

運用報告書 (全体版)

ルーミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型]

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／海外／債券	
信託期間	2003年10月31日から無期限です。	
運用方針	主として米国の米ドル建て公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	ルーミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型]	ルーミス米国投資適格債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ルーミス米国投資適格債券マザーファンド	主として米国の米ドル建て公社債を主要投資対象とします。
運用方法	投資を行う公社債の格付けについては、原則として取得時においてBBB- (B a a 3) 格以上の格付けを有する公社債に投資を行うとともに、ファンド全体の加重平均格付けをA- (A 3) 格以上に維持します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。ルーミス米国投資適格債券マザーファンドにおける円の余資運用以外の運用の指図に関する権限を、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーに委託します。	
組入制限	ルーミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型]	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	ルーミス米国投資適格債券マザーファンド	外貨建資産への投資には制限を設けません。
分配方針	第3期以降の毎期、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益 (評価益を含みます。以下同じ。) 等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、原則として利息収入相当分を中心とし、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。なお、売買益については、原則として毎年6月および12月の決算時に分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合ならびに委託会社が基準価額の水準、市況動向を勘案したうえで、分配を見送る場合があります。	

第217期	<決算日	2021年11月22日>
第218期	<決算日	2021年12月20日>
第219期	<決算日	2022年1月20日>
第220期	<決算日	2022年2月21日>
第221期	<決算日	2022年3月22日>
第222期	<決算日	2022年4月20日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「ルーミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型]」は、2022年4月20日に第222期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター : 0120-104-694

受付時間 : 営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

ルーミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型]

最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ブルームバーグ・米国政府/クレジット指数		為替		債券組比率	債券利率	債券先物比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(為替ノーヘッジ・円ベース) (参考指数)	期中騰落率	(対米ドル)	期中騰落率				
第33作成期	193期(2019年11月20日)	円	円	%		%	円	%	%	%	%	百万円
	194期(2019年12月20日)	7,826	15	0.2	431.37	0.1	108.61	0.1	97.2	-	-	5,533
	195期(2020年1月20日)	7,869	15	0.7	434.46	0.7	109.43	0.8	95.7	-	-	5,570
	196期(2020年2月20日)	7,963	15	1.4	440.92	1.5	110.19	0.7	96.0	-	-	5,635
	197期(2020年3月23日)	8,169	15	2.8	452.20	2.6	111.28	1.0	97.1	-	-	5,657
	198期(2020年4月20日)	7,594	15	△6.9	441.80	△2.3	110.82	△0.4	98.3	-	-	5,234
第34作成期	199期(2020年5月20日)	8,022	15	5.8	451.32	2.2	107.89	△2.6	96.2	-	-	5,524
	200期(2020年6月22日)	8,017	15	0.1	452.50	0.3	107.98	0.1	97.1	-	-	5,463
	201期(2020年7月20日)	8,146	15	1.8	455.24	0.6	106.77	△1.1	97.7	-	-	5,495
	202期(2020年8月20日)	8,288	15	1.9	461.91	1.5	107.52	0.7	96.3	-	-	5,552
	203期(2020年9月23日)	8,165	15	△1.3	455.03	△1.5	106.09	△1.3	97.7	-	-	5,394
	204期(2020年10月20日)	8,094	15	△0.7	452.86	△0.5	105.14	△0.9	94.7	-	-	5,345
第35作成期	205期(2020年10月20日)	8,082	15	0.0	453.19	0.1	105.59	0.4	95.7	-	-	5,307
	206期(2020年11月20日)	7,985	15	△1.0	448.61	△1.0	103.88	△1.6	96.4	-	-	5,219
	207期(2020年12月21日)	7,944	15	△0.3	446.05	△0.6	103.40	△0.5	96.5	-	-	5,164
	208期(2021年1月20日)	7,941	15	0.2	446.19	0.0	103.93	0.5	97.0	-	-	5,126
	209期(2021年2月22日)	7,941	15	0.2	446.86	0.1	105.50	1.5	95.7	-	-	5,083
	210期(2021年3月22日)	7,976	15	0.6	450.17	0.7	108.91	3.2	96.2	-	-	5,023
第36作成期	211期(2021年4月20日)	7,999	15	0.5	451.97	0.4	108.20	△0.7	95.6	-	-	5,018
	212期(2021年5月20日)	8,048	15	0.8	453.05	0.2	109.25	1.0	93.9	-	-	5,024
	213期(2021年6月21日)	8,241	15	2.6	468.84	3.5	110.25	0.9	96.0	-	-	5,124
	214期(2021年7月20日)	8,274	15	0.6	471.51	0.6	109.57	△0.6	96.5	-	-	5,136
	215期(2021年8月20日)	8,250	15	△0.1	471.95	0.1	109.89	0.3	96.5	-	-	5,096
	216期(2021年9月21日)	8,216	15	△0.2	471.88	△0.0	109.57	△0.3	97.1	-	-	5,096
第37作成期	217期(2021年10月20日)	8,436	15	2.9	483.33	2.4	114.68	4.7	95.8	-	-	5,260
	218期(2021年11月22日)	8,399	15	△0.3	484.37	0.2	114.10	△0.5	96.3	-	-	5,195
	219期(2021年12月20日)	8,369	15	△0.2	485.29	0.2	113.62	△0.4	95.3	-	-	5,177
	220期(2022年1月20日)	8,209	15	△1.7	475.39	△2.0	114.31	0.6	96.9	-	-	5,050
	221期(2022年2月21日)	8,086	15	△1.3	470.64	△1.0	115.06	0.7	95.9	-	-	4,922
	222期(2022年3月22日)	8,180	15	1.3	474.10	0.7	120.04	4.3	93.2	-	-	5,080
	222期(2022年4月20日)	8,501	15	4.1	494.78	4.4	129.43	7.8	95.2	-	-	5,448

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) ブルームバーグ・米国政府/クレジット指数(為替ノーヘッジ・円ベース)は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております(小数第3位四捨五入)。また、為替(対米ドル)は、当日の対顧客電信相場仲値を用いております(以下同じ)。

(注5) 「Bloomberg」およびブルームバーグ・米国政府/クレジット指数(為替ノーヘッジ・円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、アセットマネジメントOne(株)による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne(株)とは提携しておらず、また、ルーミス米国投資適格債券ファンド[毎月決算型]を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ルーミス米国投資適格債券ファンド[毎月決算型]に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません(以下同じ)。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年月日	基準価額		ブルームバーグ・米国政府/クレジット指数 (為替ノーヘッジ・円ベース) (参考指数)		為替		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	(対米ドル)	騰落率				
第217期	(期首) 2021年10月20日	円 8,436	% -	483.33	% -	円 114.68	% -	% 95.8	% -
	10月末	8,388	△0.6	482.01	△0.3	113.67	△0.9	96.8	-
	(期末) 2021年11月22日	8,414	△0.3	484.37	0.2	114.10	△0.5	96.3	-
第218期	(期首) 2021年11月22日	8,399	-	484.37	-	114.10	-	96.3	-
	11月末	8,356	△0.5	483.57	△0.2	113.77	△0.3	96.3	-
	(期末) 2021年12月20日	8,384	△0.2	485.29	0.2	113.62	△0.4	95.3	-
第219期	(期首) 2021年12月20日	8,369	-	485.29	-	113.62	-	95.3	-
	12月末	8,415	0.5	487.27	0.4	115.02	1.2	95.7	-
	(期末) 2022年1月20日	8,224	△1.7	475.39	△2.0	114.31	0.6	96.9	-
第220期	(期首) 2022年1月20日	8,209	-	475.39	-	114.31	-	96.9	-
	1月末	8,267	0.7	478.79	0.7	115.44	1.0	96.0	-
	(期末) 2022年2月21日	8,101	△1.3	470.64	△1.0	115.06	0.7	95.9	-
第221期	(期首) 2022年2月21日	8,086	-	470.64	-	115.06	-	95.9	-
	2月末	8,075	△0.1	470.48	△0.0	115.55	0.4	96.6	-
	(期末) 2022年3月22日	8,195	1.3	474.10	0.7	120.04	4.3	93.2	-
第222期	(期首) 2022年3月22日	8,180	-	474.10	-	120.04	-	93.2	-
	3月末	8,352	2.1	486.30	2.6	122.39	2.0	93.9	-
	(期末) 2022年4月20日	8,516	4.1	494.78	4.4	129.43	7.8	95.2	-

