■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。）

日興FWS・日本債インデックス

【運用報告書（全体版）】

（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

第 5 期

決算日 2026年７月31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株式会社

〒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）

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	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率		
（設定日）	円	円	%		%	%	百万円
2021年８月３日	10,000	－	－	388.78	－	－	1
１期（2022年８月１日）	9,693	0	△3.1	378.03	△2.8	99.6	4,102
２期（2023年７月31日）	9,498	0	△2.0	370.43	△2.0	99.3	10,732
３期（2024年７月31日）	9,144	0	△3.7	357.15	△3.6	99.6	20,580
４期（2025年７月31日）	8,823	0	△3.5	344.96	△3.4	99.5	27,191
５期（2026年７月31日）	8,292	0	△6.0	324.64	△5.9	99.4	35,115

※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フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属しております。また、同社はファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		（ベンチマーク）NOMURA－BPI（総合）		公社債組入比率
		騰落率		騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2025年７月31日	8,823	－	344.96	－	99.5
８月末	8,795	△0.3	343.89	△0.3	99.5
９月末	8,787	△0.4	343.62	△0.4	99.5
10月末	8,801	△0.2	344.19	△0.2	99.5
11月末	8,700	△1.4	340.28	△1.4	99.4
12月末	8,592	△2.6	336.03	△2.6	99.4
2026年１月末	8,484	△3.8	331.79	△3.8	99.5
２月末	8,603	△2.5	336.58	△2.4	99.4
３月末	8,443	△4.3	330.41	△4.2	99.5
４月末	8,389	△4.9	328.33	△4.8	99.4
５月末	8,345	△5.4	326.57	△5.3	99.4
６月末	8,342	△5.5	326.60	△5.3	99.5
（期末）					
2026年７月31日	8,292	△6.0	324.64	△5.9	99.4

※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（2025年８月１日から2026年７月31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	8,823円
期　末	8,292円 （既払分配金0円（税引前））
騰 落 率	−6.0% （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フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属しております。また、同社はファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因（2025年８月１日から2026年７月31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

●日銀が政策金利の引き上げや国債買い入れの減額を継続したことから、国内金利が上昇（債券価格は下落）したこと

投資環境について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

日本の長期金利の代表とされる10年国債利回りは、上昇しました。

８月上旬にかけて国内金利はやや低下して推移したものの、米国の関税政策を巡る各国の交渉が不確実性の低下要因となって日銀の利上げ再開につながるとの見方から、国内金利は上昇基調に転じました。その後も、９月の金融政策決定会合で利上げの提案がなされたことや、新たに発足した高市政権に対して財政規律の緩みが警戒されたこと、日銀が利上げ再開に向けて情報発信を強化したこと等から、金利上昇が進みました。12月には、日銀が利上げを実施し、2026年１月には高市首相が衆議院を解散したことで財政悪化懸念が高まり、金利は一段と上昇幅を拡大しました。

２月の衆議院選挙で自民党が大勝すると、政権基盤の強化が財政悪化を抑制するとの期待から、金利は上昇幅を縮小しました。しかし、３月以降に中東情勢の緊迫化によるエネルギー価格の上昇がインフレ懸念を高めたことで、金利は再び上昇に転じました。５月には、国内で政府の補正予算編成に対する警戒や日銀のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的な発信が続いたことも重なり、金利上昇が進みました。しかし、同月下旬以降に米国・イラン間で停戦延長に向けた動きが強まると、エネルギー価格の低下とともに、金利は上昇幅を縮小しました。

６月下旬には、政府が「骨太の方針（経済財政運営と改革の基本方針）」において日銀の利上げをけん制する方針との観測が伝わり、ビハインド・ザ・カーブ（金融政策の対応が後手に回ること）への警戒から金利上昇が進みました。金利上昇を懸念した政府が、「骨太の方針」に日銀の独立性を尊重する文言を追記する等したため、期末にかけては金利上昇が一服しました。

ポートフォリオについて（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

当ファンド

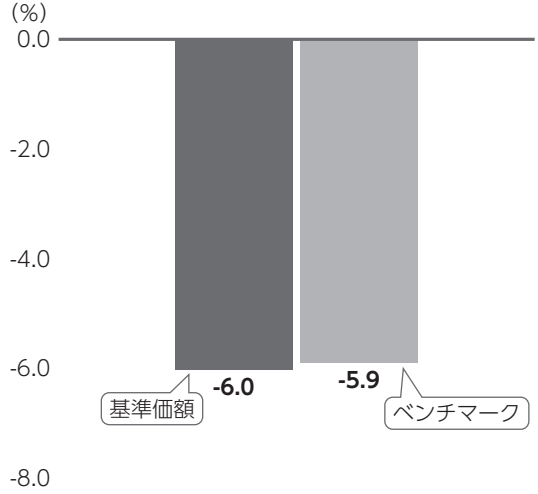
期を通じて、主要投資対象である「国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

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（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ（総合）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は－6.0％（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率－5.9％を0.1％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（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

（単位：円、１万口当たり、税引前）

項　目	第５期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	（0.00％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	283

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

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

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

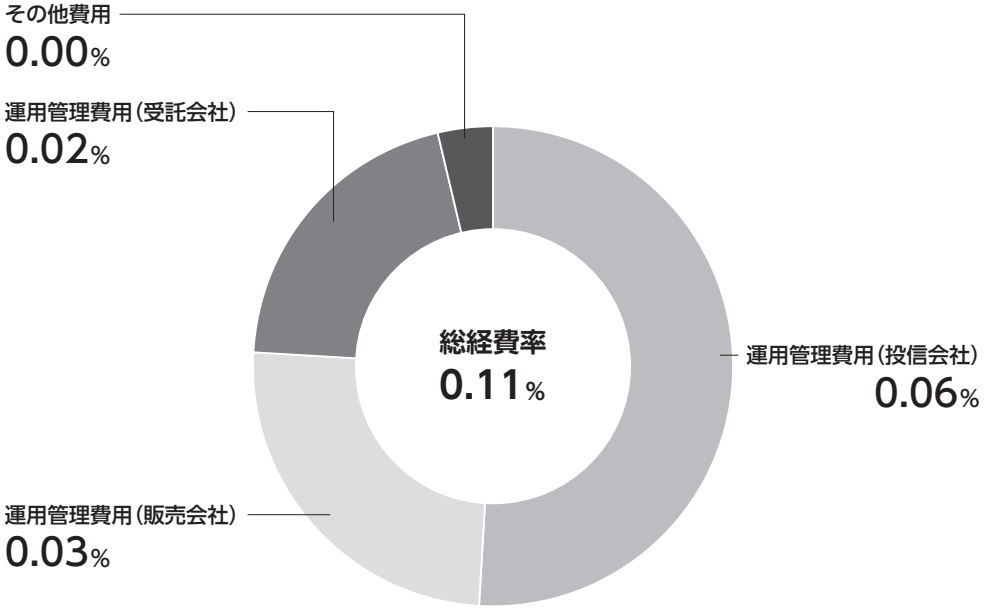
●「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月１日）
●信託報酬率および委託会社の配分を引き下げることに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月28日）

