

# 三井住友DS・ 国内債券インデックス 年金ファンド

【運用報告書(全体版)】

(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

第 2 期

決算日 2021年6月21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：2019年6月28日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本の公社債に投資を行い、NOMURA-BPI（総合）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	■マザーファンドへの投資を通じて、日本の公社債に投資します。 ■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、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）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、日本の公社債に投資を行い、NOMURA-BPI（総合）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）

## 三井住友DS・国内債券インデックス年金ファンド

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。

### ■ 設定以来の運用実績

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
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(総合)	期中 騰落率		
(設定日) 2019年6月28日	円 10,000	円 -	% -	391.95	% -	% -	百万円 1
1期(2020年6月22日)	9,863	0	△1.4	387.27	△1.2	99.6	30
2期(2021年6月21日)	9,843	0	△0.2	387.33	0.0	99.6	316

※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) 2020年6月22日	円 9,863	% -	387.27	% -	% 99.6
6月末	9,842	△0.2	386.56	△0.2	99.4
7月末	9,875	0.1	387.91	0.2	99.5
8月末	9,827	△0.4	386.09	△0.3	99.4
9月末	9,853	△0.1	387.22	△0.0	99.5
10月末	9,835	△0.3	386.63	△0.2	99.6
11月末	9,847	△0.2	387.12	△0.0	99.5
12月末	9,847	△0.2	387.20	△0.0	99.5
2021年1月末	9,821	△0.4	386.25	△0.3	99.5
2月末	9,739	△1.3	383.06	△1.1	99.4
3月末	9,806	△0.6	385.72	△0.4	99.5
4月末	9,823	△0.4	386.44	△0.2	99.5
5月末	9,826	△0.4	386.62	△0.2	99.5
(期末) 2021年6月21日	9,843	△0.2	387.33	0.0	99.6

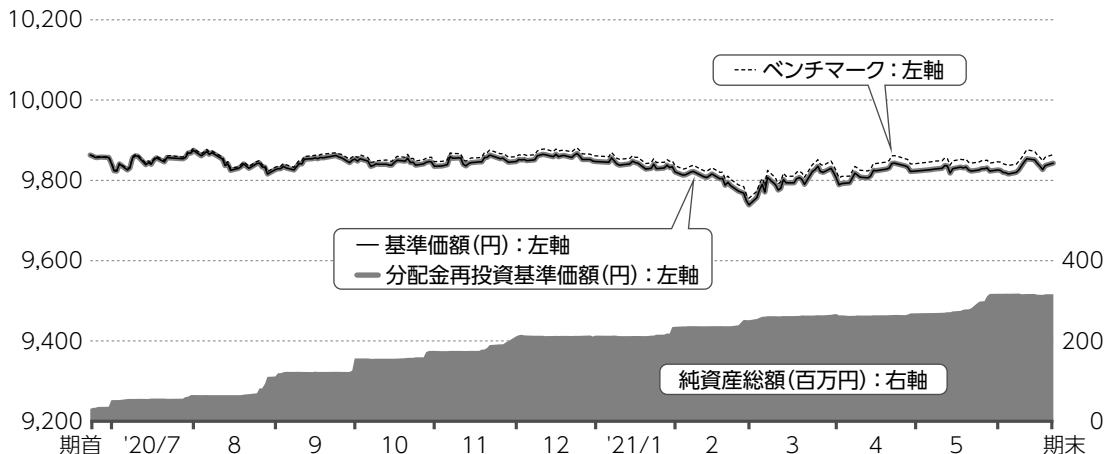
※騰落率は期首比です。

※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(2020年6月23日から2021年6月21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	9,863円
期末	9,843円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	-0.2% (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(2020年6月23日から2021年6月21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。

**上昇要因**

- 3月の日銀による金融政策の点検の結果、警戒されていた長期金利の変動幅拡大が実施されず、期末にかけて金利が低下(債券価格は上昇)したこと

**下落要因**

- 新型コロナウイルス対策のための財政政策が大規模化したことに伴い、国債増発による需給悪化を警戒して、期初から超長期ゾーン中心に金利が上昇(債券価格は下落)したこと
- 1月から2月にかけて、日銀が3月の金融政策の点検において金利の変動幅拡大を検討しているとの観測報道を受けて警戒感が強まる中で、金利が上昇したこと

**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(NOMURA-BPI)マザーファンド	国内債券	0.0%	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(2020年6月23日から2021年6月21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(債券価格は下落)しました。

新型コロナウイルス感染症の拡大が続く中、景気対策のための財政政策の拡大に伴う国債増発リスクが意識され、期初から長期金利はプラス圏で推移しました。日銀のイールドカーブコントロール(長短金利操作)により、長期金利の上昇が抑制される状況がしばらく続きましたが、12月に日銀は2%の物価目標を実現するためのより効果的で持続的な金融緩和の点検を行い、3月会合を目途に結果を公表することを決定しました。2021年1月から3月初めにかけては、大規模な経済対策への警戒感から米長期金利が上昇基調で推移したことや、日銀が長期金利の許容変動幅

の拡大を検討しているとの報道から、3月に発表される金融政策の点検結果への警戒感が強まり、長期金利は上昇しました。3月の日銀による金融政策の点検の結果、長期金利の変動幅が±0.25%程度に明確化されるにとどまり、会合後の日銀総裁会見では、コロナ禍においてはイールドカーブ(利回り曲線)全体を低位に抑制する姿勢が示されたことから、期末にかけて長期金利は緩やかに低下しました。

当期の市場の動きを10年国債利回りで見ると、期首0.012%から期末0.050%へと上昇しました。

ポートフォリオについて(2020年6月23日から2021年6月21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。

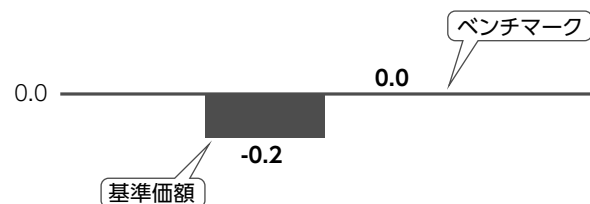
国内債券(NOMURA-BPI)マザーファンド

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(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

基準価額とベンチマークの対比(騰落率)

(%)  
1.0



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。

-1.0

第2期

※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-0.2%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率0.0%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

## 分配金について(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第2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	69

