

## 運用報告書 (全体版)

### ルーミス・グローバル債券ファンド (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	2007年1月31日から無期限です。	
運用方針	日本を除く世界各国の公社債に投資し、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・グローバル債券ファンド (毎月決算型)	ルーミス・グローバル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・グローバル債券マザーファンド	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	<p>ファンド全体の加重平均格付けは、B B B格相当以上に維持することを基本とします。</p> <p>公社債の組入比率は、高位を保つことを基本とします。先進国の投資適格債60%、先進国の高利回り債20%、新興国の公社債20%を基本配分比率とします。</p> <p>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。</p> <p>ルーミス・グローバル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。</p>	
組入制限	ルーミス・グローバル債券ファンド (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・グローバル債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>第3期以降、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。</p> <p>なお、売買益等については、原則として毎年5月および11月の決算時に分配を行うことを目指します。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。</p>	

第150期	<決算日	2019年8月13日>
第151期	<決算日	2019年9月10日>
第152期	<決算日	2019年10月10日>
第153期	<決算日	2019年11月11日>
第154期	<決算日	2019年12月10日>
第155期	<決算日	2020年1月10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・グローバル債券ファンド (毎月決算型)」は、2020年1月10日に第155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/>

# ルームス・グローバル債券ファンド（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・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス （為替ノーヘッジ・円ベース） （参考指数）		為替 （対米ドル）	米国10年国債利回り		ドイツ10年国債利回り		債組比	券入率	債先比	券物率	純資産額
		（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 騰落幅	期中 騰落幅						
第22作成期	126期(2017年8月10日)	円	円	%	260.60	%	円	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
	127期(2017年9月11日)	6,042	10	△1.1	260.15	△1.2	110.19	2.25	△0.14	0.43	△0.15	96.5	—	—	2,842	
	128期(2017年10月10日)	6,041	10	0.1	260.15	△0.2	108.44	2.05	△0.20	0.31	△0.12	96.3	—	—	2,833	
	129期(2017年11月10日)	6,174	10	2.4	266.54	2.5	112.76	2.36	0.31	0.44	0.13	96.2	—	—	2,875	
	130期(2017年12月11日)	6,198	10	0.6	269.40	1.1	113.39	2.34	△0.02	0.38	△0.07	95.4	—	—	2,852	
第23作成期	131期(2018年1月10日)	6,233	10	0.7	270.98	0.6	113.65	2.38	0.03	0.31	△0.07	96.1	—	—	2,852	
	132期(2018年2月13日)	6,194	10	△0.5	268.95	△0.7	112.45	2.55	0.18	0.47	0.16	95.7	—	—	2,823	
	133期(2018年2月13日)	5,965	10	△3.5	259.45	△3.5	108.73	2.86	0.31	0.76	0.29	96.5	—	—	2,703	
	133期(2018年3月12日)	5,861	10	△1.6	256.20	△1.3	106.95	2.89	0.04	0.65	△0.11	94.7	—	—	2,651	
	134期(2018年4月10日)	5,876	10	0.4	258.57	0.9	106.75	2.78	△0.11	0.50	△0.14	95.7	—	—	2,650	
第24作成期	135期(2018年5月10日)	5,871	10	0.1	258.64	0.0	109.96	3.00	0.23	0.56	0.06	95.9	—	—	2,640	
	136期(2018年6月11日)	5,803	10	△1.0	256.84	△0.7	109.41	2.95	△0.06	0.45	△0.11	95.4	—	—	2,602	
	137期(2018年7月10日)	5,894	10	1.7	261.73	1.9	111.06	2.86	△0.09	0.30	△0.15	95.6	—	—	2,630	
	138期(2018年8月10日)	5,832	10	△0.9	260.22	△0.6	110.92	2.93	0.07	0.38	0.08	95.4	—	—	2,586	
	139期(2018年9月10日)	5,789	10	△0.6	260.48	0.1	110.93	2.94	0.01	0.39	0.01	95.8	—	—	2,555	
第25作成期	140期(2018年10月10日)	5,840	10	1.1	261.88	0.5	113.06	3.21	0.27	0.55	0.16	94.7	—	—	2,553	
	141期(2018年11月12日)	5,835	10	0.1	262.92	0.4	113.94	3.18	△0.02	0.41	△0.14	96.7	—	—	2,524	
	142期(2018年12月10日)	5,787	10	△0.7	263.49	0.2	112.52	2.85	△0.34	0.25	△0.16	96.2	—	—	2,497	
	143期(2019年1月10日)	5,640	10	△2.4	255.72	△3.0	108.19	2.71	△0.14	0.28	0.03	96.0	—	—	2,419	
	144期(2019年2月12日)	5,768	10	2.4	262.03	2.5	110.55	2.65	△0.06	0.12	△0.16	96.7	—	—	2,458	
第26作成期	145期(2019年3月11日)	5,792	10	0.6	264.88	1.1	110.95	2.63	△0.03	0.07	△0.05	95.4	—	—	2,457	
	146期(2019年4月10日)	5,865	10	1.4	268.10	1.2	111.20	2.50	△0.13	△0.01	△0.08	95.1	—	—	2,481	
	147期(2019年5月10日)	5,767	10	△1.5	264.53	△1.3	109.86	2.44	△0.06	△0.05	△0.04	96.0	—	—	2,432	
	148期(2019年6月10日)	5,786	10	0.5	266.33	0.7	108.52	2.08	△0.36	△0.26	△0.21	97.0	—	—	2,433	
	149期(2019年7月10日)	5,835	10	1.0	269.62	1.2	109.01	2.06	△0.02	△0.35	△0.10	94.9	—	—	2,434	
第27作成期	150期(2019年8月13日)	5,695	10	△2.2	265.42	△1.6	105.43	1.71	△0.36	△0.61	△0.26	95.4	—	—	2,363	
	151期(2019年9月10日)	5,811	10	2.2	270.19	1.8	107.45	1.73	0.03	△0.55	0.06	96.6	—	—	2,407	
	152期(2019年10月10日)	5,783	10	△0.3	270.74	0.2	107.37	1.67	△0.06	△0.47	0.08	96.0	—	—	2,383	
	153期(2019年11月11日)	5,817	10	0.8	272.94	0.8	109.16	1.94	0.27	△0.25	0.22	95.7	—	—	2,379	
	154期(2019年12月10日)	5,818	10	0.2	273.80	0.3	108.67	1.84	△0.10	△0.30	△0.05	96.0	—	—	2,376	
	155期(2020年1月10日)	5,877	10	1.2	277.09	1.2	109.57	1.82	△0.02	△0.20	0.10	95.9	—	—	2,384	

(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・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（為替ノーヘッジ・円ベース）、米国10年国債利回りおよびドイツ10年国債利回りの値は、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) ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています（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・パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス (高普ノヘツジ・円ベース) (参考指数)		為替 (対米ドル)	米国10年国債利回り		ドイツ10年国債利回り		債組比	券入率	債先比	券物率
		円	騰落率	騰落率	騰落率		騰落幅	騰落幅						
第150期	(期首) 2019年7月10日	5,835	—	269.62	—	109.01	2.06	—	△0.35	—	94.9	—	—	
	7月末	5,813	△0.4	269.57	△0.0	108.64	2.02	△0.05	△0.44	△0.09	95.7	—	—	
	(期末) 2019年8月13日	5,705	△2.2	265.42	△1.6	105.43	1.71	△0.36	△0.61	△0.26	95.4	—	—	
第151期	(期首) 2019年8月13日	5,695	—	265.42	—	105.43	1.71	—	△0.61	—	95.4	—	—	
	8月末	5,778	1.5	269.61	1.6	106.46	1.50	△0.21	△0.70	△0.09	96.2	—	—	
	(期末) 2019年9月10日	5,821	2.2	270.19	1.8	107.45	1.73	0.03	△0.55	0.06	96.6	—	—	
第152期	(期首) 2019年9月10日	5,811	—	270.19	—	107.45	1.73	—	△0.55	—	96.6	—	—	
	9月末	5,811	0.0	272.03	0.7	107.92	1.67	△0.07	△0.57	△0.02	95.6	—	—	
	(期末) 2019年10月10日	5,793	△0.3	270.74	0.2	107.37	1.67	△0.06	△0.47	0.08	96.0	—	—	
第153期	(期首) 2019年10月10日	5,783	—	270.74	—	107.37	1.67	—	△0.47	—	96.0	—	—	
	10月末	5,873	1.6	274.41	1.4	108.88	1.69	0.02	△0.41	0.06	97.1	—	—	
	(期末) 2019年11月11日	5,827	0.8	272.94	0.8	109.16	1.94	0.27	△0.25	0.22	95.7	—	—	
第154期	(期首) 2019年11月11日	5,817	—	272.94	—	109.16	1.94	—	△0.25	—	95.7	—	—	
	11月末	5,867	0.9	275.84	1.1	109.56	1.78	△0.17	△0.36	△0.12	95.7	—	—	
	(期末) 2019年12月10日	5,828	0.2	273.80	0.3	108.67	1.84	△0.10	△0.30	△0.05	96.0	—	—	
第155期	(期首) 2019年12月10日	5,818	—	273.80	—	108.67	1.84	—	△0.30	—	96.0	—	—	
	12月末	5,903	1.5	277.66	1.4	109.56	1.88	0.04	△0.19	0.11	95.2	—	—	
	(期末) 2020年1月10日	5,887	1.2	277.09	1.2	109.57	1.82	△0.02	△0.20	0.10	95.9	—	—	

