

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- (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。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223期	<決算日	2022年 5 月20日>
第224期	<決算日	2022年 6 月20日>
第225期	<決算日	2022年 7 月20日>
第226期	<決算日	2022年 8 月22日>
第227期	<決算日	2022年 9 月20日>
第228期	<決算日	2022年10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10月20日に第228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。

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/>

<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。

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 先 比 %	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34作成期	199期(2020年5月20日)	円	円	%		%	円	%	%	%	百万円
	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11月20日)	8,082	15	0.0	453.19	0.1	105.59	0.4	95.7	—	5,307
	206期(2020年12月21日)	7,985	15	△1.0	448.61	△1.0	103.88	△1.6	96.4	—	5,219
	207期(2021年1月20日)	7,944	15	△0.3	446.05	△0.6	103.40	△0.5	96.5	—	5,164
	208期(2021年2月22日)	7,941	15	0.2	446.19	0.0	103.93	0.5	97.0	—	5,126
	209期(2021年3月22日)	7,941	15	0.2	446.86	0.1	105.50	1.5	95.7	—	5,083
	210期(2021年4月20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5月20日)	7,999	15	0.5	451.97	0.4	108.20	△0.7	95.6	—	5,018
	212期(2021年6月21日)	8,048	15	0.8	453.05	0.2	109.25	1.0	93.9	—	5,024
	213期(2021年7月20日)	8,241	15	2.6	468.84	3.5	110.25	0.9	96.0	—	5,124
	214期(2021年8月20日)	8,274	15	0.6	471.51	0.6	109.57	△0.6	96.5	—	5,136
	215期(2021年9月21日)	8,250	15	△0.1	471.95	0.1	109.89	0.3	96.5	—	5,096
	216期(2021年10月20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11月22日)	8,436	15	2.9	483.33	2.4	114.68	4.7	95.8	—	5,260
	218期(2021年12月20日)	8,399	15	△0.3	484.37	0.2	114.10	△0.5	96.3	—	5,195
	219期(2022年1月20日)	8,369	15	△0.2	485.29	0.2	113.62	△0.4	95.3	—	5,177
	220期(2022年2月21日)	8,209	15	△1.7	475.39	△2.0	114.31	0.6	96.9	—	5,050
	221期(2022年3月22日)	8,086	15	△1.3	470.64	△1.0	115.06	0.7	95.9	—	4,922
	222期(2022年4月20日)	8,180	15	1.3	474.10	0.7	120.04	4.3	93.2	—	5,080
第38作成期	223期(2022年5月20日)	8,501	15	4.1	494.78	4.4	129.43	7.8	95.2	—	5,448
	224期(2022年6月20日)	8,300	15	△2.2	487.09	△1.6	127.85	△1.2	95.4	—	4,904
	225期(2022年7月20日)	8,575	15	3.5	507.19	4.1	135.25	5.8	95.9	—	5,384
	226期(2022年8月22日)	8,816	15	3.0	522.65	3.0	138.17	2.2	95.3	—	5,969
	227期(2022年9月20日)	8,788	15	△0.1	522.19	△0.1	137.17	△0.7	96.2	—	6,503
	228期(2022年10月20日)	8,900	15	1.4	530.42	1.6	143.28	4.5	94.3	—	7,268
		8,888	15	0.0	531.78	0.3	149.98	4.7	95.5	—	8,108

(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中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223期	(期 首) 2022年 4 月20日	円 8,501	% －		% －	円 129.43	% －	% 95.2	% －
	4 月末	8,474	△0.3	494.78	△0.0	128.86	△0.4	91.8	－
	(期 末) 2022年 5 月20日	8,315	△2.2	487.09	△1.6	127.85	△1.2	95.4	－
第224期	(期 首) 2022年 5 月20日	8,300	－	487.09	－	127.85	－	95.4	－
	5 月末	8,408	1.3	491.75	1.0	128.21	0.3	92.2	－
	(期 末) 2022年 6 月20日	8,590	3.5	507.19	4.1	135.25	5.8	95.9	－
第225期	(期 首) 2022年 6 月20日	8,575	－	507.19	－	135.25	－	95.9	－
	6 月末	8,705	1.5	516.39	1.8	136.68	1.1	94.1	－
	(期 末) 2022年 7 月20日	8,831	3.0	522.65	3.0	138.17	2.2	95.3	－
第226期	(期 首) 2022年 7 月20日	8,816	－	522.65	－	138.17	－	95.3	－
	7 月末	8,748	△0.8	520.35	△0.4	134.61	△2.6	94.6	－
	(期 末) 2022年 8 月22日	8,803	△0.1	522.19	△0.1	137.17	△0.7	96.2	－
第227期	(期 首) 2022年 8 月22日	8,788	－	522.19	－	137.17	－	96.2	－
	8 月末	8,828	0.5	525.74	0.7	138.63	1.1	95.9	－
	(期 末) 2022年 9 月20日	8,915	1.4	530.42	1.6	143.28	4.5	94.3	－
第228期	(期 首) 2022年 9 月20日	8,900	－	530.42	－	143.28	－	94.3	－
	9 月末	8,801	△1.1	523.82	△1.2	144.81	1.1	93.9	－
	(期 末) 2022年10月20日	8,903	0.0	531.78	0.3	149.98	4.7	95.5	－

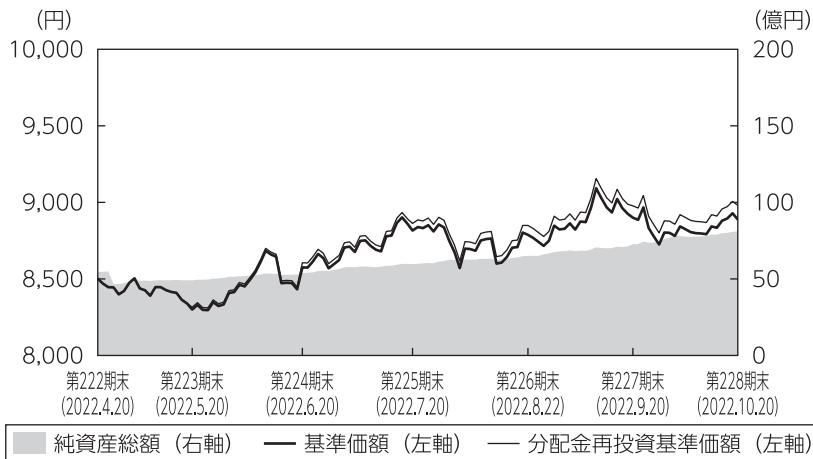
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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223期～第228期の運用経過（2022年4月21日から2022年10月20日まで）