※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、見送りといたしました。

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。

## 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。

三井住友D S・国内債券インデックス年金ファンド

1万口当たりの費用明細(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	13円	0.132%	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9,828円です。
( 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 )	(6)	(0.060)	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 )	(1)	(0.011)	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) 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
( 株 式 )	(-)	(-)	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
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(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
( 株 式 )	(-)	(-)	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
( 公 社 債 )	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(d) その他費用	0	0.004	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 )	(-)	(-)	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 )	(0)	(0.004)	監査費用: 監査法人に支払うファンドの監査費用
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	そ の 他: 信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	13	0.136	

※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。

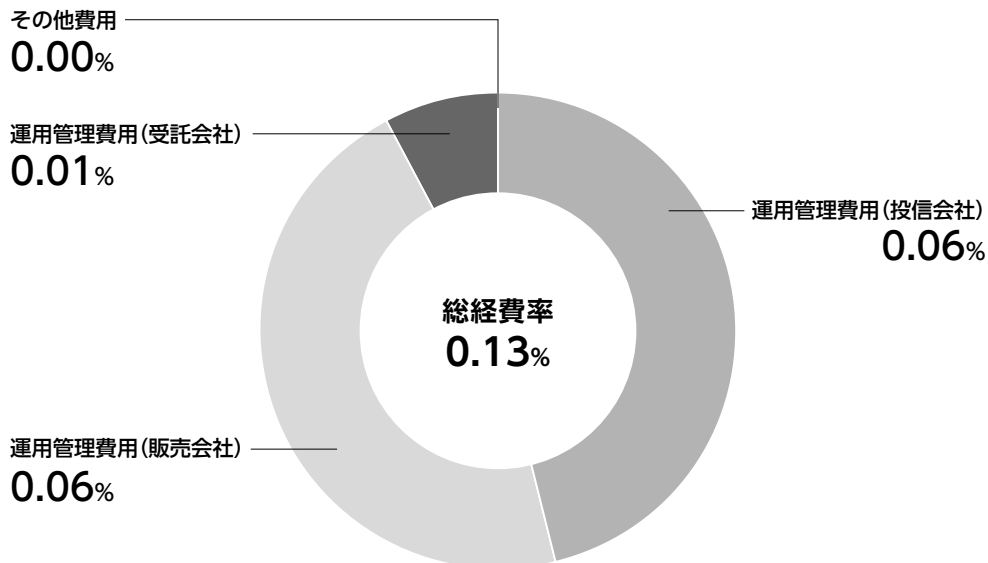
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.13%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年6月23日から2021年6月21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 217,865	千円 307,452	千口 15,583	千円 21,987

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年6月23日から2021年6月21日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

三井住友D S ・ 国内債券インデックス年金ファンド

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 30,868	百万円 2,880	% 9.3	百万円 31,155	百万円 2,243	% 7.2

※平均保有割合 0.2%

※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 101

(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 2,000

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  
(2020年6月23日から2021年6月21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(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

期首残高 (元)	当期設定 元	当期解約 元	期末残高 (元)	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(2021年6月21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 21,718	千口 224,000	千円 316,601

※国内債券 (NOMURA-BPI) マザーファンドの期末の受益権総口数は86,729,456千口です。

■ ■ 投資信託財産の構成

(2021年6月21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 316,601	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	316,602	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月21日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	316,602,786円
コール・ローン等	911
国内債券(NOMURA-BPI)	316,601,875
マザーファンド(評価額)	
(B) 負 債	174,377
未払信託報酬	168,815
その他未払費用	5,562
(C) 純資産総額(A-B)	316,428,409
元 本	321,482,149
次期繰越損益金	△ 5,053,740
(D) 受益権総口数	321,482,149口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,843円

※当期における期首元本額31,120,565円、期中追加設定元本額328,104,860円、期中一部解約元本額37,743,276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2020年6月23日 至2021年6月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 97円
支 払 利 息	△ 97
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	474,319
売 買 損 益	682,450
売 買 損 益	△ 208,131
(C) 信 託 報 酬 等	△ 260,128
(D) 当期損益金(A+B+C)	214,094
(E) 前期繰越損益金	△ 78,384
(F) 追加信託差損益金	△5,189,450
(配当等相当額)	( 584,445)
(売買損益相当額)	(△5,773,895)
(G) 計 (D+E+F)	△5,053,740
(H) 収 益 分 配 金	0
次期繰越損益金(G+H)	△5,053,740
追加信託差損益金	△5,189,450
(配当等相当額)	( 782,115)
(売買損益相当額)	(△5,971,565)
分配準備積立金	1,445,899
繰越損益金	△1,310,189

※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(1,413,414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(782,115円)および分配準備積立金(32,485円)より分配可能額は2,228,014円(1万口当たり69円)ですが、分配は行っておりません。

## ■ 分配金のお知らせ

	当 期
1万口当たり分配金(税引前)	－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21期 (2020年6月23日から2021年6月21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		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
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
21期(2021年6月21日)	14,134	0.0	387.33	0.0	99.5	122,582

※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

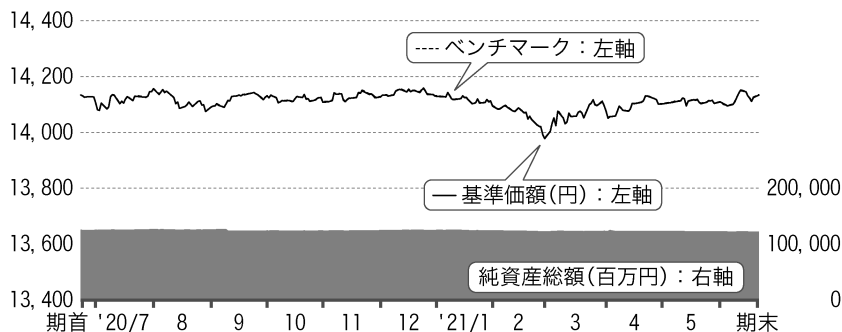
年月日	基準価額		(ベンチマーク)NOMURA-BPI		債券組入比率
		騰落率	(総合)	騰落率	
(期首)	円	%		%	%
2020年6月22日	14,134	-	387.27	-	99.6
6月末	14,107	△0.2	386.56	△0.2	99.4
7月末	14,156	0.2	387.91	0.2	99.5
8月末	14,091	△0.3	386.09	△0.3	99.4
9月末	14,131	△0.0	387.22	△0.0	99.5
10月末	14,108	△0.2	386.63	△0.2	99.5
11月末	14,127	△0.0	387.12	△0.0	99.4
12月末	14,129	△0.0	387.20	△0.0	99.5
2021年1月末	14,094	△0.3	386.25	△0.3	99.5
2月末	13,978	△1.1	383.06	△1.1	99.4
3月末	14,076	△0.4	385.72	△0.4	99.5
4月末	14,102	△0.2	386.44	△0.2	99.5
5月末	14,109	△0.2	386.62	△0.2	99.4
(期末)					
2021年6月21日	14,134	0.0	387.33	0.0	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 (2020年6月23日から2021年6月21日まで)