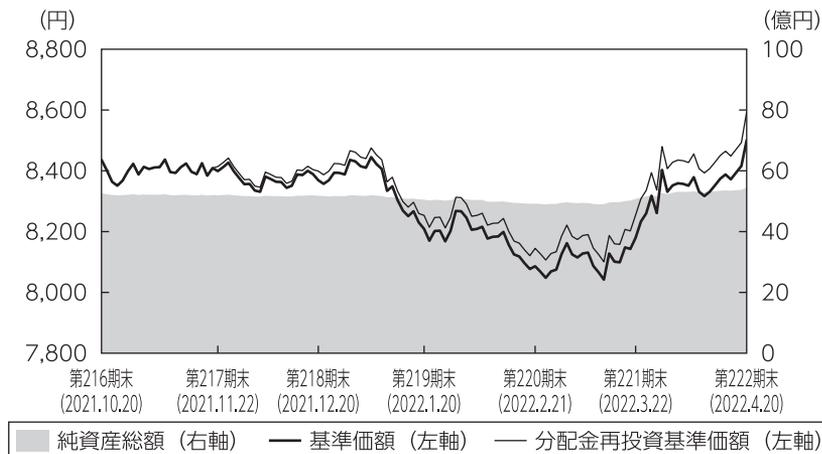
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■第217期～第222期の運用経過（2021年10月21日から2022年4月20日まで）

基準価額等の推移



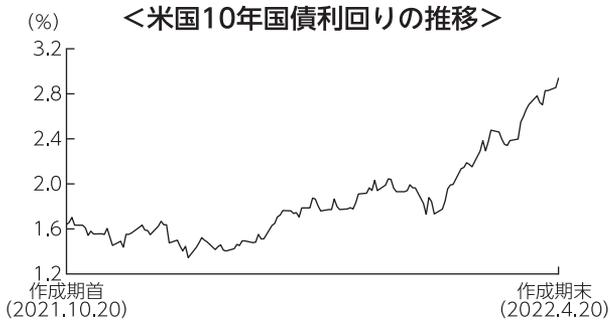
第217期首： 8,436円
第222期末： 8,501円
（既払分配金90円）
騰落率： 1.9%
（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

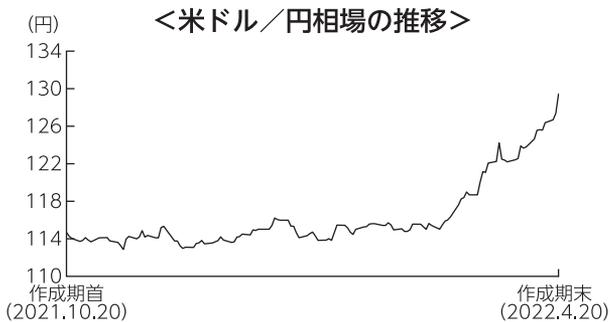
基準価額の主な変動要因

「ルーミス米国投資適格債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行った結果、米ドルが対円で上昇したことなどから、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

投資環境



(注) 値は前営業日のものを用いています。



米国国債市場は下落（利回りは上昇）しました。作成期前半は、インフレ圧力の高まりなどが下落要因となった一方で、新型コロナウイルスの新たな変異株に対する不透明感などが上昇要因となり、一進一退で推移しました。作成期後半は、F R B（米連邦準備制度理事会）による金融政策早期引締め観測が高まったことなどから下落し、作成期を通じては下落しました。

米国の投資適格社債市場は下落しました。金融会社や銀行セクターを中心に信用スプレッドが拡大したことや、米国債利回りの上昇が下落要因となりました。

米ドルは対円で上昇しました。

作成期前半は、概ね横ばいで推移しました。その後は、新型コロナウイルスの新たな変異株をめぐる過度な懸念の後退などから上昇しました。作成期末にかけては、米金融政策の早期引締め観測に伴う米国金利の上昇の動きにつれ上昇し、作成期を通じては上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

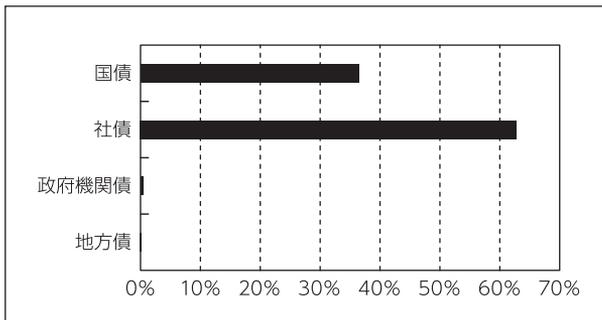
「ルーミス米国投資適格債券マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、実質組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

●ルーミス米国投資適格債券マザーファンド

米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行い、個別銘柄の選別により分散されたポートフォリオの構築を行いました。当作成期末時点における債券の組入比率は、国債を4割程度、普通社債を6割程度とし、組入比率を高位に維持しました。ファンド全体の加重平均格付については、当ファンドの運用の基本方針に従い、A格以上を維持しました。上記の通り運用を行った結果、米ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

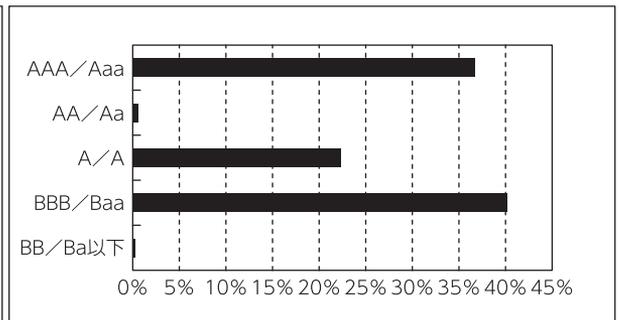
作成期末

【種別保有比率】



(注) 比率はルーミス米国投資適格債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものをを用いています。

【格付別保有比率】

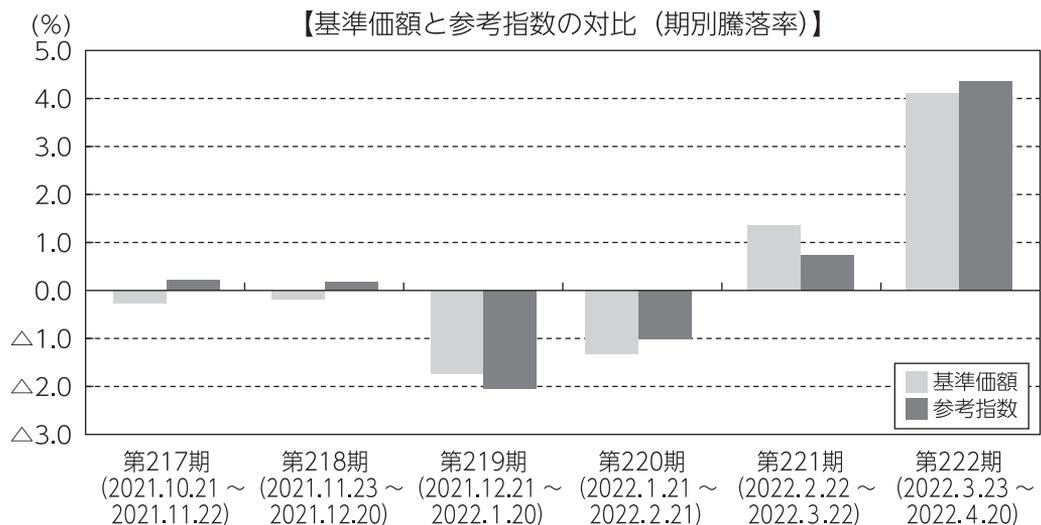


(注1) 比率はルーミス米国投資適格債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものをを用いています。