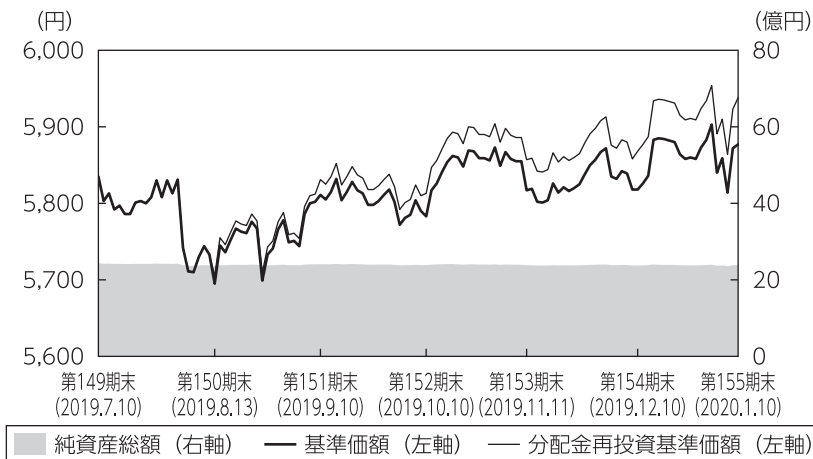
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率および騰落幅は期首比です。

(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150期～第155期の運用経過（2019年7月11日から2020年1月10日まで）

### 基準価額等の推移



第150期首： 5,835円  
第155期末： 5,877円  
（既払分配金60円）  
騰落率： 1.8%  
（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す。
- (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。

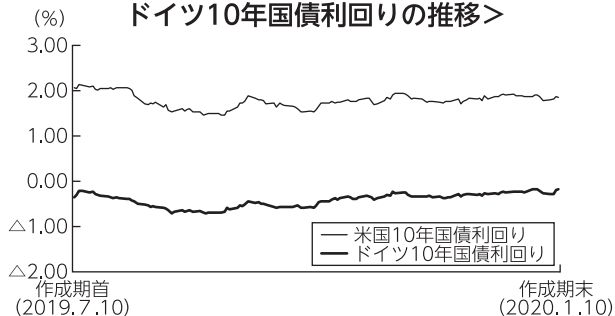
### 基準価額の主な変動要因

「ルーミス・グローバル債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の公社債へ投資を行った結果、保有する債券の価格が上昇（利回りは低下）したことや、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

### ●海外債券市況と為替市場

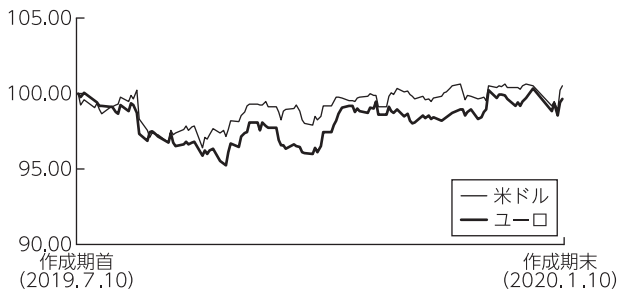
<米国10年国債利回りおよび  
ドイツ10年国債利回りの推移>



米国国債市場は、2019年8月初めにトランプ米大統領が第4弾対中関税引き上げを表明したことを受け、米中貿易問題への不透明感が高まったことなどから、上昇（利回りは低下）しました。一方、ドイツ国債市場は英国の合意なき欧州連合（EU）離脱への懸念後退などから下落しました。投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇し、信用スプレッドは、米国、欧州ともに全般的に縮小しました。

先進国の高利回り債市場および新興国の公社債市場は上昇しました。

<米ドルおよびユーロの推移>



為替市場（対円）は、米ドルは上昇し、ユーロは下落しました。2019年8月初めにトランプ米大統領の第4弾対中関税引き上げ表明を受け、円買い需要が高まったことなどから、米ドル、ユーロはともに対円で下落しました。後半にかけては、英国の合意なきEU離脱への懸念や米中貿易問題への不透明感が後退したことなどから米ドル、ユーロともに上昇に転じ、作成期を通じては米ドルは上昇し、ユーロは小幅下落にとどまりました。

(注) 作成期首の値を100として指数化しています。

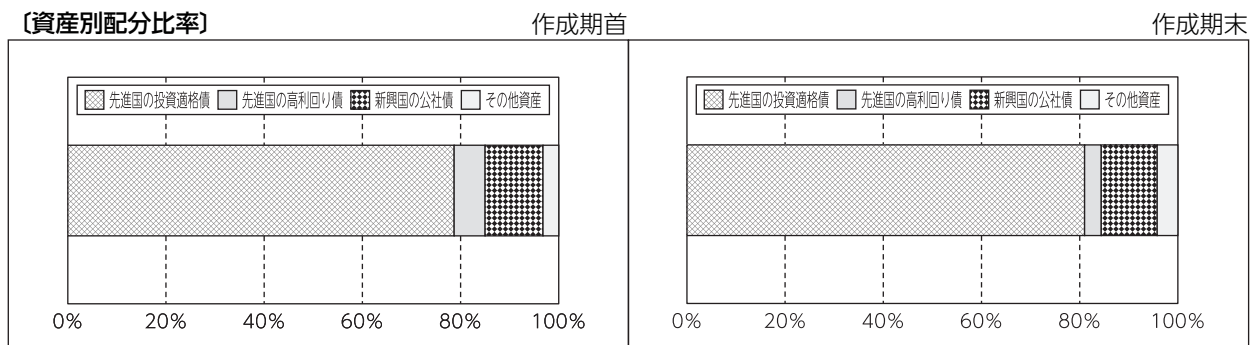
## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

「ルーミス・グローバル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・グローバル債券マザーファンド

資産配分比率は、先進国の投資適格債を基本配分比率（60%）より高めに維持しました。先進国の高利回り債および新興国の公社債については、基本配分比率（それぞれ20%）より低めとしました。投資通貨は、米ドル、ユーロを中心とし、英ポンド、カナダドルなどへの配分を維持しました。また、修正デュレーションは、6.6から6.9程度としました。上記の通り運用を行った結果、保有する債券の価格が上昇したことから基準価額は上昇しました。



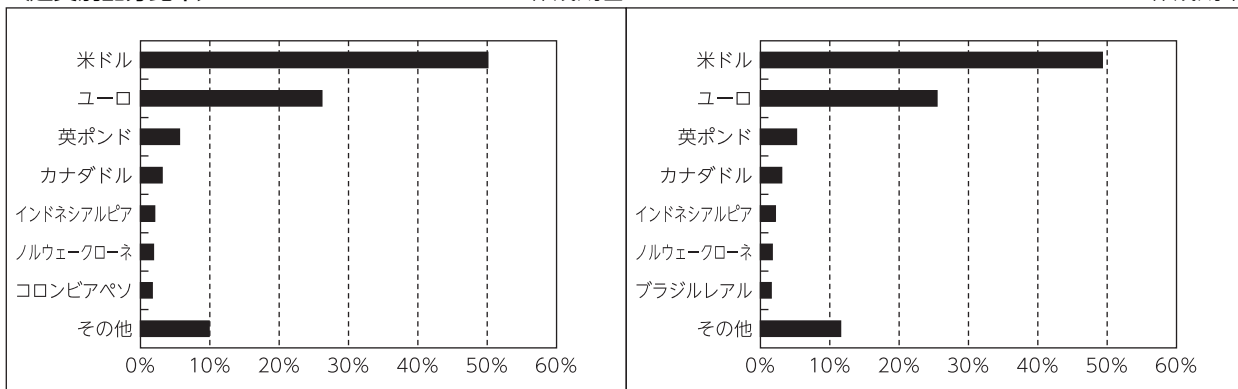
(注1) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの純資産総額に対する割合を表示しています。