#### 基準価額等の推移



期首	14,134円
期末	14,134円
騰落率	0.0%

※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 (2020年6月23日から2021年6月21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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 3月の日銀による金融政策の点検の結果、警戒されていた長期金利の変動幅拡大が実施されず、期末にかけて金利が低下（債券価格は上昇）したこと</li> </ul>
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 新型コロナウイルス対策のための財政政策が大規模化したことに伴い、国債増発による需給悪化を警戒して、期初から超長期ゾーン中心に金利が上昇（債券価格は下落）したこと</li> <li>・ 1月から2月にかけて、日銀が3月の金融政策の点検において金利の変動幅拡大を検討しているとの観測報道を受けて警戒感が強まる中で、金利が上昇したこと</li> </ul>

---

### ▶ 投資環境について (2020年6月23日から2021年6月21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（債券価格は下落）しました。

新型コロナウイルス感染症の拡大が続く中、景気対策のための財政政策の拡大に伴う国債増発リスクが意識され、期初から長期金利はプラス圏で推移しました。日銀のイールドカーブコントロール（長短金利操作）により、長期金利の上昇が抑制される状況がしばらく続きましたが、12月に日銀は2%の物価目標を実現するためのより効果的で持続的な金融緩和の点検を行い、3月会合を目的に結果を公表することを決定しました。2021年1月から3月初めにかけては、大規模な経済対策への警戒感から米長期金利が上昇基調で推移したことや、日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を検討しているとの報道から、3月に発表される金融政策の点検結果への警戒感が強まり、長期金利は上昇しました。3月の日銀による金融政策の点検の結果、長期金利の変動幅が±0.25%程度に明確化されるにとどまり、会合後の日銀総裁会見では、コロナ禍においてはイールドカーブ（利回り曲線）全体を低位に抑制する姿勢が示されたことから、期末にかけて長期金利は緩やかに低下しました。

当期の市場の動きを10年国債利回りで見ると、期首0.012%から期末0.050%へと上昇しました。

---

### ▶ ポートフォリオについて (2020年6月23日から2021年6月21日まで)

---

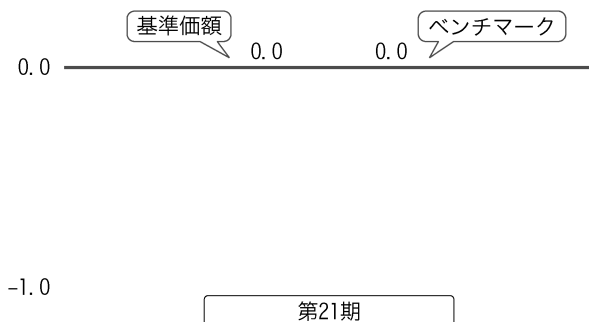
デュレーション（投資資金の平均回収期間）、残存期間別配分、種別配分ともに概ねベンチマークに合わせた運用を継続しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2020年6月23日から2021年6月21日まで)

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）

(%)  
1.0

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0.0%となり、ベンチマークの騰落率0.0%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(2020年6月23日から2021年6月21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14,100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(2020年6月23日から2021年6月21日まで)

#### 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	24,283,127	27,219,030
	地方債証券	1,239,855	100,005 (400,000)
	特殊債証券	3,445,408	602,419 (961,076)
	社債証券 (投資法人債券を含む)	1,900,006	3,234,032 (500,000)

※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ておりません。

※社債証券(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(2020年6月23日から2021年6月21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 30,868	百万円 2,880	% 9.3	百万円 31,155	百万円 2,243	% 7.2

#### (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 101

## 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 2,000

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 (2020年6月23日から2021年6月21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(2021年6月21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	91,527,000 (11,307,000)	98,158,039 (12,386,208)	80.1 (10.1)	— (—)	54.9 (7.5)	15.9 (1.8)	9.3 (0.8)
地 方 債 証 券	8,450,000 (8,450,000)	8,778,007 (8,778,007)	7.2 (7.2)	— (—)	2.2 (2.2)	3.3 (3.3)	1.6 (1.6)
特 殊 債 券 (除く金融債)	9,906,571 (9,906,571)	10,549,510 (10,549,510)	8.6 (8.6)	— (—)	5.0 (5.0)	2.4 (2.4)	1.2 (1.2)
金 融 債 券	100,000 (100,000)	100,089 (100,089)	0.1 (0.1)	— (—)	— (—)	0.1 (0.1)	— (—)
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	4,300,000 (4,200,000)	4,381,925 (4,281,298)	3.6 (3.5)	— (—)	2.3 (2.2)	1.2 (1.2)	0.2 (0.2)
合 計	114,283,571 (33,963,571)	121,967,571 (36,095,112)	99.5 (29.4)	— (—)	64.4 (16.9)	22.8 (8.6)	12.3 (3.9)

