,248

※国内債券（NOMURA-BPI）マザーファンドの期末の受益権総口数は88,893,770千口です。
※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2020年6月22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 77,779,248	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	77,364	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	77,856,612	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年6月22日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	77,856,612,141円
コール・ローン等	70,358,421
国内債券 (NOMURA-BPI)	77,779,248,024
マザーファンド (評価額)	
未 収 入 金	7,005,696
(B) 負 債	147,443,882
未 払 解 約 金	77,307,716
未 払 信 託 報 酬	69,266,915
未 払 利 息	172
そ の 他 未 払 費 用	869,079
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	77,709,168,259
元 本	59,412,168,070
次 期 繰 越 損 益 金	18,297,000,189
(D) 受 益 権 総 口 数	59,412,168,070口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	13,080円

※当期における期首元本額55,350,527,881円、期中追加設定元本額16,815,354,942円、期中一部解約元本額12,753,714,753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。

■ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金(税引前)	当 期
	－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。

■ 損益の状況

(自2019年6月21日 至2020年6月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 45,930円
支 払 利 息	△ 45,930
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,199,631,707
売 買 益	109,716,775
売 買 損	△ 1,309,348,482
(C) 信 託 報 酬 等	△ 137,473,633
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 1,337,151,270
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,331,063,087
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,303,088,372
(配 当 等 相 当 額)	(15,338,641,803)
(売 買 損 益 相 当 額)	(964,446,569)
(G) 計 (D + E + F)	18,297,000,189
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	18,297,000,189
追 加 信 託 差 損 益 金	16,303,088,372
(配 当 等 相 当 額)	(15,353,728,237)
(売 買 損 益 相 当 額)	(949,360,135)
分 配 準 備 積 立 金	3,897,910,547
繰 越 損 益 金	△ 1,903,998,730

※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。

※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。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(525,550,228円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(15,353,728,237円)および分配準備積立金(3,372,360,319円)より分配可能額は19,251,638,784円(1万口当たり3,240円)ですが、分配は行っておりません。

国内債券(NOMURA-BPI) マザーファンド

第20期（2019年6月21日から2020年6月22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。

■ 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベンチマーク)NOMURA-BPI		債券組入 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率	(総 合)	期 中 騰 落 率		
	円	%		%	%	百万円
16期(2016年6月20日)	14,175	7.1	388.79	7.1	99.3	115,394
17期(2017年6月20日)	13,844	△2.3	379.60	△2.4	99.2	111,362
18期(2018年6月20日)	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

※NOMURA-BPI（総合）は、野村證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證券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村證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、野村證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		債券組入 比 率
		騰 落 率	(総 合)	騰 落 率	
(期 首)	円	%		%	%
2019年6月20日	14,376	—	393.94	—	99.5
6月末	14,327	△0.3	392.69	△0.3	99.5
7月末	14,344	△0.2	393.15	△0.2	99.5
8月末	14,537	1.1	398.50	1.2	99.4
9月末	14,382	0.0	394.27	0.1	99.5
10月末	14,326	△0.3	392.61	△0.3	99.5
11月末	14,277	△0.7	391.33	△0.7	99.4
12月末	14,236	△1.0	390.14	△1.0	99.5
2020年1月末	14,295	△0.6	391.77	△0.6	99.5
2月末	14,407	0.2	394.74	0.2	99.5
3月末	14,177	△1.4	388.45	△1.4	99.6
4月末	14,224	△1.1	389.79	△1.1	99.5
5月末	14,163	△1.5	388.13	△1.5	99.5
(期 末)					
2020年6月22日	14,134	△1.7	387.27	△1.7	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 (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

基準価額等の推移



期 首	14,376円
期 末	14,134円
騰 落 率	-1.7%

※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、野村證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證券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村證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、野村證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 (2019年6月21日から2020年6月22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。

上昇要因	・ 期初から9月初旬にかけて、米中通商摩擦の激化を背景に景気減速懸念が高まったことから、国内債券利回りが低下（債券価格は上昇）したこと ・ 1月下旬から3月上旬にかけて、新型コロナウイルス感染拡大に伴う景気悪化懸念から、国内債券利回りが低下したこと
下落要因	・ 9月初旬から12月にかけて、米中通商交渉の進展期待や部分合意の成立を背景に、国内債券利回りが上昇（債券価格は下落）したこと ・ 3月中旬に、金融市場において投資を縮小する動きから、国内債券利回りが上昇したこと

▶ 投資環境について (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

日本の長期金利の代表である10年国債利回りは上昇（債券価格は低下）しました。

長期金利は、米中通商交渉の長期化が懸念されるなか、期初から－0.1％台で推移しました。8月に米中通商摩擦が激化すると、内外での追加金融緩和期待の高まりとともに、－0.3％近辺へと低下しました。

しかし9月初旬以降は、米中通商摩擦への懸念が後退したことで長期金利は上昇基調に転じました。12月には、米中通商交渉で第一段階の合意が成立すると、株高・債券安の流れのなかで長期金利は一時＋0.01％と小幅プラス圏へと上昇しました。

しばらく0％近辺で推移していた長期金利は、新型コロナウイルス感染拡大に伴う景気下振れリスクへの警戒から、1月下旬以降に再度低下基調となりました。世界各地で新型コロナウイルスの感染が拡大すると、3月に入り、米国で緊急利下げが実施されるなど、各国が政策対応に動くなかで、長期金利は一時－0.1％台後半へ低下しました。しかし、3月の中旬以降、資産価格のボラティリティ（価格変動性）の上昇を受けて投資全般を縮小する動きが広がると、長期金利は0.1％近辺へと急上昇しました。金利の急上昇に対しては、日銀が国債買入を積極化したことから、次第に長期金利は上昇幅を縮小しました。

