

## 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198期	<決算日	2023年8月10日>
第199期	<決算日	2023年9月11日>
第200期	<決算日	2023年10月10日>
第201期	<決算日	2023年11月10日>
第202期	<決算日	2023年12月11日>
第203期	<決算日	2024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、2024年1月10日に第203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

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

# ルーミス・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・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 券 組 入 率	債 券 先 比	債 券 率	純資産額
		(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 幅		期 中 騰 落 幅	期 中 騰 落 幅	期 中 騰 落 幅					
第30作成期	174期(2021年8月10日)	円 6,201	円 10	% 0.0	301.84	0.5	110.36	1.32	% △0.04	% △0.46	% △0.17	95.7	% -	% -	百万円 2,195
	175期(2021年9月10日)	6,168	10	△0.4	301.31	△0.2	109.78	1.30	△0.03	△0.36	0.10	96.6	-	-	2,171
	176期(2021年10月11日)	6,145	10	△0.2	300.59	△0.2	112.30	1.61	0.31	△0.15	0.21	95.0	-	-	2,134
	177期(2021年11月10日)	6,223	10	1.4	307.10	2.2	112.86	1.44	△0.18	△0.30	△0.15	95.9	-	-	2,152
	178期(2021年12月10日)	6,145	10	△1.1	304.58	△0.8	113.47	1.50	0.06	△0.35	△0.06	97.3	-	-	2,113
第31作成期	179期(2022年1月11日)	6,154	5	0.2	304.68	0.0	115.34	1.76	0.26	△0.03	0.32	94.8	-	-	2,110
	180期(2022年2月10日)	6,081	5	△1.1	301.45	△1.1	115.61	1.94	0.18	0.21	0.25	96.7	-	-	2,068
	181期(2022年3月10日)	5,967	5	△1.8	295.45	△2.0	116.01	1.95	0.01	0.22	0.00	96.6	-	-	2,019
	182期(2022年4月11日)	6,192	5	3.9	306.40	3.7	124.63	2.70	0.75	0.71	0.49	94.7	-	-	2,081
	183期(2022年5月10日)	6,126	5	△1.0	307.36	0.3	130.03	3.03	0.33	1.10	0.39	95.0	-	-	2,053
第32作成期	184期(2022年6月10日)	6,320	5	3.2	316.20	2.9	134.22	3.04	0.01	1.43	0.34	95.6	-	-	2,113
	185期(2022年7月11日)	6,264	5	△0.8	314.06	△0.7	136.47	3.08	0.04	1.35	△0.09	96.2	-	-	2,082
	186期(2022年8月10日)	6,350	5	1.5	318.56	1.4	135.25	2.78	△0.30	0.92	△0.42	94.9	-	-	2,106
	187期(2022年9月12日)	6,426	5	1.3	321.94	1.1	142.82	3.31	0.53	1.70	0.78	96.0	-	-	2,106
	188期(2022年10月11日)	6,215	5	△3.2	311.97	△3.1	145.77	3.88	0.57	2.34	0.64	96.1	-	-	2,032
第33作成期	189期(2022年11月10日)	6,302	5	1.5	316.88	1.6	146.41	4.09	0.21	2.17	△0.17	94.6	-	-	2,047
	190期(2022年12月12日)	6,205	5	△1.5	312.86	△1.3	136.76	3.58	△0.51	1.93	△0.24	94.7	-	-	2,010
	191期(2023年1月10日)	6,002	5	△3.2	304.23	△2.8	131.85	3.53	△0.05	2.23	0.30	95.4	-	-	1,941
	192期(2023年2月10日)	5,998	5	0.0	302.76	△0.5	131.71	3.66	0.13	2.30	0.07	95.7	-	-	1,934
	193期(2023年3月10日)	6,023	5	0.5	306.79	1.3	136.01	3.90	0.25	2.64	0.34	94.1	-	-	1,928
第34作成期	194期(2023年4月10日)	6,120	5	1.7	308.59	0.6	132.62	3.39	△0.51	2.18	△0.46	95.1	-	-	1,955
	195期(2023年5月10日)	6,204	5	1.5	314.97	2.1	135.15	3.52	0.13	2.35	0.17	96.1	-	-	1,978
	196期(2023年6月12日)	6,311	5	1.8	320.96	1.9	139.43	3.74	0.22	2.38	0.03	95.9	-	-	2,004
	197期(2023年7月10日)	6,398	5	1.5	325.24	1.3	142.54	4.06	0.32	2.64	0.26	97.5	-	-	2,024
	198期(2023年8月10日)	6,508	5	1.8	332.17	2.1	143.96	4.01	△0.05	2.50	△0.14	95.3	-	-	2,053
第34作成期	199期(2023年9月11日)	6,517	5	0.2	335.38	1.0	146.97	4.26	0.25	2.61	0.11	95.5	-	-	2,053
	200期(2023年10月10日)	6,430	5	△1.3	329.00	△1.9	148.60	4.80	0.54	2.77	0.16	95.7	-	-	2,024
	201期(2023年11月10日)	6,627	5	3.1	340.86	3.6	151.43	4.62	△0.18	2.65	△0.12	96.3	-	-	2,084
	202期(2023年12月11日)	6,592	5	△0.5	337.67	△0.9	145.40	4.23	△0.39	2.28	△0.37	96.6	-	-	2,065
	203期(2024年1月10日)	6,685	5	1.5	344.03	1.9	144.69	4.01	△0.22	2.19	△0.09	97.3	-	-	2,093

(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・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) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・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、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)とは提携しており、また、ルーミス・グローバル債券ファンド（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・グローバル債券ファンド（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・グローバル総合 (日本円除く)インデックス (海昔ノーハッ 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
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		騰落幅	騰落幅						
第198期	(期首) 2023年7月10日	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%	%	%
	7月末	6,398	-	325.24	-	142.54	4.06	-	2.64	-	97.5	-	-	-
	(期末) 2023年8月10日	6,424	0.4	325.91	0.2	140.97	3.95	△0.11	2.49	△0.15	97.0	-	-	-
第199期	(期首) 2023年8月10日													
	8月末	6,513	1.8	332.17	2.1	143.96	4.01	△0.05	2.50	△0.14	95.3	-	-	-
	(期末) 2023年9月11日	6,508	-	332.17	-	143.96	4.01	-	2.50	-	95.3	-	-	-
第200期	(期首) 2023年9月11日													
	9月末	6,569	0.9	335.28	0.9	146.20	4.11	0.10	2.55	0.05	95.3	-	-	-
	(期末) 2023年10月10日	6,522	0.2	335.38	1.0	146.97	4.26	0.25	2.61	0.11	95.5	-	-	-
第201期	(期首) 2023年10月10日													
	10月末	6,517	-	335.38	-	146.97	4.26	-	2.61	-	95.5	-	-	-
	(期末) 2023年11月10日	6,484	△0.5	332.51	△0.9	149.58	4.57	0.31	2.93	0.32	95.6	-	-	-
第202期	(期首) 2023年11月10日													
	11月末	6,435	△1.3	329.00	△1.9	148.60	4.80	0.54	2.77	0.16	95.7	-	-	-
	(期末) 2023年12月11日	6,430	-	329.00	-	148.60	4.80	-	2.77	-	95.7	-	-	-
第203期	(期首) 2023年12月11日													
	12月末	6,432	0.0	330.05	0.3	149.51	4.89	0.09	2.82	0.05	95.9	-	-	-
	(期末) 2024年1月10日	6,632	3.1	340.86	3.6	151.43	4.62	△0.18	2.65	△0.12	96.3	-	-	-
第202期	(期首) 2023年11月10日													
	11月末	6,627	-	340.86	-	151.43	4.62	-	2.65	-	96.3	-	-	-
	(期末) 2023年12月11日	6,671	0.7	344.08	0.9	147.07	4.26	△0.36	2.43	△0.22	95.9	-	-	-
第203期	(期首) 2023年12月11日													
	12月末	6,597	△0.5	337.67	△0.9	145.40	4.23	△0.39	2.28	△0.37	96.6	-	-	-
	(期末) 2024年1月10日	6,592	-	337.67	-	145.40	4.23	-	2.28	-	96.6	-	-	-

