

## 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235期	<決算日	2023年5月22日>
第236期	<決算日	2023年6月20日>
第237期	<決算日	2023年7月20日>
第238期	<決算日	2023年8月21日>
第239期	<決算日	2023年9月20日>
第240期	<決算日	2023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、2023年10月20日に第240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/>

# ルミス米国投資適格債券ファンド【毎月決算型】

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ブルームバーグ・米国政府/クレジット指数		為替		債券組比率	債券先物比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(為替ノーヘッジ・円ベース) (参考指数)	期中騰落率	(対米ドル)	期中騰落率			
第36作成期	211期(2021年5月20日)	円 8,048	円 15	% 0.8	453.05	% 0.2	円 109.25	% 1.0	% 93.9	% -	百万円 5,024
	212期(2021年6月21日)	8,241	15	2.6	468.84	3.5	110.25	0.9	96.0	-	5,124
	213期(2021年7月20日)	8,274	15	0.6	471.51	0.6	109.57	△0.6	96.5	-	5,136
	214期(2021年8月20日)	8,250	15	△0.1	471.95	0.1	109.89	0.3	96.5	-	5,096
	215期(2021年9月21日)	8,216	15	△0.2	471.88	△0.0	109.57	△0.3	97.1	-	5,096
	216期(2021年10月20日)	8,436	15	2.9	483.33	2.4	114.68	4.7	95.8	-	5,260
第37作成期	217期(2021年11月22日)	8,399	15	△0.3	484.37	0.2	114.10	△0.5	96.3	-	5,195
	218期(2021年12月20日)	8,369	15	△0.2	485.29	0.2	113.62	△0.4	95.3	-	5,177
	219期(2022年1月20日)	8,209	15	△1.7	475.39	△2.0	114.31	0.6	96.9	-	5,050
	220期(2022年2月21日)	8,086	15	△1.3	470.64	△1.0	115.06	0.7	95.9	-	4,922
	221期(2022年3月22日)	8,180	15	1.3	474.10	0.7	120.04	4.3	93.2	-	5,080
	222期(2022年4月20日)	8,501	15	4.1	494.78	4.4	129.43	7.8	95.2	-	5,448
第38作成期	223期(2022年5月20日)	8,300	15	△2.2	487.09	△1.6	127.85	△1.2	95.4	-	4,904
	224期(2022年6月20日)	8,575	15	3.5	507.19	4.1	135.25	5.8	95.9	-	5,384
	225期(2022年7月20日)	8,816	15	3.0	522.65	3.0	138.17	2.2	95.3	-	5,969
	226期(2022年8月22日)	8,788	15	△0.1	522.19	△0.1	137.17	△0.7	96.2	-	6,503
	227期(2022年9月20日)	8,900	15	1.4	530.42	1.6	143.28	4.5	94.3	-	7,268
	228期(2022年10月20日)	8,888	15	0.0	531.78	0.3	149.98	4.7	95.5	-	8,108
第39作成期	229期(2022年11月21日)	8,558	15	△3.5	510.56	△4.0	140.36	△6.4	95.8	-	8,450
	230期(2022年12月20日)	8,390	15	△1.8	511.67	0.2	134.54	△4.1	96.0	-	8,671
	231期(2023年1月20日)	8,177	15	△2.4	488.39	△4.5	128.71	△4.3	93.9	-	9,490
	232期(2023年2月20日)	8,299	15	1.7	499.01	2.2	134.45	4.5	95.6	-	11,568
	233期(2023年3月20日)	8,336	15	0.6	500.07	0.2	132.68	△1.3	96.6	-	12,600
	234期(2023年4月20日)	8,429	15	1.3	508.81	1.7	134.92	1.7	95.8	-	16,087
第40作成期	235期(2023年5月22日)	8,489	15	0.9	520.09	2.2	137.72	2.1	96.1	-	20,395
	236期(2023年6月20日)	8,763	15	3.4	532.30	2.3	142.23	3.3	95.1	-	26,378
	237期(2023年7月20日)	8,656	15	△1.0	528.92	△0.6	139.70	△1.8	95.9	-	30,584
	238期(2023年8月21日)	8,680	15	0.5	536.11	1.4	145.33	4.0	96.9	-	35,108
	239期(2023年9月20日)	8,789	15	1.4	545.06	1.7	147.84	1.7	97.1	-	38,286
	240期(2023年10月20日)	8,516	15	△2.9	535.92	△1.7	149.96	1.4	96.2	-	39,777

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

(注5) 「Bloomberg」およびブルームバーグ・米国政府/クレジット指数(為替ノーヘッジ・円ベース)は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited(以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、アセットマネジメントOne(株)による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne(株)とは提携しておらず、また、ル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235期	(期首) 2023年4月20日	円 8,429	% -	508.81	% -	円 134.92	% -	% 95.8	% -
	4月末	8,418	△0.1	509.51	0.1	134.13	△0.6	93.4	-
	(期末) 2023年5月22日	8,504	0.9	520.09	2.2	137.72	2.1	96.1	-
第236期	(期首) 2023年5月22日	8,489	-	520.09	-	137.72	-	96.1	-
	5月末	8,634	1.7	525.96	1.1	139.77	1.5	95.6	-
	(期末) 2023年6月20日	8,778	3.4	532.30	2.3	142.23	3.3	95.1	-
第237期	(期首) 2023年6月20日	8,763	-	532.30	-	142.23	-	95.1	-
	6月末	8,886	1.4	542.17	1.9	144.99	1.9	96.3	-
	(期末) 2023年7月20日	8,671	△1.0	528.92	△0.6	139.70	△1.8	95.9	-
第238期	(期首) 2023年7月20日	8,656	-	528.92	-	139.70	-	95.9	-
	7月末	8,629	△0.3	526.55	△0.4	140.97	0.9	94.8	-
	(期末) 2023年8月21日	8,695	0.5	536.11	1.4	145.33	4.0	96.9	-
第239期	(期首) 2023年8月21日	8,680	-	536.11	-	145.33	-	96.9	-
	8月末	8,837	1.8	544.03	1.5	146.20	0.6	96.5	-
	(期末) 2023年9月20日	8,804	1.4	545.06	1.7	147.84	1.7	97.1	-
第240期	(期首) 2023年9月20日	8,789	-	545.06	-	147.84	-	97.1	-
	9月末	8,752	△0.4	544.96	△0.0	149.58	1.2	96.0	-
	(期末) 2023年10月20日	8,531	△2.9	535.92	△1.7	149.96	1.4	96.2	-

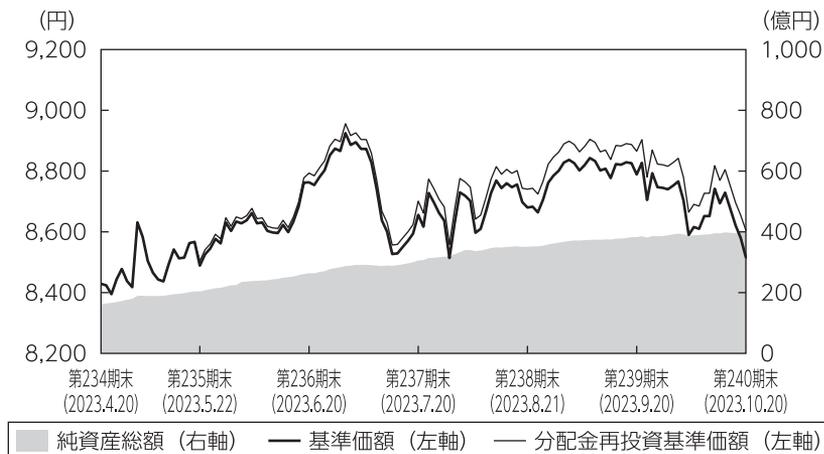
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■第235期～第240期の運用経過（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

