

受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「国内債券インデックス・オープン（ラップ向け）」は、2023年7月10日に第4期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

*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	
運用方針	インベスコ国内債券インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主要運用対象	国内債券インデックス・オープン（ラップ向け）	国内債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	国内債券インデックスマザーファンド	主として、わが国の公社債に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券にも投資することがあります。
組入制限	国内債券インデックス・オープン（ラップ向け）	・株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資は行いません。
	国内債券インデックスマザーファンド	・株式への投資割合は、投資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。
分配方針	年1回の毎決算時（原則として7月10日。同日が休業日の場合は翌営業日）に委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、委託会社の判断により、分配を行わない場合があります。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
お問い合わせダイヤル

電話番号：(03) 6447-3100

受付時間：毎営業日の午前9時～午後5時



国内債券インデックス・オープン （ラップ向け）

追加型投信／国内／債券／インデックス型



運用報告書（全体版）

第4期
（決算日 2023年7月10日）

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階
<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			インベスコ国内債券インデックス (ベンチマーク)		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	期 騰 落	中 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2019年12月16日	10,000	—	—	128.57	—	—	—	—	1
1期(2020年7月10日)	9,889	0	△1.1	127.69	△0.7	99.6	—	—	11,200
2期(2021年7月12日)	9,882	0	△0.1	127.77	0.1	99.8	—	—	36,452
3期(2022年7月11日)	9,535	0	△3.5	123.44	△3.4	99.6	—	—	77,257
4期(2023年7月10日)	9,482	0	△0.6	122.95	△0.4	99.0	—	—	62,862

(注) 基準価額は1万口当たりです。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) ベンチマークとして、インベスコ国内債券インデックスを使用しています。インベスコ国内債券インデックス（以下、「インデックス」といいます。）は、Invesco Indexing LLC（以下、「許諾者」といいます。）の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的に証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追従能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。

許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害（逸失利益を含む。）について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。

(注) 設定日のインベスコ国内債券インデックスは、設定日の前営業日（2019年12月13日）の指数値です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「債券組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		インベスコ国内債券インデックス (ベンチマーク)		債 券 組 入 比	投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
(期 首) 2022年 7月11日	9,535	—	123.44	—	99.6	—	—
7 月 末	9,613	0.8	124.48	0.8	99.9	—	—
8 月 末	9,591	0.6	124.20	0.6	99.8	—	—
9 月 末	9,485	△0.5	122.84	△0.5	100.0	—	—
10 月 末	9,474	△0.6	122.70	△0.6	99.9	—	—
11 月 末	9,425	△1.2	122.08	△1.1	99.9	—	—
12 月 末	9,302	△2.4	120.49	△2.4	99.8	—	—
2023年 1 月 末	9,273	△2.7	120.13	△2.7	99.7	—	—
2 月 末	9,384	△1.6	121.58	△1.5	99.4	—	—
3 月 末	9,510	△0.3	123.31	△0.1	99.6	—	—
4 月 末	9,537	0.0	123.64	0.2	99.5	—	—
5 月 末	9,524	△0.1	123.47	0.0	99.3	—	—
6 月 末	9,545	0.1	123.77	0.3	99.8	—	—
(期 末) 2023年 7月10日	9,482	△0.6	122.95	△0.4	99.0	—	—

(注) 基準価額は1万円当たりです。

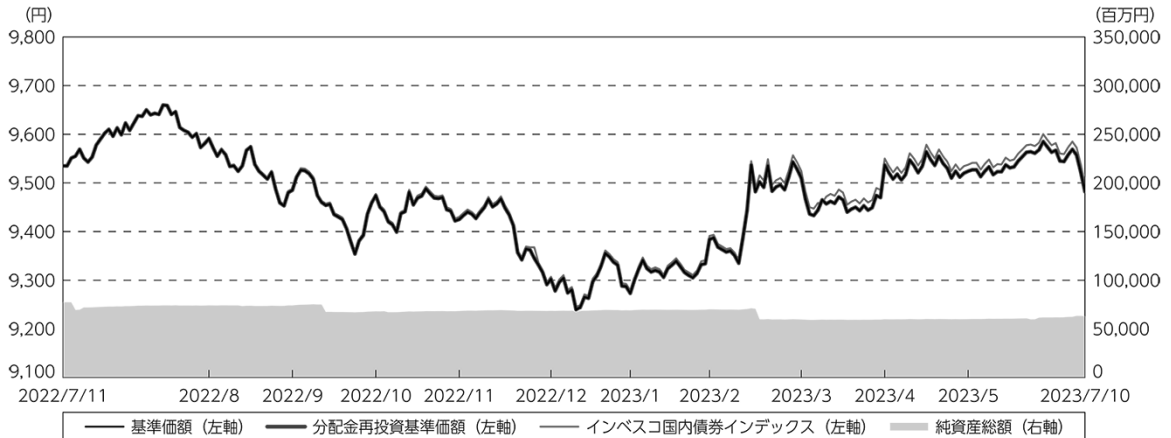
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れていますので、「債券組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年7月12日～2023年7月10日)