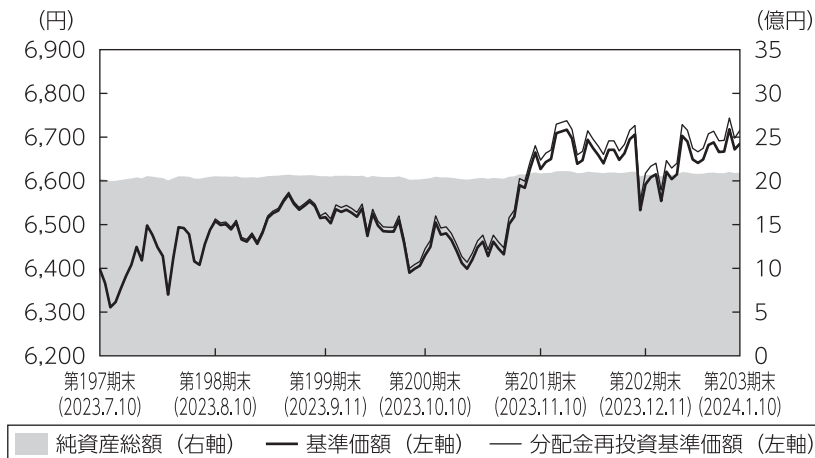
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率および騰落幅は期首比です。

(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198期～第203期の運用経過（2023年7月11日から2024年1月10日まで）

### 基準価額等の推移



第198期首： 6,398円  
第203期末： 6,685円  
(既払分配金30円)  
騰落率： 5.0%  
(分配金再投資ベース)

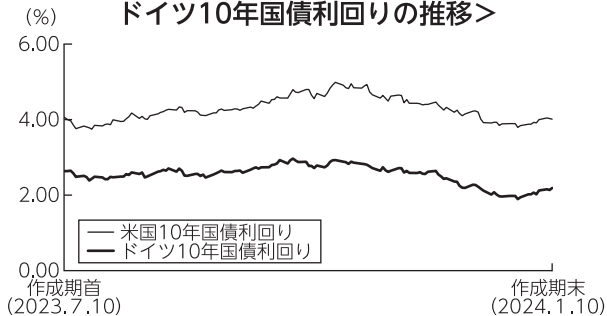
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 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、米ドルなどの通貨も対円で上昇したことから、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

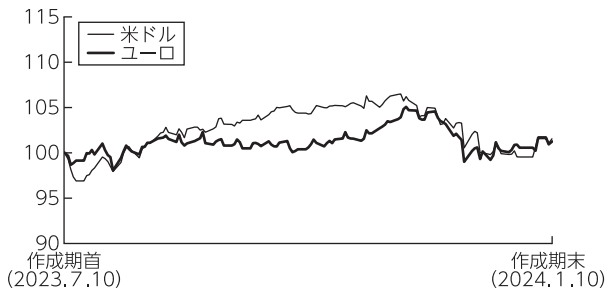
## 投資環境

### <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>



(注) 値は前営業日のものを用いております。

### <米ドルおよびユーロの推移>



(注) 作成期首の値を100として指数化しています。

米国国債市場は、作成期前半は根強いインフレや経済指標の底堅さを背景に、F R B（米連邦準備理事会）による長期的な金融引き締めが示唆されたことから大幅に下落しましたが、その後のF O M C（米連邦公開市場委員会）の結果を受けて利上げ停止観測が強まり、更にその後は利下げ開始との観測も高まったことから上昇に転じました。ドイツ国債市場は、作成期前半はE C B（欧州中央銀行）による金融引き締めが長期化するとの意識が高まったことなどが下落要因となったものの、欧州景気の悪化への懸念などを受けて、作成期を通じては上昇しました。投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇しました。信用スプレッドは、米国、欧州ともに縮小しました。

先進国の高利回り債市場、新興国の公社債市場はともに上昇しました。

為替市場（対円）は、米ドル、ユーロともに上昇しました。米ドルは、F R Bによる金融引き締めが長期化するとの観測や日米の金利差が意識されたことなどが上昇要因となりました。ユーロは、E C Bによる金融引き締めが長期化するとの意識が高まったことなどが上昇要因となりました。

## 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。

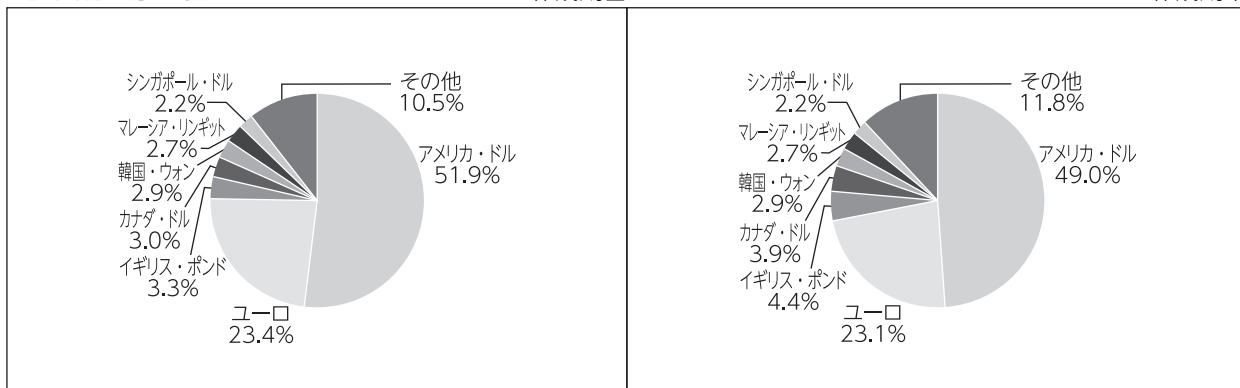
### ●ルーミス・グローバル債券マザーファンド

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。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、米ドルなどの通貨も対円で上昇したことから、基準価額は上昇しました。