期末にかけては、政府の財政政策拡大に伴う国債増発への警戒や経済活動再開への期待と、日銀の国債買入の一段の積極化への期待が交錯し、長期金利は0％前後での推移となりました。

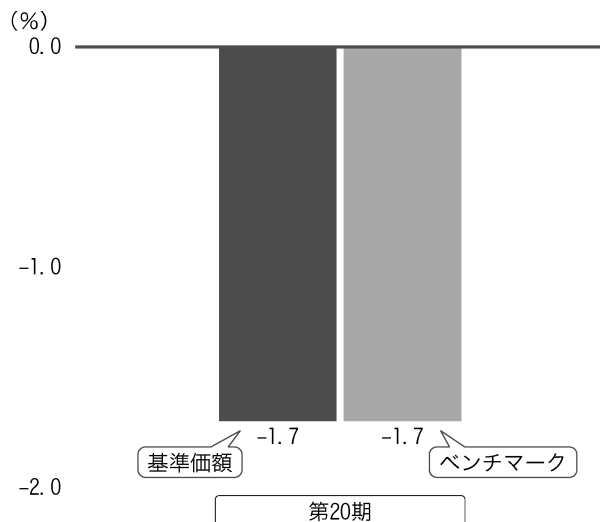
当期の市場の動きを10年国債利回りでみると、期首－0.165％から期末0.012％へと上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2019年6月21日から2020年6月22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 (2019年6月21日から2020年6月22日まで)

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



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】

当期における基準価額の騰落率は－1.7％となり、ベンチマークの騰落率－1.7％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 (2019年 6 月21日から2020年 6 月22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, 307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 (2019年 6 月21日から2020年 6 月22日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	37, 636, 274	22, 537, 196
	地 方 債 証 券	1, 423, 272	1, 807, 081
	特 殊 債 券	302, 279	1, 105, 432 (741, 345)
	社 債 券 (投資法人債券を含む)	1, 900, 000	1, 011, 004 (400, 000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※()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(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2019年 6 月21日から2020年 6 月22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 41, 261	百万円 4, 588	% 11. 1	百万円 26, 460	百万円 4, 052	% 15. 3

(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 600

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、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、SMBＣ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 (2019年６月21日から2020年６月22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 (2020年６月22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	93,975,000 (11,962,000)	102,011,824 (13,225,871)	81.2 (10.5)	— (—)	57.1 (8.8)	15.4 (1.8)	8.7 (—)
地 方 債 証 券	7,750,000 (7,750,000)	8,080,267 (8,080,267)	6.4 (6.4)	— (—)	2.2 (2.2)	3.6 (3.6)	0.6 (0.6)
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	8,267,647 (8,267,647)	8,746,331 (8,746,331)	7.0 (7.0)	— (—)	3.1 (3.1)	2.7 (2.7)	1.1 (1.1)
金 融 債 券	100,000 (100,000)	100,017 (100,017)	0.1 (0.1)	— (—)	— (—)	0.1 (0.1)	— (—)
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	6,100,000 (6,000,000)	6,194,636 (6,095,116)	4.9 (4.9)	— (—)	1.8 (1.7)	2.7 (2.7)	0.4 (0.4)
合 計	116,192,647 (34,079,647)	125,133,075 (36,247,603)	99.6 (28.9)	— (—)	64.2 (15.8)	24.5 (10.9)	10.8 (2.2)

※()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。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

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		%	千円	千円	
	第404回 利付国債(2年)	0.1	50,000	50,158	2021/9/1
	第405回 利付国債(2年)	0.1	60,000	60,206	2021/10/1
	第407回 利付国債(2年)	0.1	105,000	105,401	2021/12/1
	第409回 利付国債(2年)	0.1	1,660,000	1,667,104	2022/2/1
	第410回 利付国債(2年)	0.1	270,000	271,209	2022/3/1
	第411回 利付国債(2年)	0.1	410,000	411,968	2022/4/1
	第412回 利付国債(2年)	0.1	760,000	763,815	2022/5/1
	第127回 利付国債(5年)	0.1	45,000	45,088	2021/3/20
	第128回 利付国債(5年)	0.1	655,000	656,722	2021/6/20
	第129回 利付国債(5年)	0.1	405,000	406,312	2021/9/20
	第130回 利付国債(5年)	0.1	440,000	441,742	2021/12/20
	第131回 利付国債(5年)	0.1	935,000	939,235	2022/3/20
	第132回 利付国債(5年)	0.1	275,000	276,427	2022/6/20
	第133回 利付国債(5年)	0.1	450,000	452,583	2022/9/20
	第134回 利付国債(5年)	0.1	830,000	835,295	2022/12/20
	第135回 利付国債(5年)	0.1	750,000	755,257	2023/3/20
	第136回 利付国債(5年)	0.1	850,000	856,511	2023/6/20
	第137回 利付国債(5年)	0.1	1,170,000	1,179,523	2023/9/20
	第138回 利付国債(5年)	0.1	1,050,000	1,059,030	2023/12/20
	第139回 利付国債(5年)	0.1	760,000	766,855	2024/3/20
	第140回 利付国債(5年)	0.1	730,000	736,883	2024/6/20
	第141回 利付国債(5年)	0.1	1,140,000	1,151,183	2024/9/20
	第142回 利付国債(5年)	0.1	410,000	414,071	2024/12/20
	第143回 利付国債(5年)	0.1	700,000	707,168	2025/3/20
	第2回 利付国債(40年)	2.2	132,000	190,060	2049/3/20
	第3回 利付国債(40年)	2.2	150,000	217,710	2050/3/20
	第4回 利付国債(40年)	2.2	205,000	299,851	2051/3/20
	第5回 利付国債(40年)	2.0	222,000	314,507	2052/3/20
	第6回 利付国債(40年)	1.9	230,000	321,496	2053/3/20
	第7回 利付国債(40年)	1.7	313,000	421,432	2054/3/20
	第8回 利付国債(40年)	1.4	305,000	384,537	2055/3/20
	第9回 利付国債(40年)	0.4	451,000	425,703	2056/3/20
	第10回 利付国債(40年)	0.9	448,000	495,922	2057/3/20
	第11回 利付国債(40年)	0.8	325,000	349,300	2058/3/20
	第12回 利付国債(40年)	0.5	420,000	408,723	2059/3/20
	第317回 利付国債(10年)	1.1	830,000	843,080	2021/9/20
	第319回 利付国債(10年)	1.1	590,000	601,168	2021/12/20
	第320回 利付国債(10年)	1.0	575,000	585,022	2021/12/20
	第321回 利付国債(10年)	1.0	395,000	402,990	2022/3/20
	第322回 利付国債(10年)	0.9	460,000	468,505	2022/3/20
	第323回 利付国債(10年)	0.9	295,000	301,248	2022/6/20
	第324回 利付国債(10年)	0.8	545,000	555,453	2022/6/20
	第325回 利付国債(10年)	0.8	345,000	352,417	2022/9/20
	第326回 利付国債(10年)	0.7	620,000	633,261	2022/12/20
	第327回 利付国債(10年)	0.8	570,000	583,623	2022/12/20