期首：9,535円

期末：9,482円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 0.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみな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すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびインベスコ国内債券インデックスは、期首(2022年7月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) インベスコ国内債券インデックスは、ベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

[下落要因]

- ・わが国の公社債を実質的な主要投資対象としているため、国内債券利回りが上昇(債券価格は下落)したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

インベスコ国内債券インデックス $\Delta 0.4\%$

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）です。

<国内債券市場>

期初から2022年末にかけては、米連邦準備理事会（F R B）が積極的な利上げを実施し米国の長期金利が上昇するも、日銀による買入れオペなどにより日本の長期金利は日銀の許容変動幅上限の0.25%近辺で推移しました。2022年末には日銀が長期金利の許容変動幅の上限を0.50%に拡大したことなどから、国内金利は上昇しました。その後は日銀が金融緩和策を維持したことなどを受けて、国内金利は低下しましたが、期を通してみると国内金利は上昇し、当期の国内債券市場は下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

主として、国内債券インデックス マザーファンド（以下、マザーファンドといいます。）に投資を行い、マザーファンドを通じて、わが国の公社債に投資を行いました。

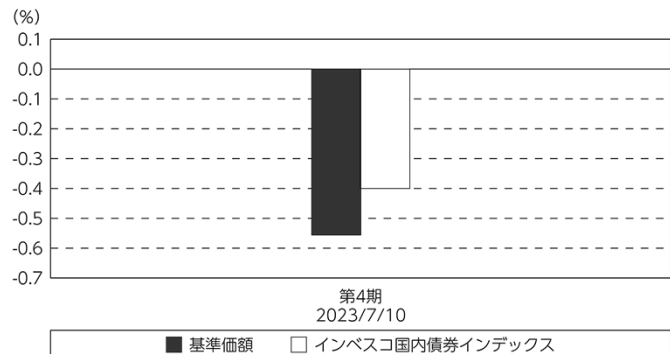
マザーファンドでは、インベスコ国内債券インデックスの動きに連動する投資成果を目指しました。期を通してベンチマーク構成銘柄の日本国債を組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は $\Delta 0.6\%$ となり、ベンチマークであるインベスコ国内債券インデックスの騰落率 $\Delta 0.4\%$ を下回る結果となりました。

主なマイナス要因としては、コスト負担（当ファンドの信託報酬、債券取引に伴うコストなど）、その他の要因としては、ベンチマークとファンドで評価に用いる債券の時価が異なることが挙げられます。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) インベスコ国内債券インデックスは、ベンチマークです。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案し、当期は見送りとさせていただきます。収益分配金に充てなかった収益につきましては、信託財産に留保して元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第4期
	2022年7月12日～ 2023年7月10日
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	108

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

主としてマザーファンドに投資を行い、マザーファンドを通じて、わが国の公社債に投資を行います。

マザーファンドでは、インベスコ国内債券インデックスの動きに連動する投資成果を目指します。引き続きベンチマーク構成銘柄の日本国債を直接組入れる予定です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年7月12日～2023年7月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	11	0.121	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(7)	(0.077)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.011)	購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管・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	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.005	(c) 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 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 ）	(0)	(0.004)	印刷費用は、目論見書や運用報告書等の法定書類の作成・印刷に要する費用等
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する費用
合 計	12	0.126	
期中の平均基準価額は、9,471円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