(注2) 格付はS & P、Moody'sの高いほうの格付を採用しています。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金は、利息収入相当分を中心とし、基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期	第222期
	2021年10月21日 ～2021年11月22日	2021年11月23日 ～2021年12月20日	2021年12月21日 ～2022年1月20日	2022年1月21日 ～2022年2月21日	2022年2月22日 ～2022年3月22日	2022年3月23日 ～2022年4月20日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.18%	0.18%	0.18%	0.19%	0.18%	0.18%
当期の収益	9円	9円	8円	9円	15円	15円
当期の収益以外	5円	5円	6円	5円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	166円	160円	154円	149円	153円	159円

（注1）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

「ルーミス米国投資適格債券マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

●ルーミス米国投資適格債券マザーファンド

米国経済は、引き続き良好な環境が続いています。ただし、ウクライナ情勢をめぐる警戒感が継続していることや、米国の金融政策正常化に伴う利上げの実施観測などを背景とした利回り上昇（価格は下落）には引き続き留意します。

引き続き発行体のクオリティを重視しつつ米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第217期～第222期		項目の概要
	(2021年10月21日 ～2022年4月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	61円	0.740%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,294円です。
(投信会社)	(34)	(0.411)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(25)	(0.301)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.021	(b) 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)	(2)	(0.020)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	63	0.761	

(注1) 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・解約によって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。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

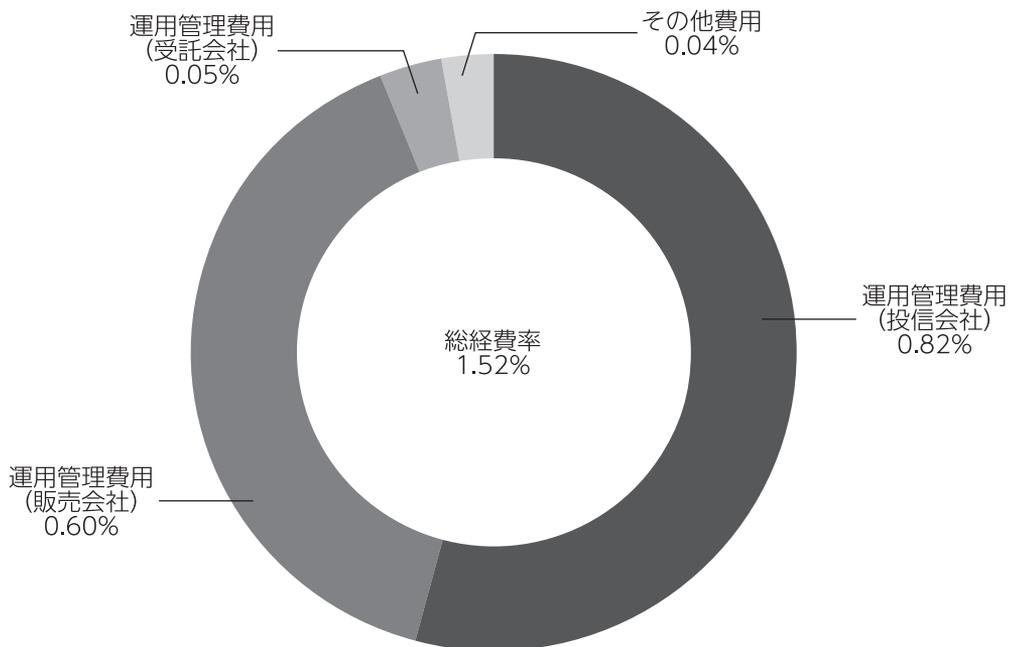
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.52%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2021年10月21日から2022年4月20日まで）

	第 217 期 ~ 第 222 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド	千□ 72,482	千円 181,000	千□ 63,673	千円 158,000

■利害関係人との取引状況等（2021年10月21日から2022年4月20日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

親投資信託残高

	第36作成期末	第37作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド	千□ 2,053,829	千□ 2,062,638	千円 5,325,320

■投資信託財産の構成

2022年4月20日現在

項 目	第37作成期末	
	評 価 額	比 率
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド	千円 5,325,320	97.4%
コール・ローン等、その他	140,408	2.6
投資信託財産総額	5,465,729	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末のルーミス米国投資適格債券マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、5,324,532千円、100.0%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年4月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=129.43円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月22日)、(2021年12月20日)、(2022年1月20日)、(2022年2月21日)、(2022年3月22日)、(2022年4月20日)現在

項 目	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末	第222期末
(A) 資 産	5,212,015,007円	5,195,112,939円	5,066,266,656円	4,951,056,756円	5,097,900,318円	5,465,729,771円
コール・ローン等	56,081,247	101,925,785	55,506,017	98,259,569	92,121,208	140,408,972
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド(評価額)	5,155,933,760	5,093,187,154	5,010,760,639	4,852,797,187	5,005,779,110	5,325,320,799
(B) 負 債	16,394,202	17,457,640	16,236,971	29,046,220	17,492,508	17,098,236
未払収益分配金	9,278,776	9,280,418	9,227,574	9,130,057	9,315,797	9,614,135
未払解約金	104,239	2,265,030	493,902	13,378,076	2,330,958	1,243,449
未払信託報酬	6,994,159	5,897,836	6,499,672	6,522,208	5,831,558	6,225,495
その他未払費用	17,028	14,356	15,823	15,879	14,195	15,157
(C) 純資産総額(A-B)	5,195,620,805	5,177,655,299	5,050,029,685	4,922,010,536	5,080,407,810	5,448,631,535
元 本	6,185,851,168	6,186,945,871	6,151,716,188	6,086,704,902	6,210,531,372	6,409,423,730
次期繰越損益金	△990,230,363	△1,009,290,572	△1,101,686,503	△1,164,694,366	△1,130,123,562	△960,792,195
(D) 受益権総口数	6,185,851,168口	6,186,945,871口	6,151,716,188口	6,086,704,902口	6,210,531,372口	6,409,423,730口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,399円	8,369円	8,209円	8,086円	8,180円	8,501円

(注) 第216期末における元本額は6,235,276,576円、当作成期間(第217期～第222期)中における追加設定元本額は410,698,079円、同解約元本額は236,550,925円です。

■損益の状況

[自 2021年10月21日 至 2021年11月22日] [自 2021年11月23日 至 2021年12月20日] [自 2021年12月21日 至 2022年 1月20日] [自 2022年 1月21日 至 2022年 2月21日] [自 2022年 2月22日 至 2022年 3月22日] [自 2022年 3月23日 至 2022年 4月20日]