〔通貨別配分比率〕

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純資産総額に対する評価額の割合です。

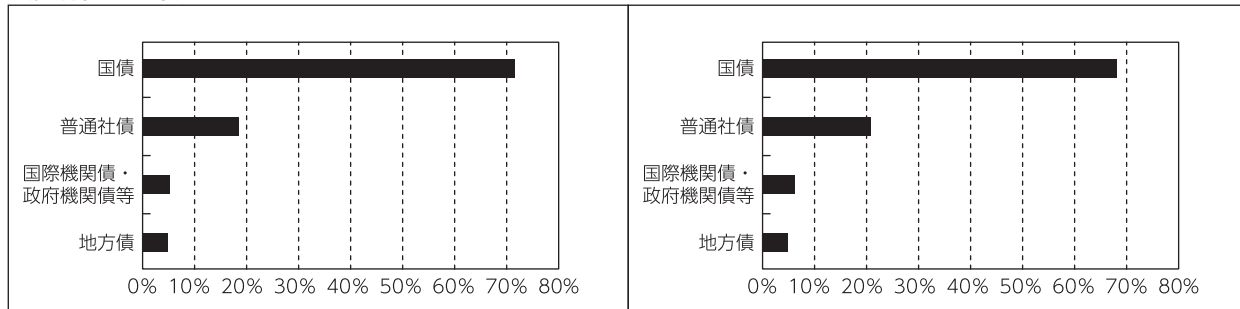
(注2) 現金等はその他として表示しています。

(注3) 上位8位以下をその他に含めて集計しています。

〔種別組入比率〕

作成期首

作成期末

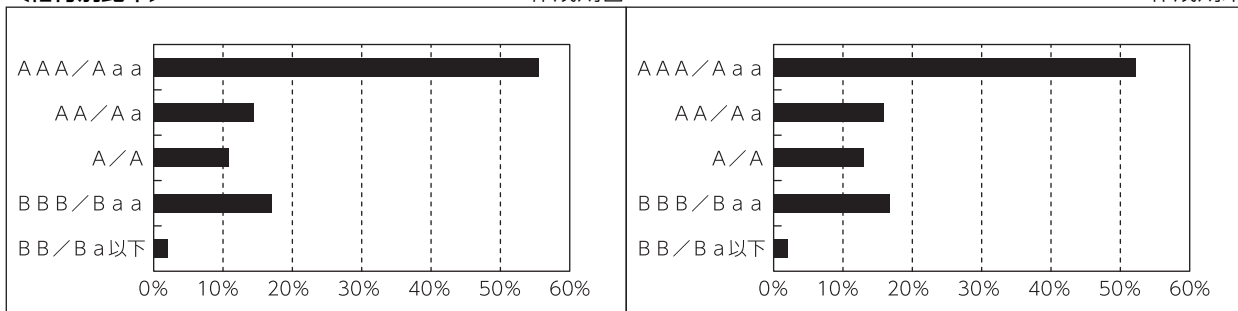


(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

【格付別比率】

作成期首

作成期末



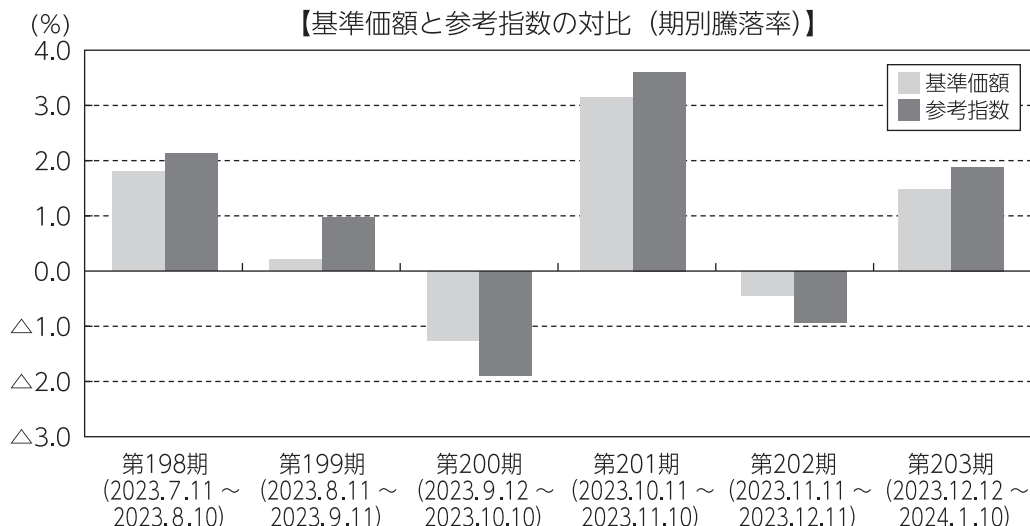
(注1) 上記比率は、ルミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

(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。

(注3) 無格付銘柄については、BB/Ba以下に含めて表示しています。

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198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
	2023年7月11日 ～2023年8月10日	2023年8月11日 ～2023年9月10日	2023年9月12日 ～2023年10月10日	2023年10月11日 ～2023年11月10日	2023年11月11日 ～2023年12月10日	2023年12月12日 ～2024年1月10日
当期分配金（税引前）	5円	5円	5円	5円	5円	5円
対基準価額比率	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%	0.08%	0.07%
当期の収益	5円	5円	5円	5円	5円	5円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	245円	249円	250円	260円	261円	271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

米国は、追加利上げの可能性が低下し、今後の利下げの時期・回数が焦点となっています。しかし、経済環境は予想以上に好調を維持しており、インフレの沈静が進まない場合に、FRBがタカ派姿勢に転じるリスクには引き続き留意する必要があります。欧州も、景気減速が進む中、ECBによる利上げ局面は終了したとみられるものの、依然としてインフレへの警戒が続いていることから、ECBは利下げ開始には慎重になるとみられます。債券種別配分については、相対的に景気感応度の低い業種等を選択しつつ、引き続き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198期～第203期		項目の概要
	(2023年7月11日 ～2024年1月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	54円	0.827%	(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6,539円です。
(投信会社)	(31)	(0.469)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(22)	(0.331)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、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	1	0.023	(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)	(0.021)	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	56	0.850	

(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。

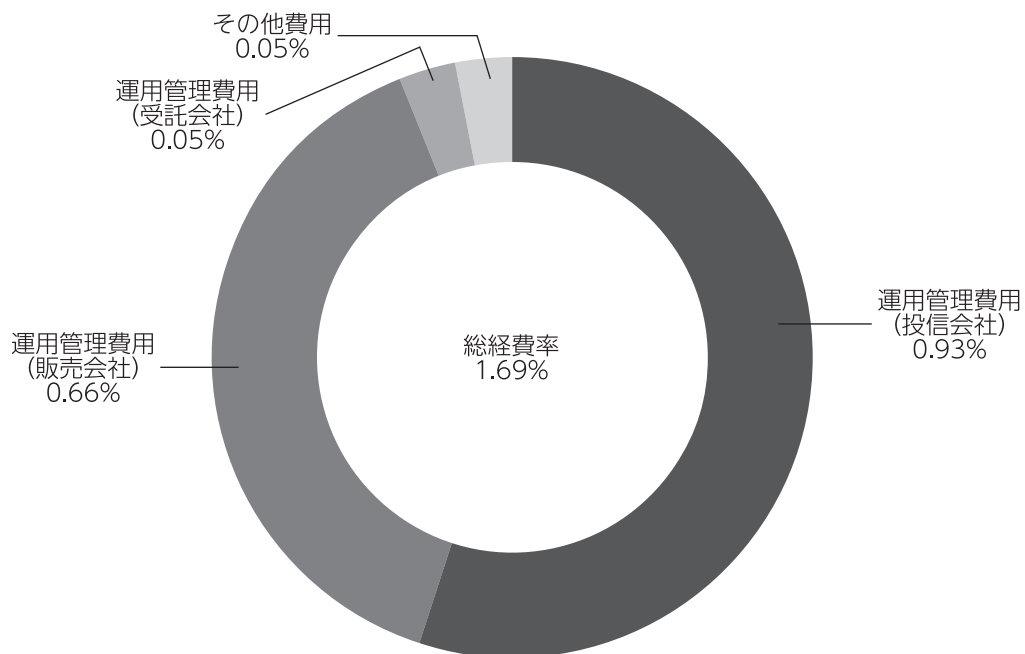
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.69%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（2023年7月11日から2024年1月10日まで）

	第 198 期 ~ 第 203 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 29,071	千円 52,000

■利害関係人との取引状況等（2023年7月11日から2024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33作成期末	第34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 1,142,358	千口 1,113,287	千円 2,080,734

## ■投資信託財産の構成

2024年1月10日現在

項 目	第34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 2,080,734	99.2%
コール・ローン等、その他	17,472	0.8
投資信託財産総額	2,098,207	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、2,079,252千円、99.3%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、2024年1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.69円、1カナダ・ドル=108.09円、1オーストラリア・ドル=96.80円、1シンガポール・ドル=108.72円、1ニュージーランド・ドル=90.20円、1イギリス・ポンド=183.96円、1スイス・フラン=169.76円、1デンマーク・クローネ=21.21円、1ノルウェー・クローネ=13.98円、1スウェーデン・クローナ=14.12円、1メキシコ・ペソ=8.525円、1アルゼンチン・ペソ=0.177円、100コロンビア・ペソ=3.67円、100インドネシア・ルピア=0.93円、1ブラジル・レアル=29.472円、100韓国・ウォン=10.96円、1マレーシア・リンギット=31.087円、1南アフリカ・ランド=7.74円、1タイ・バーツ=4.13円、1ポーランド・ズロチ=36.38円、100ハンガリー・フォリント=41.726円、1ユーロ=158.20円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年8月10日)、(2023年9月11日)、(2023年10月10日)、(2023年11月10日)、(2023年12月11日)、(2024年1月10日)現在