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
	第328回 利付国債(10年)	0.6	900,000	918,693	2023/3/20
	第329回 利付国債(10年)	0.8	850,000	874,267	2023/6/20
	第330回 利付国債(10年)	0.8	560,000	577,337	2023/9/20
	第332回 利付国債(10年)	0.6	595,000	610,559	2023/12/20
	第333回 利付国債(10年)	0.6	330,000	339,177	2024/3/20
	第334回 利付国債(10年)	0.6	345,000	355,174	2024/6/20
	第335回 利付国債(10年)	0.5	95,000	97,553	2024/9/20
	第336回 利付国債(10年)	0.5	115,000	118,247	2024/12/20
	第337回 利付国債(10年)	0.3	305,000	310,785	2024/12/20
	第338回 利付国債(10年)	0.4	607,000	622,041	2025/3/20
	第339回 利付国債(10年)	0.4	615,000	630,897	2025/6/20
	第340回 利付国債(10年)	0.4	883,000	906,982	2025/9/20
	第341回 利付国債(10年)	0.3	715,000	731,402	2025/12/20
	第342回 利付国債(10年)	0.1	960,000	971,923	2026/3/20
	第343回 利付国債(10年)	0.1	957,000	969,412	2026/6/20
	第344回 利付国債(10年)	0.1	1,230,000	1,246,629	2026/9/20
	第345回 利付国債(10年)	0.1	1,675,000	1,697,997	2026/12/20
	第346回 利付国債(10年)	0.1	670,000	679,547	2027/3/20
	第347回 利付国債(10年)	0.1	925,000	938,347	2027/6/20
	第348回 利付国債(10年)	0.1	855,000	867,790	2027/9/20
	第349回 利付国債(10年)	0.1	755,000	766,392	2027/12/20
	第350回 利付国債(10年)	0.1	915,000	928,542	2028/3/20
	第351回 利付国債(10年)	0.1	920,000	933,312	2028/6/20
	第352回 利付国債(10年)	0.1	935,000	948,174	2028/9/20
	第353回 利付国債(10年)	0.1	1,310,000	1,327,318	2028/12/20
	第354回 利付国債(10年)	0.1	920,000	931,702	2029/3/20
	第355回 利付国債(10年)	0.1	1,100,000	1,112,892	2029/6/20
	第356回 利付国債(10年)	0.1	1,095,000	1,107,165	2029/9/20
	第357回 利付国債(10年)	0.1	1,510,000	1,525,054	2029/12/20
	第358回 利付国債(10年)	0.1	940,000	948,685	2030/3/20
	第2回 利付国債(30年)	2.4	150,000	184,786	2030/2/20
	第4回 利付国債(30年)	2.9	160,000	207,657	2030/11/20
	第5回 利付国債(30年)	2.2	100,000	123,188	2031/5/20
	第7回 利付国債(30年)	2.3	180,000	226,461	2032/5/20
	第10回 利付国債(30年)	1.1	230,000	257,473	2033/3/20
	第11回 利付国債(30年)	1.7	150,000	179,628	2033/6/20
	第12回 利付国債(30年)	2.1	230,000	288,054	2033/9/20
	第14回 利付国債(30年)	2.4	220,000	285,868	2034/3/20
	第15回 利付国債(30年)	2.5	250,000	329,157	2034/6/20
	第16回 利付国債(30年)	2.5	175,000	231,063	2034/9/20
	第18回 利付国債(30年)	2.3	160,000	207,809	2035/3/20
	第19回 利付国債(30年)	2.3	160,000	208,449	2035/6/20
	第21回 利付国債(30年)	2.3	102,000	133,486	2035/12/20
	第22回 利付国債(30年)	2.5	149,000	200,071	2036/3/20
	第23回 利付国債(30年)	2.5	151,000	203,398	2036/6/20
	第24回 利付国債(30年)	2.5	135,000	182,271	2036/9/20
	第25回 利付国債(30年)	2.3	185,000	244,684	2036/12/20
	第26回 利付国債(30年)	2.4	219,000	293,943	2037/3/20
	第27回 利付国債(30年)	2.5	206,000	281,227	2037/9/20