※( )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
		%	千円	千円	
国債証券	第416回 利付国債(2年)	0.1	750,000	752,017	2022/9/1
	第418回 利付国債(2年)	0.1	260,000	260,795	2022/11/1
	第419回 利付国債(2年)	0.1	490,000	491,592	2022/12/1
	第420回 利付国債(2年)	0.1	310,000	311,066	2023/1/1
	第421回 利付国債(2年)	0.1	550,000	551,996	2023/2/1
	第422回 利付国債(2年)	0.1	470,000	471,790	2023/3/1
	第423回 利付国債(2年)	0.005	925,000	927,136	2023/4/1
	第132回 利付国債(5年)	0.1	275,000	275,574	2022/6/20
	第133回 利付国債(5年)	0.1	450,000	451,179	2022/9/20
	第134回 利付国債(5年)	0.1	830,000	832,672	2022/12/20
	第135回 利付国債(5年)	0.1	750,000	752,880	2023/3/20
	第136回 利付国債(5年)	0.1	1,150,000	1,155,048	2023/6/20
	第137回 利付国債(5年)	0.1	970,000	974,908	2023/9/20
	第138回 利付国債(5年)	0.1	980,000	985,635	2023/12/20
	第139回 利付国債(5年)	0.1	760,000	764,810	2024/3/20
	第140回 利付国債(5年)	0.1	640,000	644,422	2024/6/20
	第141回 利付国債(5年)	0.1	1,090,000	1,097,989	2024/9/20
	第142回 利付国債(5年)	0.1	500,000	503,950	2024/12/20
	第143回 利付国債(5年)	0.1	510,000	514,406	2025/3/20
	第144回 利付国債(5年)	0.1	1,430,000	1,443,198	2025/6/20
	第145回 利付国債(5年)	0.1	480,000	484,608	2025/9/20
	第146回 利付国債(5年)	0.1	1,540,000	1,554,953	2025/12/20
	第147回 利付国債(5年)	0.005	600,000	603,288	2026/3/20
	第2回 利付国債(40年)	2.2	132,000	184,868	2049/3/20
	第3回 利付国債(40年)	2.2	150,000	210,903	2050/3/20
	第4回 利付国債(40年)	2.2	215,000	303,349	2051/3/20
	第5回 利付国債(40年)	2.0	232,000	316,299	2052/3/20
	第6回 利付国債(40年)	1.9	220,000	295,471	2053/3/20
	第7回 利付国債(40年)	1.7	253,000	326,921	2054/3/20
	第8回 利付国債(40年)	1.4	275,000	332,073	2055/3/20
	第9回 利付国債(40年)	0.4	461,000	417,103	2056/3/20
	第10回 利付国債(40年)	0.9	418,000	442,532	2057/3/20
	第11回 利付国債(40年)	0.8	345,000	354,045	2058/3/20
	第12回 利付国債(40年)	0.5	350,000	324,261	2059/3/20
	第13回 利付国債(40年)	0.5	445,000	410,984	2060/3/20
	第325回 利付国債(10年)	0.8	345,000	348,915	2022/9/20
	第326回 利付国債(10年)	0.7	620,000	627,520	2022/12/20
	第327回 利付国債(10年)	0.8	570,000	577,769	2022/12/20
	第328回 利付国債(10年)	0.6	900,000	911,232	2023/3/20
	第329回 利付国債(10年)	0.8	850,000	865,631	2023/6/20
	第330回 利付国債(10年)	0.8	560,000	571,664	2023/9/20
	第332回 利付国債(10年)	0.6	595,000	605,799	2023/12/20
	第333回 利付国債(10年)	0.6	330,000	336,629	2024/3/20
	第334回 利付国債(10年)	0.6	345,000	352,569	2024/6/20

## 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335回 利付国債(10年)	0.5	95,000	96,935	2024/9/20
	第336回 利付国債(10年)	0.5	115,000	117,523	2024/12/20
	第337回 利付国債(10年)	0.3	305,000	309,550	2024/12/20
	第338回 利付国債(10年)	0.4	607,000	619,097	2025/3/20
	第339回 利付国債(10年)	0.4	615,000	628,087	2025/6/20
	第340回 利付国債(10年)	0.4	883,000	902,788	2025/9/20
	第341回 利付国債(10年)	0.3	765,000	779,343	2025/12/20
	第342回 利付国債(10年)	0.1	960,000	969,609	2026/3/20
	第343回 利付国債(10年)	0.1	577,000	582,937	2026/6/20
	第344回 利付国債(10年)	0.1	1,230,000	1,242,964	2026/9/20
	第345回 利付国債(10年)	0.1	1,275,000	1,289,088	2026/12/20
	第346回 利付国債(10年)	0.1	630,000	637,276	2027/3/20
	第347回 利付国債(10年)	0.1	915,000	926,034	2027/6/20
	第348回 利付国債(10年)	0.1	175,000	177,143	2027/9/20
	第349回 利付国債(10年)	0.1	65,000	65,806	2027/12/20
	第350回 利付国債(10年)	0.1	645,000	653,088	2028/3/20
	第351回 利付国債(10年)	0.1	250,000	253,165	2028/6/20
	第352回 利付国債(10年)	0.1	685,000	693,980	2028/9/20
	第353回 利付国債(10年)	0.1	740,000	749,479	2028/12/20
	第354回 利付国債(10年)	0.1	720,000	728,956	2029/3/20
	第355回 利付国債(10年)	0.1	1,000,000	1,012,030	2029/6/20
	第356回 利付国債(10年)	0.1	1,045,000	1,056,662	2029/9/20
	第357回 利付国債(10年)	0.1	1,070,000	1,081,384	2029/12/20
	第358回 利付国債(10年)	0.1	1,010,000	1,020,160	2030/3/20
	第359回 利付国債(10年)	0.1	1,090,000	1,099,799	2030/6/20
	第360回 利付国債(10年)	0.1	1,360,000	1,370,662	2030/9/20
	第361回 利付国債(10年)	0.1	1,150,000	1,157,613	2030/12/20
	第362回 利付国債(10年)	0.1	680,000	683,957	2031/3/20
	第2回 利付国債(30年)	2.4	150,000	181,510	2030/2/20
	第4回 利付国債(30年)	2.9	160,000	203,296	2030/11/20
	第5回 利付国債(30年)	2.2	100,000	121,260	2031/5/20
	第7回 利付国債(30年)	2.3	180,000	223,216	2032/5/20
	第10回 利付国債(30年)	1.1	230,000	256,247	2033/3/20
	第11回 利付国債(30年)	1.7	150,000	178,023	2033/6/20
	第12回 利付国債(30年)	2.1	230,000	284,618	2033/9/20
	第14回 利付国債(30年)	2.4	220,000	282,066	2034/3/20
	第15回 利付国債(30年)	2.5	250,000	324,675	2034/6/20
	第16回 利付国債(30年)	2.5	175,000	228,117	2034/9/20
	第18回 利付国債(30年)	2.3	160,000	205,488	2035/3/20
	第19回 利付国債(30年)	2.3	150,000	193,276	2035/6/20
	第21回 利付国債(30年)	2.3	102,000	132,174	2035/12/20
	第22回 利付国債(30年)	2.5	149,000	197,791	2036/3/20
	第23回 利付国債(30年)	2.5	151,000	200,973	2036/6/20
	第24回 利付国債(30年)	2.5	135,000	180,272	2036/9/20
	第25回 利付国債(30年)	2.3	175,000	229,029	2036/12/20
	第26回 利付国債(30年)	2.4	219,000	290,536	2037/3/20
	第27回 利付国債(30年)	2.5	206,000	277,929	2037/9/20
	第28回 利付国債(30年)	2.5	251,000	340,112	2038/3/20