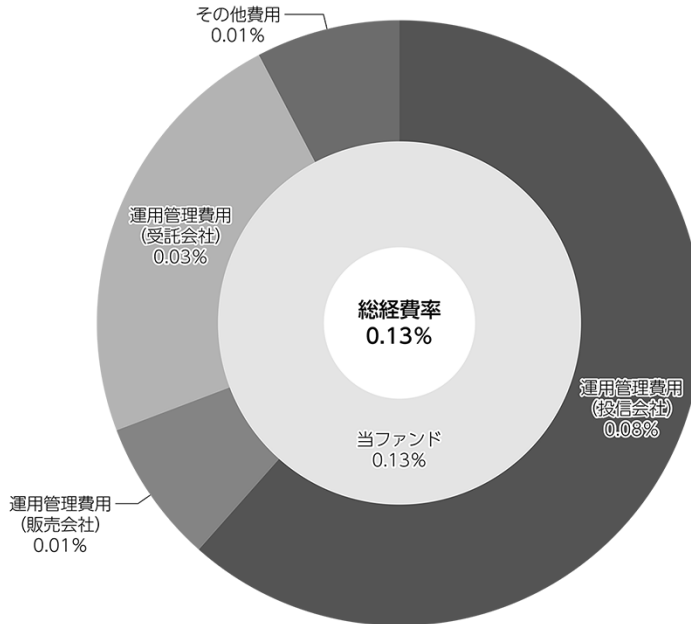
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

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）は0.13%です。



(注) 当ファンドの費用は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す。

(注) 各費用は、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。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

○売買及び取引の状況

(2022年7月12日～2023年7月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内債券インデックス マザーファンド	千口 23, 110, 316	千円 22, 052, 455	千口 37, 865, 999	千円 36, 091, 520

(注) 単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月12日～2023年7月10日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及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す。

○組入資産の明細

(2023年7月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
国内債券インデックス マザーファンド	千口 80, 746, 076	千口 65, 990, 393	千円 62, 862, 448

(注) 単位未満は切捨てています。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
国内債券インデックス マザーファンド	千円 62, 862, 448	% 99. 7
コール・ローン等、その他	209, 526	0. 3
投資信託財産総額	63, 071, 974	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年7月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	63,071,974,691
国内債券インデックス マザーファンド(評価額)	62,862,448,960
未収入金	209,525,731
(B) 負債	209,525,731
未払解約金	169,889,162
未払信託報酬	37,858,117
その他未払費用	1,778,452
(C) 純資産総額(A－B)	62,862,448,960
元本	66,299,668,740
次期繰越損益金	△ 3,437,219,780
(D) 受益権総口数	66,299,668,740口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,482円

<注記事項>（当運用報告書作成時点では監査未了です。）

（貸借対照表関係）

1. 期首元本額	81,022,676,336円
期中追加設定元本額	23,203,318,113円
期中一部解約元本額	37,926,325,709円
2. 元本の欠損	
貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は3,437,219,780円です。	

○損益の状況（2022年7月12日～2023年7月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 215,081,455
売買益	613,030,470
売買損	△ 828,111,925
(B) 信託報酬等	△ 84,691,420
(C) 当期損益金(A+B)	△ 299,772,875
(D) 前期繰越損益金	△1,344,261,794
(E) 追加信託差損益金	△1,793,185,111
(配当等相当額)	(293,155,743)
(売買損益相当額)	(△2,086,340,854)
(F) 計(C+D+E)	△3,437,219,780
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△3,437,219,780
追加信託差損益金	△1,793,185,111
(配当等相当額)	(301,749,512)
(売買損益相当額)	(△2,094,934,623)
分配準備積立金	419,725,583
繰越損益金	△2,063,760,252

(注) (A) 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。

(注) (B) 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。

(注) (E) 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。

(注) 収益分配金の計算過程は以下の通りです。
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(251,418,619円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(301,749,512円)および分配準備積立金(168,306,964円)より分配対象収益は721,475,095円(1万口当たり108円)となりましたが、基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見合わせました。

○分配金のお知らせ

当期の収益分配は見送らせていただきました。

国内債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第4期

決算日 2023年7月10日

(計算期間：2022年7月12日から2023年7月10日まで)