１万口当たりの費用明細（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信　託　報　酬	9円	0.104%	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8,561円です。
（投　信　会　社）	(5)	(0.055)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販　売　会　社）	(2)	(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) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株　　式）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株　　式）	(－)	(－)	
（公　社　債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.004	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回金・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）	(－)	(－)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合　　計	9	0.108	

※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（2025年８月１日から2026年７月31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
	千口	千円	千口	千円
国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド	11,029,059	13,530,281	2,997,231	3,644,457

利害関係人との取引状況等（2025年８月１日から2026年７月31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	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	33,533	2,797	8.3	28,353	3,181	11.2

※平均保有割合　23.8%

※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
	百万円
公社債	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、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

（2025年８月１日から2026年７月31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（2026年７月31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
	千口	千口	千円
国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド	21,581,786	29,613,614	35,133,591

※国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンドの期末の受益権総口数は111,634,478,715口です。

投資信託財産の構成

（2026年７月31日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	％
国内債券（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ）マザーファンド	35,133,591	99.9
コール・ローン等、その他	22,437	0.1
投資信託財産総額	35,156,029	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年７月31日現在）

項目	期末
(A) 資産	**35,156,029,327円**
コール・ローン等	22,437,359
国内債券（NOMURA－BPI）マザーファンド(評価額)	35,133,591,968
(B) 負債	**40,159,762**
未払解約金	22,231,574
未払信託報酬	17,305,867
その他未払費用	622,321
(C) 純資産総額(A－B)	**35,115,869,565**
元本	42,347,351,021
次期繰越損益金	△ 7,231,481,456
(D) 受益権総口数	**42,347,351,021口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**8,292円**

※当期における期首元本額30,820,564,788円、期中追加設定元本額17,967,712,444円、期中一部解約元本額6,440,926,211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2025年８月１日　至2026年７月31日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**106,482円**
受取利息	106,482
(B) 有価証券売買損益	**△1,787,999,282**
売買益	162,181,653
売買損	△1,950,180,935
(C) 信託報酬等	**△ 35,594,620**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△1,823,487,420**
(E) 前期繰越損益金	**△1,246,861,289**
(F) 追加信託差損益金	**△4,161,132,747**
（配当等相当額）	（ 603,927,421）
（売買損益相当額）	（△4,765,060,168）
(G) 合計(D＋E＋F)	**△7,231,481,456**
次期繰越損益金(G)	**△7,231,481,456**
追加信託差損益金	△4,161,132,747
（配当等相当額）	（ 616,631,612）
（売買損益相当額）	（△4,777,764,359）
分配準備積立金	584,326,885
繰越損益金	△3,654,675,594

※**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	306,449,415円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	616,631,612
(d) 分配準備積立金	277,877,470
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	1,200,958,497
1万口当たり当期分配対象額	283.60
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

分配金のお知らせ

	当期
１万口当たり分配金（税引前）	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26期（2025年６月21日から2026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。

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

最近５期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA－BPI (総合)		公社債組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
22期 (2022年６月20日)	13,705	△3.0	375.58	△3.0	99.5	122,039
23期 (2023年６月20日)	13,765	0.4	376.86	0.3	98.9	126,823
24期 (2024年６月20日)	13,148	△4.5	359.89	△4.5	99.5	128,425
25期 (2025年６月20日)	12,743	△3.1	348.72	△3.1	99.6	137,724
26期 (2026年６月22日)	11,949	△6.2	326.97	△6.2	99.4	131,979

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

当期中の基準価額と市況等の推移

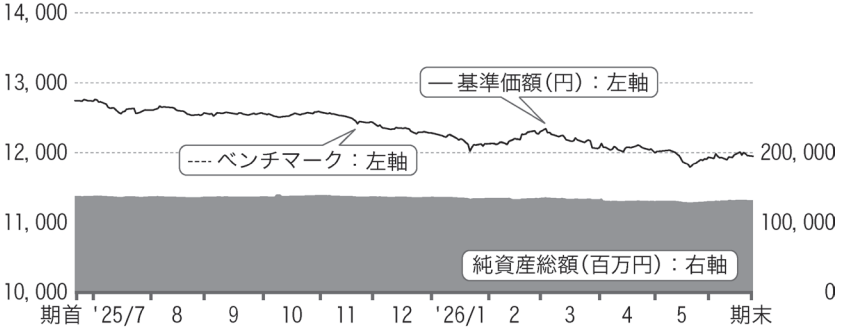
年　月　日	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA－BPI		公社債組入比率
		騰落率	(総　合)	騰落率	
(期　首)	円	%		%	%
2025年６月20日	12,743	－	348.72	－	99.6
６月末	12,736	△0.1	348.51	△0.1	99.4
７月末	12,606	△1.1	344.96	△1.1	99.5
８月末	12,568	△1.4	343.89	△1.4	99.5
９月末	12,558	△1.5	343.62	△1.5	99.4
10月末	12,580	△1.3	344.19	△1.3	99.5
11月末	12,436	△2.4	340.28	△2.4	99.4
12月末	12,283	△3.6	336.03	△3.6	99.4
2026年１月末	12,130	△4.8	331.79	△4.9	99.4
２月末	12,302	△3.5	336.58	△3.5	99.4
３月末	12,075	△5.2	330.41	△5.3	99.5
４月末	11,999	△5.8	328.33	△5.8	99.4
５月末	11,936	△6.3	326.57	△6.4	99.4
(期　末)					
2026年６月22日	11,949	△6.2	326.97	△6.2	99.4

※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(2025年６月21日から2026年６月22日まで)

基準価額等の推移



期　首	12, 743円
期　末	11, 949円
騰 落 率	－6. 2%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