項 目	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期	第222期
(A)配 当 等 収 益	△1,119円	△718円	△520円	△551円	△303円	△379円
受 取 利 息	1	-	-	2	-	-
支 払 利 息	△1,120	△718	△520	△553	△303	△379
(B)有価証券売買損益	△6,378,573	△3,681,162	△82,402,598	△58,787,677	72,897,786	218,418,793
売 買 益	180,205	57,759	59,280	335,332	72,984,539	218,541,688
売 買 損	△6,558,778	△3,738,921	△82,461,878	△59,123,009	△86,753	△122,895
(C)信 託 報 酬 等	△7,011,187	△5,912,192	△6,515,495	△6,538,087	△5,845,753	△6,240,652
(D)当期損益金(A + B + C)	△13,390,879	△9,594,072	△88,918,613	△65,326,315	67,051,730	212,177,762
(E)前期繰越損益金	△350,892,565	△372,643,766	△389,029,409	△480,508,348	△551,952,035	△493,655,069
(F)追加信託差損益金	△616,668,143	△617,772,316	△614,510,907	△609,729,646	△635,907,460	△669,700,753
(配当等相当額)	(51,360,896)	(51,515,180)	(51,274,630)	(50,873,659)	(52,970,794)	(56,329,895)
(売買損益相当額)	(△668,029,039)	(△669,287,496)	(△665,785,537)	(△660,603,305)	(△688,878,254)	(△726,030,648)
(G)合 計(D + E + F)	△980,951,587	△1,000,010,154	△1,092,458,929	△1,155,564,309	△1,120,807,765	△951,178,060
(H)収 益 分 配 金	△9,278,776	△9,280,418	△9,227,574	△9,130,057	△9,315,797	△9,614,135
次期繰越損益金(G + H)	△990,230,363	△1,009,290,572	△1,101,686,503	△1,164,694,366	△1,130,123,562	△960,792,195
追加信託差損益金	△616,668,143	△617,772,316	△614,510,907	△609,729,646	△635,907,460	△669,700,753
(配当等相当額)	(51,369,731)	(51,536,291)	(51,278,538)	(50,898,799)	(53,220,250)	(56,541,171)
(売買損益相当額)	(△668,037,874)	(△669,308,607)	(△665,789,445)	(△660,628,445)	(△689,127,710)	(△726,241,924)
分配準備積立金	51,734,469	47,965,282	43,959,545	40,217,184	42,380,135	45,735,273
繰 越 損 益 金	△425,296,689	△439,483,538	△531,135,141	△595,181,904	△536,596,237	△336,826,715

(注1) (B)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2) (C)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3) (F)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4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第217期から第222期まではルーミス米国投資適格債券マザーファンド11,357,553円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期	第222期
(a)経費控除後の配当等収益	5,771,430円	5,638,427円	5,526,746円	5,989,304円	11,697,073円	13,017,386円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c)収 益 調 整 金	51,369,731	51,536,291	51,278,538	50,898,799	53,220,250	56,541,171
(d)分 配 準 備 積 立 金	55,241,815	51,607,273	47,660,373	43,357,937	39,998,859	42,332,022
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	112,382,976	108,781,991	104,465,657	100,246,040	104,916,182	111,890,579
(f)1万口当たり当期分配対象額	181.68	175.83	169.82	164.70	168.93	174.57
(g)分 配 金	9,278,776	9,280,418	9,227,574	9,130,057	9,315,797	9,614,135
(h)1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

■分配金のお知らせ

決算期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期	第222期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

ルーミス米国投資適格債券マザーファンド

運用報告書

第37期（決算日 2022年4月20日）

（計算期間 2021年10月21日～2022年4月20日）

ルーミス米国投資適格債券マザーファンドの第37期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2003年10月31日から無期限です。
運用方針	主として米国の米ドル建て公社債に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。 投資を行う公社債の格付けについては、原則として取得時においてBBB-（Baa3）格以上の格付けを有する公社債に投資を行うとともに、ファンド全体の加重平均格付けをA-（A3）格以上に維持します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 円の余資運用以外の運用の指図に関する権限を、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーに委託します。
主要投資対象	主として米国の米ドル建て公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ブルームバーグ・米国政府/クレジット指数 (為替ノーヘッジ・円ベース) (参考指数)		為替 (対米ドル)		債券 組入 率	債券 優先 率	純資産 総額
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率					
	円	%		%	円	%	%	%	百万円
33期(2020年4月20日)	22,573	4.6	451.32	4.8	107.89	△0.6	97.2	-	5,466
34期(2020年10月20日)	23,172	2.7	453.19	0.4	105.59	△2.1	96.4	-	5,270
35期(2021年4月20日)	23,373	0.9	451.97	△0.3	108.20	2.5	96.3	-	4,980
36期(2021年10月20日)	25,136	7.5	483.33	6.9	114.68	6.0	97.6	-	5,162
37期(2022年4月20日)	25,818	2.7	494.78	2.4	129.43	12.9	97.4	-	5,325

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) ブルームバーグ・米国政府/クレジット指数（為替ノーヘッジ・円ベース）は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております（小数第3位四捨五入）。また、為替（対米ドル）は、当日の対顧客電信相場仲値を用いております（以下同じ）。

(注3) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・米国政府/クレジット指数（為替ノーヘッジ・円ベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、アセットマネジメントOne®による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne®とは提携しておらず、また、ルーミス米国投資適格債券マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ルーミス米国投資適格債券マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

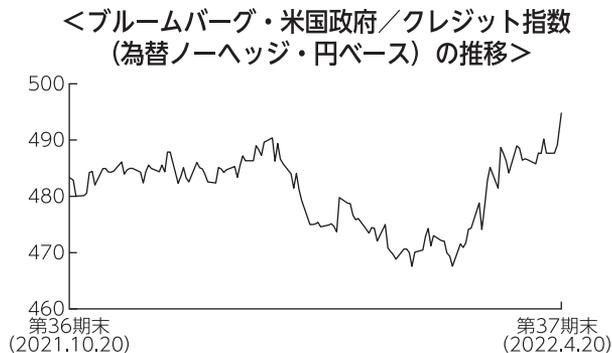
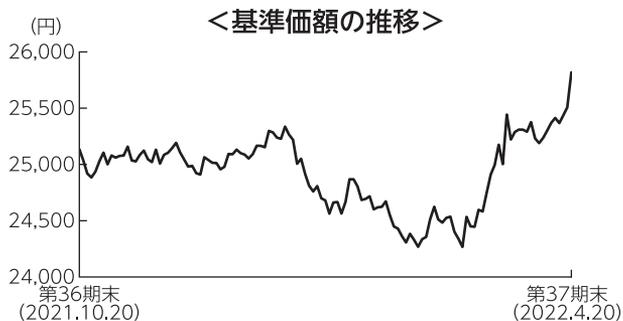
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・ 米国政府/クレジット指数 (為替ノーヘッジ・円ベース) (参考指数)		為 替		債 券 組入比率	債 券 先物比率
	騰 落 率	騰 落 率	(対米ドル)	騰 落 率				
(期 首) 2021年10月20日	円	%		%	円	%	%	%
	25,136	-	483.33	-	114.68	-	97.6	-
10月末	25,001	△0.5	482.01	△0.3	113.67	△0.9	98.1	-
11月末	24,981	△0.6	483.57	0.1	113.77	△0.8	97.0	-
12月末	25,238	0.4	487.27	0.8	115.02	0.3	96.8	-
2022年 1 月末	24,868	△1.1	478.79	△0.9	115.44	0.7	96.6	-
2 月末	24,356	△3.1	470.48	△2.7	115.55	0.8	97.9	-
3 月末	25,289	0.6	486.30	0.6	122.39	6.7	96.9	-
(期 末) 2022年 4 月20日	25,818	2.7	494.78	2.4	129.43	12.9	97.4	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過 (2021年10月21日から2022年4月20日まで)



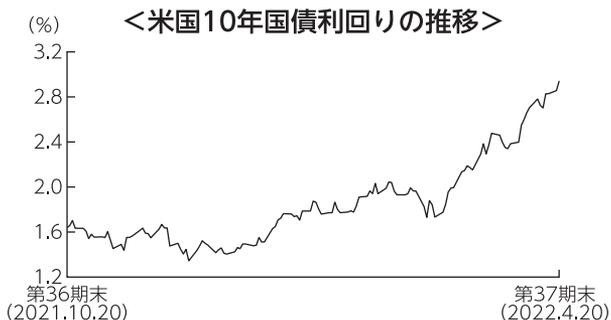
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で2.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行った結果、米ドルが対円で上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