基準価額等の推移



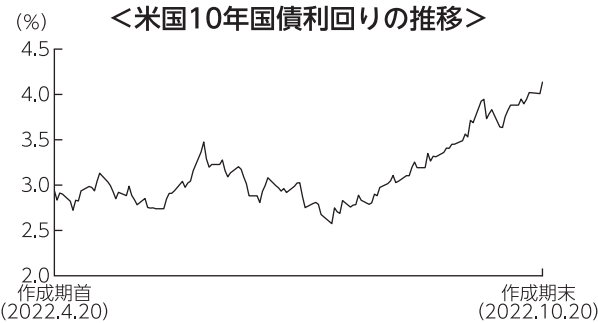
第223期首： 8,501円
 第228期末： 8,888円
 （既払分配金90円）
 騰 落 率： 5.6%
 （分配金再投資ベース）

- (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。

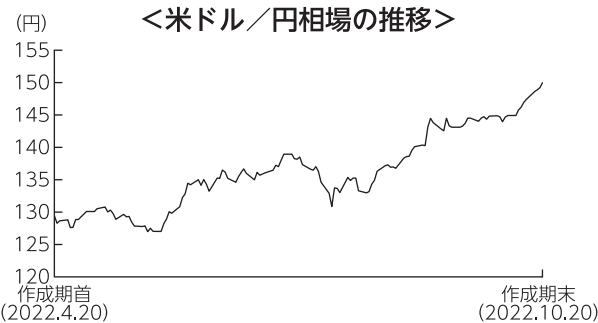
基準価額の主な変動要因

「ルーム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を背景とするF R B（米連邦準備理事会）による積極的な金融引締め姿勢などが下落要因となった一方で、景気減速懸念が上昇要因となり、一進一退で推移しました。作成期後半は、F R Bが果敢に金融引締めを継続する姿勢を示し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R E I T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、景気の先行き不透明感による米国債利回りの低下などを背景に下落する場面もあったものの、F R Bの大幅利上げや積極的な金融引締め継続姿勢に伴う米国金利の上昇につれ上昇し、作成期を通じて上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

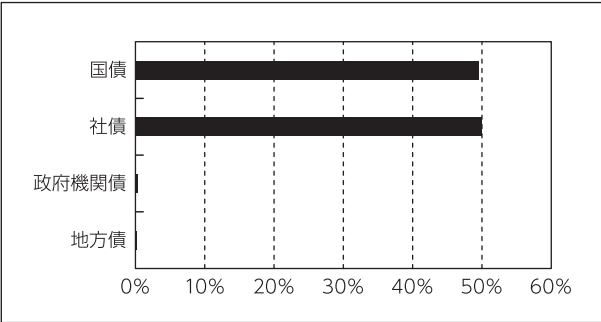
「ルーミス米国投資適格債券マザーファンド」 受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、実質組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

●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 5 割程度、普通社債を 5 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。

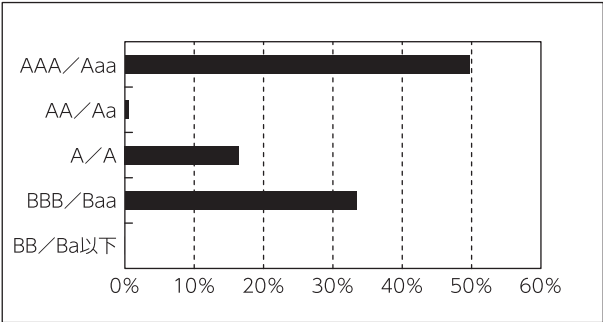
作成期末

〔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〕

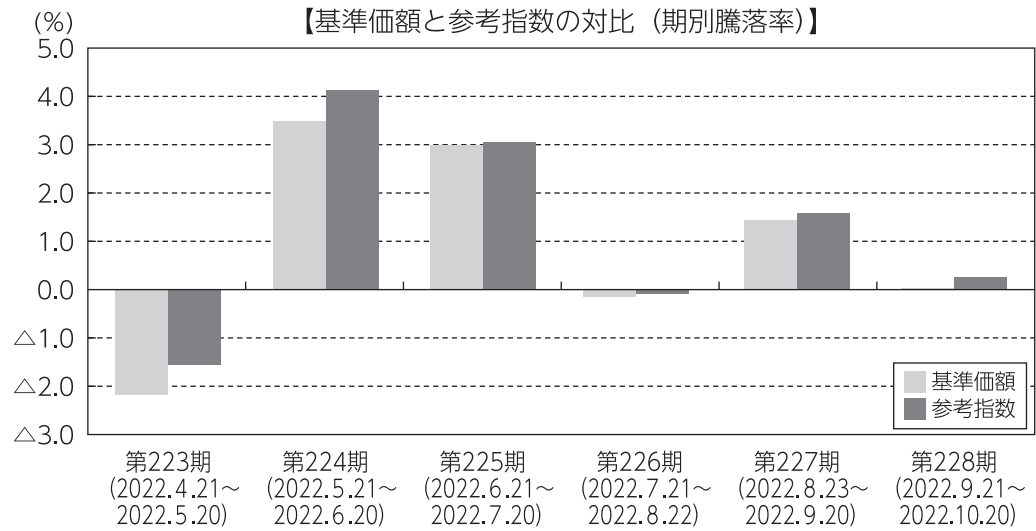


(注 1) 比率はルーミス米国投資適格債券マザーファンドの債券部分を 100%換算したものをを用いています。

(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223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
	2022年4月21日 ～2022年5月20日	2022年5月21日 ～2022年6月20日	2022年6月21日 ～2022年7月20日	2022年7月21日 ～2022年8月22日	2022年8月23日 ～2022年9月20日	2022年9月21日 ～2022年10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%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%
当期の収益	12円	15円	15円	13円	15円	14円
当期の収益以外	2円	－円	－円	1円	－円	0円
翌期繰越分配対象額	158円	165円	173円	172円	179円	180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

米国は、新型コロナウイルス危機からの景気回復を受けた強い需要に供給が追いつかず、物価高が進行してきた中、F R Bは依然としてインフレ抑制を重視しており、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223期～第228期 (2022年4月21日 ～2022年10月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	65円	0.746%	(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8,675円です。
(投信会社)	(36)	(0.415)	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)	(26)	(0.304)	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	4	0.044	(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)	(4)	(0.043)	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	69	0.790	