項 目	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末
<b>(A)資 産</b>	<b>2,057,431,051円</b>	<b>2,058,727,569円</b>	<b>2,028,674,696円</b>	<b>2,090,802,359円</b>	<b>2,074,245,561円</b>	<b>2,098,207,092円</b>
コール・ローン等	54,292,678	48,352,827	41,345,007	37,009,401	27,132,328	17,472,574
ルーミス・グローバル債券マザーファンド(評価額)	2,003,138,373	2,010,374,742	1,987,329,689	2,053,792,958	2,047,113,233	2,080,734,518
<b>(B)負 債</b>	<b>4,415,234</b>	<b>5,196,058</b>	<b>4,251,046</b>	<b>6,020,617</b>	<b>8,745,021</b>	<b>4,391,993</b>
未払収益分配金	1,577,217	1,575,551	1,574,135	1,572,871	1,566,723	1,566,038
未払解約金	-	651,500	-	1,590,720	4,246,450	-
未払信託報酬	2,831,823	2,962,522	2,671,064	2,850,788	2,925,447	2,819,782
その他未払費用	6,194	6,485	5,847	6,238	6,401	6,173
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>2,053,015,817</b>	<b>2,053,531,511</b>	<b>2,024,423,650</b>	<b>2,084,781,742</b>	<b>2,065,500,540</b>	<b>2,093,815,099</b>
元 本	3,154,434,855	3,151,103,272	3,148,271,537	3,145,742,184	3,133,447,869	3,132,076,516
次期繰越損益金	△1,101,419,038	△1,097,571,761	△1,123,847,887	△1,060,960,442	△1,067,947,329	△1,038,261,417
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>3,154,434,855口</b>	<b>3,151,103,272口</b>	<b>3,148,271,537口</b>	<b>3,145,742,184口</b>	<b>3,133,447,869口</b>	<b>3,132,076,516口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	6,508円	6,517円	6,430円	6,627円	6,592円	6,685円

(注) 第197期末における元本額は3,164,213,636円、当作成期間(第198期～第203期)中における追加設定元本額は1,011,135円、同解約元本額は33,148,255円です。

## ■損益の状況

[自 2023年7月11日] [自 2023年8月11日] [自 2023年9月12日] [自 2023年10月11日] [自 2023年11月11日] [自 2023年12月12日]  
 [至 2023年8月10日] [至 2023年9月11日] [至 2023年10月10日] [至 2023年11月10日] [至 2023年12月11日] [至 2024年1月10日]

項 目	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
(A)配 当 等 収 益	△515円	△2,670円	△1,069円	△336円	△256円	△126円
受 取 利 息	-	2	1	-	1	-
支 払 利 息	△515	△2,672	△1,070	△336	△257	△126
(B)有価証券売買損益	39,097,327	7,231,231	△23,010,384	66,414,727	△6,634,456	33,610,615
売 買 益	39,113,925	7,236,510	32,772	66,463,269	55,578	33,621,285
売 買 損	△16,598	△5,279	△23,043,156	△48,542	△6,690,034	△10,670
(C)信 託 報 酬 等	△2,838,017	△2,969,007	△2,676,911	△2,857,026	△2,931,848	△2,825,955
(D)当期損益金(A + B + C)	36,258,795	4,259,554	△25,688,364	63,557,365	△9,566,560	30,784,534
(E)前期繰越損益金	△921,812,532	△886,146,686	△882,621,597	△909,103,773	△843,764,162	△854,477,765
(F)追加信託差損益金	△214,288,084	△214,109,078	△213,963,791	△213,841,163	△213,049,884	△213,002,148
(配当等相当額)	(29,613,013)	(29,584,461)	(29,560,661)	(29,539,722)	(29,427,198)	(29,417,298)
(売買損益相当額)	(△243,901,097)	(△243,693,539)	(△243,524,452)	(△243,380,885)	(△242,477,082)	(△242,419,446)
(G)合 計(D + E + F)	△1,099,841,821	△1,095,996,210	△1,122,273,752	△1,059,387,571	△1,066,380,606	△1,036,695,379
(H)収 益 分 配 金	△1,577,217	△1,575,551	△1,574,135	△1,572,871	△1,566,723	△1,566,038
次期繰越損益金(G + H)	△1,101,419,038	△1,097,571,761	△1,123,847,887	△1,060,960,442	△1,067,947,329	△1,038,261,417
追加信託差損益金	△214,288,084	△214,109,078	△213,963,791	△213,841,163	△213,049,884	△213,002,148
(配当等相当額)	(29,613,191)	(29,584,634)	(29,560,811)	(29,539,902)	(29,427,373)	(29,417,460)
(売買損益相当額)	(△243,901,275)	(△243,693,712)	(△243,524,602)	(△243,381,065)	(△242,477,257)	(△242,419,608)
分配準備積立金	47,740,023	48,992,988	49,154,500	52,281,148	52,665,735	55,644,767
繰 越 損 益 金	△934,870,977	△932,455,671	△959,038,596	△899,400,427	△907,563,180	△880,904,036

(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198期から第203期まではルミス・グローバル債券マザーファンド5,092,987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198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
(a)経費控除後の配当等収益	4,451,175円	2,881,484円	1,782,290円	4,741,674円	2,158,376円	4,570,924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	29,613,191	29,584,634	29,560,811	29,539,902	29,427,373	29,417,460
(d)分 配 準 備 積 立 金	44,866,065	47,687,055	48,946,345	49,112,345	52,074,082	52,639,881
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	78,930,431	80,153,173	80,289,446	83,393,921	83,659,831	86,628,265
(f)1万円当たり当期分配対象額	250.22	254.37	255.03	265.10	266.99	276.58
(g)分 配 金	1,577,217	1,575,551	1,574,135	1,572,871	1,566,723	1,566,038
(h)1万円当たり分配金	5	5	5	5	5	5

## ■分配金のお知らせ

決算期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期	第203期
1万口当たり分配金	5円	5円	5円	5円	5円	5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34期（決算日 2024年1月10日）

（計算期間 2023年7月11日～2024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34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・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	純資産総額
	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率		期中騰落幅	期中騰落幅	期中騰落幅	期中騰落幅					
30期 (2022年1月11日)	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
30期 (2022年1月11日)	16,309	0.9	304.68	1.4	115.34	1.76	0.40	△0.03	0.26	96.9	—	—	—	2,064
31期 (2022年7月11日)	16,819	3.1	314.06	3.1	136.47	3.08	1.32	1.35	1.38	96.6	—	—	—	2,072
32期 (2023年1月10日)	16,320	△3.0	304.23	△3.1	131.85	3.53	0.45	2.23	0.88	96.8	—	—	—	1,913
33期 (2023年7月10日)	17,648	8.1	325.24	6.9	142.54	4.06	0.53	2.64	0.41	97.9	—	—	—	2,016
34期 (2024年1月10日)	18,690	5.9	344.03	5.8	144.69	4.01	△0.05	2.19	△0.45	97.9	—	—	—	2,080

(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・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) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・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、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・グローバル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・グローバル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

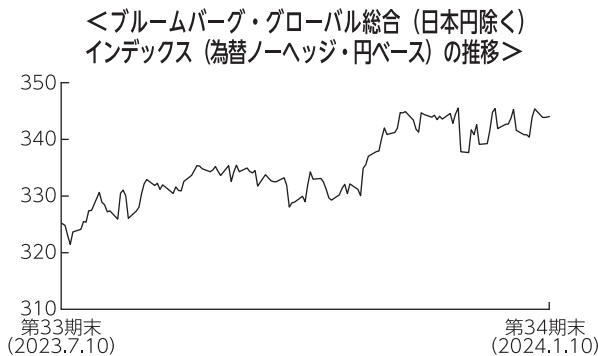
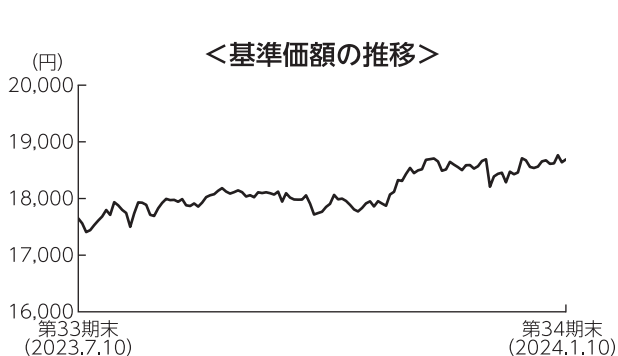
年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く)インデックス		為替 (対米ドル)	米国10年国債利回り		ドイツ10年国債利回り		債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰落率	(為替ノ・ヘッジ・円ベース) (参考指数)	騰落率			騰落幅		騰落幅		
(期 首) 2023年 7月10日	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%
	17,648	—	325.24	—	142.54	4.06	—	2.64	—	97.9	—
7月末	17,736	0.5	325.91	0.2	140.97	3.95	△0.11	2.49	△0.15	97.2	—
8月末	18,183	3.0	335.28	3.1	146.20	4.11	0.05	2.55	△0.09	97.5	—
9月末	17,981	1.9	332.51	2.2	149.58	4.57	0.51	2.93	0.29	97.6	—
10月末	17,872	1.3	330.05	1.5	149.51	4.89	0.83	2.82	0.18	97.6	—
11月末	18,587	5.3	344.08	5.8	147.07	4.26	0.20	2.43	△0.21	97.1	—
12月末	18,611	5.5	341.60	5.0	141.83	3.84	△0.22	1.94	△0.70	97.9	—
(期 末) 2024年 1月10日	18,690	5.9	344.03	5.8	144.69	4.01	△0.05	2.19	△0.45	97.9	—