投資環境

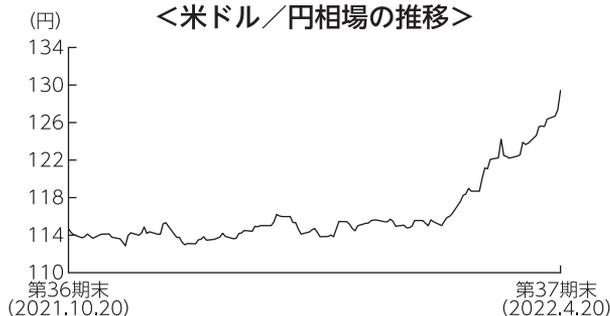


(注) 値は前営業日のものを用いています。

米国国債市場は下落（利回りは上昇）しました。期前半は、インフレ圧力の高まりなどが下落要因となった一方で、新型コロナウイルスの新たな変異株に対する不透明感などが上昇要因となり、一進一退で推移しました。期後半は、F R B（米連邦準備制度理事会）による金融政策早期引締め観測が高まったことなどから下落し、期を通じては下落しました。

米国の投資適格社債市場は下落しました。金融会社や銀行セクターを中心に信用スプレッドが拡大したことや、米国債利回りの上昇が下落要因となりました。

<米ドル／円相場の推移>



米ドルは対円で上昇しました。

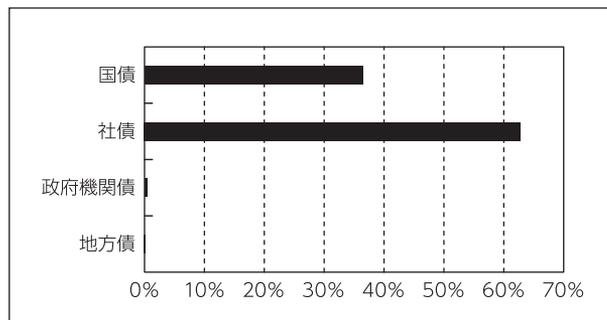
期前半は、概ね横ばいで推移しました。その後は、新型コロナウイルスの新たな変異株をめぐる過度な懸念の後退などから上昇しました。期末にかけては、米金融政策の早期引締め観測に伴う米国金利の上昇の動きにつれ上昇し、期を通じては上昇しました。

ポートフォリオについて

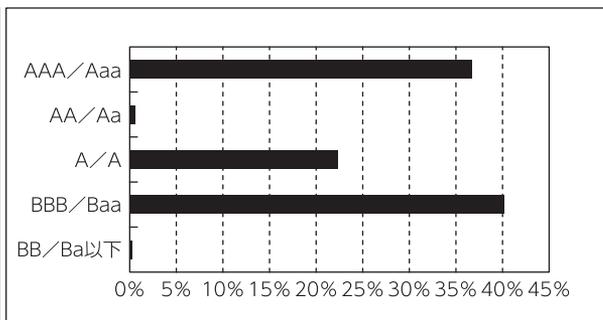
米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行い、個別銘柄の選別により分散されたポートフォリオの構築を行いました。当期末時点における債券の組入比率は、国債を4割程度、普通社債を6割程度とし、組入比率を高位に維持しました。ファンド全体の加重平均格付については、当ファンドの運用の基本方針に従い、A格以上を維持しました。上記の通り運用を行った結果、米ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

期末

【種別保有比率】



【格付別保有比率】



(注) 比率はルーミス米国投資適格債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものをを用いています。

(注1) 比率はルーミス米国投資適格債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものをを用いています。

(注2) 格付はS & P、Moody'sの高いほうの格付を採用しています。

今後の運用方針

米国経済は、引き続き良好な環境が続いています。ただし、ウクライナ情勢をめぐる警戒感が継続していることや、米国の金融政策正常化に伴う利上げの実施観測などを背景とした利回り上昇（価格は下落）には引き続き留意します。

引き続き発行体のクオリティを重視しつつ米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (保管費用)	5円	0.020%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(5)	(0.020)	
合計	(0)	(0.000)	
合計	5	0.020	
期中の平均基準価額は24,925円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2021年10月21日から2022年4月20日まで)

公社債

			買付額	売付額
外 国	ア メ リ カ	国債証券	千アメリカ・ドル 16,327	千アメリカ・ドル 13,792 (1,340)
		社債証券	1,570	1,066 (944)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 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 (2021年10月21日から2022年4月20日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	額面金額	当 期 末			残存期間別組入比率			
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 40,894	千アメリカ・ドル 40,076	千円 5,187,064	% 97.4	% 0.2	% 58.3	% 23.7	% 15.4
合 計	-	-	千円 5,187,064	97.4	0.2	58.3	23.7	15.4

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	種 類	利 率	当 期 末			償 還 年 月 日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	460	426	55,216	2029/01/31
US T BILL 01/26/23	国債証券	-	850	840	108,735	2023/01/26
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	185	158	20,468	2052/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	505	445	57,687	2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	60	54	7,082	2032/02/15
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	1,075	1,005	130,082	2029/02/28
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	1,715	1,655	214,272	2029/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	455	446	57,846	2027/03/31
US T BILL 04/28/22	国債証券	-	70	69	9,059	2022/04/28
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	40	38	5,024	2026/05/31
US T N/B 1.75 07/31/24	国債証券	1.7500	185	181	23,454	2024/07/31
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	460	363	47,104	2041/08/15
US T N/B 1.25 08/31/24	国債証券	1.2500	425	411	53,198	2024/08/31
US T N/B 0.125 09/15/23	国債証券	0.1250	765	742	96,151	2023/09/15
US T N/B 1.25 09/30/28	国債証券	1.2500	455	409	53,024	2028/09/30
US T N/B 1.5 09/30/24	国債証券	1.5000	255	247	32,051	2024/09/30
US T N/B 1.625 10/31/23	国債証券	1.6250	415	410	53,138	2023/10/31
US T N/B 1.5 10/31/24	国債証券	1.5000	80	77	10,037	2024/10/31
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	3,270	3,778	489,069	2040/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	930	1,009	130,685	2043/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	660	515	66,677	2051/11/15
US T N/B 2.875 11/30/23	国債証券	2.8750	125	125	16,286	2023/11/30
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	1,305	1,078	139,571	2041/11/15
US T N/B 2.625 12/31/23	国債証券	2.6250	65	65	8,431	2023/12/31
US T N/B 2.25 12/31/24	国債証券	2.2500	80	78	10,214	2024/12/31
UNIV VA-A-TXBL 3.227 09/01/19	地方債証券	3.2270	120	80	10,464	2119/09/01
NBN CO LTD 1.45 05/05/26	特殊債証券	1.4500	200	182	23,556	2026/05/05
DICK'S SPORTING GOODS 4.1 01/15/52	社債証券	4.1000	60	45	5,866	2052/01/15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 01/23/25	社債証券	3.5000	120	119	15,514	2025/01/23
AERCAP IRELAND CAPITAL 3.3 01/23/23	社債証券	3.3000	150	150	19,456	2023/01/23
BNP PARIBAS 01/13/31	社債証券	3.0520	200	179	23,189	2031/01/31
MORGAN STANLEY 3.125 01/23/23	社債証券	3.1250	200	201	26,049	2023/01/23
STANDARD CHARTERED PLC 01/12/33	社債証券	3.6030	200	174	22,608	2033/01/12