(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。

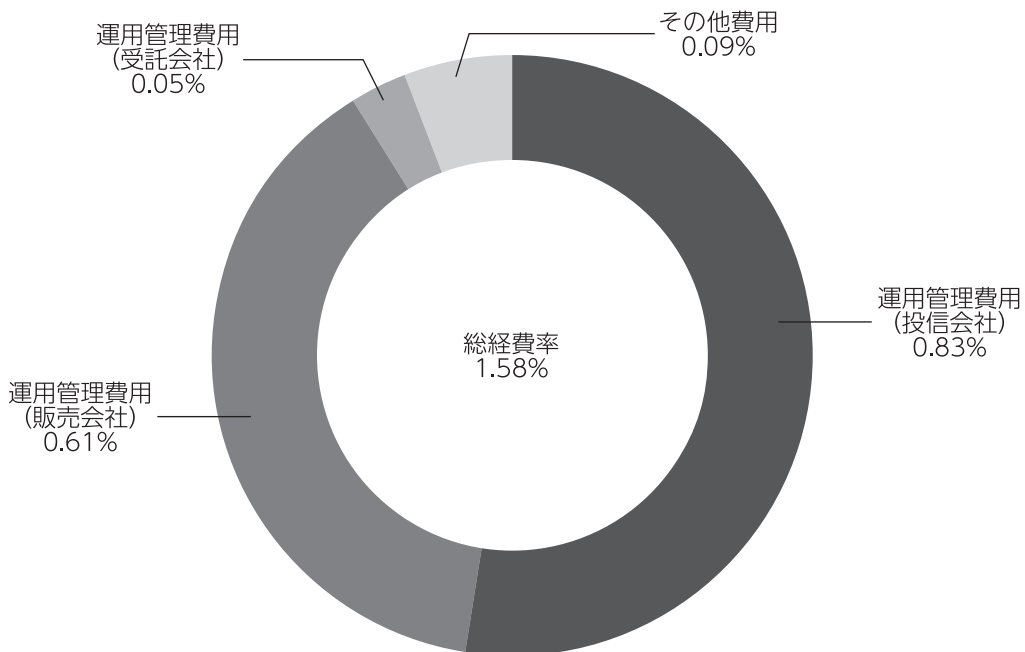
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.58%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（2022年4月21日から2022年10月20日まで）

	第 223 期 ～ 第 228 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド	1,180,240	3,161,000	327,888	841,000

■利害関係人との取引状況等（2022年4月21日から2022年10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37作成期末	第38作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド	2,062,638	2,914,991	8,023,512

■投資信託財産の構成

2022年10月20日現在

項 目	第38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 8,023,512	% 98.6
コール・ローン等、その他	109,804	1.4
投資信託財産総額	8,133,317	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、7,852,279千円、96.0%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10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149.98円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月20日)、 (2022年6月20日)、 (2022年7月20日)、 (2022年8月22日)、 (2022年9月20日)、 (2022年10月20日)現在

項 目	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末	第227期末	第228期末
(A) 資 産	4,920,625,936円	5,400,496,206円	5,989,329,518円	6,524,776,599円	7,295,651,870円	8,133,317,711円
コール・ローン等	123,689,990	146,812,649	160,375,747	124,911,765	330,474,414	109,804,717
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド(評価額)	4,796,935,946	5,253,683,557	5,828,953,771	6,399,864,834	6,965,177,456	8,023,512,994
(B) 負 債	16,515,710	15,951,790	19,400,106	21,753,978	27,199,125	25,298,624
未払収益分配金	8,863,164	9,418,495	10,157,455	11,100,044	12,249,558	13,683,498
未払解約金	1,571,640	9,807	2,228,380	2,268,739	6,823,813	2,216,167
未払信託報酬	6,066,137	6,507,640	6,997,236	8,364,827	8,106,016	9,376,123
その他未払費用	14,769	15,848	17,035	20,368	19,738	22,836
(C) 純資産総額(A－B)	4,904,110,226	5,384,544,416	5,969,929,412	6,503,022,621	7,268,452,745	8,108,019,087
元 本	5,908,776,615	6,278,997,109	6,771,637,130	7,400,029,477	8,166,372,080	9,122,332,173
次期繰越損益金	△1,004,666,389	△894,452,693	△801,707,718	△897,006,856	△897,919,335	△1,014,313,086
(D) 受益権総口数	5,908,776,615口	6,278,997,109口	6,771,637,130口	7,400,029,477口	8,166,372,080口	9,122,332,173口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,300円	8,575円	8,816円	8,788円	8,900円	8,888円

(注) 第222期末における元本額は6,409,423,730円、当作成期間(第223期～第228期)中における追加設定元本額は4,137,930,397円、同解約元本額は1,425,021,954円です。

■損益の状況

[自 2022年4月21日 至 2022年5月20日] [自 2022年5月21日 至 2022年6月20日] [自 2022年6月21日 至 2022年7月20日] [自 2022年7月21日 至 2022年8月22日] [自 2022年8月23日 至 2022年9月20日] [自 2022年9月21日 至 2022年10月20日]

項 目	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
(A)配 当 等 収 益	△1,281円	△2,310円	△1,964円	△878円	△3,892円	△6,640円
受 取 利 息	24	6	8	3	10	69
支 払 利 息	△1,305	△2,316	△1,972	△881	△3,902	△6,709
(B)有価証券売買損益	△100,657,642	184,087,794	174,826,724	1,626,489	104,812,139	20,176,780
売 買 益	5,596,121	184,747,611	175,270,215	1,598,576	105,318,507	20,097,993
売 買 損	△106,253,763	△659,817	△443,491	27,913	△506,368	78,787
(C)信 託 報 酬 等	△6,080,906	△6,523,488	△7,014,271	△8,385,195	△8,125,754	△9,398,959
(D)当期損益金(A + B + C)	△106,739,829	177,561,996	167,810,489	△6,759,584	96,682,493	10,771,181
(E)前期繰越損益金	△244,834,960	△358,445,431	△189,377,210	△31,381,483	△48,906,059	34,765,017
(F)追加信託差損益金	△644,228,436	△704,150,763	△769,983,542	△847,765,745	△933,446,211	△1,046,165,786
(配当等相当額)	(55,819,966)	(62,483,063)	(71,297,326)	(83,194,665)	(97,562,635)	(116,761,848)
(売買損益相当額)	(△700,048,402)	(△766,633,826)	(△841,280,868)	(△930,960,410)	(△1,031,008,846)	(△1,162,927,634)
(G)合 計(D + E + F)	△995,803,225	△885,034,198	△791,550,263	△885,906,812	△885,669,777	△1,000,629,588
(H)収 益 分 配 金	△8,863,164	△9,418,495	△10,157,455	△11,100,044	△12,249,558	△13,683,498
次期繰越損益金(G + H)	△1,004,666,389	△894,452,693	△801,707,718	△897,006,856	△897,919,335	△1,014,313,086
追加信託差損益金	△644,228,436	△704,150,763	△769,983,542	△847,765,745	△933,446,211	△1,046,165,786
(配当等相当額)	(56,427,734)	(62,936,206)	(71,832,030)	(84,038,897)	(98,570,775)	(118,190,485)
(売買損益相当額)	(△700,656,170)	(△767,086,969)	(△841,815,572)	(△931,804,642)	(△1,032,016,986)	(△1,164,356,271)
分配準備積立金	36,955,631	41,086,545	45,337,512	43,681,329	48,032,482	46,495,693
繰 越 損 益 金	△397,393,584	△231,388,475	△77,061,688	△92,922,440	△12,505,606	△14,642,993