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
	第28回 利付国債 (30年)	2.5	271,000	372,045	2038/3/20
	第29回 利付国債 (30年)	2.4	170,000	231,550	2038/9/20
	第30回 利付国債 (30年)	2.3	270,000	364,834	2039/3/20
	第31回 利付国債 (30年)	2.2	277,000	371,063	2039/9/20
	第32回 利付国債 (30年)	2.3	377,000	514,160	2040/3/20
	第33回 利付国債 (30年)	2.0	380,000	498,529	2040/9/20
	第34回 利付国債 (30年)	2.2	379,000	514,075	2041/3/20
	第35回 利付国債 (30年)	2.0	430,000	568,606	2041/9/20
	第36回 利付国債 (30年)	2.0	355,000	470,957	2042/3/20
	第37回 利付国債 (30年)	1.9	415,000	543,820	2042/9/20
	第38回 利付国債 (30年)	1.8	325,000	420,277	2043/3/20
	第39回 利付国債 (30年)	1.9	280,000	368,818	2043/6/20
	第40回 利付国債 (30年)	1.8	270,000	350,014	2043/9/20
	第41回 利付国債 (30年)	1.7	260,000	331,871	2043/12/20
	第42回 利付国債 (30年)	1.7	260,000	332,199	2044/3/20
	第43回 利付国債 (30年)	1.7	250,000	320,092	2044/6/20
	第44回 利付国債 (30年)	1.7	267,000	342,197	2044/9/20
	第45回 利付国債 (30年)	1.5	322,000	398,346	2044/12/20
	第46回 利付国債 (30年)	1.5	365,000	451,822	2045/3/20
	第47回 利付国債 (30年)	1.6	305,000	385,093	2045/6/20
	第48回 利付国債 (30年)	1.4	445,000	541,444	2045/9/20
	第49回 利付国債 (30年)	1.4	305,000	371,264	2045/12/20
	第50回 利付国債 (30年)	0.8	340,000	364,922	2046/3/20
	第51回 利付国債 (30年)	0.3	337,000	320,389	2046/6/20
	第52回 利付国債 (30年)	0.5	377,000	376,562	2046/9/20
	第53回 利付国債 (30年)	0.6	262,000	267,813	2046/12/20
	第54回 利付国債 (30年)	0.8	140,000	150,082	2047/3/20
	第55回 利付国債 (30年)	0.8	360,000	385,682	2047/6/20
	第56回 利付国債 (30年)	0.8	365,000	391,254	2047/9/20
	第57回 利付国債 (30年)	0.8	355,000	380,279	2047/12/20
	第58回 利付国債 (30年)	0.8	530,000	567,349	2048/3/20
	第59回 利付国債 (30年)	0.7	360,000	375,832	2048/6/20
	第60回 利付国債 (30年)	0.9	330,000	361,326	2048/9/20
	第61回 利付国債 (30年)	0.7	340,000	354,307	2048/12/20
	第62回 利付国債 (30年)	0.5	185,000	182,929	2049/3/20
	第63回 利付国債 (30年)	0.4	355,000	341,257	2049/6/20
	第64回 利付国債 (30年)	0.4	345,000	331,127	2049/9/20
	第65回 利付国債 (30年)	0.4	335,000	321,023	2049/12/20
	第66回 利付国債 (30年)	0.4	170,000	162,856	2050/3/20
	第50回 利付国債 (20年)	1.9	223,000	226,443	2021/3/22
	第52回 利付国債 (20年)	2.1	210,000	215,940	2021/9/21
	第54回 利付国債 (20年)	2.2	275,000	284,713	2021/12/20
	第56回 利付国債 (20年)	2.0	320,000	333,811	2022/6/20
	第58回 利付国債 (20年)	1.9	300,000	313,881	2022/9/20
	第59回 利付国債 (20年)	1.7	280,000	292,997	2022/12/20
	第61回 利付国債 (20年)	1.0	140,000	144,447	2023/3/20
	第63回 利付国債 (20年)	1.8	156,000	165,141	2023/6/20
	第64回 利付国債 (20年)	1.9	210,000	223,994	2023/9/20
	第65回 利付国債 (20年)	1.9	370,000	396,495	2023/12/20