(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 (2023年7月11日から2024年1月10日まで)



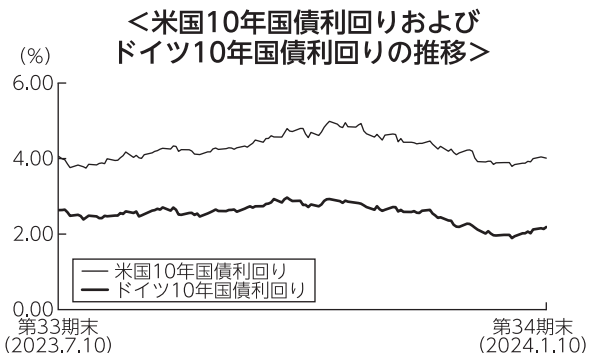
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で5.9%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、米ドルなどの通貨も対円で上昇したことから、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

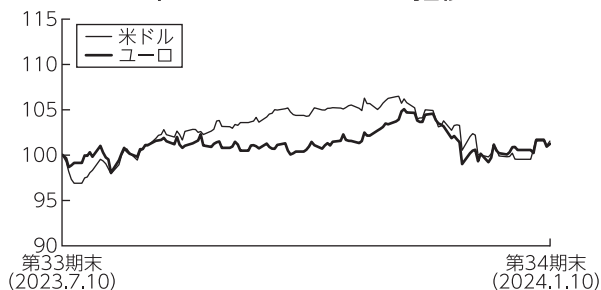


(注) 値は前営業日のものを用いております。

米国国債市場は、期前半は根強いインフレや経済指標の底堅さを背景に、F R B（米連邦準備理事会）による長期的な金融引き締めが示唆されたことから大幅に下落しましたが、その後のF O M C（米連邦公開市場委員会）の結果を受けて利上げ停止観測が強まり、更にその後は利下げ開始との観測も高まったことから上昇に転じました。ドイツ国債市場は、期前半はE C B（欧州中央銀行）による金融引き締めが長期化するとの意識が高まったことなどが下落要因となったものの、欧州景気の悪化への懸念などを受けて、期を通じては上昇しました。投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇しました。信用スプレッドは、米国、欧州ともに縮小しました。

先進国の高利回り債市場、新興国の公社債市場はともに上昇しました。

## <米ドルおよびユーロの推移>



(注) 期首の値を100として指数化しています。

為替市場 (対円) は、米ドル、ユーロともに上昇しました。米ドルは、F R Bによる金融引き締めが長期化するとの観測や日米の金利差が意識されたことなどが上昇要因となりました。ユーロは、E C Bによる金融引き締めが長期化するとの意識が高まったことなどが上昇要因となりました。

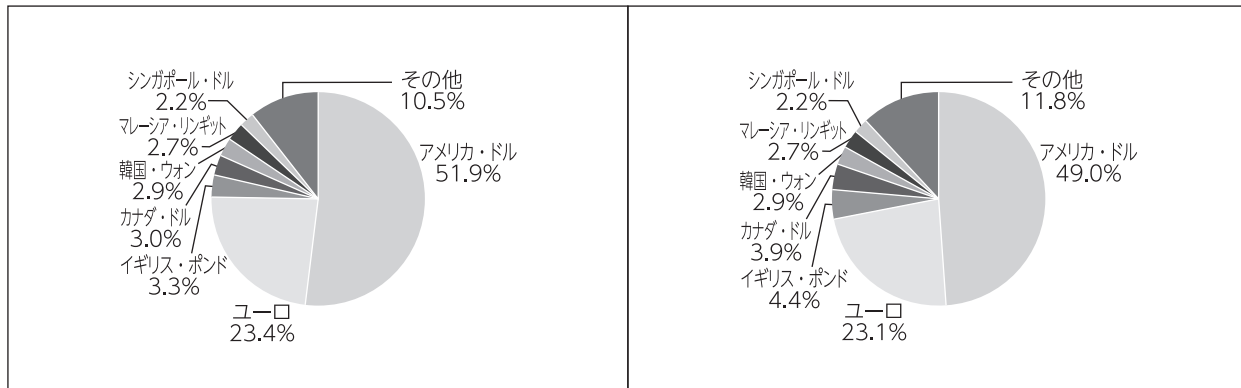
## ポートフォリオについて

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。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、米ドルなどの通貨も対円で上昇したことから、基準価額は上昇しました。

### (通貨別配分比率)

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純資産総額に対する評価額の割合です。

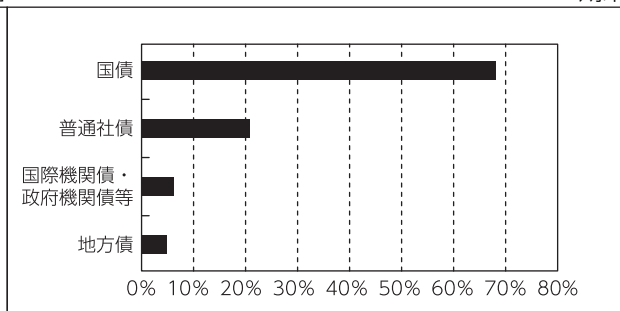
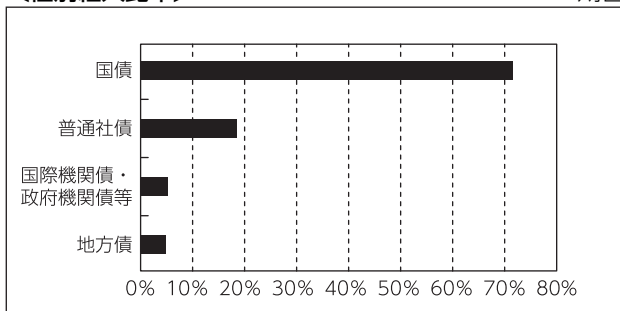
(注2) 現金等はその他として表示しています。

(注3) 上位8位以下をその他に含めて集計しています。

〔種別組入比率〕

期首

期末

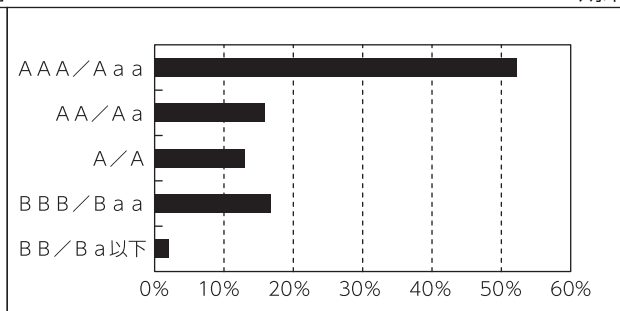
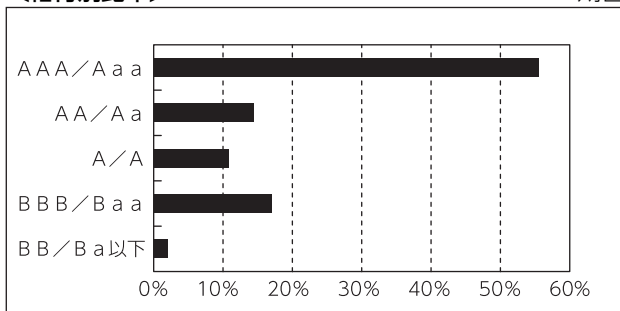