### 基準価額等の推移



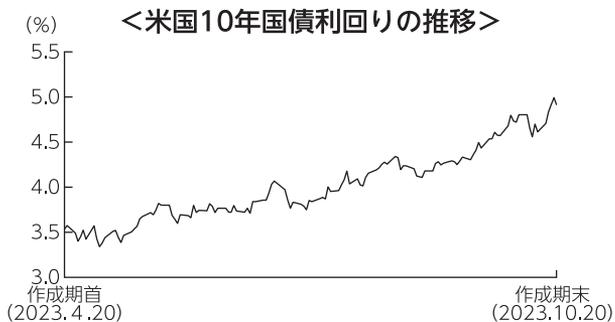
第235期首： 8,429円  
第240期末： 8,516円  
（既払分配金90円）  
騰落率： 2.1%  
（分配金再投資ベース）

- (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。

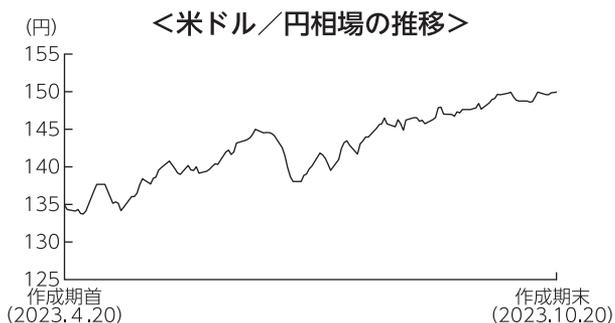
### 基準価額の主な変動要因

「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。米国の消費者物価指数上昇率が高水準で推移していることなどをを受けて、インフレ抑制のためにF R B（米連邦準備理事会）が利上げを行い、その後も政策金利を高水準で長期間維持すると示唆したことなどから下落しました。

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縮小したことが上昇要因となりましたが、米国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。

作成中には、米国の消費者物価指数上昇率の鈍化や日本銀行の金融政策修正への期待などから下落する場面もあったものの、インフレ抑制のためにF R Bが利上げを行い、その後も政策金利を高水準で長期間維持すると示唆したことなどに伴う米国金利の上昇の動きにつれ上昇し、作成期を通じては上昇しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

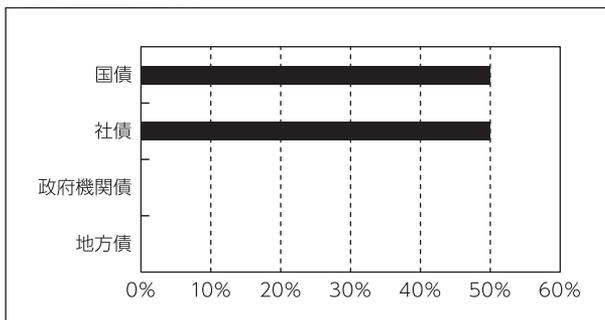
「ルーミス米国投資適格債券マザーファンド」 受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、実質組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

### ●ルーミス米国投資適格債券マザーファンド

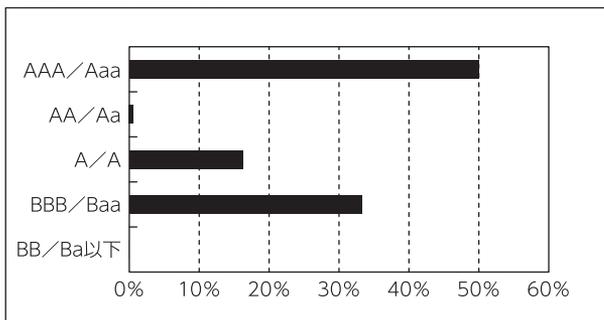
米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行い、個別銘柄の選別により分散されたポートフォリオの構築を行いました。当作成期末時点における債券の組入比率は、国債を5割程度、普通社債を5割程度とし、組入比率を高位に維持しました。ファンド全体の加重平均格付については、当ファンドの運用の基本方針に従い、A格以上を維持しました。上記の通り運用を行った結果、米ドルが対円で上昇したことなどから基準価額は上昇しました。

作成期末

【種別保有比率】



【格付別保有比率】



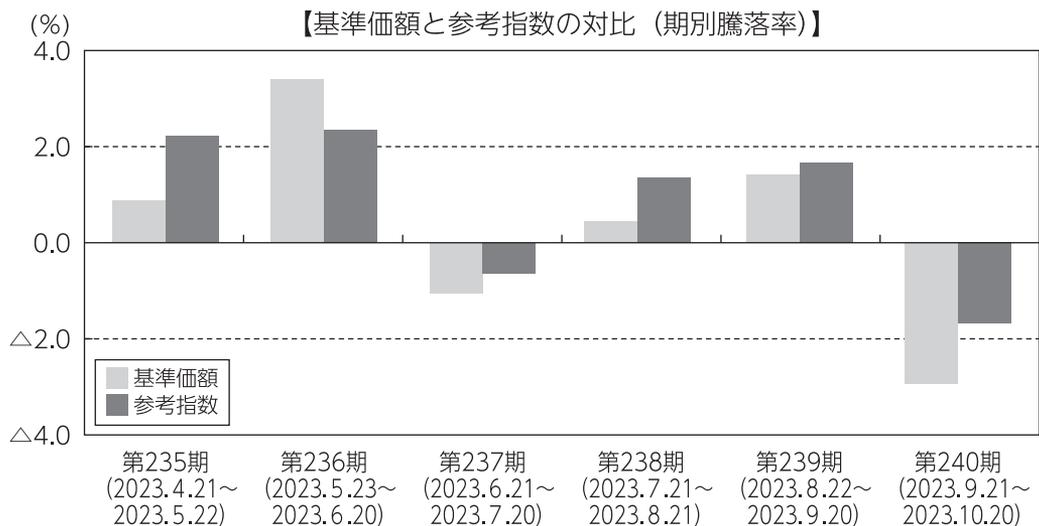
(注) 比率はルーミス米国投資適格債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものをを用いています。

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

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

## 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235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
	2023年4月21日 ～2023年5月22日	2023年5月23日 ～2023年6月20日	2023年6月21日 ～2023年7月20日	2023年7月21日 ～2023年8月21日	2023年8月22日 ～2023年9月20日	2023年9月21日 ～2023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%	0.18%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	15円	15円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	213円	384円	386円	395円	428円	433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、粘着的な高インフレ環境が続く中、FRB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235期～第240期 (2023年4月21日 ～2023年10月20日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	65円	
(投信会社)	(36)	(0.419)	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)	(27)	(0.307)	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)	(0.028)	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	3	0.030	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 2)	(0.029)	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	68	0.783	