(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223期から第228期まではルース米国投資適格債券マザーファンド13,505,245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223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228期
(a)経費控除後の配当等収益	7,351,179円	13,753,701円	14,608,072円	9,933,608円	16,897,933円	13,176,744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	56,427,734	62,936,206	71,832,030	84,038,897	98,570,775	118,190,485
(d)分 配 準 備 積 立 金	38,467,616	36,751,339	40,886,895	44,847,765	43,384,107	47,002,447
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	102,246,529	113,441,246	127,326,997	138,820,270	158,852,815	178,369,676
(f)1万口当たり当期分配対象額	173.04	180.67	188.03	187.59	194.52	195.53
(g)分 配 金	8,863,164	9,418,495	10,157,455	11,100,044	12,249,558	13,683,498
(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223期	第224期	第225期	第226期	第227期	第228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38期（決算日 2022年10月20日）

（計算期間 2022年4月21日～2022年10月20日）

ルーミス米国投資適格債券マザーファンドの第38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 入 率	債 券 先 比	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 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率
34期(2020年10月20日)	円	%	円	%	円	%	%	%	百万円
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
38期(2022年10月20日)	27,525	6.6	531.78	7.5	149.98	15.9	96.5	－	8,023

（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）。

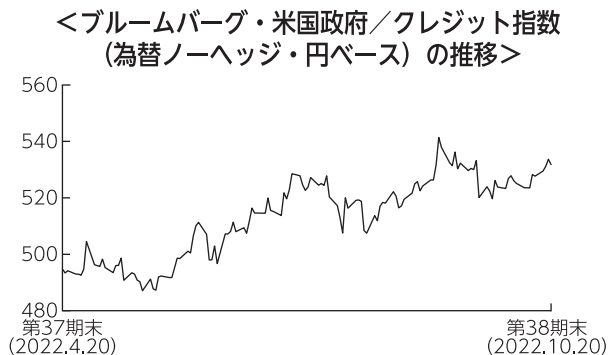
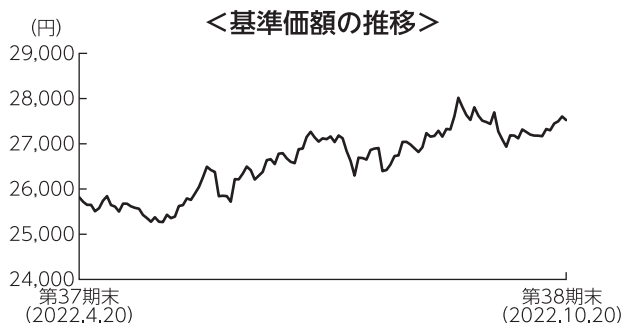
（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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) 2022年 4 月20日	円 25,818	% －	494.78	% －	円 129.43	% －	% 97.4	% －
4 月末	25,742	△0.3	494.77	△0.0	128.86	△0.4	95.0	－
5 月末	25,624	△0.8	491.75	△0.6	128.21	△0.9	93.8	－
6 月末	26,638	3.2	516.39	4.4	136.68	5.6	96.2	－
7 月末	26,842	4.0	520.35	5.2	134.61	4.0	98.1	－
8 月末	27,173	5.2	525.74	6.3	138.63	7.1	98.3	－
9 月末	27,182	5.3	523.82	5.9	144.81	11.9	95.0	－
(期 末) 2022年10月20日	27,525	6.6	531.78	7.5	149.98	15.9	96.5	－

(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（2022年4月21日から2022年10月20日まで）



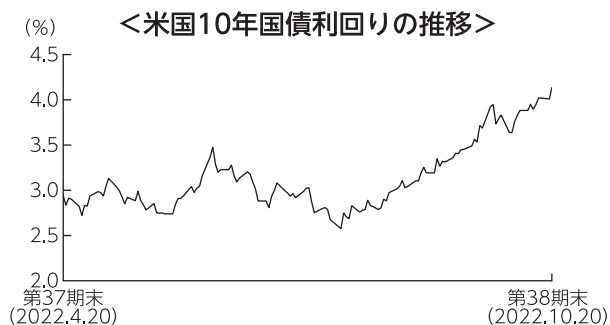
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で6.6%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

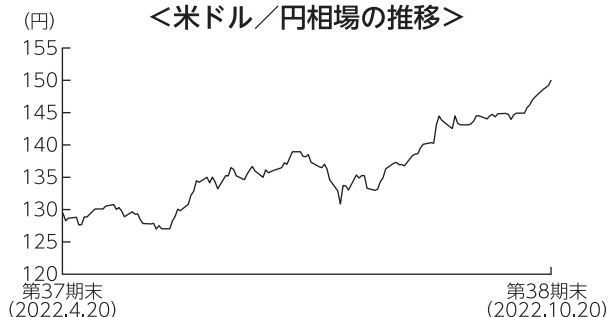


(注) 値は前営業日のものを用いています。

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を背景とするF R B（米連邦準備理事会）による積極的な金融引締め姿勢などが下落要因となった一方で、景気減速懸念が上昇要因となり、一進一退で推移しました。期後半は、F R Bが果敢に金融引締めを継続する姿勢を示し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R E I T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。

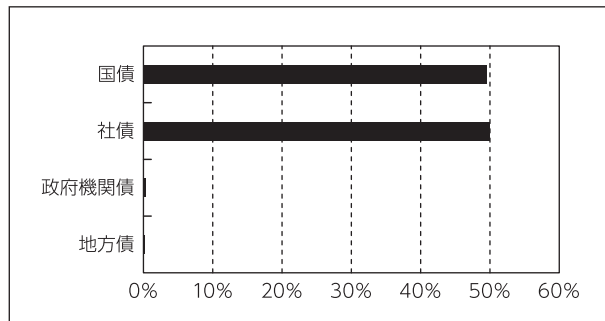
期前半は、景気の先行き不透明感による米国債利回りの低下などを背景に下落する場面もあったものの、F R Bの大幅利上げや積極的な金融引締め継続姿勢に伴う米国金利の上昇につれ上昇し、期を通じて上昇しました。

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5割程度、普通社債を5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。

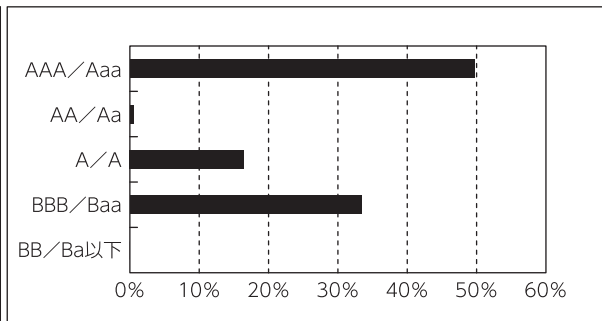
期末

〔種別保有比率〕



(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。

今後の運用方針

米国は、新型コロナウイルス危機からの景気回復を受けた強い需要に供給が追いつかず、物価高が進行してきた中、F R Bは依然としてインフレ抑制を重視しており、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) (その他)	12円 (12) (0)	0.044% (0.044) (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	12	0.044	
期中の平均基準価額は26,605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 (2022年 4 月21日から2022年10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 27,643	千アメリカ・ドル 14,331 (70)
		社 債 券	8,844	5,295 (600)