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

▶ 基準価額の主な変動要因(2025年６月21日から2026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。

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

▶投資環境について(2025年６月21日から2026年６月22日まで)

日本の長期金利の代表とされる10年国債利回りは、上昇しました。

期初は、参議院選挙に向けて財政悪化懸念が高まり、７月に金利は上昇に転じました。さらには、日米通商交渉の合意による不確実性の低下が利上げ再開につながるとの見方や、９月の金融政策決定会合で利上げの提案がなされたこと等から、金利は上昇基調での推移が続きました。

10月以降は、発足した高市政権に対して財政規律の緩みが警戒されたことや、日銀が利上げ再開に向けて情報発信を強化したことで、金利上昇が進みました。その後も、12月に日銀が利上げを実施、2026年１月には高市首相が衆議院を解散したことで財政悪化懸念が高まり、金利は一段と上昇幅を拡大しました。

２月の衆議院選挙で自民党が大勝すると、政権基盤の強化が財政悪化を抑制するとの期待から、金利は上昇幅を縮小しました。しかし、中東情勢の緊迫化によるエネルギー価格の上昇がインフレ懸念を高めたことで、５月中旬にかけて金利は再び上昇幅を拡大しました。

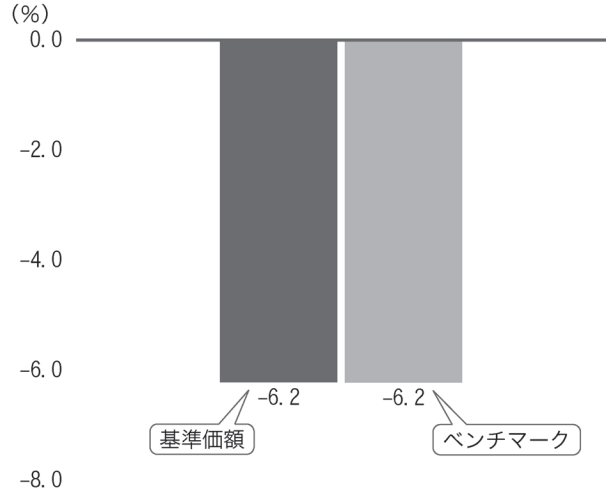
期末にかけては中東情勢に改善の兆しがみられると、原油価格の下落とともに金利は上昇幅を縮小しました。

▶ポートフォリオについて(2025年６月21日から2026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：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(2025年６月21日から2026年６月22日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



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

【ベンチマークとの差異の状況および要因】
基準価額の騰落率は－6.2％となり、ベンチマークの騰落率－6.2％に概ね連動した運用結果となりました。

❷ 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。

１万口当たりの費用明細(2025年６月21日から2026年６月22日まで)

当期中における記載すべき項目はありません。

当期中の売買及び取引の状況(2025年６月21日から2026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	31,670,736	24,739,929
	地方債証券	426,725	2,548,620
	特殊債券	478,740	600,060 (109,681)
	社債券	714,913	793,757 (300,000)

※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。

利害関係人との取引状況等(2025年６月21日から2026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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	33,291	2,769	8.3	28,682	3,231	11.3

（２）利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
公　　社　　債	300

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、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

（2025年６月21日から2026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（2026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	122,868,000	102,888,404	78.0	－	52.7	20.1	5.1
	(82,700,000)	(69,609,129)	(52.7)	(－)	(31.4)	(17.2)	(4.2)
地方債証券	11,000,000	10,243,661	7.8	－	1.2	4.3	2.2
	(11,000,000)	(10,243,661)	(7.8)	(－)	(1.2)	(4.3)	(2.2)
特殊債券（除く金融債券）	9,780,142	8,802,032	6.7	－	2.4	2.0	2.3
	(9,780,142)	(8,802,032)	(6.7)	(－)	(2.4)	(2.0)	(2.3)
普通社債券	9,800,000	9,252,527	7.0	－	1.3	3.3	2.4
	(9,800,000)	(9,252,527)	(7.0)	(－)	(1.3)	(3.3)	(2.4)
合　　計	153,448,142	131,186,625	99.4	－	57.6	29.7	12.0
	(113,280,142)	(97,907,349)	(74.2)	(－)	(36.2)	(26.8)	(11.1)

※（ ）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。

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	154 5年国債	0.1000	220,000	216,966	2027/09/20
	477 2年国債	1.0000	1,200,000	1,196,460	2027/10/01
	156 5年国債	0.2000	1,100,000	1,082,268	2027/12/20
	349 10年国債	0.1000	75,000	73,681	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	177,000	179,099	2027/12/20
	481 2年国債	1.3000	50,000	49,972	2028/02/01
	482 2年国債	1.3000	50,000	49,958	2028/03/01
	157 5年国債	0.2000	990,000	970,398	2028/03/20
	158 5年国債	0.1000	640,000	626,240	2028/03/20
	350 10年国債	0.1000	305,000	298,442	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	130,000	131,888	2028/03/20
	483 2年国債	1.4000	280,000	280,142	2028/04/01
	484 2年国債	1.4000	50,000	50,009	2028/05/01
	161 5年国債	0.3000	1,080,000	1,056,564	2028/06/20
	351 10年国債	0.1000	260,000	253,351	2028/06/20
	102 20年国債	2.4000	255,000	259,964	2028/06/20
	162 5年国債	0.3000	490,000	477,598	2028/09/20
	163 5年国債	0.4000	730,000	713,107	2028/09/20
	352 10年国債	0.1000	235,000	228,055	2028/09/20
	105 20年国債	2.1000	237,000	240,398	2028/09/20
	164 5年国債	0.2000	340,000	329,337	2028/12/20
	165 5年国債	0.3000	340,000	330,153	2028/12/20
	166 5年国債	0.4000	510,000	496,515	2028/12/20
	353 10年国債	0.1000	100,000	96,635	2028/12/20
	107 20年国債	2.1000	248,000	251,724	2028/12/20
	167 5年国債	0.4000	170,000	164,883	2029/03/20
	168 5年国債	0.6000	630,000	614,426	2029/03/20
	169 5年国債	0.5000	310,000	301,524	2029/03/20
	354 10年国債	0.1000	410,000	394,477	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	215,000	217,147	2029/03/20
	170 5年国債	0.6000	910,000	884,647	2029/06/20
	171 5年国債	0.4000	720,000	695,728	2029/06/20
	172 5年国債	0.5000	560,000	542,718	2029/06/20
	355 10年国債	0.1000	210,000	201,121	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	393,000	400,360	2029/06/20
	173 5年国債	0.6000	440,000	425,968	2029/09/20
	174 5年国債	0.7000	750,000	728,392	2029/09/20
	356 10年国債	0.1000	415,000	395,312	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	295,000	299,593	2029/09/20
	175 5年国債	0.9000	310,000	301,921	2029/12/20
	176 5年国債	1.0000	350,000	342,090	2029/12/20
	177 5年国債	1.1000	570,000	558,999	2029/12/20
	357 10年国債	0.1000	1,040,000	984,963	2029/12/20