# 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29回 利付国債(30年)	2.4	170,000	228,541	2038/9/20
	第30回 利付国債(30年)	2.3	270,000	359,753	2039/3/20
	第31回 利付国債(30年)	2.2	277,000	365,518	2039/9/20
	第32回 利付国債(30年)	2.3	377,000	506,299	2040/3/20
	第33回 利付国債(30年)	2.0	380,000	491,286	2040/9/20
	第34回 利付国債(30年)	2.2	379,000	506,139	2041/3/20
	第35回 利付国債(30年)	2.0	375,000	487,833	2041/9/20
	第36回 利付国債(30年)	2.0	305,000	398,086	2042/3/20
	第37回 利付国債(30年)	1.9	405,000	522,425	2042/9/20
	第38回 利付国債(30年)	1.8	325,000	413,530	2043/3/20
	第39回 利付国債(30年)	1.9	170,000	220,214	2043/6/20
	第40回 利付国債(30年)	1.8	240,000	306,136	2043/9/20
	第41回 利付国債(30年)	1.7	260,000	326,723	2043/12/20
	第42回 利付国債(30年)	1.7	260,000	327,048	2044/3/20
	第43回 利付国債(30年)	1.7	260,000	327,381	2044/6/20
	第44回 利付国債(30年)	1.7	267,000	336,529	2044/9/20
	第45回 利付国債(30年)	1.5	292,000	355,261	2044/12/20
	第46回 利付国債(30年)	1.5	335,000	407,825	2045/3/20
	第47回 利付国債(30年)	1.6	345,000	428,138	2045/6/20
	第48回 利付国債(30年)	1.4	345,000	413,037	2045/9/20
	第49回 利付国債(30年)	1.4	325,000	389,255	2045/12/20
	第50回 利付国債(30年)	0.8	300,000	317,715	2046/3/20
	第51回 利付国債(30年)	0.3	327,000	308,020	2046/6/20
	第52回 利付国債(30年)	0.5	317,000	312,790	2046/9/20
	第53回 利付国債(30年)	0.6	282,000	284,515	2046/12/20
	第54回 利付国債(30年)	0.8	120,000	126,621	2047/3/20
	第55回 利付国債(30年)	0.8	340,000	358,513	2047/6/20
	第56回 利付国債(30年)	0.8	395,000	415,741	2047/9/20
	第57回 利付国債(30年)	0.8	385,000	404,916	2047/12/20
	第58回 利付国債(30年)	0.8	400,000	420,372	2048/3/20
	第59回 利付国債(30年)	0.7	310,000	317,570	2048/6/20
	第60回 利付国債(30年)	0.9	330,000	354,010	2048/9/20
	第61回 利付国債(30年)	0.7	320,000	326,780	2048/12/20
	第62回 利付国債(30年)	0.5	175,000	169,426	2049/3/20
	第63回 利付国債(30年)	0.4	355,000	333,976	2049/6/20
	第64回 利付国債(30年)	0.4	345,000	323,641	2049/9/20
	第65回 利付国債(30年)	0.4	245,000	229,444	2049/12/20
	第66回 利付国債(30年)	0.4	235,000	219,706	2050/3/20
	第67回 利付国債(30年)	0.6	320,000	315,324	2050/6/20
	第68回 利付国債(30年)	0.6	400,000	393,632	2050/9/20
	第69回 利付国債(30年)	0.7	290,000	292,502	2050/12/20
	第70回 利付国債(30年)	0.7	260,000	261,934	2051/3/20
	第58回 利付国債(20年)	1.9	200,000	205,018	2022/9/20
	第59回 利付国債(20年)	1.7	280,000	287,593	2022/12/20
	第61回 利付国債(20年)	1.0	140,000	142,724	2023/3/20
	第63回 利付国債(20年)	1.8	156,000	161,971	2023/6/20
	第64回 利付国債(20年)	1.9	210,000	219,529	2023/9/20
	第65回 利付国債(20年)	1.9	370,000	388,707	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	212,216	2024/3/20
	第70回 利付国債(20年)	2.4	380,000	408,777	2024/6/20
	第72回 利付国債(20年)	2.1	300,000	321,705	2024/9/20
	第74回 利付国債(20年)	2.1	278,000	299,664	2024/12/20
	第75回 利付国債(20年)	2.1	230,000	249,241	2025/3/20
	第78回 利付国債(20年)	1.9	340,000	367,638	2025/6/20
	第82回 利付国債(20年)	2.1	288,000	315,288	2025/9/20
	第84回 利付国債(20年)	2.0	424,000	464,419	2025/12/20
	第85回 利付国債(20年)	2.1	332,000	366,889	2026/3/20
	第88回 利付国債(20年)	2.3	329,000	368,726	2026/6/20
	第90回 利付国債(20年)	2.2	418,000	468,703	2026/9/20
	第92回 利付国債(20年)	2.1	295,000	330,863	2026/12/20
	第93回 利付国債(20年)	2.0	242,000	271,349	2027/3/20
	第95回 利付国債(20年)	2.3	186,000	212,919	2027/6/20
	第97回 利付国債(20年)	2.2	400,000	457,828	2027/9/20
	第99回 利付国債(20年)	2.1	337,000	385,349	2027/12/20
	第100回 利付国債(20年)	2.2	310,000	358,034	2028/3/20
	第102回 利付国債(20年)	2.4	285,000	334,715	2028/6/20
	第105回 利付国債(20年)	2.1	337,000	390,545	2028/9/20
	第107回 利付国債(20年)	2.1	418,000	486,347	2028/12/20
	第109回 利付国債(20年)	1.9	315,000	363,024	2029/3/20
	第111回 利付国債(20年)	2.2	393,000	463,971	2029/6/20
	第113回 利付国債(20年)	2.1	395,000	464,745	2029/9/20
	第114回 利付国債(20年)	2.1	323,000	381,437	2029/12/20
	第116回 利付国債(20年)	2.2	320,000	382,044	2030/3/20
	第118回 利付国債(20年)	2.0	245,000	289,073	2030/6/20
	第119回 利付国債(20年)	1.8	260,000	302,094	2030/6/20
	第121回 利付国債(20年)	1.9	200,000	234,810	2030/9/20
	第122回 利付国債(20年)	1.8	225,000	262,084	2030/9/20
	第123回 利付国債(20年)	2.1	205,000	245,296	2030/12/20
	第124回 利付国債(20年)	2.0	230,000	273,030	2030/12/20
	第125回 利付国債(20年)	2.2	175,000	211,785	2031/3/20
	第126回 利付国債(20年)	2.0	185,000	220,294	2031/3/20
	第127回 利付国債(20年)	1.9	190,000	224,403	2031/3/20
	第129回 利付国債(20年)	1.8	40,000	46,961	2031/6/20
	第130回 利付国債(20年)	1.8	300,000	353,160	2031/9/20
	第131回 利付国債(20年)	1.7	225,000	262,577	2031/9/20
	第132回 利付国債(20年)	1.7	270,000	315,854	2031/12/20
	第133回 利付国債(20年)	1.8	235,000	277,358	2031/12/20
	第134回 利付国債(20年)	1.8	163,000	192,962	2032/3/20
	第135回 利付国債(20年)	1.7	285,000	334,350	2032/3/20
	第136回 利付国債(20年)	1.6	205,000	238,314	2032/3/20
	第137回 利付国債(20年)	1.7	190,000	223,422	2032/6/20
	第139回 利付国債(20年)	1.6	160,000	186,403	2032/6/20
	第140回 利付国債(20年)	1.7	500,000	589,295	2032/9/20
	第141回 利付国債(20年)	1.7	310,000	366,162	2032/12/20
	第142回 利付国債(20年)	1.8	180,000	214,655	2032/12/20
	第143回 利付国債(20年)	1.6	100,000	117,205	2033/3/20