(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 (2022年 4 月21日から2022年10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						
		評 価 額		組入比率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		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 58,644	千アメリカ・ドル 51,601	千円 7,739,177	% 96.5	% －	% 57.1	% 24.6	% 14.7
合 計	－	－	千円 7,739,177	96.5	－	57.1	24.6	14.7

(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。

(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	
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	385	330	49,577	2029/01/31
US T BILL 01/26/23	国債証券	—	400	395	59,365	2023/01/26
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	1,165	789	118,363	2052/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	860	630	94,631	2042/02/15
US T BILL 02/09/23	国債証券	—	230	227	34,084	2023/02/09
US T BILL 02/16/23	国債証券	—	290	286	42,930	2023/02/16
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	185	160	24,002	2029/02/28
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	1,385	1,233	184,962	2029/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	705	650	97,611	2027/03/31
US T BILL 04/20/23	国債証券	—	1,530	1,497	224,607	2023/04/20
US T N/B 2.75 04/30/27	国債証券	2.7500	560	521	78,283	2027/04/30
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	320	254	38,121	2045/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	2,635	2,065	309,766	2052/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	40	36	5,523	2026/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	440	374	56,118	2042/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	445	400	60,132	2032/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国債証券	2.6250	545	505	75,800	2027/05/31
US T N/B 3.25 06/30/27	国債証券	3.2500	730	695	104,242	2027/06/30
US T N/B 1.75 07/31/24	国債証券	1.7500	155	147	22,112	2024/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	510	474	71,150	2027/07/31
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	585	383	57,564	2041/08/15
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	475	281	42,260	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	1,990	1,770	265,512	2032/08/15
US T N/B 1.25 08/31/24	国債証券	1.2500	140	131	19,749	2024/08/31
US T N/B 3.25 08/31/24	国債証券	3.2500	240	234	35,127	2024/08/31
US T N/B 3.125 08/15/25	国債証券	3.1250	1,130	1,087	163,069	2025/08/15
US T N/B 3.125 08/31/29	国債証券	3.1250	2,595	2,418	362,699	2029/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	30	28	4,261	2027/08/31
US T N/B 1.25 09/30/28	国債証券	1.2500	115	96	14,461	2028/09/30
US T N/B 1.5 09/30/24	国債証券	1.5000	255	240	36,074	2024/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	495	490	73,506	2027/09/30
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	1,065	1,040	155,985	2029/09/30
US T N/B 4.25 09/30/24	国債証券	4.2500	220	218	32,815	2024/09/30

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 1.625 10/31/23	国 債 証 券	1.6250	415	403	60,461	2023/10/31	
US T N/B 1.5 10/31/24	国 債 証 券	1.5000	80	75	11,290	2024/10/31	
US T N/B 4.25 11/15/40	国 債 証 券	4.2500	3,270	3,258	488,672	2040/11/15	
US T N/B 3.75 11/15/43	国 債 証 券	3.7500	930	844	126,644	2043/11/15	
US T N/B 2.0 11/15/41	国 債 証 券	2.0000	1,115	764	114,642	2041/11/15	
US T N/B 2.625 12/31/23	国 債 証 券	2.6250	65	63	9,519	2023/12/31	
US T N/B 2.25 12/31/24	国 債 証 券	2.2500	80	76	11,418	2024/12/31	
UNIV VA-A-TXBL3.22709/01/19	地 方 債 証 券	3.2270	120	66	9,969	2119/09/01	
NBN CO LTD 1.45 05/05/26	特 殊 債 券	1.4500	200	173	25,995	2026/05/05	
DICK'S SPORTING GOODS 4.1 01/15/52	社 債 証 券	4.1000	115	68	10,302	2052/01/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 01/23/25	社 債 証 券	3.5000	100	95	14,312	2025/01/23	
AERCAP IRELAND CAPITAL 3.3 01/23/23	社 債 証 券	3.3000	150	149	22,387	2023/01/23	
MORGAN STANLEY 3.125 01/23/23	社 債 証 券	3.1250	165	164	24,658	2023/01/23	
STANDARD CHARTERED PLC 01/12/33	社 債 証 券	3.6030	200	141	21,273	2033/01/12	
PROTECTIVE LIFE CORP 3.4 01/15/30	社 債 証 券	3.4000	225	190	28,593	2030/01/15	
JABIL INC 3.0 01/15/31	社 債 証 券	3.0000	30	23	3,484	2031/01/15	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 4.75 01/15/26	社 債 証 券	4.7500	110	105	15,749	2026/01/15	
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/32	社 債 証 券	2.8750	190	140	21,090	2032/01/15	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社 債 証 券	2.8000	185	152	22,835	2030/01/31	
SEMPRA INFRASTRUCTURE PA 3.25 01/15/32	社 債 証 券	3.2500	175	136	20,448	2032/01/15	
GENERAL MOTORS FINL CO 3.1 01/12/32	社 債 証 券	3.1000	45	33	4,987	2032/01/12	
AKER BP ASA 3.75 01/15/30	社 債 証 券	3.7500	150	126	18,978	2030/01/15	
AMERICAN HONDA FINANCE 2.35 01/08/27	社 債 証 券	2.3500	195	172	25,905	2027/01/08	
WESTPAC BANKING CORP 2.65 01/16/30	社 債 証 券	2.6500	85	70	10,606	2030/01/16	
PIONEER NATURAL RESOURCE 2.15 01/15/31	社 債 証 券	2.1500	195	148	22,318	2031/01/15	
STANDARD CHARTERED PLC 01/30/26	社 債 証 券	2.8190	200	180	27,110	2026/01/30	
SOCIETE GENERALE 2.625 01/22/25	社 債 証 券	2.6250	210	192	28,844	2025/01/22	
BNP PARIBAS 01/13/27	社 債 証 券	1.3230	200	168	25,288	2027/01/13	
OWL ROCK CAPITAL CORP 2.625 01/15/27	社 債 証 券	2.6250	45	35	5,389	2027/01/15	
MDC HOLDINGS INC 2.5 01/15/31	社 債 証 券	2.5000	160	105	15,883	2031/01/15	
DEVON ENERGY CORPORATION 4.5 01/15/30	社 債 証 券	4.5000	170	153	23,072	2030/01/15	
AIRCATTLE LTD 2.85 01/26/28	社 債 証 券	2.8500	180	134	20,201	2028/01/26	
FS KKR CAPITAL CORP 3.4 01/15/26	社 債 証 券	3.4000	220	192	28,913	2026/01/15	
SANTANDER HOLDINGS USA 01/06/28	社 債 証 券	2.4900	195	160	24,045	2028/01/06	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.3 02/15/53	社 債 証 券	3.3000	115	71	10,693	2053/02/15	
KINDER MORGAN ENER PART 4.15 02/01/24	社 債 証 券	4.1500	65	63	9,594	2024/02/01	
EXPEDIA INC 3.8 02/15/28	社 債 証 券	3.8000	250	219	32,976	2028/02/15	
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV4.902/01/46	社 債 証 券	4.9000	135	113	17,074	2046/02/01	
AMERICAN EXPRESS CO 3.4 02/22/24	社 債 証 券	3.4000	145	141	21,186	2024/02/22	
TARGET CORP 2.35 02/15/30	社 債 証 券	2.3500	165	135	20,363	2030/02/15	
UNION PACIFIC CORP 2.4 02/05/30	社 債 証 券	2.4000	180	148	22,239	2030/02/05	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 3.0 02/10/27	社 債 証 券	3.0000	50	43	6,496	2027/02/10	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15 02/13/30	社 債 証 券	2.1500	220	178	26,698	2030/02/13	
SYSCO CORPORATION 2.4 02/15/30	社 債 証 券	2.4000	65	51	7,798	2030/02/15	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.9 02/26/25	社 債 証 券	2.9000	70	64	9,746	2025/02/26	
BANK OF NOVA SCOTIA 2.2 02/03/25	社 債 証 券	2.2000	165	153	22,958	2025/02/03	
AMGEN INC 2.45 02/21/30	社 債 証 券	2.4500	275	224	33,641	2030/02/21	
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社 債 証 券	3.3750	150	121	18,272	2030/02/15	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.65 02/10/25	社 債 証 券	2.6500	80	73	11,071	2025/02/10	
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 2.75 02/21/28	社 債 証 券	2.7500	195	148	22,308	2028/02/21	
OTIS WORLDWIDE CORP 2.565 02/15/30	社 債 証 券	2.5650	200	160	24,128	2030/02/15	
BOEING CO 1.433 02/04/24	社 債 証 券	1.4330	100	94	14,213	2024/02/04	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.193 02/25/25	社 債 証 券	2.1930	250	230	34,592	2025/02/25	
WW GRAINGER INC 1.85 02/15/25	社 債 証 券	1.8500	195	180	27,111	2025/02/15	