運用方針	<p>①主として、わが国の公社債に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券にも投資することがあります。</p> <p>②インベスコ国内債券インデックスの動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。</p> <p>③対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等の利用および上場投資信託証券等への投資を行うことがあります。この場合、債券への実質的な投資比率が投資信託財産の純資産総額の100%を超えることがあります。</p>
主要運用対象	<p>主として、わが国の公社債に投資します。また、効率的な運用を目的として、上場投資信託証券にも投資することがあります。</p>
組入制限	<p>①上場投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。</p> <p>③外貨建資産への投資は行いません。</p>

インベスコ・アセット・マネジメント

東京都港区六本木六丁目10番1号六本木ヒルズ森タワー14階

<https://www.invesco.com/jp/ja/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		インベスコ国内債券インデックス (ベンチマーク)		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2019年12月16日	10,000	—	128.57	—	—	—	—	1
1期(2020年7月10日)	9,898	△1.0	127.69	△0.7	99.6	—	—	11,200
2期(2021年7月12日)	9,903	0.1	127.77	0.1	99.8	—	—	36,452
3期(2022年7月11日)	9,568	△3.4	123.44	△3.4	99.6	—	—	77,258
4期(2023年7月10日)	9,526	△0.4	122.95	△0.4	99.0	—	—	62,860

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) ベンチマークとして、インベスコ国内債券インデックスを使用しています。インベスコ国内債券インデックス（以下、「インデックス」といいます。）は、Invesco Indexing LLC（以下、「許諾者」といいます。）の所有物であり、委託会社にその使用が許諾されています。当ファンドは、許諾者によって、支援、推奨、販売または販売促進されていません。許諾者は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、インデックスの一般的な市場への追従能力について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行いません。許諾者は、被許諾者の関連会社であり、その関係には許諾者の商標や商号の使用許諾、および被許諾者や当ファンドに関わりなく許諾者により決定、構築、計算されるインデックスの使用許諾を含みます。許諾者はインデックスの決定、構築、計算に関し、被許諾者または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。許諾者は、当ファンドの発行や償還に関する決定や計算に責任を負わず、また関与をしません。許諾者は、当ファンドの管理、販売、取引に関して義務や責任を負いません。

許諾者は、インデックスとそれに含まれるデータの正確性、完全性を保証しません。許諾者は、ここに許諾された権利に関連するインデックスまたはそれに含まれるデータの利用により、被許諾者、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、または、その他のいかなる使用に対しても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行いません。許諾者は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつインデックスまたはそれに含まれるデータに関する、特定の目的のための市場商品性または適合性については、いかなる保証も明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、許諾者は、いかなる特別、懲罰的、間接的もしくは結果的損害（逸失利益を含む。）について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。ベンチマークの算出・取得ができない事態が生じた場合、委託会社はベンチマークの変更や廃止を含む運用方針の見直しを行うことまたはファンドを償還することがあります。以下、同じです。

(注) 設定日のインベスコ国内債券インデックスは、設定日の前営業日（2019年12月13日）の指数値です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		インベスコ国内債券インデックス (ベンチマーク)		債 券 組 入 比	投 資 信 託 証 入 比	率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年 7 月11日	円 9,568	% —	123.44	% —	% 99.6	—	% —
7 月末	9,647	0.8	124.48	0.8	99.9	—	—
8 月末	9,626	0.6	124.20	0.6	99.8	—	—
9 月末	9,520	△0.5	122.84	△0.5	99.9	—	—
10 月末	9,510	△0.6	122.70	△0.6	99.8	—	—
11 月末	9,462	△1.1	122.08	△1.1	99.8	—	—
12 月末	9,339	△2.4	120.49	△2.4	99.8	—	—
2023年 1 月末	9,312	△2.7	120.13	△2.7	99.7	—	—
2 月末	9,424	△1.5	121.58	△1.5	99.4	—	—
3 月末	9,551	△0.2	123.31	△0.1	99.6	—	—
4 月末	9,579	0.1	123.64	0.2	99.5	—	—
5 月末	9,567	△0.0	123.47	0.0	99.3	—	—
6 月末	9,589	0.2	123.77	0.3	99.7	—	—
(期 末) 2023年 7 月10日	9,526	△0.4	122.95	△0.4	99.0	—	—