(注2) その他資産には現金、経過利息等を含みます。

〔通貨別配分比率〕

作成期首

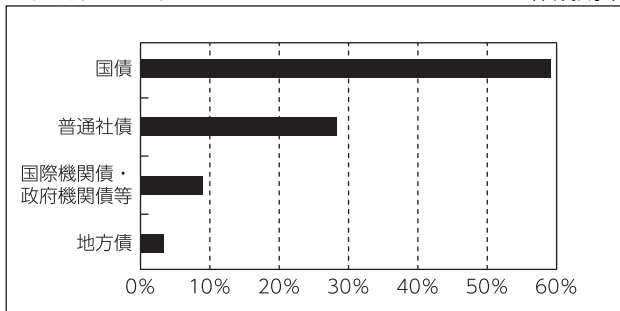
作成期末



(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの純資産総額に対する割合を示しています。

〔種別組入比率〕

作成期末

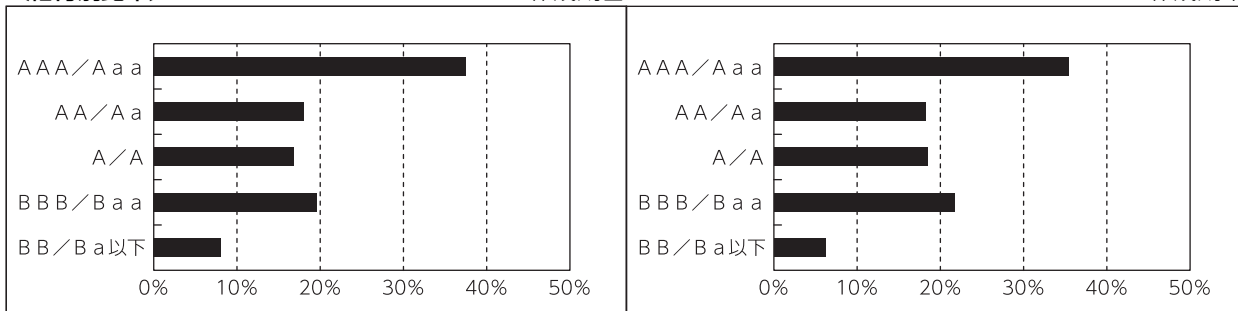


(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものをを用いています。

〔格付別比率〕

作成期首

作成期末

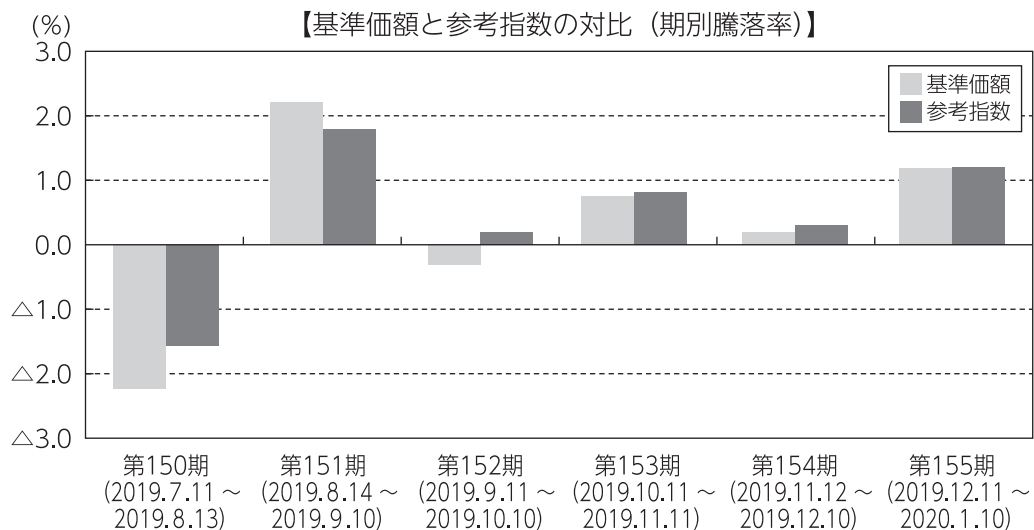


(注1) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものをを用いています。

(注2) ファンドの格付は、S & P、Moody'sのうち高い方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（分配金再投資ベース）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150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
	2019年7月11日 ～2019年8月13日	2019年8月14日 ～2019年9月10日	2019年9月11日 ～2019年10月10日	2019年10月11日 ～2019年11月11日	2019年11月12日 ～2019年12月10日	2019年12月11日 ～2020年1月10日
当期分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
対基準価額比率	0.18%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%
当期の収益	6円	10円	5円	10円	7円	10円
当期の収益以外	3円	-円	4円	-円	2円	-円
翌期繰越分配対象額	224円	226円	222円	224円	221円	223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・グローバル債券マザーファンド」の組入れを高位に維持します。

### ●ルーミス・グローバル債券マザーファンド

米国とドイツの国債利回りについては、米中貿易問題や欧米の政治情勢を巡る不透明感が意識される中、その動向に左右される場面も予想されますが、中長期的には緩やかに上昇するとみています。債券種別配分については、相対的に利回り水準が高い社債に投資妙味があると考えます。

このような中、当ファンドは、ファンダメンタルズ分析の下、流動性に留意しつつ、割安な銘柄への投資機会を探っていきます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第150期～第155期		項目の概要
	(2019年7月11日 ～2020年1月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	48円	0.823%	(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5,815円です。
(投信会社)	(27)	(0.467)	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)	(19)	(0.329)	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	0.033	(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)	( 1)	(0.016)	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)	( 1)	(0.016)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	50	0.855	

(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。

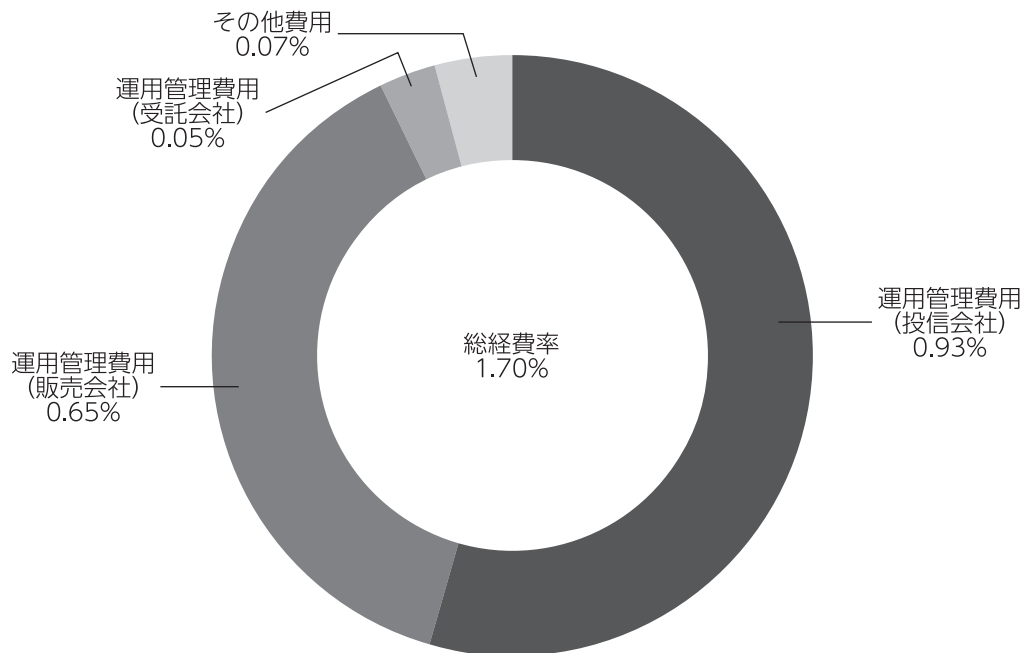
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.70%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（2019年7月11日から2020年1月10日まで）

	第 150 期 ~ 第 155 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ルーミス・グローバル債券マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 77,041	千円 110,000

■利害関係人との取引状況等（2019年7月11日から2020年1月10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25作成期末	第26作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ルーミス・グローバル債券マザーファンド	千口 1,693,563	千口 1,616,522	千円 2,336,521

## ■投資信託財産の構成

2020年1月10日現在

項 目	第26作成期末	
	評 価 額	比 率
ルーミス・グローバル債券マザーファンド	千円 2,336,521	97.7%
コーラル・ローン等、その他	55,054	2.3
投資信託財産総額	2,391,575	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・グローバル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、2,331,568千円、95.8%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、2020年1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.57円、1カナダ・ドル=83.87円、1オーストラリア・ドル=75.17円、1シンガポール・ドル=81.10円、1ニュージーランド・ドル=72.39円、1イギリス・ポンド=143.21円、1スイス・フラン=112.55円、1トルコ・リラ=18.64円、1デンマーク・クローネ=16.28円、1ノルウェー・クローネ=12.35円、1スウェーデン・クローナ=11.55円、1メキシコ・ペソ=5.82円、1アルゼンチン・ペソ=1.83円、100コロンビア・ペソ=3.36円、100インドネシア・ルピア=0.79円、1ブラジル・リアル=26.77円、100韓国・ウォン=9.46円、1ロシア・ルーブル=1.79円、1マレーシア・リンギット=26.80円、1南アフリカ・ランド=7.70円、1タイ・バーツ=3.62円、1ポーランド・ズロチ=28.66円、100ハンガリー・フォリント=36.57円、1ユーロ=121.69円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年8月13日)、(2019年9月10日)、(2019年10月10日)、(2019年11月11日)、(2019年12月10日)、(2020年1月10日)現在