(注) 上記比率は、ルミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

〔格付別比率〕

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債券部分に対する評価額の割合です。

(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。

(注3) 無格付銘柄については、BB/Ba以下に含めて表示しています。

今後の運用方針

米国は、追加利上げの可能性が低下し、今後の利下げの時期・回数が焦点となっています。しかし、経済環境は予想以上に好調を維持しており、インフレの沈静が進まない場合に、FRBがタカ派姿勢に転じるリスクには引き続き留意する必要があります。欧州も、景気減速が進む中、ECBによる利上げ局面は終了したとみられるものの、依然としてインフレへの警戒が続いていることから、ECBは利下げ開始には慎重になるとみられます。債券種別配分については、相対的に景気感応度の低い業種等を選択しつつ、引き続き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) (その他)	4円 (4) (0)	0.022% (0.022) (0.000)	(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
合計	4	0.022	
期中の平均基準価額は18,137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 (2023年7月11日から2024年1月10日まで)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 2,037	千アメリカ・ドル 2,499 (-)
		社債証券	323	293 (37)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 180	千カナダ・ドル - (-)
		国債証券	千イギリス・ポンド 387	千イギリス・ポンド 279 (-)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 200	千デンマーク・クローネ - (-)
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 3,198	千メキシコ・ペソ - (876)
国	ユ ー ロ	国際機関 特殊債証券	千ユーロ 127	千ユーロ - (-)
		デンマーク 社債証券	98	- (-)
		アイルランド 社債証券	102	- (-)

				買付額	売付額
外 国	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	国 債 証 券	31 千ユーロ	- 千ユーロ (-)
		ド イ ツ	国 債 証 券	574	886 (-)
	イ タ リ ア	国 債 証 券	-	174 (-)	

(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 (2023年7月11日から2024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 7,893	千アメリカ・ドル 7,052	千円 1,020,366	% 49.0	% 0.4	% 27.2	% 16.0	% 5.8
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 870	千カナダ・ドル 757	千円 81,860	3.9	—	1.8	1.2	0.9
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 345	千オーストラリア・ドル 327	千円 31,664	1.5	—	0.5	1.0	—
シンガポール	千シンガポール・ドル 420	千シンガポール・ドル 425	千円 46,262	2.2	—	—	1.7	0.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 35	千ニュージーランド・ドル 35	千円 3,163	0.2	—	—	0.2	—
イギリス	千イギリス・ポンド 520	千イギリス・ポンド 497	千円 91,605	4.4	—	3.4	—	1.0
スイス	千スイス・フラン 155	千スイス・フラン 152	千円 25,954	1.2	—	—	—	1.2
デンマーク	千デンマーク・クローネ 215	千デンマーク・クローネ 212	千円 4,506	0.2	—	0.2	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 130	千ノルウェー・クローネ 126	千円 1,774	0.1	—	—	—	0.1
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 640	千スウェーデン・クローナ 618	千円 8,737	0.4	—	—	—	0.4
メキシコ	千メキシコ・ペソ 3,305	千メキシコ・ペソ 3,224	千円 27,492	1.3	—	1.3	—	—
コロンビア	千コロンビア・ペソ 393,800	千コロンビア・ペソ 378,240	千円 13,883	0.7	—	—	0.7	—
インドネシア	千インドネシア・ルピア 3,619,000	千インドネシア・ルピア 3,820,070	千円 35,526	1.7	—	1.7	—	—
ブラジル	千ブラジル・レアル 789	千ブラジル・レアル 787	千円 23,198	1.1	1.1	—	1.1	—
韓国	千韓国・ウォン 581,950	千韓国・ウォン 549,458	千円 60,220	2.9	—	1.2	—	1.7
マレーシア	千マレーシア・リンギット 1,785	千マレーシア・リンギット 1,803	千円 56,064	2.7	—	—	2.7	—
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 1,640	千南アフリカ・ランド 1,376	千円 10,656	0.5	0.5	0.5	—	—
タイ	千タイ・バーツ 2,295	千タイ・バーツ 2,184	千円 9,020	0.4	—	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
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 145	千ポーランド・ズロチ 137	千円 4,998	% 0.2	% -	% -	% 0.2	% -
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
国 際 機 関	155	134	21,308	1.0	-	1.0	-	-
デ ン マ ー ク	100	104	16,456	0.8	-	0.8	-	-
ア イ ル ラ ン ド	230	227	36,056	1.7	-	1.0	0.7	-
オ ラ ン ダ	100	91	14,402	0.7	-	-	0.7	-
ベ ル ギ ー	100	96	15,244	0.7	-	-	-	0.7
ル ク セ ン ブ ル グ	200	168	26,616	1.3	-	0.6	0.6	-
フ ラ ン ス	415	352	55,827	2.7	-	1.9	0.8	-
ド イ ツ	1,390	1,192	188,715	9.1	-	3.7	-	5.3
ス イ ス	130	117	18,618	0.9	-	-	0.9	-
ス ペ イ ン	305	289	45,758	2.2	-	2.2	-	-
カ ナ ダ	265	257	40,749	2.0	-	-	-	2.0
合 計	-	-	千円 2,036,714	97.9	2.0	49.7	28.4	19.8

(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		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
REPUBLIC OF CHILE 2.45 01/31/31	国 債 証 券	2.4500	200	172	24,900	2031/01/31	
US T N/B 1.5 01/31/27	国 債 証 券	1.5000	410	379	54,926	2027/01/31	
US T N/B 2.25 02/15/52	国 債 証 券	2.2500	90	60	8,799	2052/02/15	
US T N/B 1.875 02/15/51	国 債 証 券	1.8750	280	173	25,046	2051/02/15	
US T N/B 2.0 04/30/24	国 債 証 券	2.0000	70	69	10,025	2024/04/30	
US T N/B 2.5 04/30/24	国 債 証 券	2.5000	510	505	73,164	2024/04/30	
US T N/B 2.75 04/30/27	国 債 証 券	2.7500	245	234	33,997	2027/04/30	
US T N/B 3.375 05/15/33	国 債 証 券	3.3750	390	370	53,625	2033/05/15	
US T N/B 3.625 05/31/28	国 債 証 券	3.6250	200	197	28,509	2028/05/31	
US T N/B 3.625 05/15/26	国 債 証 券	3.6250	135	133	19,268	2026/05/15	
TSY INFL 0.625 07/15/32	国 債 証 券	0.6250	150	144	20,884	2032/07/15	
US T N/B 2.75 07/31/27	国 債 証 券	2.7500	355	339	49,144	2027/07/31	
US T N/B 1.75 08/15/41	国 債 証 券	1.7500	700	478	69,208	2041/08/15	