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
	114 20年国債	2.1000	23,000	23,341	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	150,000	153,673	2030/02/20
	178 5年国債	1.0000	1,170,000	1,139,392	2030/03/20
	358 10年国債	0.1000	960,000	903,916	2030/03/20
	116 20年国債	2.2000	220,000	223,828	2030/03/20
	179 5年国債	1.0000	650,000	630,513	2030/06/20
	180 5年国債	1.1000	810,000	788,883	2030/06/20
	359 10年国債	0.1000	940,000	879,661	2030/06/20
	118 20年国債	2.0000	145,000	146,270	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	80,000	80,088	2030/06/20
	181 5年国債	1.3000	1,030,000	1,007,906	2030/09/20
	182 5年国債	1.4000	140,000	137,573	2030/09/20
	360 10年国債	0.1000	1,000,000	930,040	2030/09/20
	121 20年国債	1.9000	200,000	200,668	2030/09/20
	122 20年国債	1.8000	225,000	224,822	2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	160,000	167,089	2030/11/20
	183 5年国債	1.6000	1,560,000	1,541,888	2030/12/20
	361 10年国債	0.1000	1,130,000	1,044,492	2030/12/20
	123 20年国債	2.1000	205,000	207,082	2030/12/20
	124 20年国債	2.0000	30,000	30,174	2030/12/20
	184 5年国債	1.8000	680,000	676,742	2031/03/20
	185 5年国債	2.0000	970,000	973,996	2031/03/20
	362 10年国債	0.1000	1,120,000	1,028,977	2031/03/20
	125 20年国債	2.2000	175,000	177,359	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	185,000	185,802	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	190,000	189,958	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	100,000	101,255	2031/05/20
	363 10年国債	0.1000	1,170,000	1,068,128	2031/06/20
	129 20年国債	1.8000	40,000	39,736	2031/06/20
	364 10年国債	0.1000	1,360,000	1,233,547	2031/09/20
	130 20年国債	1.8000	300,000	297,504	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	25,000	24,667	2031/09/20
	365 10年国債	0.1000	1,350,000	1,216,417	2031/12/20
	132 20年国債	1.7000	270,000	265,725	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	235,000	232,443	2031/12/20
	366 10年国債	0.2000	1,410,000	1,269,521	2032/03/20
	134 20年国債	1.8000	163,000	160,864	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	285,000	279,659	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	205,000	200,055	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	180,000	182,273	2032/05/20
	367 10年国債	0.2000	1,330,000	1,189,485	2032/06/20
	137 20年国債	1.7000	190,000	185,905	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	200,000	194,574	2032/06/20
	368 10年国債	0.2000	1,060,000	941,290	2032/09/20
	140 20年国債	1.7000	560,000	546,123	2032/09/20
	369 10年国債	0.5000	810,000	729,064	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
	141 20年国債	1.7000	1,100,000	1,069,662	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	730,000	714,217	2032/12/20
	370 10年国債	0.5000	860,000	769,665	2033/03/20
	10 30年国債	1.1000	230,000	214,456	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	240,000	231,276	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	285,000	272,887	2033/03/20
	371 10年国債	0.4000	1,430,000	1,260,645	2033/06/20
	11 30年国債	1.7000	150,000	144,796	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	392,000	378,401	2033/06/20
	372 10年国債	0.8000	1,350,000	1,216,701	2033/09/20
	12 30年国債	2.1000	240,000	237,019	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	350,000	336,332	2033/09/20
	373 10年国債	0.6000	1,360,000	1,199,193	2033/12/20
	147 20年国債	1.6000	290,000	275,526	2033/12/20
	374 10年国債	0.8000	1,360,000	1,210,060	2034/03/20
	14 30年国債	2.4000	220,000	220,501	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	342,000	321,069	2034/03/20
	375 10年国債	1.1000	1,370,000	1,240,589	2034/06/20
	15 30年国債	2.5000	220,000	221,474	2034/06/20
	149 20年国債	1.5000	477,000	445,670	2034/06/20
	376 10年国債	0.9000	1,310,000	1,159,598	2034/09/20
	16 30年国債	2.5000	205,000	205,772	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	535,000	493,425	2034/09/20
	377 10年国債	1.2000	1,310,000	1,181,986	2034/12/20
	151 20年国債	1.2000	580,000	523,322	2034/12/20
	378 10年国債	1.4000	1,280,000	1,168,524	2035/03/20
	18 30年国債	2.3000	170,000	167,140	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	710,000	637,168	2035/03/20
	379 10年国債	1.5000	1,220,000	1,118,117	2035/06/20
	19 30年国債	2.3000	125,000	122,578	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	632,000	569,217	2035/06/20
	380 10年国債	1.7000	1,160,000	1,076,572	2035/09/20
	154 20年国債	1.2000	595,000	527,997	2035/09/20
	381 10年国債	2.1000	1,170,000	1,119,912	2035/12/20
	21 30年国債	2.3000	142,000	138,282	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	600,000	519,198	2035/12/20
	382 10年国債	2.4000	1,210,000	1,184,735	2036/03/20
	22 30年国債	2.5000	149,000	147,155	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	600,000	484,974	2036/03/20
	23 30年国債	2.5000	151,000	148,798	2036/06/20
	157 20年国債	0.2000	593,000	465,178	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	165,000	162,091	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	605,000	486,292	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	175,000	167,970	2036/12/20
	159 20年国債	0.6000	418,000	336,857	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	209,000	201,845	2037/03/20