項 目	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末
<b>(A)資 産</b>	<b>2,371,335,512円</b>	<b>2,415,152,036円</b>	<b>2,391,285,599円</b>	<b>2,387,725,363円</b>	<b>2,384,521,460円</b>	<b>2,391,575,691円</b>
コーラル・ローン等	36,758,026	25,533,732	37,844,508	50,434,889	39,503,047	55,054,353
ルーミス・グローバル債券マザーファンド(評価額)	2,334,577,486	2,389,618,304	2,353,441,091	2,337,290,474	2,345,018,413	2,336,521,338
<b>(B)負 債</b>	<b>7,781,230</b>	<b>7,431,497</b>	<b>7,510,774</b>	<b>8,081,119</b>	<b>8,371,346</b>	<b>7,400,171</b>
未払収益分配金	4,150,223	4,143,685	4,122,289	4,090,856	4,083,969	4,056,612
未払解約金	-	319,110	173,700	519,141	1,163,600	-
未払信託報酬	3,622,497	2,961,719	3,207,268	3,463,010	3,116,478	3,335,794
未払利息	20	41	-	-	-	-
その他未払費用	8,490	6,942	7,517	8,112	7,299	7,765
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>2,363,554,282</b>	<b>2,407,720,539</b>	<b>2,383,774,825</b>	<b>2,379,644,244</b>	<b>2,376,150,114</b>	<b>2,384,175,520</b>
元 本	4,150,223,629	4,143,685,460	4,122,289,623	4,090,856,666	4,083,969,378	4,056,612,538
次期繰越損益金	△1,786,669,347	△1,735,964,921	△1,738,514,798	△1,711,212,422	△1,707,819,264	△1,672,437,018
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>4,150,223,629口</b>	<b>4,143,685,460口</b>	<b>4,122,289,623口</b>	<b>4,090,856,666口</b>	<b>4,083,969,378口</b>	<b>4,056,612,538口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	5,695円	5,811円	5,783円	5,817円	5,818円	5,877円

(注) 第149期末における元本額は4,172,849,129円、当作成期間(第150期～第155期)中における追加設定元本額は3,500,730円、同解約元本額は119,737,321円です。

## ■損益の状況

[自 2019年7月11日] [自 2019年8月14日] [自 2019年9月11日] [自 2019年10月11日] [自 2019年11月12日] [自 2019年12月11日]  
 [至 2019年8月13日] [至 2019年9月10日] [至 2019年10月10日] [至 2019年11月11日] [至 2019年12月10日] [至 2020年1月10日]

項 目	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
(A)配 当 等 収 益	△2,552円	△1,131円	△1,779円	△969円	△1,805円	△2,814円
受 取 利 息	-	-	4	1	2	1
支 払 利 息	△2,552	△1,131	△1,783	△970	△1,807	△2,815
(B)有価証券売買損益	△50,384,862	55,003,142	△4,174,573	21,608,497	7,721,794	31,345,870
売 買 益	75,040	55,040,818	4,591	21,849,383	7,728,682	31,502,908
売 買 損	△50,459,902	△37,676	△4,179,164	△240,886	△6,888	△157,038
(C)信 託 報 酬 等	△3,630,987	△2,968,661	△3,214,785	△3,471,122	△3,123,777	△3,343,559
(D)当期損益金(A + B + C)	△54,018,401	52,033,350	△7,391,137	18,136,406	4,596,212	27,999,497
(E)前期繰越損益金	△1,453,005,735	△1,508,574,857	△1,452,934,643	△1,453,070,057	△1,436,404,252	△1,426,078,640
(F)追加信託差損益金	△275,494,988	△275,279,729	△274,066,729	△272,187,915	△271,927,255	△270,301,263
(配当等相当額)	(38,725,837)	(38,673,254)	(38,481,893)	(38,196,677)	(38,140,300)	(37,892,410)
(売買損益相当額)	(△314,220,825)	(△313,952,983)	(△312,548,622)	(△310,384,592)	(△310,067,555)	(△308,193,673)
(G)合 計(D + E + F)	△1,782,519,124	△1,731,821,236	△1,734,392,509	△1,707,121,566	△1,703,735,295	△1,668,380,406
(H)収 益 分 配 金	△4,150,223	△4,143,685	△4,122,289	△4,090,856	△4,083,969	△4,056,612
次期繰越損益金(G + H)	△1,786,669,347	△1,735,964,921	△1,738,514,798	△1,711,212,422	△1,707,819,264	△1,672,437,018
追加信託差損益金	△275,494,988	△275,279,729	△274,066,729	△272,187,915	△271,927,255	△270,301,263
(配当等相当額)	(38,726,397)	(38,673,708)	(38,482,451)	(38,197,246)	(38,140,743)	(37,892,897)
(売買損益相当額)	(△314,221,385)	(△313,953,437)	(△312,549,180)	(△310,385,161)	(△310,067,998)	(△308,194,160)
分配準備積立金	54,351,728	55,174,864	53,201,348	53,616,601	52,486,090	52,902,124
繰 越 損 益 金	△1,565,526,087	△1,515,860,056	△1,517,649,417	△1,492,641,108	△1,488,378,099	△1,455,037,879

(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150期から第155期まではルミス・グローバル債券マザーファンド5,926,534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150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,708,315円	5,060,316円	2,441,537円	4,919,456円	3,051,085円	4,831,353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	38,726,397	38,673,708	38,482,451	38,197,246	38,140,743	37,892,897
(d) 分配準備積立金	55,793,636	54,258,233	54,882,100	52,788,001	53,518,974	52,127,383
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	97,228,348	97,992,257	95,806,088	95,904,703	94,710,802	94,851,633
(f) 1万口当たり当期分配対象額	234.27	236.48	232.41	234.44	231.91	233.82
(g) 分配金	4,150,223	4,143,685	4,122,289	4,090,856	4,083,969	4,056,612
(h) 1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10

## ■分配金のお知らせ

決算期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期
1万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10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・グローバル債券マザーファンド

## 運用報告書

第26期（決算日 2020年1月10日）

（計算期間 2019年7月11日～2020年1月10日）

ルーミス・グローバル債券マザーファンドの第26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	2007年1月31日から無期限です。
運用方針	主として日本を除く世界各国の公社債に投資し、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に運用を行います。 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。 当マザーファンドの円の余資産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	日本を除く世界各国の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割合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・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス		為替 （対米ドル）	米国10年国債利回り		ドイツ10年国債利回り		債組比	券入率	債先比	券利率	純資産額
	期中騰落率	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		期中騰落幅	期中騰落幅	期中騰落幅						
22期（2018年1月10日）	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
23期（2018年7月10日）	14,150	3.1	268.95	2.0	112.45	2.55	0.17	0.47	△0.11	96.7	-	-	-	2,796
24期（2019年1月10日）	13,705	△3.1	261.73	△2.7	111.06	2.86	0.30	0.30	△0.17	97.1	-	-	-	2,591
25期（2019年7月10日）	13,355	△2.6	255.72	△2.3	108.19	2.71	△0.15	0.28	△0.02	97.6	-	-	-	2,379
26期（2020年1月10日）	14,083	5.5	269.62	5.4	109.01	2.06	△0.65	△0.35	△0.63	96.8	-	-	-	2,385
26期（2020年1月10日）	14,454	2.6	277.09	2.8	109.57	1.82	△0.24	△0.20	0.16	97.8	-	-	-	2,336

（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・パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（為替ノーヘッジ・円ベース）、米国10年国債利回りおよびドイツ10年国債利回りの値は、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）ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています（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）。