(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。

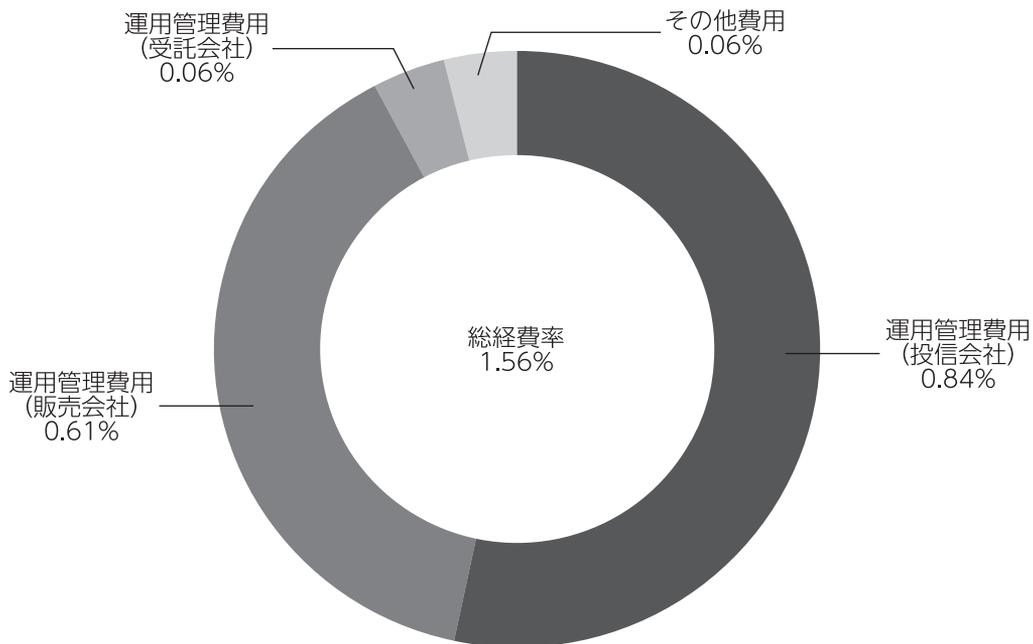
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.56%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4月21日から2023年10月20日まで）

	第 235 期 ~ 第 240 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド	千□ 8,487,123	千円 23,340,000	千□ -	千円 -

■利害関係人との取引状況等（2023年4月21日から2023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39作成期末	第40作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド	千□ 5,911,708	千□ 14,398,831	千円 39,392,324

## ■投資信託財産の構成

2023年10月20日現在

項 目	第40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 39,392,324	% 98.7
コール・ローン等、その他	511,188	1.3
投資信託財産総額	39,903,512	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、38,481,402千円、96.1%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、2023年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.96円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年5月22日)、 (2023年6月20日)、 (2023年7月20日)、 (2023年8月21日)、 (2023年9月20日)、 (2023年10月20日)現在

項 目	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>20,456,109,652円</b>	<b>26,504,321,125円</b>	<b>30,672,379,715円</b>	<b>35,212,366,858円</b>	<b>38,409,324,906円</b>	<b>39,903,512,294円</b>
コール・ローン等	355,314,327	500,544,360	603,999,054	406,715,878	505,333,269	511,188,155
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド(評価額)	20,100,795,325	26,003,776,765	30,068,380,661	34,805,650,980	37,903,991,637	39,392,324,139
<b>(B) 負 債</b>	<b>60,911,883</b>	<b>125,793,223</b>	<b>88,322,015</b>	<b>104,086,627</b>	<b>123,015,601</b>	<b>126,459,791</b>
未払収益分配金	36,036,564	45,152,325	53,001,289	60,669,801	65,343,514	70,066,872
未払解約金	719,058	52,918,819	529,323	27,755	12,618,064	8,803,674
未払信託報酬	24,097,618	27,659,704	34,719,407	43,304,612	44,969,501	47,501,629
その他未払費用	58,643	62,375	71,996	84,459	84,522	87,616
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>20,395,197,769</b>	<b>26,378,527,902</b>	<b>30,584,057,700</b>	<b>35,108,280,231</b>	<b>38,286,309,305</b>	<b>39,777,052,503</b>
元 本	24,024,376,396	30,101,550,155	35,334,193,249	40,446,534,041	43,562,342,813	46,711,248,652
次期繰越損益金	△3,629,178,627	△3,723,022,253	△4,750,135,549	△5,338,253,810	△5,276,033,508	△6,934,196,149
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>24,024,376,396口</b>	<b>30,101,550,155口</b>	<b>35,334,193,249口</b>	<b>40,446,534,041口</b>	<b>43,562,342,813口</b>	<b>46,711,248,652口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,489円	8,763円	8,656円	8,680円	8,789円	8,516円

(注) 第234期末における元本額は19,086,096,645円、当作成期間(第235期~第240期)中における追加設定元本額は28,210,553,007円、同解約元本額は585,401,000円です。

## ■損益の状況

[自 2023年4月21日 至 2023年5月22日] [自 2023年5月23日 至 2023年6月20日] [自 2023年6月21日 至 2023年7月20日] [自 2023年7月21日 至 2023年8月21日] [自 2023年8月22日 至 2023年9月20日] [自 2023年9月21日 至 2023年10月20日]

項 目	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
(A)配 当 等 収 益	△13,916円	△16,824円	△18,051円	△25,935円	△20,007円	△11,759円
受 取 利 息	9	54	10	11	25	37
支 払 利 息	△13,925	△16,878	△18,061	△25,946	△20,032	△11,796
(B)有価証券売買損益	182,081,561	820,818,255	△275,325,293	197,140,731	547,393,669	△1,128,569,801
売 買 益	182,234,789	822,981,419	164,005	197,307,200	548,352,120	2,961,803
売 買 損	△153,228	△2,163,164	△275,489,298	△166,469	△958,451	△1,131,531,604
(C)信 託 報 酬 等	△24,156,261	△27,722,079	△34,791,403	△43,389,071	△45,054,023	△47,589,245
(D)当期損益金(A + B + C)	157,911,384	793,079,352	△310,134,747	153,725,725	502,319,639	△1,176,170,805
(E)前期繰越損益金	△276,500,981	△153,816,420	593,261,565	229,912,292	322,230,352	755,470,343
(F)追加信託差損益金	△3,474,552,466	△4,317,132,860	△4,980,261,078	△5,661,222,026	△6,035,239,985	△6,443,428,815
(配当等相当額)	(418,335,993)	(554,959,805)	(765,701,602)	(971,147,015)	(1,103,457,352)	(1,246,851,836)
(売買損益相当額)	(△3,892,888,459)	(△4,872,092,665)	(△5,745,962,680)	(△6,632,369,041)	(△7,138,697,337)	(△7,690,280,651)
(G)合 計 (D + E + F)	△3,593,142,063	△3,677,869,928	△4,697,134,260	△5,277,584,009	△5,210,689,994	△6,864,129,277
(H)収 益 分 配 金	△36,036,564	△45,152,325	△53,001,289	△60,669,801	△65,343,514	△70,066,872
次期繰越損益金(G + H)	△3,629,178,627	△3,723,022,253	△4,750,135,549	△5,338,253,810	△5,276,033,508	△6,934,196,149
追加信託差損益金	△3,474,552,466	△4,317,132,860	△4,980,261,078	△5,661,222,026	△6,035,239,985	△6,443,428,815
(配当等相当額)	(425,005,073)	(563,606,223)	(772,761,628)	(978,659,851)	(1,108,134,962)	(1,252,297,024)
(売買損益相当額)	(△3,899,557,539)	(△4,880,739,083)	(△5,753,022,706)	(△6,639,881,877)	(△7,143,374,947)	(△7,695,725,839)
分配準備積立金	86,945,714	594,110,607	594,580,988	622,877,929	759,206,477	770,553,009
繰 越 損 益 金	△241,571,875	-	△364,455,459	△299,909,713	-	△1,261,320,343

(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235期から第240期まではルーミス米国投資適格債券マザーファンド66,681,873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235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
(a)経費控除後の配当等収益	52,101,310円	68,413,472円	54,320,712円	89,517,687円	111,014,981円	85,149,538円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	484,359,063	0	0	92,080,131	0
(c)収 益 調 整 金	425,005,073	563,606,223	772,761,628	978,659,851	1,108,134,962	1,252,297,024
(d)分 配 準 備 積 立 金	70,880,968	86,490,397	593,261,565	594,030,043	621,454,879	755,470,343
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	547,987,351	1,202,869,155	1,420,343,905	1,662,207,581	1,932,684,953	2,092,916,905
(f)1万口当たり当期分配対象額	228.10	399.60	401.97	410.96	443.66	448.05
(g)分 配 金	36,036,564	45,152,325	53,001,289	60,669,801	65,343,514	70,066,872
(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235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240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40期（決算日 2023年10月20日）