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	
BOEING CO 2.196 02/04/26	社 債 券	2.1960	125	109	16,408	2026/02/04
ORACLE CORP 4.1 03/25/61	社 債 券	4.1000	170	103	15,452	2061/03/25
HCA INC 4.625 03/15/52	社 債 券	4.6250	165	119	17,952	2052/03/15
MPLX LP 4.125 03/01/27	社 債 券	4.1250	115	106	15,907	2027/03/01
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 03/09/27	社 債 券	3.7500	325	294	44,154	2027/03/09
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 3.455 03/02/23	社 債 券	3.4550	115	114	17,159	2023/03/02
BARCLAYS PLC 03/10/42	社 債 券	3.8110	200	117	17,590	2042/03/10
MAGALLANES INC 5.391 03/15/62	社 債 券	5.3910	225	155	23,339	2062/03/15
SOUTHERN CAL EDISON 3.65 03/01/28	社 債 券	3.6500	210	189	28,458	2028/03/01
SYNCHRONY FINANCIAL 5.15 03/19/29	社 債 券	5.1500	165	146	22,000	2029/03/19
ENERGY TRANSFER OPERATNG 4.25 03/15/23	社 債 券	4.2500	115	114	17,188	2023/03/15
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.35 03/15/23	社 債 券	3.3500	100	99	14,910	2023/03/15
MCDONALD'S CORP 2.125 03/01/30	社 債 券	2.1250	85	68	10,231	2030/03/01
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.05 03/05/30	社 債 券	2.0500	40	31	4,727	2030/03/05
AMERICAN ELECTRIC POWER 2.3 03/01/30	社 債 券	2.3000	150	117	17,601	2030/03/01
CIGNA CORP 2.4 03/15/30	社 債 券	2.4000	45	36	5,434	2030/03/15
JM SMUCKER CO 2.375 03/15/30	社 債 券	2.3750	190	150	22,538	2030/03/15
ONEOK INC 3.1 03/15/30	社 債 券	3.1000	255	203	30,523	2030/03/15
MARTIN MARIETTA MATERIAL 2.5 03/15/30	社 債 券	2.5000	60	47	7,108	2030/03/15
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.75 03/09/27	社 債 券	1.7500	90	77	11,659	2027/03/09
RAYTHEON TECH CORP 03/15/24	社 債 券	3.2000	125	121	18,239	2024/03/15
AMPHENOL CORP 2.05 03/01/25	社 債 券	2.0500	15	13	2,093	2025/03/01
CIGNA CORP 3.4 03/01/27	社 債 券	3.4000	330	300	45,070	2027/03/01
EBAY INC 1.9 03/11/25	社 債 券	1.9000	110	101	15,172	2025/03/11
DEUTSCHE BANK NY 1.686 03/19/26	社 債 券	1.6860	150	127	19,167	2026/03/19
MAGALLANES INC 3.528 03/15/24	社 債 券	3.5280	165	159	23,857	2024/03/15
AT&T 1.7 03/25/26	社 債 券	1.7000	250	219	32,890	2026/03/25
MACQUARIE BANK LTD 3.231 03/21/25	社 債 券	3.2310	125	119	17,882	2025/03/21
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05 03/15/25	社 債 券	6.0500	60	58	8,739	2025/03/15
ATMOS ENERGY CORP 0.625 03/09/23	社 債 券	0.6250	50	49	7,382	2023/03/09
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.5 04/01/63	社 債 券	5.5000	245	180	27,117	2063/04/01
GENERAL MOTORS FINL CO 4.35 04/09/25	社 債 券	4.3500	110	104	15,745	2025/04/09
AMERICAN INTL GROUP 3.9 04/01/26	社 債 券	3.9000	260	247	37,112	2026/04/01
GENERAL MOTORS 5.0 04/01/35	社 債 券	5.0000	115	92	13,804	2035/04/01
NATIONAL RURAL UTIL COOP 04/30/43	社 債 券	4.7500	230	210	31,555	2043/04/30
AVERY DENNISON CORP 2.65 04/30/30	社 債 券	2.6500	105	82	12,368	2030/04/30
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375 04/15/26	社 債 券	5.3750	230	217	32,578	2026/04/15
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 8.625 04/15/31	社 債 券	8.6250	435	492	73,841	2031/04/15
BANK OF AMERICA CORP 04/23/27	社 債 券	3.5590	290	264	39,618	2027/04/23
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社 債 券	2.1250	70	61	9,215	2027/04/15
MORGAN STANLEY 04/05/24	社 債 券	0.7310	90	87	13,170	2024/04/05
CDW LLC/CDW FINANCE 4.25 04/01/28	社 債 券	4.2500	135	118	17,773	2028/04/01
EDISON INTERNATIONAL 4.95 04/15/25	社 債 券	4.9500	5	4	735	2025/04/15
BANK OF AMERICA CORP 04/22/25	社 債 券	0.9760	230	212	31,930	2025/04/22
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 3.95 05/15/60	社 債 券	3.9500	120	71	10,749	2060/05/15
BOEING CO 5.93 05/01/60	社 債 券	5.9300	125	104	15,648	2060/05/01
JPMORGAN CHASE & CO 05/13/31	社 債 券	2.9560	135	104	15,679	2031/05/13
BOEING CO 5.705 05/01/40	社 債 券	5.7050	45	38	5,817	2040/05/01
BOEING CO 5.805 05/01/50	社 債 券	5.8050	120	102	15,346	2050/05/01
JPMORGAN CHASE & CO 2.7 05/18/23	社 債 券	2.7000	375	370	55,625	2023/05/18
LEAR CORP 5.25 05/15/49	社 債 券	5.2500	145	110	16,551	2049/05/15
ENERGY TRANSFER OPERATNG 3.75 05/15/30	社 債 券	3.7500	70	58	8,773	2030/05/15
SHERWIN-WILLIAMS CO 2.305/15/30	社 債 券	2.3000	110	86	12,999	2030/05/15
BP CAP MARKETS AMERICA 3.119 05/04/26	社 債 券	3.1190	115	106	16,005	2026/05/04