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
	第69回 利付国債 (20年)	2.1	200,000	216,800	2024/3/20
	第70回 利付国債 (20年)	2.4	380,000	418,573	2024/6/20
	第72回 利付国債 (20年)	2.1	300,000	328,548	2024/9/20
	第74回 利付国債 (20年)	2.1	278,000	305,877	2024/12/20
	第75回 利付国債 (20年)	2.1	230,000	254,278	2025/3/20
	第78回 利付国債 (20年)	1.9	340,000	374,299	2025/6/20
	第82回 利付国債 (20年)	2.1	288,000	321,569	2025/9/20
	第84回 利付国債 (20年)	2.0	424,000	473,442	2025/12/20
	第85回 利付国債 (20年)	2.1	332,000	374,486	2026/3/20
	第88回 利付国債 (20年)	2.3	329,000	376,820	2026/6/20
	第90回 利付国債 (20年)	2.2	418,000	478,706	2026/9/20
	第92回 利付国債 (20年)	2.1	295,000	337,524	2026/12/20
	第93回 利付国債 (20年)	2.0	242,000	276,576	2027/3/20
	第95回 利付国債 (20年)	2.3	186,000	217,430	2027/6/20
	第97回 利付国債 (20年)	2.2	400,000	467,128	2027/9/20
	第99回 利付国債 (20年)	2.1	337,000	392,824	2027/12/20
	第100回 利付国債 (20年)	2.2	310,000	365,186	2028/3/20
	第102回 利付国債 (20年)	2.4	285,000	341,709	2028/6/20
	第105回 利付国債 (20年)	2.1	337,000	397,471	2028/9/20
	第107回 利付国債 (20年)	2.1	418,000	494,652	2028/12/20
	第109回 利付国債 (20年)	1.9	315,000	368,594	2029/3/20
	第111回 利付国債 (20年)	2.2	393,000	472,012	2029/6/20
	第113回 利付国債 (20年)	2.1	395,000	472,550	2029/9/20
	第114回 利付国債 (20年)	2.1	323,000	387,574	2029/12/20
	第116回 利付国債 (20年)	2.2	320,000	388,377	2030/3/20
	第118回 利付国債 (20年)	2.0	245,000	293,519	2030/6/20
	第119回 利付国債 (20年)	1.8	260,000	306,300	2030/6/20
	第121回 利付国債 (20年)	1.9	200,000	238,194	2030/9/20
	第122回 利付国債 (20年)	1.8	225,000	265,671	2030/9/20
	第123回 利付国債 (20年)	2.1	205,000	249,126	2030/12/20
	第124回 利付国債 (20年)	2.0	230,000	277,104	2030/12/20
	第125回 利付国債 (20年)	2.2	155,000	190,598	2031/3/20
	第126回 利付国債 (20年)	2.0	185,000	223,535	2031/3/20
	第127回 利付国債 (20年)	1.9	190,000	227,547	2031/3/20
	第128回 利付国債 (20年)	1.9	220,000	264,057	2031/6/20
	第129回 利付国債 (20年)	1.8	210,000	249,763	2031/6/20
	第130回 利付国債 (20年)	1.8	340,000	405,392	2031/9/20
	第131回 利付国債 (20年)	1.7	225,000	265,765	2031/9/20
	第132回 利付国債 (20年)	1.7	270,000	319,628	2031/12/20
	第133回 利付国債 (20年)	1.8	235,000	280,872	2031/12/20
	第134回 利付国債 (20年)	1.8	163,000	195,151	2032/3/20
	第135回 利付国債 (20年)	1.7	305,000	361,623	2032/3/20
	第136回 利付国債 (20年)	1.6	205,000	240,680	2032/3/20
	第137回 利付国債 (20年)	1.7	190,000	225,754	2032/6/20
	第138回 利付国債 (20年)	1.5	150,000	174,676	2032/6/20
	第139回 利付国債 (20年)	1.6	160,000	188,216	2032/6/20
	第140回 利付国債 (20年)	1.7	670,000	797,735	2032/9/20
	第141回 利付国債 (20年)	1.7	190,000	226,670	2032/12/20
	第142回 利付国債 (20年)	1.8	180,000	216,954	2032/12/20

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
	第143回 利付国債(20年)	1.6	200,000	236,548	2033/3/20
	第144回 利付国債(20年)	1.5	215,000	251,597	2033/3/20
	第145回 利付国債(20年)	1.7	682,000	816,708	2033/6/20
	第146回 利付国債(20年)	1.7	330,000	395,907	2033/9/20
	第147回 利付国債(20年)	1.6	590,000	701,285	2033/12/20
	第148回 利付国債(20年)	1.5	482,000	567,304	2034/3/20
	第149回 利付国債(20年)	1.5	357,000	420,738	2034/6/20
	第150回 利付国債(20年)	1.4	495,000	577,264	2034/9/20
	第151回 利付国債(20年)	1.2	680,000	774,683	2034/12/20
	第152回 利付国債(20年)	1.2	530,000	604,152	2035/3/20
	第153回 利付国債(20年)	1.3	482,000	556,738	2035/6/20
	第154回 利付国債(20年)	1.2	515,000	587,702	2035/9/20
	第155回 利付国債(20年)	1.0	500,000	555,930	2035/12/20
	第156回 利付国債(20年)	0.4	550,000	560,791	2036/3/20
	第157回 利付国債(20年)	0.2	393,000	388,185	2036/6/20
	第158回 利付国債(20年)	0.5	455,000	470,183	2036/9/20
	第159回 利付国債(20年)	0.6	563,000	590,468	2036/12/20
	第160回 利付国債(20年)	0.7	450,000	479,070	2037/3/20
	第161回 利付国債(20年)	0.6	565,000	591,922	2037/6/20
	第162回 利付国債(20年)	0.6	415,000	434,343	2037/9/20
	第163回 利付国債(20年)	0.6	565,000	591,204	2037/12/20
	第164回 利付国債(20年)	0.5	395,000	406,249	2038/3/20
	第165回 利付国債(20年)	0.5	665,000	683,613	2038/6/20
	第166回 利付国債(20年)	0.7	390,000	414,117	2038/9/20
	第167回 利付国債(20年)	0.5	565,000	579,718	2038/12/20
	第168回 利付国債(20年)	0.4	305,000	307,141	2039/3/20
	第169回 利付国債(20年)	0.3	520,000	513,536	2039/6/20
	第170回 利付国債(20年)	0.3	430,000	424,207	2039/9/20
	第171回 利付国債(20年)	0.3	505,000	497,667	2039/12/20
	第172回 利付国債(20年)	0.4	320,000	320,880	2040/3/20
	小 計	—	93,975,000	102,011,824	—
地 方 債 証 券	第1回 東京都公募公債(20年)	1.54	200,000	209,098	2023/6/20
	第7回 東京都公募公債(20年)	2.16	100,000	111,063	2025/9/19
	第8回 東京都公募公債(30年)	2.23	100,000	131,208	2038/9/17
	第13回 東京都公募公債(30年)	1.93	200,000	256,566	2042/3/19
	平成26年度第13回 北海道公募公債	0.461	100,000	101,897	2024/12/26
	平成29年度第5回 北海道公募公債	0.18	100,000	100,592	2027/6/30
	平成29年度第6回 北海道公募公債(5年)	0.01	200,000	199,878	2022/7/28
	第7回 神奈川県公募公債(20年)	2.22	200,000	228,992	2027/3/19
	第78回 神奈川県公募公債(5年)	0.005	100,000	99,940	2024/6/20
	第192回 神奈川県公募公債	0.805	200,000	203,530	2022/9/20
	第147回 大阪府公募公債(5年)	0.001	100,000	99,908	2023/2/27
	第361回 大阪府公募公債(10年)	0.92	100,000	101,785	2022/6/28
	第395回 大阪府公募公債(10年)	0.435	200,000	203,920	2025/4/28
	第397回 大阪府公募公債(10年)	0.566	100,000	102,554	2025/6/27
	平成27年度第11回 京都府公募公債	0.469	200,000	204,644	2025/12/18
	平成30年度第6回 京都府公募公債	0.03	200,000	200,064	2023/9/20
	平成30年度第12回 京都府公募公債	0.02	300,000	300,000	2024/3/19
	第3回 兵庫県公募公債(12年)	0.56	100,000	102,548	2025/4/16