## 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144回 利付国債(20年)	1.5	285,000	330,731	2033/3/20
	第145回 利付国債(20年)	1.7	392,000	465,233	2033/6/20
	第146回 利付国債(20年)	1.7	380,000	451,915	2033/9/20
	第147回 利付国債(20年)	1.6	460,000	542,478	2033/12/20
	第148回 利付国債(20年)	1.5	102,000	119,216	2034/3/20
	第149回 利付国債(20年)	1.5	427,000	499,837	2034/6/20
	第150回 利付国債(20年)	1.4	505,000	585,466	2034/9/20
	第151回 利付国債(20年)	1.2	600,000	680,634	2034/12/20
	第152回 利付国債(20年)	1.2	540,000	613,040	2035/3/20
	第153回 利付国債(20年)	1.3	452,000	520,039	2035/6/20
	第154回 利付国債(20年)	1.2	635,000	722,458	2035/9/20
	第155回 利付国債(20年)	1.0	370,000	410,829	2035/12/20
	第156回 利付国債(20年)	0.4	480,000	491,284	2036/3/20
	第157回 利付国債(20年)	0.2	483,000	479,507	2036/6/20
	第158回 利付国債(20年)	0.5	455,000	471,357	2036/9/20
	第159回 利付国債(20年)	0.6	458,000	481,193	2036/12/20
	第160回 利付国債(20年)	0.7	450,000	479,218	2037/3/20
	第161回 利付国債(20年)	0.6	535,000	561,204	2037/6/20
	第162回 利付国債(20年)	0.6	345,000	361,591	2037/9/20
	第163回 利付国債(20年)	0.6	575,000	602,111	2037/12/20
	第164回 利付国債(20年)	0.5	405,000	416,915	2038/3/20
	第165回 利付国債(20年)	0.5	585,000	601,485	2038/6/20
	第166回 利付国債(20年)	0.7	350,000	371,129	2038/9/20
	第167回 利付国債(20年)	0.5	575,000	589,702	2038/12/20
	第168回 利付国債(20年)	0.4	295,000	296,967	2039/3/20
	第169回 利付国債(20年)	0.3	595,000	587,473	2039/6/20
	第170回 利付国債(20年)	0.3	290,000	285,795	2039/9/20
	第171回 利付国債(20年)	0.3	465,000	457,778	2039/12/20
	第172回 利付国債(20年)	0.4	270,000	270,234	2040/3/20
	第173回 利付国債(20年)	0.4	530,000	529,528	2040/6/20
	第174回 利付国債(20年)	0.4	525,000	523,593	2040/9/20
	第175回 利付国債(20年)	0.5	430,000	436,196	2040/12/20
	第176回 利付国債(20年)	0.5	440,000	446,010	2041/3/20
	小 計	-	91,527,000	98,158,039	-
地方債証券	第1回 東京都公募公債(20年)	1.54	200,000	206,090	2023/6/20
	第7回 東京都公募公債(20年)	2.16	100,000	109,154	2025/9/19
	第8回 東京都公募公債(30年)	2.23	100,000	130,127	2038/9/17
	第11回 東京都公募公債(20年)	2.22	100,000	112,486	2027/3/19
	第13回 東京都公募公債(30年)	1.93	200,000	255,412	2042/3/19
	平成26年度第13回 北海道公募公債	0.461	100,000	101,550	2024/12/26
	平成29年度第5回 北海道公募公債	0.18	100,000	100,780	2027/6/30
	平成29年度第6回 北海道公募公債(5年)	0.01	200,000	199,966	2022/7/28
	第7回 神奈川県公募公債(20年)	2.22	200,000	224,972	2027/3/19
	第78回 神奈川県公募公債(5年)	0.005	100,000	99,984	2024/6/20
	第192回 神奈川県公募公債	0.805	200,000	201,972	2022/9/20
	第147回 大阪府公募公債(5年)	0.001	100,000	99,959	2023/2/27
	第361回 大阪府公募公債(10年)	0.92	100,000	100,912	2022/6/28