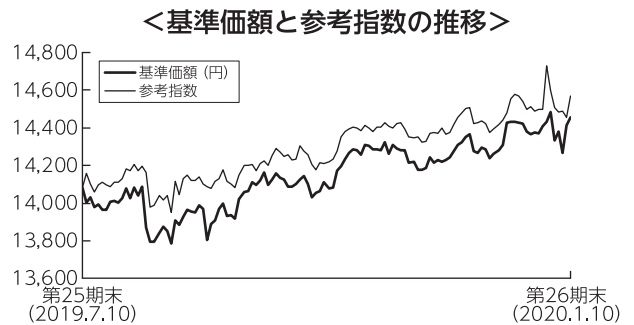
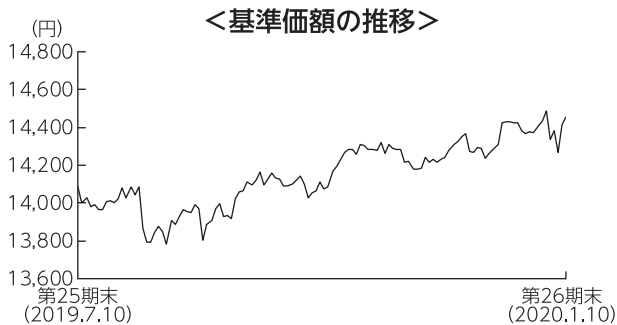
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く)インデックス		為替 (対米ドル)	米国10年国債利回り		ドイツ10年国債利回り		債券 組入比率	債券 先物比率
	騰落率		(為替ノヘッジ・円ベース) (参考指数)	騰落率		騰落幅	騰落幅				
(期首) 2019年7月10日	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%
	14,083	—	269.62	—	109.01	2.06	—	△0.35	—	96.8	—
7月末	14,042	△0.3	269.57	△0.0	108.64	2.02	△0.05	△0.44	△0.09	97.2	—
8月末	13,998	△0.6	269.61	△0.0	106.46	1.50	△0.56	△0.70	△0.35	97.2	—
9月末	14,124	0.3	272.03	0.9	107.92	1.67	△0.40	△0.57	△0.22	97.1	—
10月末	14,322	1.7	274.41	1.8	108.88	1.69	△0.37	△0.41	△0.05	97.5	—
11月末	14,350	1.9	275.84	2.3	109.56	1.78	△0.29	△0.36	△0.01	97.3	—
12月末	14,486	2.9	277.66	3.0	109.56	1.88	△0.18	△0.19	0.17	97.4	—
(期末) 2020年1月10日	14,454	2.6	277.09	2.8	109.57	1.82	△0.24	△0.20	0.16	97.8	—

(注1) 騰落率および騰落幅は期首比です。

(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（2019年7月11日から2020年1月10日まで）



(注) 参考指数（ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（為替ノーヘッジ・円ベース））は、期首の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の推移

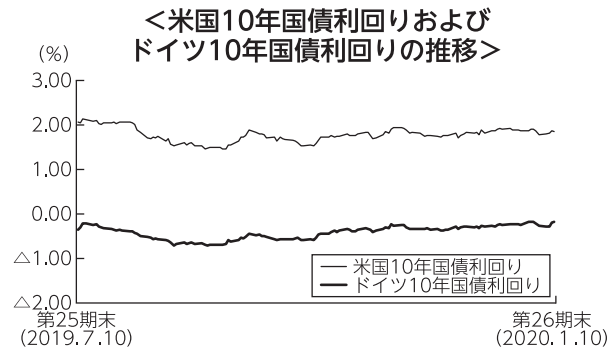
当ファンドの基準価額は、前期末比で2.6%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

日本を除く世界各国の公社債へ投資を行った結果、保有する債券の価格が上昇（利回りは低下）したことや、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

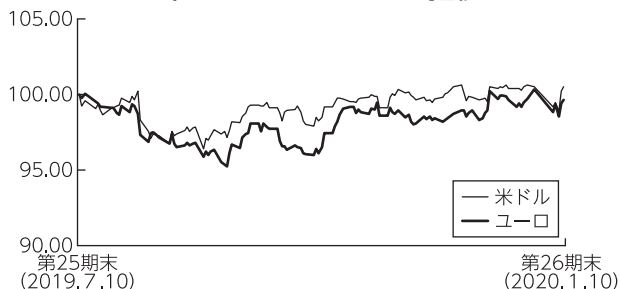
#### ●海外債券市況と為替市場



米国国債市場は、2019年8月初めにトランプ米大統領が第4弾対中関税引き上げを表明したことを受け、米中貿易問題への不透明感が高まったことなどから、上昇（利回りは低下）しました。一方、ドイツ国債市場は英国の合意なき欧州連合（EU）離脱への懸念後退などから下落しました。投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇し、信用スプレッドは、米国、欧州ともに全般的に縮小しました。

先進国の高利回り債市場および新興国の公社債市場は上昇しました。

## <米ドルおよびユーロの推移>



為替市場（対円）は、米ドルは上昇し、ユーロは下落しました。2019年8月初めにトランプ米大統領の第4弾対中関税引き上げ表明を受け、円買い需要が高まったことなどから、米ドル、ユーロはともに対円で下落しました。後半にかけては、英国の合意なきEU離脱への懸念や米中貿易問題への不透明感が後退したことなどから米ドル、ユーロともに上昇に転じ、作成期を通じては米ドルは上昇し、ユーロは小幅下落にとどまりました。

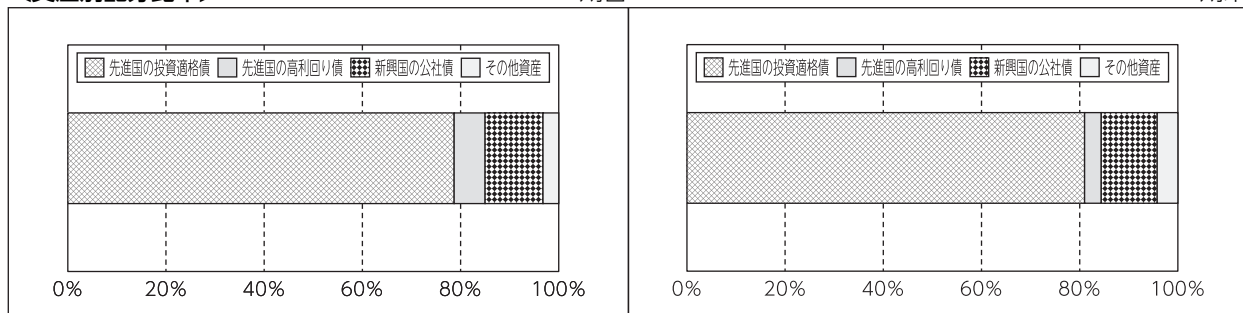
## ポートフォリオについて

資産配分比率は、先進国の投資適格債を基本配分比率（60%）より高めに維持しました。先進国の高利回り債および新興国の公社債については、基本配分比率（それぞれ20%）より低めとしました。投資通貨は、米ドル、ユーロを中心とし、英ポンド、カナダドルなどへの配分を維持しました。また、修正デュレーションは、6.6から6.9程度としました。上記の通り運用を行った結果、保有する債券の価格が上昇したことから基準価額は上昇しました。

### 〔資産別配分比率〕

期首

期末



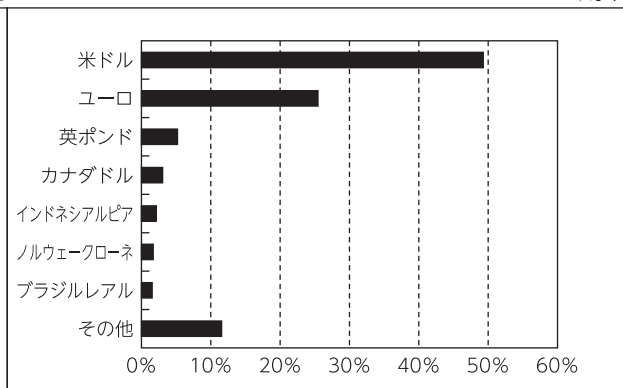
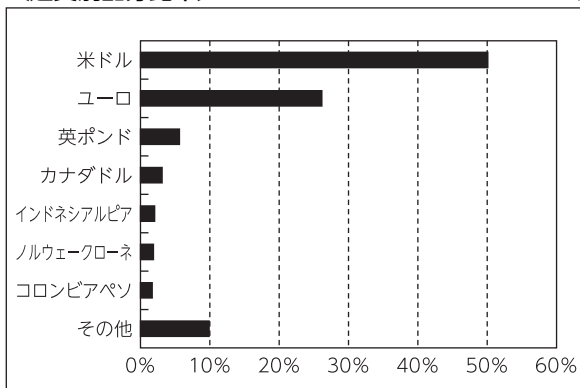
(注1) 上記比率は、ルミス・グローバル債券マザーファンドの純資産総額に対する割合を表示しています。