（計算期間 2023年4月21日～2023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40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)		債券比率	債券優先比率	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					
36期(2021年10月20日)	円	%		%	円	%	%	%	百万円
37期(2022年4月20日)	25,136	7.5	483.33	6.9	114.68	6.0	97.6	-	5,162
38期(2022年10月20日)	25,818	2.7	494.78	2.4	129.43	12.9	97.4	-	5,325
39期(2022年10月20日)	27,525	6.6	531.78	7.5	149.98	15.9	96.5	-	8,023
39期(2023年4月20日)	26,572	△3.5	508.81	△4.3	134.92	△10.0	98.1	-	15,708
40期(2023年10月20日)	27,358	3.0	535.92	5.3	149.96	11.1	97.1	-	39,392

(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）。

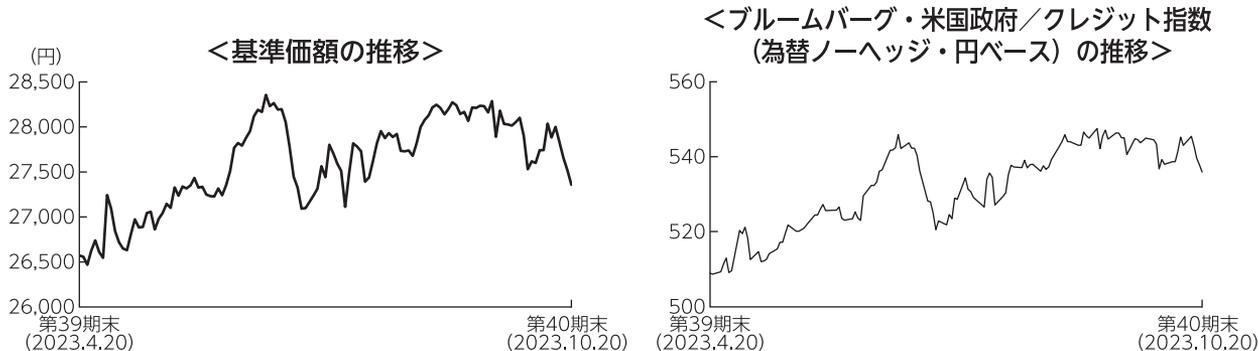
## ■当期中の基準価額と市況の推移

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) 2023年 4 月20日	円	%		%	円	%	%	%
	26,572	—	508.81	—	134.92	—	98.1	—
4 月末	26,546	△0.1	509.51	0.1	134.13	△0.6	96.0	—
5 月末	27,338	2.9	525.96	3.4	139.77	3.6	96.2	—
6 月末	28,230	6.2	542.17	6.6	144.99	7.5	97.7	—
7 月末	27,491	3.5	526.55	3.5	140.97	4.5	96.5	—
8 月末	28,246	6.3	544.03	6.9	146.20	8.4	97.8	—
9 月末	28,054	5.6	544.96	7.1	149.58	10.9	96.6	—
(期 末) 2023年10月20日	27,358	3.0	535.92	5.3	149.96	11.1	97.1	—

(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 (2023年4月21日から2023年10月20日まで)



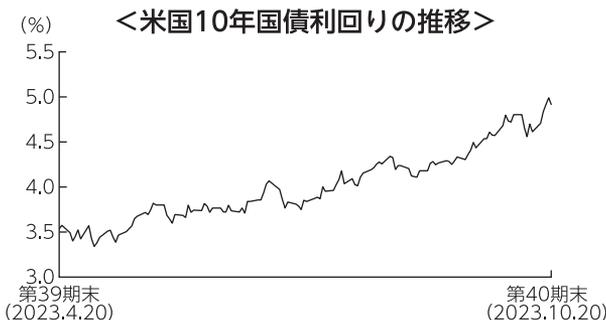
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で3.0%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

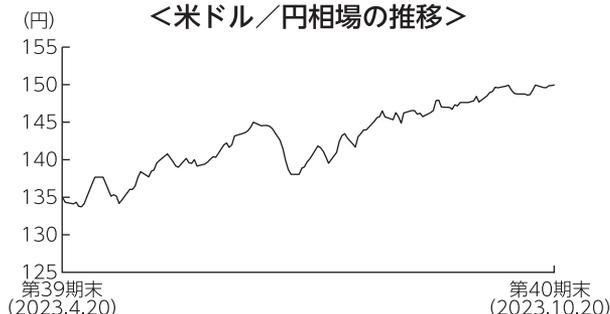


米国国債市場は下落（利回りは上昇）しました。米国の消費者物価指数上昇率が高水準で推移していることなどをを受けて、インフレ抑制のためにF R B（米連邦準備理事会）が利上げを行い、その後も政策金利を高水準で長期間維持すると示唆したことなどから下落しました。

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縮小したことが上昇要因となりましたが、米国国債利回りの上昇が下落要因となりました。

(注) 値は前営業日のものを用いています。

## <米ドル／円相場の推移>



米ドルは対円で上昇しました。

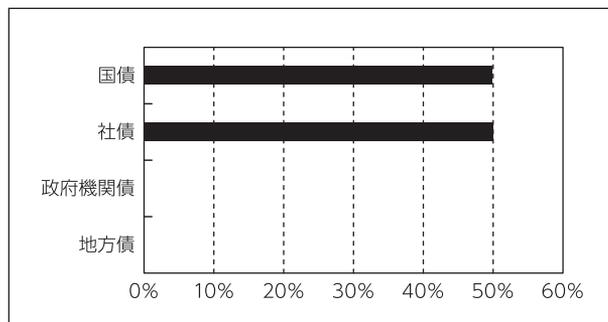
期中には、米国の消費者物価指数上昇率の鈍化や日本銀行の金融政策修正への期待などから下落する場面もあったものの、インフレ抑制のためにF R Bが利上げを行い、その後も政策金利を高水準で長期間維持すると示唆したことなどに伴う米国金利の上昇の動きにつれ上昇し、期を通じては上昇しました。

## ポートフォリオについて

米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行い、個別銘柄の選別により分散されたポートフォリオの構築を行いました。当期末時点における債券の組入比率は、国債を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。

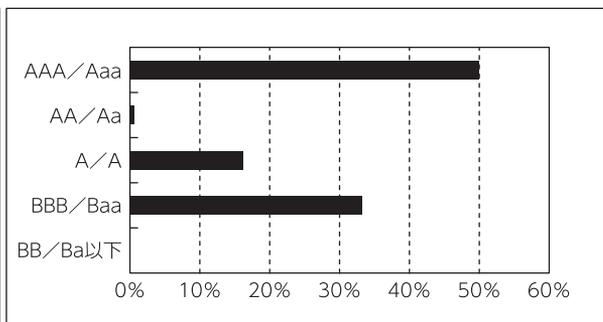
期末

### 【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、粘着的な高インフレ環境が続く中、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)	8円	0.027%	(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)	(7)	(0.027)	
合計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は27,605円です。	8	0.027	

(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4月21日から2023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 99,892	千アメリカ・ドル 15,146 (-)
		社債証券	81,111	1,546 (1,043)

(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4月21日から2023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			残存期間別組入比率			
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
		外貨建金額	邦貨換算金額					
アメリカ	千アメリカ・ドル 296,377	千アメリカ・ドル 255,123	千円 38,258,358	% 97.1	% -	% 72.2	% 21.8	% 3.1
合 計	-	-	千円 38,258,358	97.1	-	72.2	21.8	3.1