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
	160 20年国債	0.7000	520,000	420,461	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	605,000	479,619	2037/06/20
	27 30年国債	2.5000	46,000	44,533	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	655,000	514,816	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	675,000	525,980	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	201,000	193,195	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	695,000	529,881	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	695,000	524,870	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	190,000	178,989	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	650,000	499,570	2038/09/20
	167 20年国債	0.5000	625,000	463,425	2038/12/20
	30 30年国債	2.3000	270,000	249,474	2039/03/20
	168 20年国債	0.4000	605,000	438,201	2039/03/20
	169 20年国債	0.3000	865,000	611,511	2039/06/20
	31 30年国債	2.2000	277,000	250,765	2039/09/20
	170 20年国債	0.3000	510,000	356,984	2039/09/20
	171 20年国債	0.3000	635,000	440,093	2039/12/20
	32 30年国債	2.3000	297,000	269,943	2040/03/20
	172 20年国債	0.4000	630,000	439,418	2040/03/20
	173 20年国債	0.4000	630,000	435,323	2040/06/20
	33 30年国債	2.0000	380,000	329,577	2040/09/20
	174 20年国債	0.4000	715,000	489,424	2040/09/20
	175 20年国債	0.5000	740,000	510,333	2040/12/20
	34 30年国債	2.2000	394,000	347,744	2041/03/20
	176 20年国債	0.5000	660,000	451,235	2041/03/20
	177 20年国債	0.4000	710,000	472,668	2041/06/20
	35 30年国債	2.0000	335,000	285,048	2041/09/20
	178 20年国債	0.5000	590,000	396,137	2041/09/20
	179 20年国債	0.5000	570,000	379,352	2041/12/20
	36 30年国債	2.0000	365,000	307,559	2042/03/20
	180 20年国債	0.8000	860,000	598,818	2042/03/20
	181 20年国債	0.9000	595,000	418,368	2042/06/20
	37 30年国債	1.9000	345,000	283,717	2042/09/20
	182 20年国債	1.1000	600,000	433,584	2042/09/20
	183 20年国債	1.4000	600,000	453,078	2042/12/20
	38 30年国債	1.8000	325,000	260,494	2043/03/20
	184 20年国債	1.1000	570,000	406,096	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	240,000	194,421	2043/06/20
	185 20年国債	1.1000	560,000	396,110	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	240,000	190,192	2043/09/20
	186 20年国債	1.5000	550,000	414,546	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	280,000	217,070	2043/12/20
	187 20年国債	1.3000	540,000	390,544	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	290,000	223,688	2044/03/20
	188 20年国債	1.6000	470,000	356,278	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	280,000	214,754	2044/06/20

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
	189 20年国債	1.9000	590,000	468,206	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	287,000	218,995	2044/09/20
	190 20年国債	1.8000	450,000	349,452	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	372,000	272,270	2044/12/20
	191 20年国債	2.0000	480,000	383,865	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	365,000	265,555	2045/03/20
	192 20年国債	2.4000	420,000	357,201	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	385,000	283,895	2045/06/20
	193 20年国債	2.5000	320,000	275,628	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	365,000	257,606	2045/09/20
	194 20年国債	2.7000	340,000	301,274	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	495,000	347,004	2045/12/20
	195 20年国債	3.2000	320,000	304,985	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	381,000	233,389	2046/03/20
	196 20年国債	3.4000	370,000	362,296	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	367,000	196,906	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	387,000	216,588	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	382,000	217,373	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	240,000	142,293	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	380,000	223,402	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	445,000	259,546	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	435,000	251,586	2047/12/20
	58 30年国債	0.8000	450,000	258,093	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	430,000	238,198	2048/06/20
	60 30年国債	0.9000	420,000	243,524	2048/09/20
	61 30年国債	0.7000	355,000	193,595	2048/12/20
	2 40年国債	2.2000	132,000	101,826	2049/03/20
	62 30年国債	0.5000	235,000	119,979	2049/03/20
	63 30年国債	0.4000	195,000	95,678	2049/06/20
	64 30年国債	0.4000	195,000	94,848	2049/09/20
	65 30年国債	0.4000	285,000	137,358	2049/12/20
	3 40年国債	2.2000	150,000	114,405	2050/03/20
	66 30年国債	0.4000	345,000	164,685	2050/03/20
	67 30年国債	0.6000	350,000	176,256	2050/06/20
	68 30年国債	0.6000	250,000	124,665	2050/09/20
	69 30年国債	0.7000	300,000	153,003	2050/12/20
	4 40年国債	2.2000	215,000	160,394	2051/03/20
	70 30年国債	0.7000	225,000	113,782	2051/03/20
	71 30年国債	0.7000	330,000	165,372	2051/06/20
	72 30年国債	0.7000	380,000	188,810	2051/09/20
	73 30年国債	0.7000	410,000	201,994	2051/12/20
	5 40年国債	2.0000	222,000	155,717	2052/03/20
	74 30年国債	1.0000	430,000	231,335	2052/03/20
	75 30年国債	1.3000	390,000	227,670	2052/06/20
	76 30年国債	1.4000	390,000	233,021	2052/09/20
	77 30年国債	1.6000	410,000	257,439	2052/12/20