(注2) その他資産には現金、経過利息等を含みます。

〔通貨別配分比率〕

期首

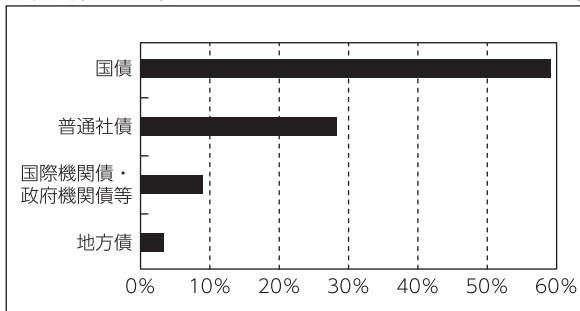
期末



(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの純資産総額に対する割合を示しています。

〔種別組入比率〕

期末

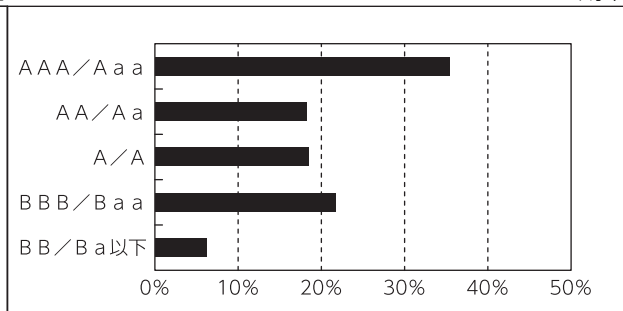
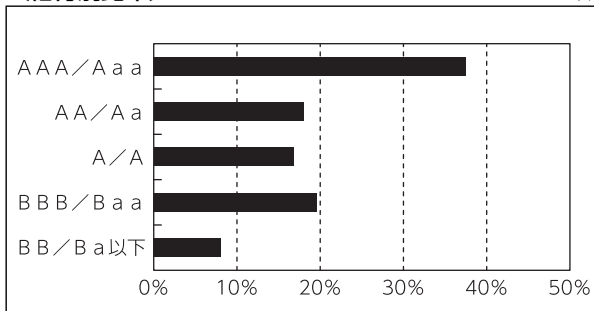


(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものを用いています。

〔格付別比率〕

期首

期末



(注1) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものを用いています。

(注2) ファンドの格付は、S & P、Moody'sのうち高い方の格付を採用しています。

## 今後の運用方針

米国とドイツの国債利回りについては、米中貿易問題や欧米の政治情勢を巡る不透明感が意識される中、その動向に左右される場面も予想されますが、中長期的には緩やかに上昇するとみています。債券種別配分については、相対的に利回り水準が高い社債に投資妙味があると考えます。

このような中、当ファンドは、ファンダメンタルズ分析の下、流動性に留意しつつ、割安な銘柄への投資機会を探っていきます。

## ■ 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	0.032%	(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)	(2)	(0.016)	
合計	5	0.032	
期中の平均基準価額は、14,151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 (2019年7月11日から2020年1月10日まで)

### 公社債

種 類		買 付 額	売 付 額	
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 2,535	千アメリカ・ドル 2,726 (-)
		特 殊 債 券	-	207 (-)
		社 債 券	969	618 (283)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 94	千カナダ・ドル -
		社 債 券	-	(115)
	オーストラリア	地 方 債 証 券	千オーストラリア・ドル 741	千オーストラリア・ドル 746 (-)
シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル -	千シンガポール・ドル 70 (-)	
国	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 63	千イギリス・ポンド 68 (-)
		社 債 券	-	(90)
チ	リ	国 債 証 券	千チリ・ペソ -	千チリ・ペソ 78,742 (-)

種		類	買付額	売付額	
外	コロンビア	国債証券	千コロンビア・ペソ 344,724	千コロンビア・ペソ 689,241 (-)	
	ブラジル	国債証券	千ブラジル・レアル 870	千ブラジル・レアル -	
	韓国	国債証券	千韓国・ウォン 76,725	千韓国・ウォン 87,238 (-)	
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 852	千マレーシア・リンギット -	
	タイ	国債証券	千タイ・バーツ -	千タイ・バーツ 2,358 (-)	
国	ユ ー ロ	イギリス	社債証券 千ユーロ -	千ユーロ 175 (-)	
		ド イ ツ	国債証券	460	781 (-)
	社債証券		93	80 (-)	
	ア メ リ カ	ス ペ イ ン	国債証券	194	- (-)
			社債証券	99	- (-)
		アメリカ	社債証券	100	- (-)

(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 (2019年7月11日から2020年1月10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	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 9,936	千アメリカ・ドル 10,513	千円 1,151,948	% 49.3	% 3.4	% 29.0	% 10.9	% 9.4
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 840	千カナダ・ドル 853	千円 71,543	3.1	—	1.3	1.7	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 390	千オーストラリア・ドル 425	千円 31,948	1.4	—	1.4	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 45	千ニュージーランド・ドル 51	千円 3,719	0.2	—	—	0.2	—
イギリス	千イギリス・ポンド 685	千イギリス・ポンド 849	千円 121,600	5.2	0.6	4.4	0.6	0.1
スイス	千スイス・フラン 155	千スイス・フラン 163	千円 18,352	0.8	—	0.8	—	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 1,645	千デンマーク・クローネ 1,859	千円 30,267	1.3	—	1.3	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 3,185	千ノルウェー・クローネ 3,216	千円 39,728	1.7	—	—	0.9	0.8
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 940	千スウェーデン・クローナ 1,002	千円 11,580	0.5	—	—	0.5	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 1,690	千メキシコ・ペソ 1,759	千円 10,239	0.4	—	—	0.4	—
コロンビア	千コロンビア・ペソ 653,800	千コロンビア・ペソ 721,016	千円 24,226	1.0	—	1.0	—	—
インドネシア	千インドネシア・ルピア 5,900,000	千インドネシア・ルピア 6,367,088	千円 50,300	2.2	—	1.9	—	0.3
ブラジル	千ブラジル・レアル 1,187	千ブラジル・レアル 1,355	千円 36,277	1.6	1.6	1.0	0.6	—
韓国	千韓国・ウォン 349,000	千韓国・ウォン 350,380	千円 33,146	1.4	—	—	—	1.4
ロシア	千ロシア・ルーブル 1,600	千ロシア・ルーブル 1,606	千円 2,874	0.1	—	—	—	0.1
マレーシア	千マレーシア・リンギット 1,155	千マレーシア・リンギット 1,192	千円 31,964	1.4	—	1.0	0.4	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 710	千ポーランド・ズロチ 720	千円 20,660	0.9	—	0.5	—	0.4



区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千 円	千 円	千 円	%	%	%	%	%
ユ ー ロ								
イ ギ リ ス	100	100	12,219	0.5	—	0.5	—	—
オ ラ ン ダ	175	222	27,075	1.2	—	1.2	—	—
ベ ル ギ ー	100	103	12,634	0.5	—	0.5	—	—
フ ラ ン ス	985	1,181	143,787	6.2	—	1.6	4.6	—
ド イ ツ	805	836	101,815	4.4	—	3.8	—	0.6
ス ペ イ ン	745	916	111,500	4.8	—	3.5	0.7	0.5
イ タ リ ア	720	741	90,267	3.9	—	3.9	—	—
フ ィ ン ラ ン ド	100	104	12,747	0.5	0.5	—	0.5	—
ハ ン ガ リ ー	65	72	8,809	0.4	—	0.4	—	—
カ ナ ダ	365	380	46,263	2.0	—	2.0	—	—
ア メ リ カ	100	98	12,040	0.5	—	0.5	—	—
ケ イ マ ン 諸 島	115	129	15,775	0.7	—	0.7	—	—
合 計	—	—	千円 2,285,316	97.8	6.1	62.1	22.0	13.7

(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、B B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	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		
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
BRAZIL 4.625 01/13/28	国債証券	4.6250	200	216	23,705	2028/01/13	
INDONESIA 2.85 02/14/30	国債証券	2.8500	200	199	21,817	2030/02/14	
TSY INFL 0.125 04/15/22	国債証券	0.1250	450	475	52,131	2022/04/15	
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	50	51	5,653	2046/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	410	443	48,608	2028/05/15	
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	240	273	29,982	2048/08/15	
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	365	395	43,326	2028/08/15	
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	580	568	62,284	2029/08/15	
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	375	501	54,930	2040/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	75	81	8,925	2047/11/15	
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	420	432	47,385	2025/11/15	
US T N/B 2.625 12/31/23	国債証券	2.6250	325	337	36,959	2023/12/31	
US T N/B 2.5 12/31/20	国債証券	2.5000	1,055	1,063	116,567	2020/12/31	
BOC AVIATION LTD 3.0 03/30/20	特殊債券	3.0000	200	200	21,936	2020/03/30	
CNOOC FINANCE 2015 AU 2.625 05/05/20	特殊債券	2.6250	200	200	21,939	2020/05/05	
SP POWERASSETS LTD 2.7 09/14/22	特殊債券	2.7000	200	203	22,263	2022/09/14	