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		
KINDER MORGAN ENER PART 4.3 05/01/24	社 債 券	4.3000	55	53	8,095	2024/05/01	
GENERAL DYNAMICS CORP 3.5 05/15/25	社 債 券	3.5000	125	120	18,126	2025/05/15	
MOHAWK INDUSTRIES INC 3.625 05/15/30	社 債 券	3.6250	85	69	10,482	2030/05/15	
KEURIG DR PEPPER INC 4.417 05/25/25	社 債 券	4.4170	15	14	2,212	2025/05/25	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.625 05/15/30	社 債 券	5.6250	210	192	28,932	2030/05/15	
EXPEDIA GROUP INC 6.25 05/01/25	社 債 券	6.2500	14	13	2,088	2025/05/01	
CITIGROUP INC 05/01/25	社 債 券	0.9810	210	193	29,071	2025/05/01	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.606/01/60	社 債 券	4.6000	100	76	11,521	2060/06/01	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.3506/01/40	社 債 券	4.3500	95	78	11,732	2040/06/01	
HCA INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	80	69	10,434	2029/06/15	
AIR LEASE CORP 3.75 06/01/26	社 債 券	3.7500	175	156	23,517	2026/06/01	
SANTANDER HOLDINGS USA 3.5 06/07/24	社 債 券	3.5000	145	138	20,845	2024/06/07	
VALERO ENERGY CORP 6.625 06/15/37	社 債 券	6.6250	290	283	42,478	2037/06/15	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 6.05 06/01/41	社 債 券	6.0500	135	117	17,609	2041/06/01	
UNUM GROUP 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	85	74	11,105	2029/06/15	
SOUTHERN CAL EDISON 2.25 06/01/30	社 債 券	2.2500	70	54	8,177	2030/06/01	
TEXTRON INC 3.0 06/01/30	社 債 券	3.0000	10	8	1,215	2030/06/01	
GATX CORP 3.1 06/01/51	社 債 券	3.1000	170	94	14,170	2051/06/01	
AIRCASTLE LTD 4.25 06/15/26	社 債 券	4.2500	155	135	20,321	2026/06/15	
CITIGROUP INC 4.4 06/10/25	社 債 券	4.4000	150	144	21,652	2025/06/10	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 4.333 06/01/23	社 債 券	4.3330	55	54	8,184	2023/06/01	
ENTERGY CORP 2.8 06/15/30	社 債 券	2.8000	80	63	9,515	2030/06/15	
VIATRIS INC 4.0 06/22/50	社 債 券	4.0000	20	11	1,736	2050/06/22	
SOUTHWEST AIRLINES CO 5.125 06/15/27	社 債 券	5.1250	105	101	15,229	2027/06/15	
ALLY FINANCIAL INC 3.05 06/05/23	社 債 券	3.0500	100	98	14,773	2023/06/05	
UNICREDIT SPA 06/03/27	社 債 券	1.9820	200	162	24,302	2027/06/03	
OWL ROCK TECHNOLOGY FINA 3.75 06/17/26	社 債 券	3.7500	140	120	18,055	2026/06/17	
ARES CAPITAL CORP 2.875 06/15/27	社 債 券	2.8750	145	119	17,943	2027/06/15	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.875 06/18/26	社 債 券	3.8750	155	143	21,464	2026/06/18	
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375 07/15/51	社 債 券	3.3750	10	5	891	2051/07/15	
ORIX CORP 3.7 07/18/27	社 債 券	3.7000	190	173	26,019	2027/07/18	
EQUIFAX INC 7.0 07/01/37	社 債 券	7.0000	360	361	54,266	2037/07/01	
MORGAN STANLEY 07/22/28	社 債 券	3.5910	235	208	31,284	2028/07/22	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 3.7507/15/42	社 債 券	3.7500	110	80	12,120	2042/07/15	
CROWN CASTLE INTL CORP 4.15 07/01/50	社 債 券	4.1500	20	14	2,124	2050/07/01	
AES CORP/THE 3.95 07/15/30	社 債 券	3.9500	80	67	10,072	2030/07/15	
CABOT CORP 4.0 07/01/29	社 債 券	4.0000	310	266	39,936	2029/07/01	
NEWMONT CORP 2.6 07/15/32	社 債 券	2.6000	120	89	13,459	2032/07/15	
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.379 07/15/32	社 債 券	6.3790	70	63	9,467	2032/07/15	
US BANCORP 3.0 07/30/29	社 債 券	3.0000	205	173	26,026	2029/07/30	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.04 07/16/29	社 債 券	3.0400	200	164	24,609	2029/07/16	
ARES CAPITAL CORP 3.25 07/15/25	社 債 券	3.2500	185	167	25,104	2025/07/15	
AES CORP/THE 3.3 07/15/25	社 債 券	3.3000	75	68	10,323	2025/07/15	
RATTLER MIDSTREAM LP 5.625 07/15/25	社 債 券	5.6250	35	36	5,403	2025/07/15	
OWL ROCK CAPITAL CORP 3.4 07/15/26	社 債 券	3.4000	140	118	17,825	2026/07/15	
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33 07/15/29	社 債 券	6.3300	20	18	2,766	2029/07/15	
ARES CAPITAL CORP 2.15 07/15/26	社 債 券	2.1500	135	111	16,794	2026/07/15	
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.05 08/16/23	社 債 券	4.0500	205	202	30,405	2023/08/16	
WESTLAKE CHEMICAL CORP 3.6 08/15/26	社 債 券	3.6000	200	183	27,494	2026/08/15	
BOSTON GAS COMPANY 3.001 08/01/29	社 債 券	3.0010	35	28	4,316	2029/08/01	
BB&T CORPORATION 2.5 08/01/24	社 債 券	2.5000	250	238	35,712	2024/08/01	
TELEFONICA 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	470	499	74,862	2030/09/15	
AT&T 3.5 09/15/53	社 債 券	3.5000	53	33	5,010	2053/09/15	
AT&T 3.55 09/15/55	社 債 券	3.5500	20	12	1,877	2055/09/15	