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
	第5回 兵庫県公募公債(15年)	1.31	100,000	109,642	2028/5/26
	第9回 兵庫県公募公債(20年)	2.25	100,000	119,814	2029/11/19
	第7回 静岡県公募公債(30年)	1.988	100,000	130,297	2043/6/19
	平成20年度第1回 静岡県公募公債	2.18	100,000	111,168	2025/9/19
	平成26年度第10回 静岡県公募公債	0.515	100,000	102,189	2024/11/25
	平成26年度第14回 愛知県公募公債(10年)	0.535	100,000	102,282	2024/11/28
	平成26年度第18回 愛知県公募公債(10年)	0.44	100,000	102,022	2025/3/27
	平成29年度第16回 愛知県公募公債(10年)	0.26	100,000	101,406	2028/2/14
	平成26年度第1回 広島県公募公債	0.67	100,000	102,551	2024/5/27
	平成30年度第2回 広島県公募公債	0.18	200,000	201,526	2028/7/25
	第13回 埼玉県公募公債(20年)	1.599	100,000	116,584	2033/5/20
	平成24年度第9回 埼玉県公募公債	0.844	100,000	102,149	2023/1/31
	平成26年度第4回 埼玉県公募公債	0.654	100,000	102,541	2024/6/26
	平成29年度第2回 埼玉県公募公債(5年)	0.01	200,000	199,964	2022/4/19
	平成25年度第11回 福岡県公募公債	0.694	100,000	102,480	2024/2/26
	平成26年度第5回 福岡県公募公債	0.525	200,000	204,390	2024/10/28
	平成26年度第3回 千葉県公募公債	0.611	300,000	307,245	2024/7/25
	平成26年度第5回 千葉県公募公債	0.476	200,000	204,110	2024/12/25
	令和元年度第2回 千葉県公募公債	0.01	100,000	99,960	2024/5/24
	第11回 群馬県公募公債(10年)	0.505	100,000	102,145	2024/11/25
	第91回 共同発行市場公募地方債	0.9	300,000	300,888	2020/10/23
	第115回 共同発行市場公募地方債	0.8	300,000	305,481	2022/10/25
	第137回 共同発行市場公募地方債	0.566	100,000	102,275	2024/8/23
	第140回 共同発行市場公募地方債	0.505	100,000	102,145	2024/11/25
	第149回 共同発行市場公募地方債	0.5	100,000	102,349	2025/8/25
	第154回 共同発行市場公募地方債	0.405	150,000	153,009	2026/1/23
	第175回 共同発行市場公募地方債	0.215	200,000	202,044	2027/10/25
	平成23年度第4回 京都市公募公債	1.067	100,000	101,571	2021/12/22
	平成28年度第2回 神戸市公募公債(5年)	0.005	100,000	99,985	2021/6/14
	第16回 横浜市公募公債(20年)	2.35	100,000	118,551	2028/9/21
	平成26年度第5回 福岡市公募公債	0.539	200,000	204,512	2024/10/28
	平成27年度第5回 福岡市公募公債	0.476	100,000	102,300	2025/10/28
	平成27年度第7回 福岡市公募公債(5年)	0.101	100,000	100,041	2020/12/24
	平成29年度第11回 福岡市公募公債(5年)	0.04	300,000	300,162	2023/3/16
	平成27年度第1回 三重県公募公債	0.464	100,000	102,302	2025/12/25
	小 計	—	7,750,000	8,080,267	—
特 殊 債 券 (除く金融債)	第1回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.51	11,126	11,271	2036/5/10
	第1回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.08	13,323	13,843	2037/11/10
	第2回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.61	11,309	11,477	2036/5/10
	第5回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	11,745	11,952	2036/11/10
	第9回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.19	12,802	13,249	2037/5/10
	第10回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.15	13,215	13,682	2037/5/10
	第12回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	10,354	10,430	2038/9/10
	第14回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.7	11,863	11,988	2032/5/10
	第18回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.89	10,166	10,209	2039/5/10
	第29回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	27,303	29,355	2044/10/10
	第30回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	11,592	11,798	2040/5/10
	第32回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	13,978	14,406	2040/7/10
	第32回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.82	26,612	28,398	2045/1/10