(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相場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	種類	利率	当 期 末			償 還 年 月 日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	385	327	49,100	2029/01/31
US T N/B 3.5 01/31/28	国債証券	3.5000	2,490	2,349	352,265	2028/01/31
US T N/B 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	9,240	7,157	1,073,322	2053/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	860	561	84,197	2042/02/15
US T N/B 3.875 02/15/43	国債証券	3.8750	4,650	3,828	574,140	2043/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	12,785	11,374	1,705,743	2033/02/15
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	185	158	23,702	2029/02/28
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	1,705	1,610	241,514	2030/02/28
US T N/B 4.0 02/29/28	国債証券	4.0000	1,825	1,756	263,349	2028/02/29
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	1,385	1,212	181,785	2029/03/31
US T N/B 3.625 03/31/28	国債証券	3.6250	3,515	3,327	499,024	2028/03/31
US T N/B 3.5 04/30/28	国債証券	3.5000	1,685	1,585	237,778	2028/04/30
US T N/B 3.5 04/30/30	国債証券	3.5000	2,625	2,404	360,584	2030/04/30
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	8,080	6,262	939,144	2053/05/15
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	1,340	1,010	151,479	2042/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	14,080	11,573	1,735,502	2043/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	445	379	56,912	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	15,975	14,035	2,104,768	2033/05/15
US T N/B 3.625 05/31/28	国債証券	3.6250	1,835	1,735	260,267	2028/05/31
US T N/B 3.75 05/31/30	国債証券	3.7500	5,230	4,858	728,563	2030/05/31
US T N/B 4.0 06/30/28	国債証券	4.0000	1,040	998	149,726	2028/06/30
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	5,085	4,720	707,947	2030/06/30
US T N/B 4.0 07/31/30	国債証券	4.0000	4,535	4,272	640,645	2030/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	85	78	11,765	2027/07/31
US T N/B 4.375 08/15/43	国債証券	4.3750	1,540	1,360	204,001	2043/08/15
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	8,035	6,157	923,417	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	600	352	52,845	2041/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	3,715	3,122	468,269	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	8,590	7,857	1,178,361	2033/08/15
US T N/B 3.125 08/31/29	国債証券	3.1250	1,960	1,772	265,849	2029/08/31
US T N/B 4.125 08/31/30	国債証券	4.1250	1,015	962	144,408	2030/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	30	28	4,205	2027/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国債証券	4.3750	3,925	3,829	574,292	2028/08/31

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 1.25 09/30/28	国債証券	1.2500	215	180	27,004	2028/09/30
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	795	748	112,200	2029/09/30
US T N/B 4.625 09/30/28	国債証券	4.6250	1,260	1,242	186,255	2028/09/30
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	3,535	3,121	468,027	2040/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	2,895	2,325	348,782	2043/11/15
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	1,920	1,612	241,821	2042/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	1,995	1,221	183,148	2041/11/15
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	510	477	71,618	2032/11/15
US T N/B 3.875 11/30/29	国債証券	3.8750	1,350	1,268	190,271	2029/11/30
US T N/B 3.875 12/31/29	国債証券	3.8750	2,300	2,159	323,836	2029/12/31
UNIV VA-A-TXBL 3.227 09/01/19	地方債証券	3.2270	120	63	9,451	2119/09/01
NBN CO LTD 1.45 05/05/26	特殊債	1.4500	200	179	26,887	2026/05/05
DICK'S SPORTING GOODS 4.1 01/15/52	社債	4.1000	815	472	70,893	2052/01/15
LEAR CORP 3.55 01/15/52	社債	3.5500	470	265	39,867	2052/01/15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 01/23/25	社債	3.5000	100	96	14,492	2025/01/23
PNC FINANCIAL SERVICES 01/24/34	社債	5.0680	1,495	1,304	195,572	2034/01/24
DEUTSCHE BANK NY 01/07/33	社債	3.7420	400	277	41,655	2033/01/07
STANDARD CHARTERED PLC 01/12/33	社債	3.6030	200	149	22,379	2033/01/12
PROTECTIVE LIFE CORP 3.4 01/15/30	社債	3.4000	685	564	84,608	2030/01/15
JABIL INC 3.0 01/15/31	社債	3.0000	30	23	3,547	2031/01/15
ENERGY TRANSFER OPERATNG 4.75 01/15/26	社債	4.7500	130	125	18,882	2026/01/15
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/32	社債	2.8750	1,395	1,053	157,956	2032/01/15
KEY BANK NA 5.0 01/26/33	社債	5.0000	500	405	60,844	2033/01/26
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社債	2.8000	995	826	123,887	2030/01/31
SEMPRA INFRASTRUCTURE PA 3.25 01/15/32	社債	3.2500	725	545	81,763	2032/01/15
GENERAL MOTORS FINL CO 3.1 01/12/32	社債	3.1000	845	637	95,597	2032/01/12
NATIONAL RURAL UTIL COOP 5.8 01/15/33	社債	5.8000	520	503	75,545	2033/01/15
AKER BP ASA 3.75 01/15/30	社債	3.7500	150	126	18,943	2030/01/15
AMERICAN HONDA FINANCE 2.35 01/08/27	社債	2.3500	1,210	1,088	163,263	2027/01/08
WESTPAC BANKING CORP 2.65 01/16/30	社債	2.6500	1,135	946	141,875	2030/01/16
PIONEER NATURAL RESOURCE 2.15 01/15/31	社債	2.1500	1,120	873	131,043	2031/01/15
STANDARD CHARTERED PLC 01/30/26	社債	2.8190	200	190	28,527	2026/01/30
SOCIETE GENERALE 2.625 01/22/25	社債	2.6250	810	770	115,539	2025/01/22
BNP PARIBAS 01/13/27	社債	1.3230	400	356	53,502	2027/01/13
OWL ROCK CAPITAL CORP 2.625 01/15/27	社債	2.6250	395	336	50,438	2027/01/15
MDC HOLDINGS INC 2.5 01/15/31	社債	2.5000	600	435	65,297	2031/01/15
TRUIST FINANCIAL CORP 01/26/29	社債	4.8730	955	879	131,898	2029/01/26
DEVON ENERGY CORPORATION 4.5 01/15/30	社債	4.5000	1,385	1,228	184,189	2030/01/15
AIRCASLE LTD 2.85 01/26/28	社債	2.8500	1,170	974	146,167	2028/01/26
CVS HEALTH CORP 5.25 01/30/31	社債	5.2500	130	121	18,230	2031/01/30
FS KKR CAPITAL CORP 3.4 01/15/26	社債	3.4000	1,560	1,426	213,846	2026/01/15
SANTANDER HOLDINGS USA 01/06/28	社債	2.4900	1,345	1,156	173,367	2028/01/06
BNP PARIBAS 01/20/28	社債	2.5910	420	370	55,549	2028/01/20
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.3 02/15/53	社債	3.3000	735	449	67,439	2053/02/15
KINDER MORGAN ENER PART 4.15 02/01/24	社債	4.1500	65	64	9,698	2024/02/01
EXPEDIA INC 3.8 02/15/28	社債	3.8000	1,170	1,053	157,998	2028/02/15
DEUTSCHE BANK NY 02/10/34	社債	7.0790	280	245	36,746	2034/02/10
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社債	4.9000	665	548	82,231	2046/02/01
AMERICAN EXPRESS CO 3.4 02/22/24	社債	3.4000	155	153	23,044	2024/02/22
TARGET CORP 2.35 02/15/30	社債	2.3500	1,290	1,053	157,936	2030/02/15
UNION PACIFIC CORP 2.4 02/05/30	社債	2.4000	1,610	1,316	197,355	2030/02/05
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 3.0 02/10/27	社債	3.0000	85	76	11,432	2027/02/10
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15 02/13/30	社債	2.1500	1,435	1,156	173,476	2030/02/13
SYSCO CORPORATION 2.4 02/15/30	社債	2.4000	460	369	55,389	2030/02/15