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		
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	205	186	26,938	2032/08/15	
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	295	291	42,203	2033/08/15	
US T N/B 0.875 09/30/26	国債証券	0.8750	235	215	31,180	2026/09/30	
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	140	140	20,308	2027/10/31	
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	170	98	14,256	2050/11/15	
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	90	74	10,730	2031/11/15	
US T N/B 4.5 11/30/24	国債証券	4.5000	200	199	28,827	2024/11/30	
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	535	472	68,358	2028/12/31	
UNITED AIR 2016-1 B PTT 3.65 01/07/26	社債証券	3.6500	21	20	2,984	2026/01/07	
T-MOBILE USA INC 5.2 01/15/33	社債証券	5.2000	45	45	6,571	2033/01/15	
CONTINENTAL RESOURCES 4.375 01/15/28	社債証券	4.3750	24	23	3,358	2028/01/15	
CONTINENTAL RESOURCES 5.75 01/15/31	社債証券	5.7500	30	29	4,274	2031/01/15	
AMERICAN TOWER CORP 2.9 01/15/30	社債証券	2.9000	30	26	3,840	2030/01/15	
AES CORP/THE 2.45 01/15/31	社債証券	2.4500	45	37	5,431	2031/01/15	
T-MOBILE USA INC 3.3 02/15/51	社債証券	3.3000	15	10	1,537	2051/02/15	
TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28	社債証券	4.3500	85	82	11,934	2028/02/15	
AT&T 5.4 02/15/34	社債証券	5.4000	40	40	5,898	2034/02/15	
OVINTIV INC 6.5 02/01/38	社債証券	6.5000	5	5	736	2038/02/01	
T-MOBILE USA INC 4.75 02/01/28	社債証券	4.7500	90	89	12,936	2028/02/01	
COMCAST CORP 4.65 02/15/33	社債証券	4.6500	15	14	2,163	2033/02/15	
AMGEN INC 5.65 03/02/53	社債証券	5.6500	90	92	13,454	2053/03/02	
CF INDUSTRIES INC 5.15 03/15/34	社債証券	5.1500	10	9	1,420	2034/03/15	
COMCAST CORP 4.0 03/01/48	社債証券	4.0000	15	12	1,793	2048/03/01	
CF INDUSTRIES INC 5.375 03/15/44	社債証券	5.3750	10	9	1,371	2044/03/15	
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.25 03/01/30	社債証券	4.2500	5	4	678	2030/03/01	
HCA INC 3.625 03/15/32	社債証券	3.6250	120	106	15,391	2032/03/15	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.7 04/01/51	社債証券	3.7000	35	22	3,275	2051/04/01	
CONTINENTAL RESOURCES 2.875 04/01/32	社債証券	2.8750	25	20	2,909	2032/04/01	
UNITEDHEALTH GROUP INC 4.5 04/15/33	社債証券	4.5000	80	78	11,387	2033/04/15	
BROADCOM INC 3.469 04/15/34	社債証券	3.4690	45	38	5,608	2034/04/15	
MORGAN STANLEY 04/21/34	社債証券	5.2500	45	44	6,437	2034/04/21	
BANK OF AMERICA CORP 04/25/34	社債証券	5.2880	70	69	10,011	2034/04/25	
T-MOBILE USA INC 5.15 04/15/34	社債証券	5.1500	20	19	2,883	2034/04/15	
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債証券	3.8750	55	51	7,492	2030/04/15	
NEW YORK LIFE INSURANCE 3.75 05/15/50	社債証券	3.7500	50	39	5,675	2050/05/15	
PFIZER INVESTMENT ENTER 5.3 05/19/53	社債証券	5.3000	60	60	8,773	2053/05/19	
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.9 05/15/50	社債証券	2.9000	10	6	1,002	2050/05/15	
GLENCORE FUNDING LLC 5.7 05/08/33	社債証券	5.7000	10	10	1,487	2033/05/08	
ALLY FINANCIAL INC 3.875 05/21/24	社債証券	3.8750	5	4	717	2024/05/21	
CF INDUSTRIES INC 4.95 06/01/43	社債証券	4.9500	5	4	656	2043/06/01	
FORD FOUNDATION/THE 3.859 06/01/47	社債証券	3.8590	65	55	7,962	2047/06/01	



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	
AT&T 3.65 06/01/51	社 債 券	3.6500	65	48	7,044	2051/06/01
GREAT-WEST LIFECO FINANC 4.15 06/03/47	社 債 券	4.1500	45	37	5,359	2047/06/03
JPMORGAN CHASE & CO 06/01/34	社 債 券	5.3500	50	50	7,263	2034/06/01
HCA INC 5.5 06/01/33	社 債 券	5.5000	20	20	2,925	2033/06/01
CROWN CASTLE INTL CORP 4.15 07/01/50	社 債 券	4.1500	10	8	1,159	2050/07/01
AES CORP/THE 3.95 07/15/30	社 債 券	3.9500	20	18	2,647	2030/07/15
T-MOBILE USA INC 5.05 07/15/33	社 債 券	5.0500	45	44	6,468	2033/07/15
OVINTIV INC 6.25 07/15/33	社 債 券	6.2500	20	20	2,966	2033/07/15
CVS HEALTH CORP 3.25 08/15/29	社 債 券	3.2500	30	27	4,016	2029/08/15
OVINTIV INC 6.5 08/15/34	社 債 券	6.5000	11	11	1,682	2034/08/15
VMWARE INC 2.2 08/15/31	社 債 券	2.2000	50	41	5,934	2031/08/15
ENEL FINANCE INTL NV 6.8 09/15/37	社 債 券	6.8000	155	168	24,386	2037/09/15
VERIZON COMMUNICATIONS 2.85 09/03/41	社 債 券	2.8500	10	7	1,056	2041/09/03
OCCIDENTAL PETROLEUM COR 6.625 09/01/30	社 債 券	6.6250	5	5	763	2030/09/01
CVS HEALTH CORP 2.125 09/15/31	社 債 券	2.1250	110	90	13,059	2031/09/15
GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30	社 債 券	2.5000	15	12	1,852	2030/09/01
GLENCORE FUNDING LLC 2.625 09/23/31	社 債 券	2.6250	55	46	6,694	2031/09/23
T-MOBILE USA INC 3.4 10/15/52	社 債 券	3.4000	10	7	1,027	2052/10/15
UNITED AIR 2016-2 B PTT 3.65 10/07/25	社 債 券	3.6500	41	38	5,616	2025/10/07
CITIGROUP INC 11/17/33	社 債 券	6.2700	20	21	3,059	2033/11/17
OVINTIV INC 7.375 11/01/31	社 債 券	7.3750	10	10	1,578	2031/11/01
MERCK & CO INC 2.15 12/10/31	社 債 券	2.1500	140	118	17,118	2031/12/10
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	75	71	10,315	2029/12/15
小 計	—	—	7,893	7,052	1,020,366	—
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 06/01/29	国 債 証 券	2.2500	200	190	20,607	2029/06/01
CANADA 4.5 11/01/25	国 債 証 券	4.5000	180	181	19,619	2025/11/01
ONTARIO (PROVINCE OF) 1.9 12/02/51	地 方 債 証 券	1.9000	250	161	17,412	2051/12/02
IBRD 1.2 07/22/26	特 殊 債 券	1.2000	240	224	24,221	2026/07/22
小 計	—	—	870	757	81,860	—
<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	
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 02/20/30	地 方 債 証 券	3.0000	125	116	11,256	2030/02/20
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地 方 債 証 券	2.7500	220	210	20,408	2027/08/20
小 計	—	—	345	327	31,664	—
<b>(シンガポール)</b>		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国 債 証 券	3.5000	310	316	34,357	2027/03/01
SINGAPORE 3.0 09/01/24	国 債 証 券	3.0000	110	109	11,905	2024/09/01
小 計	—	—	420	425	46,262	—