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	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.95 01/31/60	社 債 券	3.9500	35	35	3,852	2060/01/31
JPMORGAN CHASE & CO 3.2 01/25/23	社 債 券	3.2000	180	186	20,433	2023/01/25
TRANSOCEAN GUARDIAN LTD 5.875 01/15/24	社 債 券	5.8750	22	22	2,489	2024/01/15
UNITED AIR 2016-1 B PTT 3.65 01/07/26	社 債 券	3.6500	37	38	4,164	2026/01/07
BNP PARIBAS 01/13/31	社 債 券	3.0520	200	201	22,070	2031/01/13
CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28	社 債 券	4.3750	90	95	10,497	2028/01/15
AMERICAN TOWER CORP 2.9 01/15/30	社 債 券	2.9000	85	84	9,260	2030/01/15
COCA-COLA FEMSA SAB CV 2.75 01/22/30	社 債 券	2.7500	150	149	16,399	2030/01/22
TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28	社 債 券	4.3500	85	89	9,759	2028/02/15
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.7 02/01/36	社 債 券	4.7000	130	150	16,490	2036/02/01
ALTRIA GROUP INC 4.8 02/14/29	社 債 券	4.8000	55	61	6,728	2029/02/14
AMER AIRLINE 17-1B PTT 4.95 02/15/25	社 債 券	4.9500	70	74	8,208	2025/02/15
T-MOBILE USA INC 4.75 02/01/28	社 債 券	4.7500	90	94	10,385	2028/02/01
EMBRAER NETHERLANDS FINA 5.4 02/01/27	社 債 券	5.4000	10	11	1,242	2027/02/01
HCA INC 4.5 02/15/27	社 債 券	4.5000	5	5	593	2027/02/15
CVS HEALTH CORP 4.78 03/25/38	社 債 券	4.7800	35	39	4,356	2038/03/25
AT&T INC 4.5 03/09/48	社 債 券	4.5000	65	71	7,863	2048/03/09
CVS HEALTH CORP 4.3 03/25/28	社 債 券	4.3000	50	54	5,995	2028/03/25
CVS HEALTH CORP 4.1 03/25/25	社 債 券	4.1000	50	53	5,899	2025/03/25
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 4.8 03/01/50	社 債 券	4.8000	35	36	4,037	2050/03/01
ENERGY TRANSFER OPERATNG 5.15 03/15/45	社 債 券	5.1500	60	61	6,778	2045/03/15
WHITING PETROLEUM CORP 5.75 03/15/21	社 債 券	5.7500	140	138	15,182	2021/03/15
ICICI BANK LTD/DUBAI 3.5 03/18/20	社 債 券	3.5000	200	200	21,953	2020/03/18
SPIRIT AIR 2015-1 PTT B 4.45 04/01/24	社 債 券	4.4500	46	47	5,254	2024/04/01
GENERAL MOTORS 5.0 04/01/35	社 債 券	5.0000	45	46	5,118	2035/04/01
UNITED OVERSEAS BANK LTD 3.2 04/23/21	社 債 券	3.2000	200	202	22,241	2021/04/23
WHITING PETROLEUM CORP 6.25 04/01/23	社 債 券	6.2500	10	8	966	2023/04/01
HCA INC 5.25 04/15/25	社 債 券	5.2500	45	50	5,537	2025/04/15
CITIGROUP INC 3.4 05/01/26	社 債 券	3.4000	75	78	8,650	2026/05/01
TENET HEALTHCARE CORP 5.125 05/01/25	社 債 券	5.1250	65	66	7,335	2025/05/01
HCA INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	50	53	5,871	2029/06/15
AT&T INC 4.8 06/15/44	社 債 券	4.8000	5	5	621	2044/06/15
AT&T INC 4.35 06/15/45	社 債 券	4.3500	50	53	5,914	2045/06/15
FORD FOUNDATION/THE 3.859 06/01/47	社 債 券	3.8590	65	74	8,109	2047/06/01
GREAT-WEST LIFECO FINANC 4.15 06/03/47	社 債 券	4.1500	45	49	5,447	2047/06/03
HCA INC 5.5 06/15/47	社 債 券	5.5000	20	23	2,525	2047/06/15
VODAFONE GROUP PLC 4.875 06/19/49	社 債 券	4.8750	60	69	7,568	2049/06/19
NOKIA OYJ 4.375 06/12/27	社 債 券	4.3750	45	47	5,172	2027/06/12
HCA INC 5.25 06/15/26	社 債 券	5.2500	30	33	3,691	2026/06/15
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 6.1 06/10/23	社 債 券	6.1000	10	11	1,209	2023/06/10
EMBRAER NETHERLANDS FINA 5.05 06/15/25	社 債 券	5.0500	85	93	10,271	2025/06/15
CONTINENTAL RESOURCES 3.8 06/01/24	社 債 券	3.8000	10	10	1,136	2024/06/01
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.85 07/08/24	社 債 券	3.8500	200	212	23,244	2024/07/08
DELTA AIRLINES 2015B 4.25 07/30/23	社 債 券	4.2500	47	49	5,463	2023/07/30
CONSTELLATION BRANDS INC 3.15 08/01/29	社 債 券	3.1500	100	101	11,101	2029/08/01
TRANSOCEAN PONTUS LTD 6.125 08/01/25	社 債 券	6.1250	31	32	3,506	2025/08/01
BANK OF AMERICA CORP 4.2 08/26/24	社 債 券	4.2000	245	263	28,860	2024/08/26

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	
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ENEL FINANCE INTL NV 6.8 09/15/37	社 債 券	6.8000	155	207	22,751	2037/09/15
BANCO SANTANDER CHILE 3.875 09/20/22	社 債 券	3.8750	200	207	22,715	2022/09/20
CITIGROUP INC 3.2 10/21/26	社 債 券	3.2000	160	166	18,227	2026/10/21
CIGNA CORP 4.375 10/15/28	社 債 券	4.3750	75	83	9,161	2028/10/15
UNITED AIR 2016-2 B PTT 3.65 10/07/25	社 債 券	3.6500	70	70	7,735	2025/10/07
HUTCH WHAMPOA INT 12 II 3.25 11/08/22	社 債 券	3.2500	205	209	23,008	2022/11/08
CIGNA CORP 4.125 11/15/25	社 債 券	4.1250	50	54	5,959	2025/11/15
METHANEX CORP 5.25 12/15/29	社 債 券	5.2500	15	15	1,711	2029/12/15
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	55	55	6,098	2029/12/01
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 6.0 12/19/23	社 債 券	6.0000	65	72	7,941	2023/12/19
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	75	79	8,756	2029/12/15
小 計	-	-	9,936	10,513	1,151,948	-
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.5 03/01/22	国 債 証 券	0.5000	45	43	3,684	2022/03/01
CANADA 1.75 03/01/23	国 債 証 券	1.7500	75	75	6,314	2023/03/01
CANADA 2.0 06/01/28	国 債 証 券	2.0000	360	370	31,109	2028/06/01
IBRD 2.2 01/18/22	特 殊 債 券	2.2000	180	181	15,226	2022/01/18
PSP CAPITAL INC 2.09 11/22/23	特 殊 債 券	2.0900	180	181	15,208	2023/11/22
小 計	-	-	840	853	71,543	-
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地 方 債 証 券	2.7500	390	425	31,948	2027/08/20
小 計	-	-	390	425	31,948	-
<b>(ニュージーランド)</b>		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国 債 証 券	5.5000	45	51	3,719	2023/04/15
小 計	-	-	45	51	3,719	-
<b>(イギリス)</b>		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国 債 証 券	3.2500	300	420	60,178	2044/01/22
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国 債 証 券	5.0000	160	195	27,996	2025/03/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国 債 証 券	1.5000	105	109	15,728	2047/07/22
VIRGIN MEDIA RECEIVABLE 5.5 09/15/24	社 債 券	5.5000	100	102	14,679	2024/09/15
AXA SA 7.125 12/15/20	社 債 券	7.1250	20	21	3,018	2020/12/15
小 計	-	-	685	849	121,600	-
<b>(スイス)</b>		%	千スイス・フラン	千スイス・フラン	千円	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.0 11/24/25	社 債 券	1.0000	155	163	18,352	2025/11/24
小 計	-	-	155	163	18,352	-
<b>(デンマーク)</b>		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 1.75 11/15/25	国 債 証 券	1.7500	1,645	1,859	30,267	2025/11/15
小 計	-	-	1,645	1,859	30,267	-
<b>(ノルウェー)</b>		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 2.0 05/24/23	国 債 証 券	2.0000	1,615	1,649	20,367	2023/05/24
NIB 1.375 07/15/20	特 殊 債 券	1.3750	1,570	1,567	19,360	2020/07/15
小 計	-	-	3,185	3,216	39,728	-
<b>(スウェーデン)</b>		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 1.5 11/13/23	国 債 証 券	1.5000	940	1,002	11,580	2023/11/13
小 計	-	-	940	1,002	11,580	-