## 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
	第395回 大阪府公募公債(10年)	0.435	200,000	203,238	2025/4/28
	第397回 大阪府公募公債(10年)	0.566	100,000	102,212	2025/6/27
	第425回 大阪府公募公債(10年)	0.195	200,000	201,836	2027/10/29
	平成27年度第11回 京都府公募公債	0.469	200,000	204,168	2025/12/18
	平成30年度第6回 京都府公募公債	0.03	200,000	200,066	2023/9/20
	平成30年度第12回 京都府公募公債	0.02	300,000	300,030	2024/3/19
	第3回 兵庫県公募公債(12年)	0.56	100,000	102,083	2025/4/16
	第5回 兵庫県公募公債(15年)	1.31	100,000	108,696	2028/5/26
	第9回 兵庫県公募公債(20年)	2.25	100,000	118,230	2029/11/19
	第7回 静岡県公募公債(30年)	1.988	100,000	129,372	2043/6/19
	平成20年度第1回 静岡県公募公債	2.18	100,000	109,240	2025/9/19
	平成26年度第10回 静岡県公募公債	0.515	100,000	101,730	2024/11/25
	平成26年度第14回 愛知県公募公債(10年)	0.535	100,000	101,803	2024/11/28
	平成26年度第18回 愛知県公募公債(10年)	0.44	100,000	101,641	2025/3/27
	平成29年度第16回 愛知県公募公債(10年)	0.26	100,000	101,459	2028/2/14
	平成26年度第1回 広島県公募公債	0.67	100,000	101,929	2024/5/27
	平成30年度第2回 広島県公募公債	0.18	200,000	201,864	2028/7/25
	第13回 埼玉県公募公債(20年)	1.599	100,000	116,280	2033/5/20
	平成24年度第9回 埼玉県公募公債	0.844	100,000	101,337	2023/1/31
	平成26年度第4回 埼玉県公募公債	0.654	100,000	101,940	2024/6/26
	平成29年度第2回 埼玉県公募公債(5年)	0.01	200,000	199,996	2022/4/19
	平成25年度第11回 福岡県公募公債	0.694	100,000	101,820	2024/2/26
	平成26年度第5回 福岡県公募公債	0.525	200,000	203,448	2024/10/28
	平成26年度第3回 千葉県公募公債	0.611	300,000	305,571	2024/7/25
	平成26年度第5回 千葉県公募公債	0.476	200,000	203,274	2024/12/25
	令和元年度第2回 千葉県公募公債	0.01	100,000	99,994	2024/5/24
	第11回 群馬県公募公債(10年)	0.505	100,000	101,696	2024/11/25
	第115回 共同発行市場公募地方債	0.8	300,000	303,165	2022/10/25
	第137回 共同発行市場公募地方債	0.566	100,000	101,761	2024/8/23
	第140回 共同発行市場公募地方債	0.505	100,000	101,696	2024/11/25
	第149回 共同発行市場公募地方債	0.5	100,000	102,070	2025/8/25
	第154回 共同発行市場公募地方債	0.405	150,000	152,754	2026/1/23
	第175回 共同発行市場公募地方債	0.215	200,000	202,214	2027/10/25
	第183回 共同発行市場公募地方債	0.205	400,000	404,328	2028/6/23
	第185回 共同発行市場公募地方債	0.245	200,000	202,840	2028/8/25
	第482回 名古屋市公募公債(10年)	0.639	200,000	202,178	2023/3/20
	平成23年度第4回 京都市公募公債	1.067	100,000	100,532	2021/12/22
	第9回 横浜市公募公債(20年)	2.35	100,000	111,708	2026/6/19
	第16回 横浜市公募公債(20年)	2.35	100,000	116,650	2028/8/21
	平成26年度第5回 福岡市公募公債	0.539	200,000	203,542	2024/10/28
	平成27年度第5回 福岡市公募公債	0.476	100,000	102,053	2025/10/28
	平成29年度第11回 福岡市公募公債(5年)	0.04	300,000	300,129	2023/3/16
	平成27年度第1回 三重県公募公債	0.464	100,000	102,070	2025/12/25
	小 計	-	8,450,000	8,778,007	-
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	9,868	9,900	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	11,860	12,159	2037/11/10
	第2回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.61	10,011	10,046	2036/5/10

# 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5回	貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	10,295	10,346	2036/11/10
第9回	貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.19	11,428	11,663	2037/5/10
第10回	貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.15	11,822	12,129	2037/5/10
第29回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	24,411	26,160	2044/10/10
第30回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	10,221	10,264	2040/5/10
第32回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	12,197	12,471	2040/7/10
第32回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.82	23,662	25,142	2045/1/10
第35回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.79	13,032	13,454	2040/10/10
第37回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	12,280	12,610	2040/12/10
第37回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	24,303	25,681	2045/6/10
第40回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.93	13,497	14,030	2041/3/10
第42回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	11,529	11,810	2041/5/10
第48回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.33	11,714	12,121	2041/11/10
第49回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	24,136	25,481	2046/6/10
第51回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	27,907	29,453	2046/8/10
第55回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	37,584	39,703	2046/12/10
第57回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	35,503	37,470	2047/2/10
第59回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	37,829	39,991	2047/4/10
第67回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	43,465	45,408	2047/12/10
第69回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.28	44,046	46,444	2048/2/10
第70回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	38,203	40,112	2048/3/10
第73回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3	43,644	46,054	2048/6/10
第88回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.93	47,664	49,469	2049/9/10
第113回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	79,505	80,143	2051/10/10
第123回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	83,078	84,267	2052/8/10
第124回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	82,778	83,741	2052/9/10
第125回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	83,210	84,174	2052/10/10
第130回	一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	100,000	117,374	2032/12/20
第132回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	85,151	86,038	2053/5/10
第138回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	88,140	89,670	2053/11/10
第146回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	92,019	91,746	2054/7/10
第151回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	94,112	94,145	2054/12/10
第157回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	95,887	96,469	2055/6/10
第160回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	97,258	98,084	2055/9/10
第166回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.41	198,140	200,610	2056/3/10
第2回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	12,857	13,289	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	12,325	12,666	2037/11/10
第27回	道路債券	2.42	100,000	106,568	2024/3/20
第32回	道路債券	2.44	100,000	107,837	2024/9/20
第42回	道路債券	2.22	100,000	108,242	2025/3/21
第42回	地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	101,129	2022/11/28
第61回	地方公共団体金融機構債券	0.69	100,000	102,021	2024/6/28
第22回	政府保証日本政策投資銀行債券	2.2	100,000	104,407	2023/6/19
第34回	政府保証日本政策投資銀行社債	0.001	500,000	500,055	2022/6/30
第42回	政府保証日本政策投資銀行社債	0.155	100,000	100,939	2027/12/15
第60回	政府保証日本政策投資銀行社債	0.001	100,000	99,961	2027/1/29
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	116,156	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	117,064	2029/10/31