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	
GENERAL MOTORS FINL CO 2.9 02/26/25	社 債 券	2.9000	70	66	10,021	2025/02/26
BANK OF NOVA SCOTIA 2.2 02/03/25	社 債 券	2.2000	545	518	77,826	2025/02/03
PHILIP MORRIS INTL INC 5.375 02/15/33	社 債 券	5.3750	1,055	967	145,142	2033/02/15
AMGEN INC 2.45 02/21/30	社 債 券	2.4500	1,100	891	133,705	2030/02/21
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社 債 券	3.3750	970	795	119,263	2030/02/15
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.65 02/10/25	社 債 券	2.6500	80	76	11,467	2025/02/10
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 2.75 02/21/28	社 債 券	2.7500	1,345	1,122	168,368	2028/02/21
OTIS WORLDWIDE CORP 2.565 02/15/30	社 債 券	2.5650	1,430	1,157	173,637	2030/02/15
BOEING CO 1.433 02/04/24	社 債 券	1.4330	100	98	14,794	2024/02/04
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.193 02/25/25	社 債 券	2.1930	250	237	35,591	2025/02/25
VWV GRAINGER INC 1.85 02/15/25	社 債 券	1.8500	550	522	78,369	2025/02/15
BOEING CO 2.196 02/04/26	社 債 券	2.1960	740	677	101,584	2026/02/04
JABIL INC 5.45 02/01/29	社 債 券	5.4500	265	253	38,053	2029/02/01
AUTOZONE INC 4.5 02/01/28	社 債 券	4.5000	995	937	140,531	2028/02/01
ORACLE CORP 4.1 03/25/61	社 債 券	4.1000	830	522	78,286	2061/03/25
AMGEN INC 5.75 03/02/63	社 債 券	5.7500	490	425	63,742	2063/03/02
NUTRIEN LTD 5.8 03/27/53	社 債 券	5.8000	420	367	55,177	2053/03/27
MPLX LP 4.125 03/01/27	社 債 券	4.1250	1,100	1,028	154,288	2027/03/01
HCA INC 4.625 03/15/52	社 債 券	4.6250	600	419	62,956	2052/03/15
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 03/09/27	社 債 券	3.7500	895	809	121,395	2027/03/09
BARCLAYS PLC 03/10/42	社 債 券	3.8110	200	125	18,798	2042/03/10
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.391 03/15/62	社 債 券	5.3910	1,035	719	107,832	2062/03/15
SOUTHERN CAL EDISON 3.65 03/01/28	社 債 券	3.6500	370	336	50,522	2028/03/01
SYNCHRONY FINANCIAL 5.15 03/19/29	社 債 券	5.1500	650	564	84,717	2029/03/19
MCDONALD'S CORP 2.125 03/01/30	社 債 券	2.1250	1,265	1,010	151,598	2030/03/01
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.05 03/05/30	社 債 券	2.0500	1,135	894	134,211	2030/03/05
AMERICAN ELECTRIC POWER 2.3 03/01/30	社 債 券	2.3000	1,355	1,060	159,044	2030/03/01
CIGNA CORP 2.4 03/15/30	社 債 券	2.4000	1,120	896	134,424	2030/03/15
JM SMUCKER CO 2.375 03/15/30	社 債 券	2.3750	1,330	1,058	158,721	2030/03/15
ONEOK INC 3.1 03/15/30	社 債 券	3.1000	1,545	1,265	189,842	2030/03/15
MARTIN MARIETTA MATERIAL 2.5 03/15/30	社 債 券	2.5000	105	83	12,576	2030/03/15
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.75 03/09/27	社 債 券	1.7500	105	92	13,877	2027/03/09
STANDARD CHARTERED PLC 03/15/33	社 債 券	4.8660	200	176	26,423	2033/03/15
RAYTHEON TECH CORP 03/15/24	社 債 券	3.2000	155	153	23,000	2024/03/15
AMPHENOL CORP 2.05 03/01/25	社 債 券	2.0500	15	14	2,140	2025/03/01
CIGNA CORP 3.4 03/01/27	社 債 券	3.4000	420	386	58,005	2027/03/01
HSBC HOLDINGS PLC 4.95 03/31/30	社 債 券	4.9500	600	548	82,230	2030/03/31
EBAY INC 1.9 03/11/25	社 債 券	1.9000	730	689	103,376	2025/03/11
DEUTSCHE BANK NY 1.686 03/19/26	社 債 券	1.6860	150	135	20,296	2026/03/19
AT&T 1.7 03/25/26	社 債 券	1.7000	765	691	103,763	2026/03/25
MACQUARIE BANK LTD 3.231 03/21/25	社 債 券	3.2310	370	356	53,490	2025/03/21
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.9 03/03/28	社 債 券	4.9000	1,275	1,239	185,907	2028/03/03
SOUTHERN CAL EDISON 5.3 03/01/28	社 債 券	5.3000	235	228	34,329	2028/03/01
NATWEST GROUP PLC 03/02/27	社 債 券	5.8470	425	416	62,498	2027/03/02
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05 03/15/25	社 債 券	6.0500	42	41	6,268	2025/03/15
NISOURCE INC 5.25 03/30/28	社 債 券	5.2500	1,035	1,000	150,062	2028/03/30
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.6 03/30/28	社 債 券	5.6000	690	665	99,840	2028/03/30
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5.3 04/15/47	社 債 券	5.3000	745	578	86,710	2047/04/15
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.5 04/01/63	社 債 券	5.5000	1,210	850	127,466	2063/04/01
BANK OF AMERICA CORP 3.705 04/24/28	社 債 券	3.7050	1,500	1,363	204,415	2028/04/24
CENTERPOINT ENER HOUSTON 5.3 04/01/53	社 債 券	5.3000	60	52	7,916	2053/04/01
GENERAL MOTORS FINL CO 4.35 04/09/25	社 債 券	4.3500	110	106	16,025	2025/04/09
AMERICAN INTL GROUP 3.9 04/01/26	社 債 券	3.9000	1,045	993	148,981	2026/04/01
CENTERPOINT ENER HOUSTON 4.95 04/01/33	社 債 券	4.9500	115	105	15,868	2033/04/01
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 6.15 04/01/33	社 債 券	6.1500	80	74	11,230	2033/04/01
GENERAL MOTORS 5.0 04/01/35	社 債 券	5.0000	685	565	84,837	2035/04/01
NATIONAL RURAL UTIL COOP 04/30/43	社 債 券	8.5407	196	192	28,812	2043/04/30