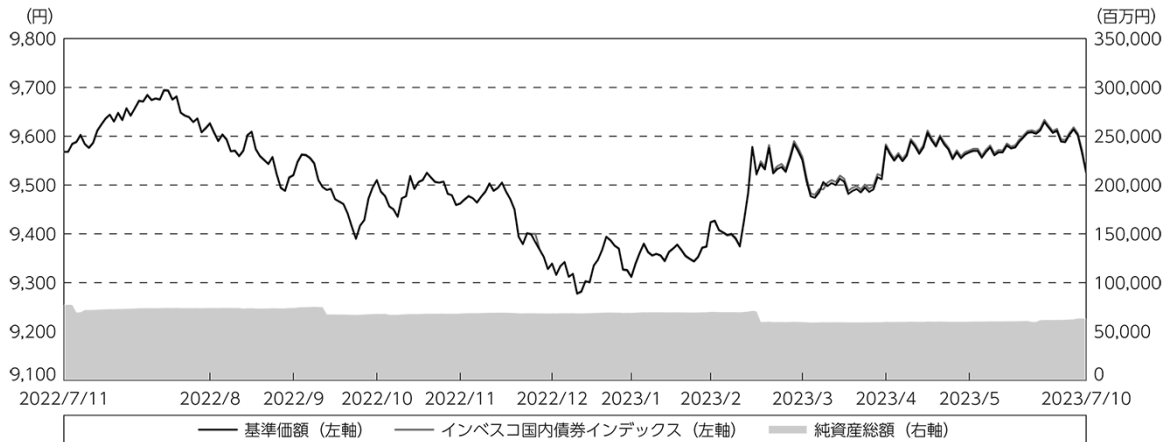
(注) 基準価額は1万円当たりです。

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年7月12日～2023年7月10日)



期 首：9,568円
 期 末：9,526円
 騰落率：△ 0.4%

(注) インベスコ国内債券インデックスは、期首（2022年7月11日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) インベスコ国内債券インデックスは、ベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

[下落要因]

- ・わが国の公社債を主要投資対象としているため、国内債券利回りが上昇（債券価格は下落）したことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

インベスコ国内債券インデックス $\Delta 0.4\%$

※指数の騰落率は当期末時点（対前期末比）です。

<国内債券市場>

期初から2022年末にかけては、米連邦準備理事会（FRB）が積極的な利上げを実施し米国の長期金利が上昇するも、日銀による買入れオペなどにより日本の長期金利は日銀の許容変動幅上限の0.25%近辺で推移しました。2022年末には日銀が長期金利の許容変動幅の上限を0.50%に拡大したことなどから、国内金利は上昇しました。その後は日銀が金融緩和策を維持したことなどを受けて、国内金利は低下しましたが、期を通してみると国内金利は上昇し、当期の国内債券市場は下落しました。

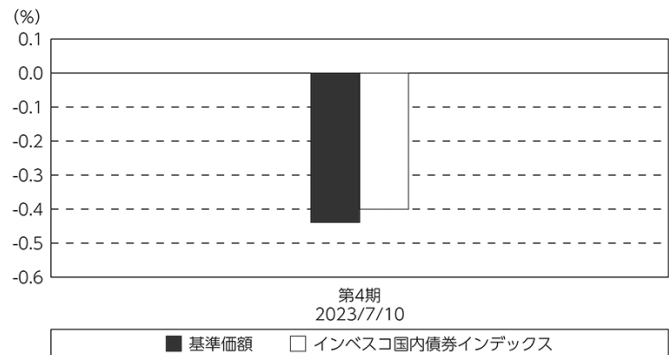
当ファンドのポートフォリオ

インベスコ国内債券インデックスの動きに連動する投資成果を目指しました。期を通してベンチマーク構成銘柄の日本国債を組入れ、ベンチマークとの連動を維持する運用を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は $\Delta 0.4\%$ となり、ベンチマークであるインベスコ国内債券インデックスの騰落率 $\Delta 0.4\%$ と同程度の結果となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) インベスコ国内債券インデックスは、ベンチマークです。

○今後の運用方針

インベスコ国内債券インデックスの動きに連動する投資成果を目指します。引き続きベンチマーク構成銘柄の日本国債を直接組入れる予定です。

○当ファンドのデータ

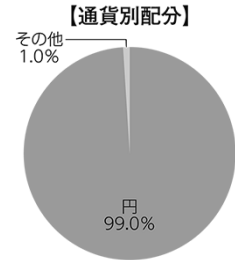
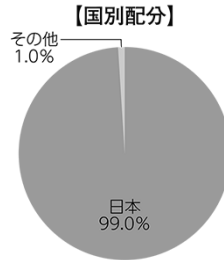
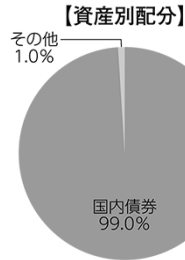
(2023年7月10日現在)