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
	6 40年国債	1.9000	220,000	148,684	2053/03/20
	78 30年国債	1.4000	400,000	236,996	2053/03/20
	79 30年国債	1.2000	300,000	167,118	2053/06/20
	80 30年国債	1.8000	370,000	242,390	2053/09/20
	81 30年国債	1.6000	380,000	235,455	2053/12/20
	7 40年国債	1.7000	253,000	161,123	2054/03/20
	82 30年国債	1.8000	400,000	260,636	2054/03/20
	83 30年国債	2.2000	370,000	265,730	2054/06/20
	84 30年国債	2.1000	370,000	259,074	2054/09/20
	85 30年国債	2.3000	380,000	278,756	2054/12/20
	8 40年国債	1.4000	325,000	188,464	2055/03/20
	86 30年国債	2.4000	400,000	300,184	2055/03/20
	87 30年国債	2.8000	250,000	204,912	2055/06/20
	88 30年国債	3.2000	460,000	409,022	2055/09/20
	89 30年国債	3.4000	90,000	83,256	2055/12/20
	9 40年国債	0.4000	601,000	242,299	2056/03/20
	90 30年国債	3.7000	220,000	215,424	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	508,000	246,380	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	435,000	200,508	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	440,000	175,238	2059/03/20
	13 40年国債	0.5000	615,000	243,349	2060/03/20
	14 40年国債	0.7000	560,000	236,079	2061/03/20
	15 40年国債	1.0000	635,000	294,722	2062/03/20
	16 40年国債	1.3000	570,000	291,959	2063/03/20
	17 40年国債	2.2000	580,000	393,965	2064/03/20
	18 40年国債	3.1000	370,000	317,230	2065/03/20
	19 40年国債	3.8000	20,000	20,095	2066/03/20
小計		－	122,868,000	102,888,404	－
地方債証券	11 東京都20年	2.2200	100,000	100,721	2027/03/19
	226 神奈川県公債	0.1950	300,000	297,711	2027/03/19
	7 神奈川県20年	2.2200	200,000	201,458	2027/03/19
	170 共同発行地方	0.1800	400,000	396,000	2027/05/25
	29-5 北海道公債	0.1800	100,000	98,870	2027/06/30
	172 共同発行地方	0.2250	200,000	197,666	2027/07/23
	1 名古屋市15年	1.3290	200,000	200,008	2027/08/10
	175 共同発行地方	0.2150	200,000	196,928	2027/10/25
	425 大阪府公債	0.1950	200,000	196,836	2027/10/29
	176 共同発行地方	0.1850	100,000	98,292	2027/11/25
	427 大阪府公債	0.1860	100,000	98,155	2027/12/27
	29-16 愛知県公債	0.2600	100,000	98,067	2028/02/14
	429 大阪府公債	0.1970	100,000	97,913	2028/02/25
	179 共同発行地方	0.2400	100,000	97,983	2028/02/25
	233 神奈川県公債	0.1950	100,000	97,827	2028/03/17
	30-1 千葉県公債	0.2000	100,000	97,533	2028/05/25
	5 兵庫県公債15年	1.3100	100,000	99,625	2028/05/26
	5-2 京都府5年	0.2200	200,000	194,954	2028/06/16

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
	30-1 兵庫県公債	0.1720	100,000	97,365	2028/06/19
	183 共同発行地方	0.2050	600,000	584,490	2028/06/23
	30-4 埼玉県公債	0.2050	100,000	97,395	2028/06/26
	30-2 広島県公債	0.1800	200,000	194,430	2028/07/25
	184 共同発行地方	0.1750	300,000	291,615	2028/07/25
	185 共同発行地方	0.2450	200,000	194,424	2028/08/25
	30-8 北海道公債	0.2490	100,000	97,190	2028/08/31
	91 川崎市公債	0.1850	100,000	96,962	2028/09/20
	6 埼玉県20年	2.2600	100,000	101,521	2028/09/21
	16 横浜市20年	2.3500	100,000	101,727	2028/09/21
	205 大阪府5年	0.3200	100,000	97,229	2028/09/28
	30-6 大阪市公債	0.2640	100,000	96,896	2028/11/13
	6 大阪市20年	2.2100	100,000	101,476	2028/12/20
	30-6 福岡県公債	0.2000	100,000	96,577	2028/12/21
	30-2 岡山県公債	0.1550	100,000	96,269	2029/01/31
	30-18 北海道公債	0.1460	200,000	192,208	2029/02/28
	792 東京都公債	0.0500	300,000	287,226	2029/03/19
	30-19 愛知県公債	0.1150	100,000	95,878	2029/03/28
	33 名古屋市5年	0.5800	300,000	290,805	2029/05/18
	1-3 埼玉県公債	0.1050	100,000	95,582	2029/05/21
	213 大阪府5年	0.5570	100,000	96,826	2029/05/30
	793 東京都公債	0.0500	200,000	190,542	2029/06/20
	26-5 札幌市15年	0.9610	100,000	97,575	2029/09/20
	448 大阪府公債	0.0010	100,000	94,523	2029/09/27
	6-1 北九州市5年	0.5950	200,000	192,802	2029/09/27
	9 兵庫県公債20年	2.2500	200,000	203,218	2029/11/19
	8 京都市20年	2.2300	100,000	101,544	2029/11/19
	21-16 愛知県20年	2.2180	100,000	101,474	2029/12/20
	2019-10福岡市公	0.0500	200,000	187,054	2030/03/26
	11兵庫県公債15年	0.7180	100,000	95,710	2030/05/10
	8 静岡県15年	0.8280	100,000	96,001	2030/06/07
	22-4 愛知県20年	2.0720	100,000	100,713	2030/06/14
	21 横浜市20年	1.9690	100,000	100,257	2030/07/19
	2-5 千葉県公債	0.1250	200,000	185,648	2030/08/23
	2-7 千葉県公債	0.1500	100,000	92,700	2030/09/25
	2-3 横浜市公債	0.1400	200,000	185,066	2030/10/16
	1 京都市15年	0.7810	100,000	94,854	2030/12/20
	2-7 札幌市公債	0.1150	100,000	92,015	2030/12/20
	214 共同発行地方	0.1300	100,000	91,845	2031/01/24
	2-8 福岡県公債	0.1650	100,000	91,793	2031/02/25
	222 共同発行地方	0.1150	100,000	90,038	2031/09/25
	3-6 千葉県公債	0.1300	100,000	89,520	2031/12/25
	4-6 千葉県公債	0.5540	200,000	178,810	2032/12/24
	13 埼玉県20年	1.5990	100,000	95,011	2033/05/20
	14 埼玉県20年	1.5460	100,000	92,776	2034/05/08
	6-2 大阪市公債	0.9950	100,000	88,791	2034/05/22