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
	第35回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.79	14,636	15,204	2040/10/10
	第37回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	13,825	14,354	2040/12/10
	第37回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	28,554	30,200	2045/6/10
	第40回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.93	15,055	15,745	2041/3/10
	第42回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	12,934	13,487	2041/5/10
	第48回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.33	13,118	13,658	2041/11/10
	第49回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	29,264	31,047	2046/6/10
	第51回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	32,518	34,438	2046/8/10
	第55回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	42,864	45,324	2046/12/10
	第57回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	40,735	43,102	2047/2/10
	第59回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	41,825	44,259	2047/4/10
	第67回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	47,970	50,125	2047/12/10
	第69回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.28	48,573	51,232	2048/2/10
	第70回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	42,454	44,602	2048/3/10
	第73回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3	47,953	50,615	2048/6/10
	第88回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.93	52,100	54,076	2049/9/10
	第113回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	84,232	84,857	2051/10/10
	第123回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	88,265	89,431	2052/8/10
	第124回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	88,038	88,957	2052/9/10
	第125回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	88,496	89,416	2052/10/10
	第130回 一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	100,000	118,050	2032/12/20
	第132回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	90,617	91,418	2053/5/10
	第138回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	93,877	95,352	2053/11/10
	第146回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	96,823	96,220	2054/7/10
	第151回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	98,402	98,086	2054/12/10
	第157回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	100,000	100,266	2055/6/10
	第2回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	14,148	14,774	2042/6/10
	第3回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.09	13,983	14,571	2037/11/10
	第27回 道路債券	2.42	100,000	108,955	2024/3/20
	第32回 道路債券	2.44	100,000	110,174	2024/9/20
	第42回 道路債券	2.22	100,000	110,350	2025/3/21
	第42回 地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	101,900	2022/11/28
	第61回 地方公共団体金融機構債券	0.69	100,000	102,647	2024/6/28
	第9回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.0	101,000	101,243	2020/9/14
	第15回 政府保証日本政策投資銀行債券	2.0	100,000	103,079	2021/12/22
	第22回 政府保証日本政策投資銀行債券	2.2	100,000	106,677	2023/6/19
	第29回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.165	300,000	300,645	2021/6/22
	第34回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.001	500,000	500,320	2022/6/30
	第42回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.155	100,000	100,895	2027/12/15
	第6回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	200,000	202,660	2021/2/26
	第79回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	118,104	2029/4/27
	第92回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	100,000	118,816	2029/10/31
	第99回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	100,000	120,152	2030/1/31
	第120回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	100,000	100,338	2020/10/30
	第173回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.819	300,000	305,799	2022/9/30
	第207回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.693	200,000	204,840	2023/12/28
	第209回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.747	100,000	102,678	2024/1/31
	第220回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.644	300,000	307,695	2024/6/28
	第221回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.466	100,000	116,326	2034/6/30

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
	第227回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.544	300,000	306,909	2024/9/30
	第246回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.178	100,000	112,567	2035/5/31
	第333回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.155	100,000	100,899	2027/12/28
	第339回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.195	100,000	101,226	2028/2/29
	第208回 政府保証預金保険機構債	0.1	400,000	400,172	2020/10/6
	第66回 日本政策投資銀行無担保社債(社債期限定同順位)	0.09	100,000	99,971	2026/4/17
	第4回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.59	100,000	132,720	2035/12/20
	第22回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.67	200,000	297,770	2047/3/20
	第37回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.42	100,000	118,162	2028/6/20
	第122回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.704	200,000	205,074	2024/3/19
	第1回 政府保証地方公共団体金融機構債券(8年)	0.576	200,000	201,574	2021/9/24
	第4回 公営企業債券(20年)	2.09	200,000	213,396	2023/9/20
	第18回 公営企業債券(20年)	2.58	100,000	114,872	2026/6/19
	第22回 公営企業債券(20年)	2.32	200,000	230,650	2027/6/18
	第39回 地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	101,733	2022/8/26
	第48回 地方公共団体金融機構債券(20年)	1.121	100,000	110,856	2035/12/28
	第59回 地方公共団体金融機構債券(10年)	0.724	100,000	102,664	2024/4/26
	第62回 地方公共団体金融機構債券	0.631	300,000	307,371	2024/7/26
	第281回 地方公共団体金融機構債券	0.999	100,000	108,780	2033/9/21
	第6回 独立行政法人福祉医療機構債券	2.11	100,000	109,817	2025/3/19
	第190回 一般担保住宅金融支援機構債券	0.08	100,000	99,910	2026/6/19
	小 計	—	8,267,647	8,746,331	—
金 融 債 券	第350回 信金中金債(5年)	0.08	100,000	100,017	2024/1/26
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	第499回 中部電力	1.194	100,000	103,213	2023/6/23
	第507回 中部電力	0.605	100,000	102,069	2026/1/23
	第527回 関西電力	0.28	200,000	200,608	2024/4/25
	第476回 東北電力	0.57	100,000	101,623	2025/1/24
	第508回 東北電力	0.465	200,000	202,058	2029/4/25
	第522回 東北電力	0.16	200,000	199,702	2025/6/25
	第253回 四国電力	1.0	100,000	102,632	2023/6/23
	第328回 北海道電力	0.42	100,000	100,631	2023/1/25
	第13回 大和ハウス工業	0.285	100,000	99,425	2027/6/1
	第30回 東レ	0.375	100,000	99,520	2027/7/16
	第7回 クラレ	0.19	100,000	99,522	2025/4/25
	第56回 住友化学	0.38	100,000	99,860	2027/9/13
	第47回 三井化学	0.26	100,000	99,656	2025/6/19
	第24回 三菱ケミカルホールディングス	0.37	100,000	100,188	2028/2/25
	第11回 プリチストン	0.295	200,000	199,600	2027/4/21
	第3回 新日鐵住金	0.22	100,000	100,092	2024/5/20
	第7回 ジェイテクト	0.345	100,000	99,552	2028/3/8
	第35回 ソニー	0.18	100,000	98,527	2026/10/9
	第1回 明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債	0.29	200,000	197,504	2024/8/2
	第51回 住友商事	1.241	100,000	106,814	2029/4/23
	第69回 クレディセゾン	0.18	100,000	99,697	2023/6/19
	第25回 三菱東京UFJ銀行	1.31	100,000	100,474	2020/11/12
	第57回 東京三菱銀行	2.22	100,000	104,893	2022/10/27
	第1回 三井住友フィナンシャル	0.849	100,000	100,898	2024/9/12
	第9回 三菱UFJ信託銀行	1.68	100,000	101,332	2021/4/28
	第1回 みずほフィナンシャルグループ	0.95	100,000	100,785	2024/7/16