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	
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 04/19/34	社 債 券	5.4060	600	554	83,110	2034/04/19
BANK OF AMERICA CORP 04/25/34	社 債 券	5.2880	985	885	132,740	2034/04/25
AVERY DENNISON CORP 2.65 04/30/30	社 債 券	2.6500	1,375	1,098	164,692	2030/04/30
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375 04/15/26	社 債 券	5.3750	1,385	1,330	199,527	2026/04/15
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 8.625 04/15/31	社 債 券	8.6250	475	516	77,423	2031/04/15
BANK OF AMERICA CORP 04/23/27	社 債 券	3.5590	525	488	73,297	2027/04/23
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社 債 券	2.1250	805	711	106,637	2027/04/15
CDW LLC/CDW FINANCE 4.25 04/01/28	社 債 券	4.2500	1,375	1,239	185,897	2028/04/01
EDISON INTERNATIONAL 4.95 04/15/25	社 債 券	4.9500	5	4	735	2025/04/15
MARRIOTT INTERNATIONAL 4.9 04/15/29	社 債 券	4.9000	1,085	1,010	151,582	2029/04/15
MORGAN STANLEY 04/20/29	社 債 券	5.1640	1,825	1,728	259,266	2029/04/20
BANK OF AMERICA CORP 04/22/25	社 債 券	0.9760	245	237	35,678	2025/04/22
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 3.95 05/15/60	社 債 券	3.9500	470	275	41,356	2060/05/15
BOEING CO 5.93 05/01/60	社 債 券	5.9300	485	407	61,059	2060/05/01
JPMORGAN CHASE & CO 05/13/31	社 債 券	2.9560	1,285	1,031	154,718	2031/05/13
BOEING CO 5.705 05/01/40	社 債 券	5.7050	155	136	20,407	2040/05/01
BOEING CO 5.805 05/01/50	社 債 券	5.8050	740	633	95,070	2050/05/01
LEAR CORP 5.25 05/15/49	社 債 券	5.2500	260	198	29,765	2049/05/15
ENERGY TRANSFER OPERATNG 3.75 05/15/30	社 債 券	3.7500	235	200	30,039	2030/05/15
SHERWIN-WILLIAMS CO 2.3 05/15/30	社 債 券	2.3000	1,215	960	144,079	2030/05/15
BARCLAYS PLC 05/09/34	社 債 券	6.2240	400	365	54,755	2034/05/09
BP CAP MARKETS AMERICA 3.119 05/04/26	社 債 券	3.1190	775	729	109,430	2026/05/04
CROWN CASTLE INC 5.1 05/01/33	社 債 券	5.1000	1,020	908	136,221	2033/05/01
COMCAST CORP 4.8 05/15/33	社 債 券	4.8000	1,010	915	137,336	2033/05/15
KINDER MORGAN ENER PART 4.3 05/01/24	社 債 券	4.3000	55	54	8,169	2024/05/01
GENERAL DYNAMICS CORP 3.5 05/15/25	社 債 券	3.5000	505	489	73,373	2025/05/15
NVR INC 3.0 05/15/30	社 債 券	3.0000	535	436	65,418	2030/05/15
MOHAWK INDUSTRIES INC 3.625 05/15/30	社 債 券	3.6250	455	386	57,898	2030/05/15
KEURIG DR PEPPER INC 4.417 05/25/25	社 債 券	4.4170	15	14	2,199	2025/05/25
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.625 05/15/30	社 債 券	5.6250	1,410	1,290	193,539	2030/05/15
EXPEDIA GROUP INC 6.25 05/01/25	社 債 券	6.2500	224	223	33,506	2025/05/01
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25 05/01/30	社 債 券	4.2500	915	788	118,254	2030/05/01
CITIGROUP INC 05/01/25	社 債 券	0.9810	235	227	34,175	2025/05/01
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.35 06/01/40	社 債 券	4.3500	865	696	104,517	2040/06/01
HCA INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	945	837	125,558	2029/06/15
AIR LEASE CORP 3.75 06/01/26	社 債 券	3.7500	420	393	59,073	2026/06/01
SANTANDER HOLDINGS USA 3.5 06/07/24	社 債 券	3.5000	145	142	21,343	2024/06/07
GOLDMAN SACHS GROUP INC 06/05/28	社 債 券	3.6910	665	605	90,822	2028/06/05
VALERO ENERGY CORP 6.625 06/15/37	社 債 券	6.6250	315	306	46,015	2037/06/15
ENERGY TRANSFER OPERATNG 6.05 06/01/41	社 債 券	6.0500	135	116	17,538	2041/06/01
UNUM GROUP 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	1,005	886	132,947	2029/06/15
SOUTHERN CAL EDISON 2.25 06/01/30	社 債 券	2.2500	985	769	115,405	2030/06/01
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 06/08/34	社 債 券	6.3770	965	869	130,377	2034/06/08
TEXTRON INC 3.0 06/01/30	社 債 券	3.0000	10	8	1,226	2030/06/01
TRUIST FINANCIAL CORP 06/08/34	社 債 券	5.8670	340	308	46,189	2034/06/08
GATX CORP 3.1 06/01/51	社 債 券	3.1000	395	215	32,272	2051/06/01
CVS HEALTH CORP 5.3 06/01/33	社 債 券	5.3000	675	620	93,096	2033/06/01
AIRCASTE LTD 4.25 06/15/26	社 債 券	4.2500	230	215	32,386	2026/06/15
CITIGROUP INC 4.4 06/10/25	社 債 券	4.4000	150	145	21,754	2025/06/10
CABOT CORP 5.0 06/30/32	社 債 券	5.0000	540	479	71,975	2032/06/30
ENTERGY CORP 2.8 06/15/30	社 債 券	2.8000	1,015	821	123,196	2030/06/15
VIATRIS INC 4.0 06/22/50	社 債 券	4.0000	95	54	8,209	2050/06/22
UNICREDIT SPA 06/03/27	社 債 券	1.9820	200	176	26,409	2027/06/03
OWL ROCK TECHNOLOGY FINA 3.75 06/17/26	社 債 券	3.7500	285	251	37,744	2026/06/17
ARES CAPITAL CORP 2.875 06/15/27	社 債 券	2.8750	1,280	1,103	165,549	2027/06/15
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.875 06/18/26	社 債 券	3.8750	1,175	1,108	166,262	2026/06/18
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375 07/15/51	社 債 券	3.3750	10	5	845	2051/07/15