銘柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
PROTECTIVE LIFE CORP 3.4 01/15/30	社 債 券	3.4000	180	169	21,951	2030/01/15
JABIL INC 3.0 01/15/31	社 債 券	3.0000	30	26	3,429	2031/01/15
ENERGY TRANSFER OPERATNG 4.75 01/15/26	社 債 券	4.7500	85	86	11,232	2026/01/15
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/32	社 債 券	2.8750	130	109	14,161	2032/01/15
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社 債 券	2.8000	175	160	20,720	2030/01/31
SEMPRA INFRASTRUCTURE PA 3.25 01/15/32	社 債 券	3.2500	75	66	8,577	2032/01/15
GENERAL MOTORS FINL CO 3.1 01/12/32	社 債 券	3.1000	55	46	6,034	2032/01/12
AKER BP ASA 3.75 01/15/30	社 債 券	3.7500	150	141	18,329	2030/01/15
AMERICAN HONDA FINANCE 2.35 01/08/27	社 債 券	2.3500	150	142	18,444	2027/01/08
WESTPAC BANKING CORP 2.65 01/16/30	社 債 券	2.6500	60	55	7,142	2030/01/16
PIONEER NATURAL RESOURCE 2.15 01/15/31	社 債 券	2.1500	120	101	13,181	2031/01/15
STANDARD CHARTERED PLC 01/30/26	社 債 券	2.8190	200	192	24,906	2026/01/30
SOCIETE GENERALE 2.625 01/22/25	社 債 券	2.6250	210	201	26,137	2025/01/22
BNP PARIBAS 01/13/27	社 債 券	1.3230	200	178	23,119	2027/01/13
OWL ROCK CAPITAL CORP 2.625 01/15/27	社 債 券	2.6250	20	17	2,293	2027/01/15
MDC HOLDINGS INC 2.5 01/15/31	社 債 券	2.5000	115	94	12,247	2031/01/15
AIRCASLE LTD 2.85 01/26/28	社 債 券	2.8500	105	92	11,999	2028/01/26
FS KKR CAPITAL CORP 3.4 01/15/26	社 債 券	3.4000	100	95	12,303	2026/01/15
SANTANDER HOLDINGS USA 01/06/28	社 債 券	2.4900	100	91	11,812	2028/01/06
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.3 02/15/53	社 債 券	3.3000	60	45	5,932	2053/02/15
KINDER MORGAN ENER PART 4.15 02/01/24	社 債 券	4.1500	65	65	8,523	2024/02/01
EXPEDIA INC 3.8 02/15/28	社 債 券	3.8000	205	197	25,588	2028/02/15
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社 債 券	4.9000	50	50	6,527	2046/02/01
AMERICAN EXPRESS CO 3.4 02/22/24	社 債 券	3.4000	175	176	22,831	2024/02/22
TARGET CORP 2.35 02/15/30	社 債 券	2.3500	80	72	9,447	2030/02/15
UNION PACIFIC CORP 2.4 02/05/30	社 債 券	2.4000	100	90	11,710	2030/02/05
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 3.0 02/10/27	社 債 券	3.0000	60	56	7,309	2027/02/10
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15 02/13/30	社 債 券	2.1500	145	129	16,709	2030/02/13
SYSCO CORPORATION 2.4 02/15/30	社 債 券	2.4000	40	35	4,632	2030/02/15
GENERAL MOTORS FINL CO 2.9 02/26/25	社 債 券	2.9000	55	53	6,921	2025/02/26
BANK OF NOVA SCOTIA 2.2 02/03/25	社 債 券	2.2000	145	140	18,123	2025/02/03
AMGEN INC 2.45 02/21/30	社 債 券	2.4500	190	169	21,994	2030/02/21
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社 債 券	3.3750	65	58	7,581	2030/02/15
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.65 02/10/25	社 債 券	2.6500	80	77	9,993	2025/02/10
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 2.75 02/21/28	社 債 券	2.7500	100	87	11,309	2028/02/21
OTIS WORLDWIDE CORP 2.565 02/15/30	社 債 券	2.5650	175	155	20,128	2030/02/15
BOEING CO 1.433 02/04/24	社 債 券	1.4330	120	115	14,937	2024/02/04
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.193 02/25/25	社 債 券	2.1930	250	240	31,128	2025/02/25
VW GRAINGER INC 1.85 02/15/25	社 債 券	1.8500	170	163	21,149	2025/02/15
ORACLE CORP 4.1 03/25/61	社 債 券	4.1000	90	68	8,851	2061/03/25
HCA INC 4.625 03/15/52	社 債 券	4.6250	70	62	8,132	2052/03/15
MPLX LP 4.125 03/01/27	社 債 券	4.1250	65	65	8,431	2027/03/01
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 03/09/27	社 債 券	3.7500	255	250	32,475	2027/03/09
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 3.455 03/02/23	社 債 券	3.4550	115	116	15,037	2023/03/02
BARCLAYS PLC 03/10/42	社 債 券	3.8110	200	164	21,275	2042/03/10
MAGALLANES INC 5.391 03/15/62	社 債 券	5.3910	115	106	13,787	2062/03/15
CITIGROUP INC 03/31/31	社 債 券	4.4120	45	44	5,741	2031/03/31
SOUTHERN CAL EDISON 3.65 03/01/28	社 債 券	3.6500	195	189	24,588	2028/03/01
SYNCHRONY FINANCIAL 5.15 03/19/29	社 債 券	5.1500	95	96	12,478	2029/03/19
ENERGY TRANSFER OPERATNG 4.25 03/15/23	社 債 券	4.2500	115	116	15,039	2023/03/15
CENTENE CORP 2.5 03/01/31	社 債 券	2.5000	90	75	9,770	2031/03/01
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.35 03/15/23	社 債 券	3.3500	100	100	13,031	2023/03/15
MCDONALD'S CORP 2.125 03/01/30	社 債 券	2.1250	40	34	4,526	2030/03/01
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.05 03/05/30	社 債 券	2.0500	20	17	2,260	2030/03/05