【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国 (地域)	比率 %
1	第144回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	1.9
2	第357回利付国債(10年)	国債証券	円	日本	1.7
3	第150回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	1.7
4	第354回利付国債(10年)	国債証券	円	日本	1.5
5	第143回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	1.5
6	第153回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	1.5
7	第145回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	1.5
8	第151回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	1.5
9	第355回利付国債(10年)	国債証券	円	日本	1.5
10	第149回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	1.4
組入銘柄数			210銘柄		

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国 (地域) につきましては、発行体の国籍 (所在国) などを表示しております。



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては、発行体の国籍 (所在国) などを表示しております。

(注) その他には現金等を含む場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年7月12日～2023年7月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理に要する費用
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,510円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年7月12日～2023年7月10日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 26,251,459	千円 40,306,029

(注) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません。)

(注) 単位未満は切捨てています。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	債券先物取引	百万円 2,086	百万円 2,087	百万円 10,783	百万円 10,828

(注) 単位未満は切捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月12日～2023年7月10日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及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す。

○組入資産の明細

(2023年7月10日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 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	62,008,700	62,225,098	99.0	—	64.0	23.3	11.7
合 計	62,008,700	62,225,098	99.0	—	64.0	23.3	11.7

(注) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第441回利付国債 (2年)	0.005	500,000	500,670	2024/10/1
第442回利付国債 (2年)	0.005	500,000	500,685	2024/11/1
第443回利付国債 (2年)	0.005	420,000	420,554	2024/12/1
第444回利付国債 (2年)	0.005	200,000	200,250	2025/1/1
第445回利付国債 (2年)	0.005	300,000	300,351	2025/2/1
第446回利付国債 (2年)	0.005	200,000	200,212	2025/3/1
第447回利付国債 (2年)	0.005	300,000	300,282	2025/4/1
第448回利付国債 (2年)	0.005	300,000	300,297	2025/5/1
第449回利付国債 (2年)	0.005	600,000	600,510	2025/6/1
第141回利付国債 (5年)	0.1	691,000	692,651	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	833,000	835,165	2024/12/20
第143回利付国債 (5年)	0.1	960,000	962,515	2025/3/20
第144回利付国債 (5年)	0.1	1,205,000	1,208,506	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)	0.1	930,000	932,957	2025/9/20
第146回利付国債 (5年)	0.1	770,000	772,633	2025/12/20
第147回利付国債 (5年)	0.005	390,000	390,366	2026/3/20
第148回利付国債 (5年)	0.005	490,000	490,357	2026/6/20
第149回利付国債 (5年)	0.005	880,000	880,413	2026/9/20
第150回利付国債 (5年)	0.005	1,050,000	1,050,000	2026/12/20
第152回利付国債 (5年)	0.1	130,000	130,383	2027/3/20
第153回利付国債 (5年)	0.005	950,000	948,689	2027/6/20
第154回利付国債 (5年)	0.1	570,000	570,951	2027/9/20
第155回利付国債 (5年)	0.3	230,000	232,187	2027/12/20
第156回利付国債 (5年)	0.2	350,000	351,701	2027/12/20
第157回利付国債 (5年)	0.2	500,000	501,865	2028/3/20
第158回利付国債 (5年)	0.1	200,000	199,766	2028/3/20
第151回利付国債 (5年)	0.005	930,000	929,479	2027/3/20
第1回利付国債 (40年)	2.4	67,000	83,830	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)	2.2	93,000	112,031	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)	2.2	97,000	116,963	2050/3/20
第4回利付国債 (40年)	2.2	134,650	162,635	2051/3/20
第5回利付国債 (40年)	2.0	128,000	149,217	2052/3/20
第6回利付国債 (40年)	1.9	139,000	159,079	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	143,000	156,577	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)	1.4	151,000	153,526	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)	0.4	275,000	206,607	2056/3/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	243,000	213,232	2057/3/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	174,000	147,045	2058/3/20
第12回利付国債 (40年)	0.5	187,000	141,392	2059/3/20
第13回利付国債 (40年)	0.5	266,000	199,273	2060/3/20
第14回利付国債 (40年)	0.7	270,000	215,654	2061/3/20
第15回利付国債 (40年)	1.0	350,000	307,531	2062/3/20
第16回利付国債 (40年)	1.3	50,000	47,929	2063/3/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	80,000	80,439	2024/12/20