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
	第62回 ホンダファイナンス	0. 01	300, 000	299, 979	2023/ 6 /19
	第63回 ホンダファイナンス	0. 16	300, 000	300, 000	2025/ 6 /19
	第93回 トヨタファイナンス	0. 13	400, 000	400, 096	2025/ 6 /10
	第 1 回 野村ホールディングス	0. 3	100, 000	99, 772	2023/ 9 / 4
	第65回 三菱地所	2. 04	100, 000	117, 437	2032/12/20
	第73回 東京急行電鉄	1. 422	100, 000	100, 655	2020/12/16
	第38回 京王電鉄	0. 295	100, 000	100, 366	2027/11/29
	第32回 東日本旅客鉄道	2. 26	100, 000	108, 047	2024/ 3 /19
	第69回 東日本旅客鉄道	1. 222	100, 000	100, 098	2020/ 7 /22
	第126回 東日本旅客鉄道	0. 275	200, 000	200, 896	2028/ 1 /26
	第10回 西日本旅客鉄道	2. 04	100, 000	106, 346	2023/ 9 /20
	第13回 西日本旅客鉄道	2. 34	100, 000	114, 144	2027/ 2 /19
	第13回 東海旅客鉄道	2. 015	100, 000	106, 708	2023/12/20
	第32回 東海旅客鉄道	2. 31	100, 000	114, 970	2027/ 9 /17
	第63回 日本電信電話	0. 69	100, 000	101, 294	2023/ 3 /20
	第27回 KDDI	0. 23	100, 000	99, 598	2026/ 4 /24
	第38回 電源開発	0. 978	100, 000	102, 856	2023/12/20
	第24回 東京電力パワーグリッド	0. 61	100, 000	101, 210	2024/ 4 /24
	第37回 東京電力パワーグリッド	0. 29	100, 000	100, 023	2023/ 6 / 9
	第 7 回 ファーストリテイリング	0. 405	100, 000	99, 770	2028/ 6 / 6
	第 2 回 ビー・ビー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債 (20	0. 645	100, 000	99, 435	2023/ 7 /12
	第11回 ウェストバック・バンキング・コーポレーション円貨社債	0. 3	100, 000	100, 061	2021/ 1 /22
	小 計	—	6, 100, 000	6, 194, 636	—
	合 計	—	116, 192, 647	125, 133, 075	—

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2020年 6 月22日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	125, 133, 075	99. 4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	710, 792	0. 6
投 資 信 託 財 産 総 額	125, 843, 867	100. 0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年6月22日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	125,843,867,661円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	542,249,859
公 社 債 (評 価 額)	125,133,075,863
未 収 利 息	167,130,154
前 払 費 用	1,411,785
(B) 負 債	203,199,785
未 払 解 約 金	203,181,120
未 払 利 息	1,326
そ の 他 未 払 費 用	17,339
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	125,640,667,876
元 本	88,893,770,132
次 期 繰 越 損 益 金	36,746,897,744
(D) 受 益 権 総 口 数	88,893,770,132口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	14,134円

※当期における期首元本額80,135,880,996円、期中追加設定元本額20,499,036,130円、期中一部解約元本額11,741,146,994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	55,029,891,060円
三井住友DS・国内債券インデックス年金ファンド	21,718,211円
SMAM・国内債券インデックス・ファンド	4,503,777,627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>	177,808,794円
SMAM・年金国内債券バップファンド<適格機関投資家限定>	29,160,574,440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2019年6月21日 至2020年6月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,034,010,378円
受 取 利 息	1,034,421,458
支 払 利 息	△ 411,080
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,154,725,109
売 買 損 益	14,378,600
売 買 損 益	△ 3,169,103,709
(C) 信 託 報 酬 等	△ 243,794
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 2,120,958,525
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	35,063,864,240
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,821,419,476
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 5,017,427,447
(H) 計 (D + E + F + G)	36,746,897,744
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	36,746,897,744

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。