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
AMERICAN ELECTRIC POWER 2.3 03/01/30	社 債 券	2.3000	80	70		9,105	2030/03/01
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.6 03/07/24	社 債 券	2.6000	35	34		4,524	2024/03/07
CIGNA CORP 2.4 03/15/30	社 債 券	2.4000	30	26		3,425	2030/03/15
JM SMUCKER CO 2.375 03/15/30	社 債 券	2.3750	130	113		14,753	2030/03/15
ONEOK INC 3.1 03/15/30	社 債 券	3.1000	180	161		20,967	2030/03/15
MARTIN MARIETTA MATERIAL 2.5 03/15/30	社 債 券	2.5000	65	57		7,379	2030/03/15
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.75 03/09/27	社 債 券	1.7500	20	18		2,390	2027/03/09
RAYTHEON TECH CORP 03/15/24	社 債 券	3.2000	145	145		18,887	2024/03/15
AMPHENOL CORP 2.05 03/01/25	社 債 券	2.0500	15	14		1,870	2025/03/01
CIGNA CORP 3.4 03/01/27	社 債 券	3.4000	285	280		36,259	2027/03/01
EBAY INC 1.9 03/11/25	社 債 券	1.9000	100	95		12,401	2025/03/11
DEUTSCHE BANK NY 1.686 03/19/26	社 債 券	1.6860	150	138		17,872	2026/03/19
MAGALLANES INC 3.528 03/15/24	社 債 券	3.5280	95	94		12,239	2024/03/15
AT&T 1.7 03/25/26	社 債 券	1.7000	115	106		13,835	2026/03/25
MACQUARIE BANK LTD 3.231 03/21/25	社 債 券	3.2310	80	79		10,301	2025/03/21
ATMOS ENERGY CORP 0.625 03/09/23	社 債 券	0.6250	60	59		7,659	2023/03/09
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.5 04/01/63	社 債 券	5.5000	125	113		14,666	2063/04/01
GENERAL MOTORS FINL CO 4.35 04/09/25	社 債 券	4.3500	120	120		15,649	2025/04/09
AMERICAN INTL GROUP 3.9 04/01/26	社 債 券	3.9000	225	226		29,275	2026/04/01
GENERAL MOTORS 5.0 04/01/35	社 債 券	5.0000	95	90		11,750	2035/04/01
NATIONAL RURAL UTIL COOP 04/30/43	社 債 券	4.7500	275	270		35,029	2043/04/30
AVERY DENNISON CORP 2.65 04/30/30	社 債 券	2.6500	35	31		4,036	2030/04/30
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375 04/15/26	社 債 券	5.3750	175	179		23,248	2026/04/15
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 8.625 04/15/31	社 債 券	8.6250	435	555		71,933	2031/04/15
BANK OF AMERICA CORP 04/23/27	社 債 券	3.5590	235	229		29,694	2027/04/23
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社 債 券	2.1250	35	32		4,223	2027/04/15
MORGAN STANLEY 04/05/24	社 債 券	0.7310	95	92		11,998	2024/04/05
EDISON INTERNATIONAL 4.95 04/15/25	社 債 券	4.9500	5	5		664	2025/04/15
BANK OF AMERICA CORP 04/22/25	社 債 券	0.9760	160	151		19,641	2025/04/22
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 3.95 05/15/60	社 債 券	3.9500	50	41		5,354	2060/05/15
BOEING CO 5.93 05/01/60	社 債 券	5.9300	90	92		11,948	2060/05/01
JPMORGAN CHASE & CO 05/13/31	社 債 券	2.9560	65	57		7,429	2031/05/13
BOEING CO 5.805 05/01/50	社 債 券	5.8050	125	129		16,740	2050/05/01
JPMORGAN CHASE & CO 2.7 05/18/23	社 債 券	2.7000	450	451		58,391	2023/05/18
LEAR CORP 5.25 05/15/49	社 債 券	5.2500	100	98		12,698	2049/05/15
ENERGY TRANSFER OPERATNG 3.75 05/15/30	社 債 券	3.7500	70	65		8,485	2030/05/15
SHERWIN-WILLIAMS CO 2.3 05/15/30	社 債 券	2.3000	95	82		10,681	2030/05/15
BP CAP MARKETS AMERICA 3.119 05/04/26	社 債 券	3.1190	45	44		5,723	2026/05/04
KINDER MORGAN ENER PART 4.3 05/01/24	社 債 券	4.3000	140	142		18,409	2024/05/01
GENERAL DYNAMICS CORP 3.5 05/15/25	社 債 券	3.5000	85	85		11,084	2025/05/15
MOHAWK INDUSTRIES INC 3.625 05/15/30	社 債 券	3.6250	95	89		11,572	2030/05/15
KEURIG DR PEPPER INC 4.417 05/25/25	社 債 券	4.4170	60	61		7,960	2025/05/25
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.625 05/15/30	社 債 券	5.6250	95	99		12,907	2030/05/15
EXPEDIA GROUP INC 6.25 05/01/25	社 債 券	6.2500	14	14		1,918	2025/05/01
CITIGROUP INC 05/01/25	社 債 券	0.9810	45	42		5,510	2025/05/01
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.6 06/01/60	社 債 券	4.6000	75	69		9,047	2060/06/01
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.35 06/01/40	社 債 券	4.3500	100	95		12,334	2040/06/01
HCA INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	90	88		11,412	2029/06/15
AIR LEASE CORP 3.75 06/01/26	社 債 券	3.7500	125	121		15,735	2026/06/01
SANTANDER HOLDINGS USA 3.5 06/07/24	社 債 券	3.5000	165	164		21,334	2024/06/07
VALERO ENERGY CORP 6.625 06/15/37	社 債 券	6.6250	340	390		50,557	2037/06/15
ENERGY TRANSFER OPERATNG 6.05 06/01/41	社 債 券	6.0500	160	165		21,485	2041/06/01
UNUM GROUP 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	40	39		5,077	2029/06/15
SOUTHERN CAL EDISON 2.25 06/01/30	社 債 券	2.2500	45	39		5,048	2030/06/01

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
TEXTRON INC 3.0 06/01/30	社 債 券	3.0000	10	9	1,176	2030/06/01	
BB&T CORPORATION 3.05 06/20/22	社 債 券	3.0500	250	250	32,406	2022/06/20	
AIRCATTLE LTD 4.25 06/15/26	社 債 券	4.2500	195	189	24,536	2026/06/15	
CITIGROUP INC 4.4 06/10/25	社 債 券	4.4000	180	181	23,549	2025/06/10	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 4.333 06/01/23	社 債 券	4.3330	40	40	5,244	2023/06/01	
ENTERGY CORP 2.8 06/15/30	社 債 券	2.8000	40	35	4,601	2030/06/15	
TORONTO-DOMINION BANK 2.65 06/12/24	社 債 券	2.6500	185	183	23,781	2024/06/12	
VIATRIS INC 4.0 06/22/50	社 債 券	4.0000	20	15	1,967	2050/06/22	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.875 06/18/26	社 債 券	3.8750	110	108	14,041	2026/06/18	
SOUTHWEST AIRLINES CO 5.125 06/15/27	社 債 券	5.1250	90	93	12,118	2027/06/15	
ALLY FINANCIAL INC 3.05 06/05/23	社 債 券	3.0500	175	175	22,696	2023/06/05	
UNICREDIT SPA 06/03/27	社 債 券	1.9820	200	177	22,981	2027/06/03	
OWL ROCK TECHNOLOGY FINA 3.75 06/17/26	社 債 券	3.7500	60	56	7,287	2026/06/17	
ARES CAPITAL CORP 2.875 06/15/27	社 債 券	2.8750	110	98	12,791	2027/06/15	
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375 07/15/51	社 債 券	3.3750	10	7	981	2051/07/15	
ORIX CORP 3.7 07/18/27	社 債 券	3.7000	225	223	28,964	2027/07/18	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 2.784 07/12/22	社 債 券	2.7840	300	301	38,962	2022/07/12	
EQUIFAX INC 7.0 07/01/37	社 債 券	7.0000	410	478	61,961	2037/07/01	
MORGAN STANLEY 07/22/28	社 債 券	3.5910	85	82	10,638	2028/07/22	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 3.75 07/15/42	社 債 券	3.7500	145	125	16,272	2042/07/15	
CROWN CASTLE INTL CORP 4.15 07/01/50	社 債 券	4.1500	10	8	1,155	2050/07/01	
AES CORP/THE 3.95 07/15/30	社 債 券	3.9500	15	14	1,838	2030/07/15	
CABOT CORP 4.0 07/01/29	社 債 券	4.0000	255	246	31,875	2029/07/01	
NEWMONT CORP 2.6 07/15/32	社 債 券	2.6000	50	43	5,593	2032/07/15	
US BANCORP 3.0 07/30/29	社 債 券	3.0000	120	112	14,561	2029/07/30	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.04 07/16/29	社 債 券	3.0400	200	184	23,862	2029/07/16	
TOYOTA MOTOR CORP 2.358 07/02/24	社 債 券	2.3580	75	74	9,623	2024/07/02	
AMERICAN EXPRESS CO 2.5 07/30/24	社 債 券	2.5000	150	147	19,137	2024/07/30	
ARES CAPITAL CORP 3.25 07/15/25	社 債 券	3.2500	175	166	21,614	2025/07/15	
CNH INDUSTRIAL CAP LLC 1.95 07/02/23	社 債 券	1.9500	40	39	5,112	2023/07/02	
AES CORP/THE 3.3 07/15/25	社 債 券	3.3000	25	24	3,161	2025/07/15	
RATTLER MIDSTREAM LP 5.625 07/15/25	社 債 券	5.6250	40	40	5,216	2025/07/15	
OWL ROCK CAPITAL CORP 3.4 07/15/26	社 債 券	3.4000	80	74	9,601	2026/07/15	
ARES CAPITAL CORP 2.15 07/15/26	社 債 券	2.1500	125	111	14,373	2026/07/15	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.05 08/16/23	社 債 券	4.0500	205	207	26,871	2023/08/16	
WESTLAKE CHEMICAL CORP 3.6 08/15/26	社 債 券	3.6000	135	134	17,397	2026/08/15	
BOSTON GAS COMPANY 3.001 08/01/29	社 債 券	3.0010	25	22	2,951	2029/08/01	
HUNTINGTON BANCSHARES 2.625 08/06/24	社 債 券	2.6250	140	137	17,853	2024/08/06	
BB&T CORPORATION 2.5 08/01/24	社 債 券	2.5000	210	206	26,755	2024/08/01	
CENTENE CORP 2.625 08/01/31	社 債 券	2.6250	40	33	4,353	2031/08/01	
ATHENE GLOBAL FUNDING 2.45 08/20/27	社 債 券	2.4500	150	137	17,806	2027/08/20	
TELEFONICA 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	470	589	76,274	2030/09/15	
AT&T 3.5 09/15/53	社 債 券	3.5000	48	38	4,963	2053/09/15	
AT&T 3.55 09/15/55	社 債 券	3.5500	20	15	2,039	2055/09/15	
AT&T 3.65 09/15/59	社 債 券	3.6500	87	68	8,834	2059/09/15	
KINDER MORGAN ENER PART 4.25 09/01/24	社 債 券	4.2500	145	147	19,143	2024/09/01	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP 2.55 09/15/26	社 債 券	2.5500	45	42	5,543	2026/09/15	
CONAGRA BRANDS INC 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	595	734	95,051	2030/09/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.85 09/03/41	社 債 券	2.8500	50	39	5,141	2041/09/03	
BERKSHIRE HATHAWAY ENER 8.48 09/15/28	社 債 券	8.4800	375	467	60,572	2028/09/15	
IPALCO ENTERPRISES INC 3.7 09/01/24	社 債 券	3.7000	40	39	5,166	2024/09/01	
GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30	社 債 券	2.5000	175	149	19,313	2030/09/01	
RYDER SYSTEM INC 2.5 09/01/24	社 債 券	2.5000	75	73	9,501	2024/09/01	
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2.625 09/10/30	社 債 券	2.6250	200	173	22,405	2030/09/10	