国内債券インデックス マザーファンド

銘柄	当 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338回利付国債 (10年)	0.4	125,000	125,961	2025/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	97,000	97,847	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	156,000	157,524	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	182,000	183,512	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	433,000	434,515	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	486,000	487,715	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	628,000	630,204	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	574,000	575,876	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	591,000	592,743	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	550,000	551,298	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	564,000	564,941	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	547,000	547,361	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	701,000	700,509	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	520,000	518,975	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	625,000	622,906	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	673,250	670,341	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	975,000	969,510	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	921,000	915,050	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	705,000	699,613	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	1,060,000	1,050,248	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	646,000	639,197	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	568,000	561,223	2030/6/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	690,000	680,277	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	670,000	659,038	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	820,000	804,944	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	610,000	597,519	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	740,000	723,527	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	570,000	556,257	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)	0.2	560,000	550,362	2032/3/20
第367回利付国債 (10年)	0.2	540,000	529,756	2032/6/20
第368回利付国債 (10年)	0.2	650,000	636,493	2032/9/20
第369回利付国債 (10年)	0.5	600,000	603,810	2032/12/20
第370回利付国債 (10年)	0.5	800,000	803,712	2033/3/20
第9回利付国債 (30年)	1.4	22,000	23,936	2032/12/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	100,000	114,888	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	30,000	35,748	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)	2.5	40,000	48,150	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)	2.5	70,000	84,438	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)	2.4	20,000	23,957	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)	2.3	40,000	47,558	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)	2.3	35,000	41,653	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)	2.5	80,000	97,216	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)	2.3	50,000	59,704	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)	2.5	35,000	42,715	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)	2.5	50,000	61,079	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)	2.5	50,000	61,166	2036/9/20

国内債券インデックス マザーファンド

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第25回利付国債 (30年)	2.3	63,000	75,571	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)	2.4	130,000	157,708	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)	2.5	120,000	147,507	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)	2.5	140,000	172,533	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)	2.4	180,000	219,760	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)	2.3	198,000	239,069	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)	2.2	190,000	226,673	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)	2.3	253,000	305,950	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)	2.0	288,000	334,920	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)	2.2	269,000	321,140	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)	2.0	250,000	290,720	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)	2.0	246,000	286,314	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	292,000	334,319	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	170,000	191,428	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	160,000	182,876	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	137,000	154,119	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	140,000	154,924	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	143,000	158,260	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	130,000	143,887	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	139,000	153,861	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	156,000	166,826	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	232,000	248,033	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	185,000	201,170	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	191,000	200,148	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	185,000	193,769	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	173,300	160,792	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	174,850	144,461	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	186,800	161,316	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	166,500	146,744	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	176,150	162,105	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	160,000	146,867	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	169,050	154,773	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	240,000	219,163	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	225,000	204,930	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	162,000	143,690	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	150,000	138,876	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)	0.7	168,000	147,737	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	139,150	115,924	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)	0.4	190,000	153,548	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)	0.4	164,000	132,061	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	190,000	152,741	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)	0.4	145,000	116,036	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)	0.6	185,000	155,740	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	215,000	180,410	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)	0.7	185,000	159,323	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)	0.7	180,000	154,855	2051/3/20