# 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	118,328	2030/1/31
	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	303,174	2022/9/30
	第185回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.757	100,000	117,987	2033/2/28
	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	203,442	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	101,925	2024/1/31
	第210回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.547	400,000	465,112	2034/1/31
	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	305,739	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	115,622	2034/6/30
	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	305,238	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	112,424	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	100,944	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	101,202	2028/2/29
	第66回 日本政策投資銀行無担保社債(社債間限定同順位)	0.09	100,000	100,313	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	131,633	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	291,348	2047/3/20
	第27回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.34	100,000	114,303	2027/10/20
	第37回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.42	700,000	814,485	2028/6/20
	第104回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.715	400,000	404,884	2023/3/20
	第122回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.704	200,000	203,716	2024/3/19
	第4回 公営企業債券(20年)	2.09	200,000	209,284	2023/9/20
	第16回 公営企業債券(20年)	2.1	100,000	109,367	2025/12/19
	第18回 公営企業債券(20年)	2.58	100,000	112,800	2026/6/19
	第22回 公営企業債券(20年)	2.32	200,000	226,906	2027/6/18
	第39回 地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	100,944	2022/8/26
	第48回 地方公共団体金融機構債券(20年)	1.121	100,000	110,893	2035/12/28
	第59回 地方公共団体金融機構債券(10年)	0.724	100,000	101,992	2024/4/26
	第62回 地方公共団体金融機構債券	0.631	300,000	305,667	2024/7/26
	第102回 地方公共団体金融機構債券	0.2	100,000	100,896	2027/11/26
	第106回 地方公共団体金融機構債券	0.215	300,000	302,928	2028/3/28
	第281回 地方公共団体金融機構債券	0.999	100,000	108,848	2033/9/21
	第6回 独立行政法人福祉医療機構債券	2.11	100,000	107,819	2025/3/19
	第117回 一般担保住宅金融支援機構債券	1.438	100,000	108,531	2027/9/17
	第190回 一般担保住宅金融支援機構債券	0.08	100,000	100,274	2026/6/19
	第222回 一般担保住宅金融支援機構債券	0.21	200,000	201,850	2027/11/19
	第226回 一般担保住宅金融支援機構債券	0.24	200,000	202,198	2027/12/20
	第85回 中日本高速道路社債	0.07	100,000	100,110	2025/10/21
	第50回 西日本高速道路社債	0.04	100,000	100,000	2024/6/20
	小 計	-	9,906,571	10,549,510	-
金 融 債 券	第350回 信金中金債(5年)	0.08	100,000	100,089	2024/1/26
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	第508回 東北電力	0.465	200,000	203,856	2029/4/25
	第13回 大和ハウス工業	0.285	100,000	100,532	2027/6/1
	第19回 キリンホールディングス	0.09	100,000	100,093	2026/6/3
	第30回 東レ	0.375	100,000	100,627	2027/7/16
	第56回 住友化学	0.38	100,000	100,618	2027/9/13
	第24回 三菱ケミカルホールディングス	0.37	100,000	100,998	2028/2/25
	第11回 プリチストン	0.295	200,000	200,926	2027/4/21
	第7回 ジェイテクト	0.345	100,000	99,587	2028/3/8

## 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 ソニー	0.18	100,000	99,451	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	200,094	2024/8/2
	第51回 住友商事	1.241	100,000	107,471	2029/4/23
	第57回 東京三菱銀行	2.22	100,000	102,894	2022/10/27
	第1回 三井住友フィナンシャル	0.849	100,000	101,383	2024/9/12
	第1回 みずほフィナンシャルグループ	0.95	100,000	101,406	2024/7/16
	第17回 NTTファイナンス	0.28	200,000	201,690	2027/12/20
	第93回 トヨタファイナンス	0.13	400,000	401,584	2025/6/10
	第1回 野村ホールディングス	0.3	100,000	100,140	2023/9/4
	第65回 三菱地所	2.04	100,000	118,202	2032/12/20
	第135回 三菱地所	0.26	200,000	200,064	2031/6/20
	第38回 京王電鉄	0.295	100,000	100,708	2027/11/29
	第32回 東日本旅客鉄道	2.26	100,000	106,064	2024/3/19
	第126回 東日本旅客鉄道	0.275	200,000	201,896	2028/1/26
	第13回 西日本旅客鉄道	2.34	100,000	112,543	2027/2/19
	第32回 東海旅客鉄道	2.31	100,000	113,525	2027/9/17
	第45回 東京地下鉄	0.215	200,000	200,822	2030/9/18
	第27回 KDDI	0.23	100,000	100,090	2026/4/24
	第37回 東京電力パワーグリッド	0.29	100,000	100,262	2023/6/9
	第38回 東京電力パワーグリッド	0.58	100,000	101,215	2025/7/16
	第41回 大阪瓦斯	0.22	300,000	300,918	2031/6/3
	第7回 ファーストリテイリング	0.405	100,000	101,595	2028/6/6
	第2回 ビー・ピー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債(20)	0.645	100,000	100,671	2023/7/12
	小 計	—	4,300,000	4,381,925	—
	合 計	—	114,283,571	121,967,571	—

### ■ 投資信託財産の構成

(2021年6月21日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
公 社 債	121,967,571	99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	765,277	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	122,732,848	100.0

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月21日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	122,732,848,201円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	551,107,130
公 社 債 ( 評 価 額 )	121,967,571,194
未 収 入 金	50,334,500
未 収 利 息	162,561,105
前 払 費 用	1,274,272
(B) 負 債	150,289,129
未 払 金	100,889,000
未 払 解 約 金	49,396,336
未 払 利 息	1,447
そ の 他 未 払 費 用	2,346
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	122,582,559,072
元 本	86,729,456,752
次 期 繰 越 損 益 金	35,853,102,320
(D) 受 益 権 総 口 数	86,729,456,752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88,893,770,132円、期中追加設定元本額10,728,557,492円、期中一部解約元本額12,892,870,872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	55,225,948,955円
三井住友DS・国内債券インデックス年金ファンド	224,000,195円
S M A M ・ 国 内 債 券 イン デ ッ ク ス ・ フ ァ ン ド	3,548,401,322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 >	46,759,311円
S M A M ・ 年 金 国 内 債 券 パ ッ シ ュ フ ァ ン ド < 適 格 機 関 投 資 家 限 定 >	27,684,346,969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2020年6月23日 至2021年6月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	999,537,467円
受 取 利 息	999,992,606
支 払 利 息	△ 455,139
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,017,339,489
売 買 損 益	90,409,910
売 買 損 益	△ 1,107,749,399
(C) 信 託 報 酬 等	△ 77,655
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	△ 17,879,677
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	36,746,897,744
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,406,099,147
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 5,282,014,894
(H) 計 ( D + E + F + G )	35,853,102,320
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	35,853,102,320

※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。