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
	26-3 神戸市20年	1.4820	100,000	91,998	2034/07/14
	19 川崎市公債20	1.3620	100,000	90,729	2034/09/20
	27-3 愛知県20年	1.1150	100,000	87,520	2035/05/08
	8 東京都30年	2.2300	100,000	90,767	2038/09/17
	13 東京都30年	1.9300	200,000	162,708	2042/03/19
	7 静岡県30年	1.9880	100,000	79,987	2043/06/19
	1-3 福岡県30年	0.4320	100,000	47,030	2049/06/18
	19 東京都30年	0.7250	400,000	196,708	2050/09/20
	5 東京都30年	0.7400	200,000	95,296	2051/09/20
小計		－	11,000,000	10,243,661	－
特殊債券(除く金融債券)	30 地方公共団5年	0.0010	300,000	298,482	2026/11/27
	199 住宅支援機構	0.2000	300,000	298,233	2027/01/20
	60 政保政策投資C	0.0010	100,000	99,294	2027/01/29
	22 公営企業20年	2.3200	200,000	201,922	2027/06/18
	117 住宅支援機構	1.4380	100,000	100,021	2027/09/17
	27 道路機構	2.3400	100,000	101,186	2027/10/20
	222 住宅支援機構	0.2100	200,000	196,542	2027/11/19
	102 地方公共団体	0.2000	100,000	98,241	2027/11/26
	42 政保政策投資C	0.1550	100,000	98,163	2027/12/15
	226 住宅支援機構	0.2400	200,000	196,354	2027/12/20
	333 政保道路機構	0.1550	100,000	98,105	2027/12/28
	339 政保道路機構	0.1950	100,000	97,892	2028/02/29
	33 政保中部空港	0.2600	100,000	97,936	2028/03/17
	106 地方公共団体	0.2150	300,000	293,169	2028/03/28
	37 道路機構	2.4200	700,000	711,501	2028/06/20
	14政保地方公共4	0.4940	500,000	489,215	2028/07/28
	354 政保道路機構	0.1300	200,000	194,164	2028/07/31
	112 地方公共団体	0.2690	100,000	96,979	2028/09/28
	74 政保道路機構	1.9000	100,000	100,700	2029/01/30
	55 政保政策投資C	0.1050	100,000	95,899	2029/03/19
	79 政保道路機構	2.1000	100,000	101,229	2029/04/27
	135 道路機構	0.9390	200,000	195,272	2029/06/20
	97 都市再生	1.0170	200,000	195,014	2029/09/20
	92 政保道路機構	2.1000	100,000	101,126	2029/10/31
	4 地方公共団20年	2.1200	100,000	100,906	2029/12/28
	99 政保道路機構	2.2000	100,000	101,366	2030/01/31
	124 日本政策投資	0.1550	200,000	186,984	2030/04/16
	438 政保道路機構	0.4180	100,000	94,661	2030/04/30
	78 鉄道建設・運	0.8010	100,000	95,648	2030/05/28
	117 都市再生	0.8040	100,000	94,765	2030/11/20
	127 政保道路機構	2.0000	200,000	200,002	2031/01/31
	F228地方公共団体	1.2690	200,000	192,582	2031/03/20
	18 地方公共団20	1.7810	200,000	195,944	2031/10/28
	130 住宅支援機構	1.7630	100,000	96,419	2032/12/20
	185 政保道路機構	1.7570	100,000	96,492	2033/02/28
	F281地方公共団体	0.9990	100,000	90,210	2033/09/21

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
	210 政保道路機構	1.5470	400,000	373,840	2034/01/31
	221 政保道路機構	1.4660	100,000	92,167	2034/06/30
	246 政保道路機構	1.1780	100,000	88,056	2035/05/31
	4 道路機構	2.5900	100,000	98,125	2035/12/20
	48 地方公共団20	1.1210	100,000	86,008	2035/12/28
	57 地方公共団20	0.6450	100,000	79,017	2037/01/28
	59 地方公共団20	0.6690	100,000	78,570	2037/04/28
	29 住宅機構RMBS	1.9500	14,491	14,400	2044/10/10
	32 住宅機構RMBS	1.8200	14,003	13,913	2045/01/10
	37 住宅機構RMBS	1.7100	14,166	14,066	2045/06/10
	49 住宅機構RMBS	1.7600	13,429	13,375	2046/06/10
	51 住宅機構RMBS	1.6400	14,576	14,404	2046/08/10
	55 住宅機構RMBS	1.4100	19,536	18,772	2046/12/10
	57 住宅機構RMBS	1.4400	18,953	18,280	2047/02/10
	22 道路機構	2.6700	200,000	164,614	2047/03/20
	59 住宅機構RMBS	1.4400	20,248	19,372	2047/04/10
	67 住宅機構RMBS	1.0900	26,817	24,214	2047/12/10
	69 住宅機構RMBS	1.2800	28,295	25,735	2048/02/10
	70 住宅機構RMBS	1.2500	24,059	22,236	2048/03/10
	73 住宅機構RMBS	1.3000	27,553	25,149	2048/06/10
	263 住宅支援機構	0.6580	100,000	50,060	2049/03/19
	88 住宅機構RMBS	0.9300	30,780	27,092	2049/09/10
	396 政保道路機構	0.4630	100,000	46,780	2049/11/30
	400 政保道路機構	0.4420	100,000	46,063	2050/01/31
	250 道路機構	0.6150	100,000	47,574	2050/03/18
	320 住宅支援機構	0.7530	100,000	47,843	2051/03/20
	113 住宅機構RMBS	0.3700	57,438	44,594	2051/10/10
	123 住宅機構RMBS	0.4600	60,400	45,768	2052/08/10
	124 住宅機構RMBS	0.4200	59,750	45,013	2052/09/10
	125 住宅機構RMBS	0.4200	59,465	44,788	2052/10/10
	132 住宅機構RMBS	0.4000	60,910	45,053	2053/05/10
	138 住宅機構RMBS	0.5000	62,803	46,477	2053/11/10
	153 都市再生	1.0900	200,000	98,476	2053/12/19
	146 住宅機構RMBS	0.2100	67,704	48,201	2054/07/10
	151 住宅機構RMBS	0.2600	71,877	51,137	2054/12/10
	157 住宅機構RMBS	0.3400	71,744	50,899	2055/06/10
	160 住宅機構RMBS	0.3700	73,749	52,378	2055/09/10
	166 住宅機構RMBS	0.4100	151,004	107,489	2056/03/10
	183 住宅機構RMBS	0.5300	162,012	114,419	2057/08/10
	188 住宅機構RMBS	1.0200	82,955	61,537	2058/01/10
	198 住宅機構RMBS	1.1800	85,883	64,570	2058/11/10
	216 住宅機構RMBS	1.6500	94,640	74,351	2060/05/10
	218 住宅機構RMBS	1.8800	190,902	154,525	2060/07/10
小計		－	9,780,142	8,802,032	－
普通社債券	64 阪急阪神HLDG	0.1000	100,000	99,478	2026/12/08
	86 東日本高速道	0.0400	200,000	198,882	2026/12/18