銘柄	当 期 末					
	種類	利率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
NATWEST GROUP PLC 3.875 09/12/23	社 債 券	3.8750	235	236	30,605	2023/09/12
REGENCY CENTERS LP 2.95 09/15/29	社 債 券	2.9500	80	73	9,490	2029/09/15
BAT CAPITAL CORP 2.789 09/06/24	社 債 券	2.7890	260	255	33,079	2024/09/06
NISSAN MOTOR CO 3.522 09/17/25	社 債 券	3.5220	200	194	25,199	2025/09/17
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.75 10/01/37	社 債 券	6.7500	90	105	13,650	2037/10/01
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 10/15/51	社 債 券	3.5000	195	153	19,835	2051/10/15
MARRIOTT INTERNATIONAL 3.5 10/15/32	社 債 券	3.5000	115	103	13,376	2032/10/15
ONEAMERICA FINL PARTNERS 4.25 10/15/50	社 債 券	4.2500	15	13	1,715	2050/10/15
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社 債 券	6.3500	125	135	17,522	2045/10/15
GEORGETOWN UNIVERSITY 5.215 10/01/18	社 債 券	5.2150	30	31	4,023	2118/10/01
JPMORGAN CHASE & CO 10/15/30	社 債 券	2.7390	170	151	19,666	2030/10/15
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社 債 券	2.2500	65	56	7,295	2030/10/01
SMITHFIELD FOODS INC 3.0 10/15/30	社 債 券	3.0000	10	8	1,120	2030/10/15
HOSPITALITY PROP TRUST 4.75 10/01/26	社 債 券	4.7500	105	92	11,911	2026/10/01
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.25 10/18/23	社 債 券	2.2500	140	139	18,036	2023/10/18
HP ENTERPRISE CO 4.45 10/02/23	社 債 券	4.4500	60	61	7,919	2023/10/02
GRAY OAK PIPELINE LLC 3.45 10/15/27	社 債 券	3.4500	5	4	609	2027/10/15
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.375 10/15/27	社 債 券	2.3750	65	58	7,565	2027/10/15
SOCIETE GENERALE 2.625 10/16/24	社 債 券	2.6250	200	193	25,064	2024/10/16
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.875 10/24/24	社 債 券	2.8750	200	194	25,189	2024/10/24
GRAY OAK PIPELINE LLC 2.6 10/15/25	社 債 券	2.6000	10	9	1,231	2025/10/15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社 債 券	3.5000	260	254	32,932	2026/11/16
BROADCOM INC 3.137 11/15/35	社 債 券	3.1370	30	24	3,161	2035/11/15
TIME WARNER CABLE LLC 5.875 11/15/40	社 債 券	5.8750	125	126	16,343	2040/11/15
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 11/15/30	社 債 券	3.5000	85	79	10,330	2030/11/15
EPR PROPERTIES 3.6 11/15/31	社 債 券	3.6000	30	25	3,319	2031/11/15
BANK OF IRELAND GROUP 4.5 11/25/23	社 債 券	4.5000	200	202	26,241	2023/11/25
BANK OF NOVA SCOTIA 2.0 11/15/22	社 債 券	2.0000	180	180	23,338	2022/11/15
BNP PARIBAS 11/19/25	社 債 券	2.8190	210	203	26,339	2025/11/19
CATERPILLAR FINL SERVICE 2.15 11/08/24	社 債 券	2.1500	50	49	6,356	2024/11/08
OWENS CORNING INC 4.2 12/01/24	社 債 券	4.2000	110	111	14,446	2024/12/01
KKR GROUP FIN CO X LLC 3.25 12/15/51	社 債 券	3.2500	35	26	3,459	2051/12/15
RYDER SYSTEM INC 3.875 12/01/23	社 債 券	3.8750	80	81	10,493	2023/12/01
ORIX CORP 3.25 12/04/24	社 債 券	3.2500	140	139	18,010	2024/12/04
WAL-MART STORES INC 2.35 12/15/22	社 債 券	2.3500	180	180	23,397	2022/12/15
AT&T 3.8 12/01/57	社 債 券	3.8000	75	61	7,970	2057/12/01
NATIONAL OILWELL VARCO I 3.6 12/01/29	社 債 券	3.6000	80	75	9,710	2029/12/01
CHOICE HOTELS INTL INC 3.7 12/01/29	社 債 券	3.7000	175	165	21,407	2029/12/01
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	160	150	19,527	2029/12/01
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	80	78	10,113	2029/12/15
EXPEDIA GROUP INC 3.6 12/15/23	社 債 券	3.6000	50	50	6,482	2023/12/15
EQUIFAX INC 2.6 12/15/25	社 債 券	2.6000	25	24	3,117	2025/12/15
QORVO INC 1.75 12/15/24	社 債 券	1.7500	25	23	3,070	2024/12/15
合 計	-	-	40,894	40,076	5,187,064	-

■投資信託財産の構成

2022年4月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 5,187,064	% 97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	138,162	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	5,325,226	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、5,324,532千円、100.0%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年4月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=129.43円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年4月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,325,226,774円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	95,864,639
公 社 債(評価額)	5,187,064,426
未 収 利 息	41,119,981
前 払 費 用	1,177,728
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	5,325,226,774
元 本	2,062,638,779
次 期 繰 越 損 益 金	3,262,587,995
(D) 受 益 権 総 口 数	2,062,638,779口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	25,818円

(注1) 期首元本額 2,053,829,573円
追加設定元本額 72,482,452円
一部解約元本額 63,673,246円

(注2) 期末における元本の内訳
ルミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型] 2,062,638,779円
期末元本合計 2,062,638,779円

■損益の状況

当期 自2021年10月21日 至2022年4月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	82,766,220円
受 取 利 息	81,310,210
そ の 他 収 益 金	1,456,088
支 払 利 息	△78
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	57,986,246
売 買 益	657,466,124
売 買 損	△599,479,878
(C) そ の 他 費 用	△1,010,827
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	139,741,639
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,108,655,562
(F) 解 約 差 損 益 金	△94,326,754
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	108,517,548
(H) 合 計(D + E + F + G)	3,262,587,995
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,262,587,995

(注1) (B)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2) (F)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。

(注3) (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。