国内債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 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71回利付国債 (30年)		0.7	180,000	154,692	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)		0.7	180,000	154,528	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)		0.7	190,000	162,942	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	200,000	185,522	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)		1.3	190,000	189,601	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)		1.4	180,000	184,003	2052/9/20
第77回利付国債 (30年)		1.6	180,000	192,727	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)		1.4	200,000	204,502	2053/3/20
第88回利付国債 (20年)		2.3	30,000	32,049	2026/6/20
第92回利付国債 (20年)		2.1	96,000	102,924	2026/12/20
第94回利付国債 (20年)		2.1	200,000	215,340	2027/3/20
第113回利付国債 (20年)		2.1	100,000	111,523	2029/9/20
第121回利付国債 (20年)		1.9	213,000	237,250	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)		2.1	64,000	72,361	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	20,000	22,813	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)		2.0	40,000	45,026	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)		1.9	30,000	33,545	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)		1.9	145,000	162,430	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)		1.8	80,000	88,998	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)		1.8	142,000	158,338	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)		1.7	140,000	154,994	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)		1.7	100,000	110,844	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	142,000	158,561	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	110,000	123,036	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)		1.7	134,000	148,754	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)		1.6	50,000	55,085	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)		1.7	90,000	100,057	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)		1.5	150,000	164,173	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)		1.6	150,000	165,468	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)		1.7	317,000	353,074	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)		1.7	250,000	278,940	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	180,000	202,471	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	180,000	199,220	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)		1.5	170,000	186,573	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)		1.7	275,000	307,419	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)		1.7	266,000	297,539	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)		1.6	356,000	394,672	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	265,000	291,152	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)		1.5	327,000	359,062	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)		1.4	301,000	327,289	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)		1.2	310,000	330,270	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	305,000	324,812	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)		1.3	286,000	307,624	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)		1.2	286,000	304,115	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)		1.0	303,000	314,844	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	246,000	237,535	2036/3/20

国内債券インデックス マザーファンド

銘	柄	当 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157回利付国債 (20年)		0.2	252,000	236,345	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	319,000	310,166	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)		0.6	260,000	255,392	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	300,000	297,765	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	235,000	229,679	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	270,000	263,115	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)		0.6	241,000	234,302	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	299,000	285,891	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)		0.5	229,000	218,372	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)		0.7	215,000	210,517	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)		0.5	238,000	225,550	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	197,000	183,204	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)		0.3	219,000	199,703	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)		0.3	193,000	175,269	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)		0.3	210,000	190,045	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	222,000	203,529	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)		0.4	253,000	231,173	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)		0.4	250,000	227,490	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)		0.5	370,000	341,254	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)		0.5	250,000	229,827	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)		0.4	240,000	216,120	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)		0.5	240,000	219,499	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)		0.5	260,000	237,169	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	240,000	230,443	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)		0.9	270,000	263,182	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)		1.1	230,000	231,465	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)		1.4	240,000	253,562	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)		1.1	160,000	160,388	2043/3/20
合	計		62,008,700	62,225,098	

(注) 金額の単位未満は切捨てています。

○投資信託財産の構成

(2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	62,225,098	98.7
コール・ローン等、その他	844,991	1.3
投資信託財産総額	63,070,089	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	63,070,089,659	
コール・ローン等	658,342,242	
公社債(評価額)	62,225,098,994	
未収入金	109,687,500	
未収利息	70,849,380	
前払費用	6,111,543	
(B) 負債	209,527,534	
未払解約金	209,525,731	
未払利息	1,803	
(C) 純資産総額(A-B)	62,860,562,125	
元本	65,990,393,618	
次期繰越損益金	△ 3,129,831,493	
(D) 受益権総口数	65,990,393,618口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,526円	

<注記事項>

(貸借対照表関係)

- 期首元本額 80,746,076,853円
期中追加設定元本額 23,110,316,437円
期中一部解約元本額 37,865,999,672円
- 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額
国内債券インデックス・オープン(ラップ向け)
65,990,393,618円
合計 65,990,393,618円
- 元本の欠損
貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は3,129,831,493円です。

○損益の状況 (2022年7月12日～2023年7月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	357,759,005	
受取利息	358,489,604	
支払利息	△ 730,599	
(B) 有価証券売買損益	△ 671,452,226	
売買益	79,211,075	
売買損	△ 750,663,301	
(C) 先物取引等取引損益	△ 45,031,400	
取引益	389,200	
取引損	△ 45,420,600	
(D) その他	△ 10,575	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 358,735,196	
(F) 前期繰越損益金	△ 3,487,714,047	
(G) 追加信託差損益金	△ 1,057,861,291	
(H) 解約差損益金	1,774,479,041	
(I) 計(E+F+G+H)	△ 3,129,831,493	
次期繰越損益金(I)	△ 3,129,831,493	

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (D)その他は、信託事務の処理に要するその他の費用等です。

(注) (G)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。

(注) (H)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。