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	
(メキシコ) MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	国債証券	8.0000	千メキシコ・ペソ 1,690	千メキシコ・ペソ 1,759	千円 10,239	2023/12/07
小 計	-	-	1,690	1,759	10,239	-
(コロンビア) TITULOS DE TESORERIA 7.5 08/26/26	国債証券	7.5000	千コロンビア・ペソ 653,800	千コロンビア・ペソ 721,016	千円 24,226	2026/08/26
小 計	-	-	653,800	721,016	24,226	-
(インドネシア) INDONESIA GOV'T 8.25 05/15/29 IBRD 8.4 10/12/21	国債証券 特殊債券	8.2500 8.4000	千インドネシア・ルピア 5,100,000 800,000	千インドネシア・ルピア 5,531,664 835,424	千円 43,700 6,599	2029/05/15 2021/10/12
小 計	-	-	5,900,000	6,367,088	50,300	-
(ブラジル) BRAZIL NTN 01/01/27 BRAZIL 8.5 01/05/24	国債証券 国債証券	10.0000 8.5000	千ブラジル・レアル 737 450	千ブラジル・レアル 870 484	千円 23,298 12,979	2027/01/01 2024/01/05
小 計	-	-	1,187	1,355	36,277	-
(韓国) KOREA TREASURY BOND 1.75 06/10/20 KOREA TREASURY BOND 2.0 12/10/21	国債証券 国債証券	1.7500 2.0000	千韓国・ウォン 273,000 76,000	千韓国・ウォン 273,476 76,904	千円 25,870 7,275	2020/06/10 2021/12/10
小 計	-	-	349,000	350,380	33,146	-
(ロシア) RUSSIA GOVT BOND - OFZ 05/27/20	国債証券	6.4000	千ロシア・ルーブル 1,600	千ロシア・ルーブル 1,606	千円 2,874	2020/05/27
小 計	-	-	1,600	1,606	2,874	-
(マレーシア) MALAYSIA 3.906 07/15/26 MALAYSIA 3.795 09/30/22	国債証券 国債証券	3.9060 3.7950	千マレーシア・リンギット 825 330	千マレーシア・リンギット 856 336	千円 22,955 9,009	2026/07/15 2022/09/30
小 計	-	-	1,155	1,192	31,964	-
(ポーランド) POLAND 2.0 04/25/21 POLAND 2.5 07/25/26	国債証券 国債証券	2.0000 2.5000	千ポーランド・ズロチ 315 395	千ポーランド・ズロチ 317 403	千円 9,095 11,564	2021/04/25 2026/07/25
小 計	-	-	710	720	20,660	-
(ユーロ・・・イギリス) CHANNEL LINK 06/30/50	特殊債券	1.7610	千ユーロ 100	千ユーロ 100	千円 12,219	2050/06/30
小 計	-	-	100	100	12,219	-
(ユーロ・・・オランダ) NETHERLANDS 2.75 01/15/47 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.0 06/21/27	国債証券 特殊債券	2.7500 0.0000	千ユーロ 75 100	千ユーロ 122 100	千円 14,880 12,195	2047/01/15 2027/06/21
小 計	-	-	175	222	27,075	-
(ユーロ・・・ベルギー) ING BELGIUM SA 0.625 05/30/25	特殊債券	0.6250	千ユーロ 100	千ユーロ 103	千円 12,634	2025/05/30
小 計	-	-	100	103	12,634	-
(ユーロ・・・フランス) FRANCE OAT 03/25/23 FRANCE OAT 4.5 04/25/41 FRANCE OAT 3.0 04/25/22 FRANCE OAT 0.5 05/25/26 FRANCE OAT 4.25 10/25/23	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	0.0000 4.5000 3.0000 0.5000 4.2500	千ユーロ 205 120 80 90 490	千ユーロ 208 213 86 94 578	千円 25,373 25,952 10,537 11,468 70,455	2023/03/25 2041/04/25 2022/04/25 2026/05/25 2023/10/25
小 計	-	-	985	1,181	143,787	-

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	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	335	354	43,132	2026/02/15
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21	国債証券	2.2500	110	115	14,017	2021/09/04
COMMERZBANK AG 0.625 05/28/25	特殊債券	0.6250	70	72	8,870	2025/05/28
KFW 0.25 09/15/25	特殊債券	0.2500	195	200	24,359	2025/09/15
E.ON SE 0.375 09/29/27	社債券	0.3750	95	93	11,435	2027/09/29
小 計	—	—	805	836	101,815	—
<b>(ユーロ…スペイン)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 5.85 01/31/22	国債証券	5.8500	125	141	17,164	2022/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	180	274	33,387	2037/01/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	140	185	22,558	2048/10/31
BANCO SANTANDER SA 0.875 09/28/21	特殊債券	0.8750	100	102	12,418	2021/09/28
SANTAN CONSUMER FINANCE 0.375 01/17/25	社債券	0.3750	100	99	12,121	2025/01/17
BANCO SANTANDER SA 3.25 04/04/26	社債券	3.2500	100	113	13,851	2026/04/04
小 計	—	—	745	916	111,500	—
<b>(ユーロ…イタリア)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 2.5 11/15/25	国債証券	2.5000	80	87	10,670	2025/11/15
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	640	654	79,597	2026/12/01
小 計	—	—	720	741	90,267	—
<b>(ユーロ…フィンランド)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NOKIA OYJ 2.0 03/15/24	社債券	2.0000	100	104	12,747	2024/03/15
小 計	—	—	100	104	12,747	—
<b>(ユーロ…ハンガリー)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
HUNGARY 1.75 10/10/27	国債証券	1.7500	65	72	8,809	2027/10/10
小 計	—	—	65	72	8,809	—
<b>(ユーロ…カナダ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
PROVINCE OF QUEBEC 0.875 01/15/25	地方債証券	0.8750	165	173	21,075	2025/01/15
PROVINCE OF ALBERTA 0.625 04/18/25	地方債証券	0.6250	100	103	12,582	2025/04/18
ONTARIO PROVINCE 0.625 04/17/25	地方債証券	0.6250	100	103	12,605	2025/04/17
小 計	—	—	365	380	46,263	—
<b>(ユーロ…アメリカ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BANK OF AMERICA CORP 08/08/29	社債券	0.5800	100	98	12,040	2029/08/08
小 計	—	—	100	98	12,040	—
<b>(ユーロ…ケイマン諸島)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
XLIT LTD 06/29/47	社債券	3.2500	115	129	15,775	2047/06/29
小 計	—	—	115	129	15,775	—
合 計	—	—	—	—	2,285,316	—

## ■投資信託財産の構成

2020年1月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 2,285,316	% 93.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	147,934	6.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,433,251	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、2,331,568千円、95.8%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、2020年1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.57円、1カナダ・ドル=83.87円、1オーストラリア・ドル=75.17円、1シンガポール・ドル=81.10円、1ニュージーランド・ドル=72.39円、1イギリス・ポンド=143.21円、1スイス・フラン=112.55円、1トルコ・リラ=18.64円、1デンマーク・クローネ=16.28円、1ノルウェー・クローネ=12.35円、1スウェーデン・クローナ=11.55円、1メキシコ・ペソ=5.82円、1アルゼンチン・ペソ=1.83円、100コロンビア・ペソ=3.36円、100インドネシア・ルピア=0.79円、1ブラジル・リアル=26.77円、100韓国・ウォン=9.46円、1ロシア・ルーブル=1.79円、1マレーシア・リンギット=26.80円、1南アフリカ・ランド=7.70円、1タイ・バーツ=3.62円、1ポーランド・ズロチ=28.66円、100ハンガリー・フォリント=36.57円、1ユーロ=121.69円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年1月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,433,251,403円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	94,826,837
公 社 債(評価額)	2,285,316,450
未 収 入 金	34,719,602
未 収 利 息	16,989,154
前 払 費 用	1,399,360
(B) 負 債	96,699,925
未 払 金	96,699,925
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	2,336,551,478
元 本	1,616,522,304
次 期 繰 越 損 益 金	720,029,174
(D) 受 益 権 総 口 数	1,616,522,304口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,454円

(注1) 期首元本額 1,693,563,646円  
追加設定元本額 -円  
一部解約元本額 77,041,342円

(注2) 期末における元本の内訳  
ルーミス・グローバル債券ファンド(毎月決算型) 1,616,522,304円  
期末元本合計 1,616,522,304円

## ■損益の状況

当期 自2019年7月11日 至2020年1月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	34,286,156円
受 取 利 息	34,287,323
そ の 他 収 益 金	284
支 払 利 息	△1,451
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	27,678,538
売 買 益	49,586,415
売 買 損	△21,907,877
(C) そ の 他 費 用	△478,295
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	61,486,399
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	691,501,433
(F) 解 約 差 損 益 金	△32,958,658
(G) 合 計(D + E + F)	720,029,174
次 期 繰 越 損 益 金(G)	720,029,174

(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。