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	
(ニュージーランド) NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	% 4.5000	千ニュージーランド・ドル 35	千ニュージーランド・ドル 35	千円 3,163	2027/04/15
小 計	-	-	35	35	3,163	-
(イギリス) UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	% 3.2500	千イギリス・ポンド 20	千イギリス・ポンド 17	千円 3,136	2044/01/22
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	310	297	54,739	2033/01/31
UK TREASURY 0.25 01/31/25	国債証券	0.2500	115	109	20,222	2025/01/31
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	75	73	13,507	2055/12/07
小 計	-	-	520	497	91,605	-
(スイス) GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.0 11/24/25	社債証券	% 1.0000	千スイス・フラン 155	千スイス・フラン 152	千円 25,954	2025/11/24
小 計	-	-	155	152	25,954	-
(デンマーク) DENMARK 2.25 11/15/33	国債証券	% 2.2500	千デンマーク・クローネ 215	千デンマーク・クローネ 212	千円 4,506	2033/11/15
小 計	-	-	215	212	4,506	-
(ノルウェー) NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	% 1.7500	千ノルウェー・クローネ 130	千ノルウェー・クローネ 126	千円 1,774	2025/03/13
小 計	-	-	130	126	1,774	-
(スウェーデン) KOMMUNINVEST I SVERIGE 1.0 05/12/25	地方債証券	% 1.0000	千スウェーデン・クローナ 640	千スウェーデン・クローナ 618	千円 8,737	2025/05/12
小 計	-	-	640	618	8,737	-
(メキシコ) MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	% 8.5000	千メキシコ・ペソ 3,305	千メキシコ・ペソ 3,224	千円 27,492	2029/05/31
小 計	-	-	3,305	3,224	27,492	-
(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 393,800	千コロンビア・ペソ 378,240	千円 13,883	2026/08/26
小 計	-	-	393,800	378,240	13,883	-
(インドネシア) INDONESIA GOV'T 6.5 02/15/31	国債証券	% 6.5000	千インドネシア・ルピア 831,000	千インドネシア・ルピア 821,253	千円 7,637	2031/02/15
INDONESIA GOV'T 8.25 05/15/29	国債証券	8.2500	2,788,000	2,998,816	27,888	2029/05/15
小 計	-	-	3,619,000	3,820,070	35,526	-
(ブラジル) BRAZIL NTN 01/01/27	国債証券	% 10.0000	千ブラジル・レアル 625	千ブラジル・レアル 625	千円 18,420	2027/01/01
BRAZIL NTN 01/01/29	国債証券	10.0000	164	162	4,778	2029/01/01
小 計	-	-	789	787	23,198	-
(韓国) KOREA TREASURY BOND 1.5 03/10/25	国債証券	% 1.5000	千韓国・ウォン 270,000	千韓国・ウォン 264,338	千円 28,971	2025/03/10
KOREA TREASURY BOND (TAX) 2.25 12/10/25	国債証券	2.2500	61,950	60,790	6,662	2025/12/10
KOREA TREASURY BOND 1.375 12/10/29	国債証券	1.3750	250,000	224,329	24,586	2029/12/10
小 計	-	-	581,950	549,458	60,220	-

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	
(マレーシア)		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	630	636	19,781	2027/03/15
MALAYSIA 3.906 07/15/26	国債証券	3.9060	1,155	1,167	36,283	2026/07/15
小 計	-	-	1,785	1,803	56,064	-
(南アフリカ)		%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円	
SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31	国債証券	7.0000	1,640	1,376	10,656	2031/02/28
小 計	-	-	1,640	1,376	10,656	-
(タイ)		%	千タイ・バーツ	千タイ・バーツ	千円	
THAILAND 1.6 12/17/29	国債証券	1.6000	2,295	2,184	9,020	2029/12/17
小 計	-	-	2,295	2,184	9,020	-
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	145	137	4,998	2026/07/25
小 計	-	-	145	137	4,998	-
(ユーロ・・・国際機関)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
EUROPEAN UNION 1.0 07/06/32	特殊債券	1.0000	155	134	21,308	2032/07/06
小 計	-	-	155	134	21,308	-
(ユーロ・・・デンマーク)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DANSKE BANK A/S 06/21/30	社債証券	4.7500	100	104	16,456	2030/06/21
小 計	-	-	100	104	16,456	-
(ユーロ・・・アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	100	96	15,279	2026/05/15
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	30	24	3,939	2031/10/18
AIB GROUP PLC 02/16/29	社債証券	5.7500	100	106	16,837	2029/02/16
小 計	-	-	230	227	36,056	-
(ユーロ・・・オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.0 06/21/27	特殊債券	0.0000	100	91	14,402	2027/06/21
小 計	-	-	100	91	14,402	-
(ユーロ・・・ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ING BELGIUM SA 0.625 05/30/25	特殊債券	0.6250	100	96	15,244	2025/05/30
小 計	-	-	100	96	15,244	-
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
LOGICOR FINANCING SARL 1.625 01/17/30	社債証券	1.6250	100	84	13,355	2030/01/17
BLACKSTONE PP EUR HOLD 1.0 05/04/28	社債証券	1.0000	100	83	13,261	2028/05/04
小 計	-	-	200	168	26,616	-
(ユーロ・・・フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	50	59	9,439	2041/04/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	35	32	5,153	2028/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	70	66	10,552	2026/05/25
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	国債証券	0.0000	180	145	22,982	2032/05/25

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	
(ユーロ・・・フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国債証券	0.5000	80	48	7,698	2044/06/25
小 計	-	-	415	352	55,827	-
(ユーロ・・・ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	120	121	19,213	2033/02/15
GERMAN TREASURY BILL 07/17/24	国債証券	0.0000	100	98	15,524	2024/07/17
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	320	163	25,804	2052/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	140	122	19,339	2030/08/15
BUNDESSCHAT 3.1 12/12/25	国債証券	3.1000	345	348	55,080	2025/12/12
COMMERZBANK AG 0.625 05/28/25	特殊債券	0.6250	70	67	10,678	2025/05/28
KFW 0.25 09/15/25	特殊債券	0.2500	195	186	29,569	2025/09/15
DEUTSCHE BANK AG 11/19/30	社債券	1.7500	100	85	13,504	2030/11/19
小 計	-	-	1,390	1,192	188,715	-
(ユーロ・・・スイス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
CREDIT SUISSE GROUP AG 01/14/28	社債券	0.6500	130	117	18,618	2028/01/14
小 計	-	-	130	117	18,618	-
(ユーロ・・・スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	120	130	20,646	2037/01/31
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	85	80	12,730	2030/07/30
BANCO SANTANDER SA 0.1 02/27/32	特殊債券	0.1000	100	78	12,382	2032/02/27
小 計	-	-	305	289	45,758	-
(ユーロ・・・カナダ)		%	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	160	25,442	2025/01/15
PROVINCE OF ALBERTA 0.625 04/18/25	地方債証券	0.6250	100	96	15,306	2025/04/18
小 計	-	-	265	257	40,749	-
合 計	-	-	-	-	2,036,714	-

## ■投資信託財産の構成

2024年1月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 2,036,714	% 97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	57,221	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,093,935	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、2,079,252千円、99.3%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、2024年1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.69円、1カナダ・ドル=108.09円、1オーストラリア・ドル=96.80円、1シンガポール・ドル=108.72円、1ニュージーランド・ドル=90.20円、1イギリス・ポンド=183.96円、1スイス・フラン=169.76円、1デンマーク・クローネ=21.21円、1ノルウェー・クローネ=13.98円、1スウェーデン・クローナ=14.12円、1メキシコ・ペソ=8.525円、1アルゼンチン・ペソ=0.177円、100コロンビア・ペソ=3.67円、100インドネシア・ルピア=0.93円、1ブラジル・レアル=29.472円、100韓国・ウォン=10.96円、1マレーシア・リングギット=31.087円、1南アフリカ・ランド=7.74円、1タイ・バツ=4.13円、1ポーランド・ズロチ=36.38円、100ハンガリー・フォリント=41.726円、1ユーロ=158.20円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,093,935,288円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	38,567,961
公 社 債(評価額)	2,036,714,107
未 収 利 息	16,280,787
前 払 費 用	2,372,433
(B) 負 債	13,213,246
未 払 金	13,213,246
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	2,080,722,042
元 本	1,113,287,597
次 期 繰 越 損 益 金	967,434,445
(D) 受 益 権 総 口 数	1,113,287,597口
1万口当たり基準価額(C / D)	18,690円

(注1) 期首元本額 1,142,358,990円  
追加設定元本額 -円  
一部解約元本額 29,071,393円

(注2) 期末における元本の内訳  
ルミス・グローバル債券ファンド(毎月決算型) 1,113,287,597円  
期末元本合計 1,113,287,597円

## ■損益の状況

当期 自2023年7月11日 至2024年1月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	29,008,900円
受 取 利 息	28,982,621
そ の 他 収 益 金	26,536
支 払 利 息	△257
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	88,118,787
売 買 益	96,735,239
売 買 損	△8,616,452
(C) そ の 他 費 用	△442,945
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	116,684,742
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	873,678,310
(F) 解 約 差 損 益 金	△22,928,607
(G) 合 計(D + E + F)	967,434,445
次 期 繰 越 損 益 金(G)	967,434,445

(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。