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
	13 西日本旅客鉄	2.3400	100,000	100,686	2027/02/19
	553 中部電力	0.2500	100,000	99,249	2027/02/25
	2 三菱HCキヤピタル	0.1900	200,000	198,360	2027/03/01
	11 ブリヂストン	0.2950	200,000	198,136	2027/04/21
	550 関西電力	0.3900	300,000	297,087	2027/05/25
	13 大和ハウス	0.2850	100,000	98,916	2027/06/01
	17 アサヒグループHD	0.2900	100,000	98,939	2027/06/01
	9 サントリーホールデイング	0.3000	100,000	98,960	2027/06/08
	30 東レ	0.3750	100,000	98,850	2027/07/16
	32 東海旅客鉄道	2.3100	100,000	101,027	2027/09/17
	56 東京電力PG	0.9800	200,000	198,004	2027/10/19
	31 KDDI	0.4300	200,000	197,042	2027/10/27
	38 京王電鉄	0.2950	100,000	98,226	2027/11/29
	38 ソニーG	0.4500	100,000	98,433	2027/12/08
	17 NTTファイナンス	0.2800	200,000	196,052	2027/12/20
	126東日本旅客鉄	0.2750	200,000	195,932	2028/01/26
	24三菱ケミカルホールデイ	0.3700	100,000	97,758	2028/02/25
	53東日本旅客鉄道	2.3500	300,000	303,891	2028/04/21
	7 フアーストリテイリング	0.4050	100,000	97,453	2028/06/06
	16 小松製作所	0.3350	100,000	97,286	2028/07/13
	101 トヨタファイナンス	0.5930	200,000	194,926	2028/10/13
	27 味の素	0.1300	100,000	96,385	2028/10/20
	9 TDK	0.2600	100,000	96,195	2028/12/01
	84 西日本高速道	0.4940	200,000	194,302	2028/12/07
	15 九州旅客鉄道	0.6030	200,000	194,318	2028/12/11
	25 三菱HCキヤピタル	1.7070	200,000	199,272	2029/02/27
	51 住友商事	1.2410	100,000	98,319	2029/04/23
	111 東日本高速道	0.6070	200,000	193,716	2029/04/25
	508 東北電力	0.4650	200,000	192,168	2029/04/25
	26 大林組	0.3800	100,000	95,855	2029/04/27
	87 西日本高速道	0.7150	200,000	194,110	2029/05/23
	547 東北電力	0.5000	100,000	95,906	2029/06/25
	32 住友電工	0.4640	100,000	95,736	2029/07/13
	21富士フイルムホールデイ	0.8380	200,000	193,852	2029/07/19
	107 中日本高速道	0.7490	300,000	290,709	2029/07/25
	12 旭化成	0.2100	200,000	189,408	2029/09/06
	31 三井住友TB	0.8500	300,000	289,248	2029/10/11
	26 西日本旅客鉄	2.2620	100,000	100,998	2030/03/12
	60 西日本旅客鉄	0.2550	100,000	93,347	2030/05/21
	100 西日本高速道	1.2710	100,000	97,380	2030/05/28
	52 東海旅客鉄道	2.1110	100,000	100,190	2030/06/21
	425 中国電力	0.3700	100,000	93,036	2030/06/25
	45 東京地下鉄	0.2150	200,000	184,778	2030/09/18
	18 NTTファイナンス	0.3800	200,000	184,794	2030/09/20
	22 日立製作所	0.8650	100,000	94,137	2030/12/13
	41 大阪瓦斯	0.2200	300,000	271,917	2031/06/03

種　類	銘　　柄	期　末			
		利　率	額面金額	評　価　額	償還年月日
	135 三菱地所	0.2600	200,000	180,866	2031/06/20
	39 三菱重工業	0.2700	100,000	89,908	2031/09/01
	546 中部電力	0.2800	200,000	178,932	2031/09/25
	496 九州電力	0.3300	200,000	178,830	2031/10/24
	108 クレデイセゾン	1.2320	100,000	93,260	2031/12/05
	11 東急	0.4790	100,000	89,210	2032/06/01
	185 東日本旅客鉄	0.5490	100,000	89,023	2032/10/14
	65 三菱地所	2.0400	100,000	96,960	2032/12/20
	66 東京電力PG	1.2400	100,000	88,187	2033/07/13
	560 関西電力	1.3660	200,000	180,054	2033/11/25
	393 北海道電力	1.4010	100,000	88,760	2034/06/23
	86 東京電力PG	2.7310	100,000	93,046	2035/10/09
	67 東京地下鉄	3.0580	100,000	100,473	2036/05/27
	62 電源開発	0.8050	200,000	155,696	2036/10/20
	48 西日本旅客鉄	1.1120	100,000	59,845	2047/02/22
	144東日本旅客鉄	0.6060	100,000	47,370	2049/12/23
	166東日本旅客鉄	0.8470	100,000	48,458	2051/04/14
小　　計		－	9,800,000	9,252,527	－
合　　計		－	153,448,142	131,186,625	－

投資信託財産の構成

（2026年６月22日現在）

項　　目	期　末	
	評　価　額	比　　率
	千円	%
公　　社　　債	131,186,625	99.1
コール・ローン等、その他	1,152,108	0.9
投資信託財産総額	132,338,733	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年６月22日現在）

項目	期末
(A) 資産	132,338,733,171円
コール・ローン等	897,665,203
公社債(評価額)	131,186,625,048
未収利息	237,902,589
前払費用	16,540,331
(B) 負債	359,001,311
未払金	302,864,600
未払解約金	56,136,711
(C) 純資産総額(A－B)	131,979,731,860
元本	110,453,262,092
次期繰越損益金	21,526,469,768
(D) 受益権総口数	110,453,262,092口
１万口当たり基準価額(C/D)	11,949円

※当期における期首元本額108,080,262,534円、期中追加設定元本額17,343,191,367円、期中一部解約元本額14,970,191,809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	48,051,722,682円
三井住友ＤＳ・国内債券インデックス年金ファンド	2,773,813,610円
日興ＦＷＳ・日本債インデックス	28,166,329,263円
ＳＭＡＭ・国内債券インデックス・ファンド	1,350,427,385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>	12,713,254円
ＳＭＡＭ・年金国内債券パッシブファンド<適格機関投資家限定>	30,098,255,898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。

損益の状況

（自2025年６月21日　至2026年６月22日）

項目	当期
(A) 配当等収益	1,413,120,671円
受取利息	1,413,120,671
(B) 有価証券売買損益	△10,130,120,345
売買益	32,506,982
売買損	△10,162,627,327
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 8,716,999,674
(D) 前期繰越損益金	29,644,663,281
(E) 解約差損益金	△ 3,454,838,317
(F) 追加信託差損益金	4,053,644,478
(G) 合計(C+D+E+F)	21,526,469,768
次期繰越損益金(G)	21,526,469,768

※**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。

お知らせ

＜約款変更について＞

・「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月１日）