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	
AT&T 3.65 09/15/59	社 債 券	3.6500	157	97	14,635	2059/09/15	
KINDER MORGAN ENER PART 4.25 09/01/24	社 債 券	4.2500	200	195	29,273	2024/09/01	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP 2.55 09/15/26	社 債 券	2.5500	100	89	13,371	2026/09/15	
CONAGRA BRANDS INC 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	505	555	83,297	2030/09/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.85 09/03/41	社 債 券	2.8500	145	94	14,130	2041/09/03	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 8.48 09/15/28	社 債 券	8.4800	320	365	54,890	2028/09/15	
IPALCO ENTERPRISES INC 3.7 09/01/24	社 債 券	3.7000	40	38	5,703	2024/09/01	
GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30	社 債 券	2.5000	265	200	30,022	2030/09/01	
RYDER SYSTEM INC 2.5 09/01/24	社 債 券	2.5000	100	94	14,173	2024/09/01	
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2.625 09/10/30	社 債 券	2.6250	200	152	22,871	2030/09/10	
REGENCY CENTERS LP 2.95 09/15/29	社 債 券	2.9500	95	77	11,576	2029/09/15	
BAT CAPITAL CORP 2.789 09/06/24	社 債 券	2.7890	305	287	43,146	2024/09/06	
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 3.2 09/26/26	社 債 券	3.2000	200	180	27,099	2026/09/26	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.75 10/01/37	社 債 券	6.7500	130	126	18,992	2037/10/01	
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 10/15/51	社 債 券	3.5000	260	164	24,645	2051/10/15	
ONEAMERICA FINL PARTNERS 4.25 10/15/50	社 債 券	4.2500	15	10	1,533	2050/10/15	
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社 債 券	6.3500	205	183	27,469	2045/10/15	
SUNOCO LOGISTICS PARTNER 5.4 10/01/47	社 債 券	5.4000	40	31	4,696	2047/10/01	
GEORGETOWN UNIVERSITY 5.215 10/01/18	社 債 券	5.2150	30	24	3,703	2118/10/01	
JPMORGAN CHASE & CO 10/15/30	社 債 券	2.7390	160	127	19,081	2030/10/15	
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社 債 券	2.2500	75	57	8,578	2030/10/01	
SMITHFIELD FOODS INC 3.0 10/15/30	社 債 券	3.0000	10	7	1,137	2030/10/15	
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.25 10/18/23	社 債 券	2.2500	120	117	17,561	2023/10/18	
GRAY OAK PIPELINE LLC 3.45 10/15/27	社 債 券	3.4500	5	4	653	2027/10/15	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.375 10/15/27	社 債 券	2.3750	145	118	17,799	2027/10/15	
SOCIETE GENERALE 2.625 10/16/24	社 債 券	2.6250	200	186	27,935	2024/10/16	
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.875 10/24/24	社 債 券	2.8750	200	185	27,842	2024/10/24	
GRAY OAK PIPELINE LLC 2.6 10/15/25	社 債 券	2.6000	20	17	2,675	2025/10/15	
CORNING INC 5.45 11/15/79	社 債 券	5.4500	145	114	17,105	2079/11/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社 債 券	3.5000	305	277	41,580	2026/11/16	
BROADCOM INC 3.137 11/15/35	社 債 券	3.1370	155	104	15,717	2035/11/15	
TIME WARNER CABLE LLC 5.875 11/15/40	社 債 券	5.8750	180	145	21,777	2040/11/15	
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 11/15/30	社 債 券	3.5000	125	104	15,675	2030/11/15	
EPR PROPERTIES 3.6 11/15/31	社 債 券	3.6000	95	64	9,660	2031/11/15	
BANK OF IRELAND GROUP 4.5 11/25/23	社 債 券	4.5000	200	196	29,407	2023/11/25	
BANK OF NOVA SCOTIA 2.0 11/15/22	社 債 券	2.0000	180	179	26,954	2022/11/15	
DEUTSCHE BANK NY 11/24/26	社 債 券	2.1290	150	125	18,781	2026/11/24	
BNP PARIBAS 11/19/25	社 債 券	2.8190	210	194	29,175	2025/11/19	
KKR GROUP FIN CO X LLC 3.25 12/15/51	社 債 券	3.2500	65	39	5,964	2051/12/15	
RYDER SYSTEM INC 3.875 12/01/23	社 債 券	3.8750	70	68	10,341	2023/12/01	
ORIX CORP 3.25 12/04/24	社 債 券	3.2500	140	133	20,008	2024/12/04	
WAL-MART STORES INC 2.3512/15/22	社 債 券	2.3500	150	149	22,446	2022/12/15	
AT&T 3.8 12/01/57	社 債 券	3.8000	80	52	7,814	2057/12/01	
NATIONAL OILWELL VARCO I 3.6 12/01/29	社 債 券	3.6000	85	71	10,684	2029/12/01	
CHOICE HOTELS INTL INC 3.7 12/01/29	社 債 券	3.7000	260	215	32,309	2029/12/01	
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	195	166	24,955	2029/12/01	
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	80	70	10,641	2029/12/15	
EQUIFAX INC 2.6 12/15/25	社 債 券	2.6000	70	63	9,538	2025/12/15	
QORVO INC 1.75 12/15/24	社 債 券	1.7500	25	22	3,423	2024/12/15	
合 計		—	—	58,644	51,601	7,739,177	—

■投資信託財産の構成

2022年10月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	7,739,177	94.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	442,200	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	8,181,377	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、7,852,279千円、96.0％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10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149.98円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,181,377,543円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	249,595,046
公 社 債(評価額)	7,739,177,040
未 収 入 金	123,833,354
未 収 利 息	54,668,176
前 払 費 用	14,103,927
(B) 負 債	157,835,574
未 払 金	157,835,574
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	8,023,541,969
元 本	2,914,991,097
次 期 繰 越 損 益 金	5,108,550,872
(D) 受 益 権 総 口 数	2,914,991,097口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D)	27,525円

(注1) 期首元本額 2,062,638,779円
追加設定元本額 1,180,240,345円
一部解約元本額 327,888,027円
(注2) 期末における元本の内訳
ルーミス米国投資適格債券ファンド〔毎月決算型〕 2,914,991,097円
期末元本合計 2,914,991,097円

■損益の状況

当期 自2022年4月21日 至2022年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	110,610,141円
受 取 利 息	110,093,250
そ の 他 収 益 金	523,946
支 払 利 息	△7,055
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	270,316,537
売 買 益	992,917,539
売 買 損	△722,601,002
(C) そ の 他 費 用	△2,611,483
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	378,315,195
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,262,587,995
(F) 解 約 差 損 益 金	△513,111,973
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,980,759,655
(H) 合 計(D＋E＋F＋G)	5,108,550,872
次 期 繰 越 損 益 金(H)	5,108,550,872

(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。