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	
LOWE'S COS INC 5.75 07/01/53	社 債 券	5.7500	725	630	94,576	2053/07/01
CITIGROUP INC 07/24/28	社 債 券	3.6680	2,690	2,433	364,959	2028/07/24
ORIX CORP 3.7 07/18/27	社 債 券	3.7000	405	373	56,066	2027/07/18
EQUIFAX INC 7.0 07/01/37	社 債 券	7.0000	390	381	57,188	2037/07/01
MORGAN STANLEY 07/22/28	社 債 券	3.5910	1,265	1,138	170,769	2028/07/22
CROWN CASTLE INTL CORP 4.15 07/01/50	社 債 券	4.1500	85	57	8,576	2050/07/01
AES CORP/THE 3.95 07/15/30	社 債 券	3.9500	275	226	33,956	2030/07/15
CABOT CORP 4.0 07/01/29	社 債 券	4.0000	910	809	121,416	2029/07/01
STANDARD CHARTERED PLC 07/06/34	社 債 券	6.2960	400	369	55,358	2034/07/06
NEWMONT CORP 2.6 07/15/32	社 債 券	2.6000	1,330	1,008	151,295	2032/07/15
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.379 07/15/32	社 債 券	6.3790	455	425	63,755	2032/07/15
US BANCORP 3.0 07/30/29	社 債 券	3.0000	1,500	1,219	182,828	2029/07/30
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.04 07/16/29	社 債 券	3.0400	800	670	100,509	2029/07/16
ARES CAPITAL CORP 3.25 07/15/25	社 債 券	3.2500	185	173	25,984	2025/07/15
AES CORP/THE 3.3 07/15/25	社 債 券	3.3000	85	80	12,044	2025/07/15
OWL ROCK CAPITAL CORP 3.4 07/15/26	社 債 券	3.4000	305	271	40,740	2026/07/15
TORONTO-DOMINION BANK 5.523 07/17/28	社 債 券	5.5230	930	901	135,148	2028/07/17
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33 07/15/29	社 債 券	6.3300	765	732	109,793	2029/07/15
ARES CAPITAL CORP 2.15 07/15/26	社 債 券	2.1500	175	153	22,968	2026/07/15
WESTLAKE CHEMICAL CORP 3.6 08/15/26	社 債 券	3.6000	1,335	1,252	187,852	2026/08/15
BOSTON GAS COMPANY 3.001 08/01/29	社 債 券	3.0010	45	37	5,586	2029/08/01
BB&T CORPORATION 2.5 08/01/24	社 債 券	2.5000	280	272	40,791	2024/08/01
GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/23/28	社 債 券	4.4820	1,280	1,194	179,132	2028/08/23
PENSKE TRUCK LEASING/PTL 6.05 08/01/28	社 債 券	6.0500	1,005	981	147,170	2028/08/01
TELEFONICA 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	505	546	81,908	2030/09/15
AT&T 3.5 09/15/53	社 債 券	3.5000	53	30	4,622	2053/09/15
AT&T 3.55 09/15/55	社 債 券	3.5500	615	354	53,142	2055/09/15
AT&T 3.65 09/15/59	社 債 券	3.6500	852	488	73,229	2059/09/15
KINDER MORGAN ENER PART 4.25 09/01/24	社 債 券	4.2500	320	314	47,201	2024/09/01
DR PEPPER SNAPPLE GROUP 2.55 09/15/26	社 債 券	2.5500	935	852	127,871	2026/09/15
CONAGRA BRANDS INC 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	550	600	90,044	2030/09/15
VERIZON COMMUNICATIONS 2.85 09/03/41	社 債 券	2.8500	1,270	771	115,701	2041/09/03
GATX CORP 5.45 09/15/33	社 債 券	5.4500	1,005	910	136,590	2033/09/15
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 8.48 09/15/28	社 債 券	8.4800	320	358	53,834	2028/09/15
IPALCO ENTERPRISES INC 3.7 09/01/24	社 債 券	3.7000	40	39	5,856	2024/09/01
GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30	社 債 券	2.5000	1,155	895	134,296	2030/09/01
RYDER SYSTEM INC 2.5 09/01/24	社 債 券	2.5000	160	155	23,262	2024/09/01
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2.625 09/10/30	社 債 券	2.6250	600	466	70,012	2030/09/10
REGENCY CENTERS LP 2.95 09/15/29	社 債 券	2.9500	175	145	21,803	2029/09/15
BAT CAPITAL CORP 2.789 09/06/24	社 債 券	2.7890	880	854	128,208	2024/09/06
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 7.05 09/15/28	社 債 券	7.0500	400	392	58,912	2028/09/15
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 6.1 09/21/28	社 債 券	6.1000	335	328	49,195	2028/09/21
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.75 10/01/37	社 債 券	6.7500	510	496	74,398	2037/10/01
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 10/15/51	社 債 券	3.5000	730	438	65,727	2051/10/15
ONEAMERICA FINL PARTNERS 4.25 10/15/50	社 債 券	4.2500	15	9	1,363	2050/10/15
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社 債 券	6.3500	1,345	1,236	185,437	2045/10/15
SUNOCO LOGISTICS PARTNER 5.4 10/01/47	社 債 券	5.4000	325	255	38,387	2047/10/01
GEORGETOWN UNIVERSITY 5.215 10/01/18	社 債 券	5.2150	30	23	3,527	2118/10/01
JPMORGAN CHASE & CO 10/15/30	社 債 券	2.7390	1,755	1,434	215,181	2030/10/15
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社 債 券	2.2500	340	264	39,613	2030/10/01
SMITHFIELD FOODS INC 3.0 10/15/30	社 債 券	3.0000	10	7	1,138	2030/10/15
GRAY OAK PIPELINE LLC 3.45 10/15/27	社 債 券	3.4500	10	8	1,317	2027/10/15
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.375 10/15/27	社 債 券	2.3750	205	175	26,339	2027/10/15
SOCIETE GENERALE 2.625 10/16/24	社 債 券	2.6250	200	192	28,850	2024/10/16
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.875 10/24/24	社 債 券	2.8750	200	192	28,925	2024/10/24
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.0 10/29/28	社 債 券	3.0000	515	430	64,551	2028/10/29
GRAY OAK PIPELINE LLC 2.6 10/15/25	社 債 券	2.6000	20	18	2,768	2025/10/15

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		
JBS USA/FOOD/FINANCE 7.25 11/15/53	社 債 券	7.2500	965	855	128,263	2053/11/15	
CORNING INC 5.45 11/15/79	社 債 券	5.4500	605	479	71,924	2079/11/15	
SOUTHERN CALIF GAS CO 6.35 11/15/52	社 債 券	6.3500	210	202	30,413	2052/11/15	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社 債 券	3.5000	455	420	63,071	2026/11/16	
BROADCOM INC 3.137 11/15/35	社 債 券	3.1370	1,825	1,280	191,954	2035/11/15	
TIME WARNER CABLE LLC 5.875 11/15/40	社 債 券	5.8750	1,080	847	127,097	2040/11/15	
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 11/15/30	社 債 券	3.5000	885	741	111,266	2030/11/15	
EPR PROPERTIES 3.6 11/15/31	社 債 券	3.6000	470	336	50,420	2031/11/15	
BANK OF IRELAND GROUP 4.5 11/25/23	社 債 券	4.5000	200	199	29,930	2023/11/25	
DEUTSCHE BANK NY 11/24/26	社 債 券	2.1290	300	270	40,528	2026/11/24	
BNP PARIBAS 11/19/25	社 債 券	2.8190	210	201	30,258	2025/11/19	
KKR GROUP FIN CO X LLC 3.25 12/15/51	社 債 券	3.2500	75	41	6,272	2051/12/15	
RYDER SYSTEM INC 3.875 12/01/23	社 債 券	3.8750	70	69	10,472	2023/12/01	
ORIX CORP 3.25 12/04/24	社 債 券	3.2500	140	135	20,307	2024/12/04	
AT&T 3.8 12/01/57	社 債 券	3.8000	80	47	7,169	2057/12/01	
NATIONAL OILWELL VARCO I 3.6 12/01/29	社 債 券	3.6000	385	330	49,518	2029/12/01	
CHOICE HOTELS INTL INC 3.7 12/01/29	社 債 券	3.7000	1,570	1,306	195,926	2029/12/01	
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	1,385	1,204	180,681	2029/12/01	
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	170	150	22,574	2029/12/15	
EQUIFAX INC 2.6 12/15/25	社 債 券	2.6000	635	590	88,609	2025/12/15	
QORVO INC 1.75 12/15/24	社 債 券	1.7500	25	23	3,522	2024/12/15	
合 計	—	—	296,377	255,123	38,258,358	—	

## ■投資信託財産の構成

2023年10月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 38,258,358	% 95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,778,618	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	40,036,976	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、38,481,402千円、96.1%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、2023年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.96円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,406,976,704円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,352,471,019
公 社 債(評価額)	38,258,358,351
未 収 入 金	370,015,799
未 収 利 息	347,982,010
前 払 費 用	78,149,525
(B) 負 債	1,014,892,700
未 払 金	1,014,892,700
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	39,392,084,004
元 本	14,398,831,837
次 期 繰 越 損 益 金	24,993,252,167
(D) 受 益 権 総 口 数	14,398,831,837口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	27,358円

(注1) 期首元本額 5,911,708,076円  
追加設定元本額 8,487,123,761円  
一部解約元本額 -円

(注2) 期末における元本の内訳  
ルミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型] 14,398,831,837円  
期末元本合計 14,398,831,837円

## ■損益の状況

当期 自2023年4月21日 至2023年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	611,043,149円
受 取 利 息	610,637,171
そ の 他 収 益 金	508,364
支 払 利 息	△102,386
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△259,809,610
売 買 益	3,106,467,666
売 買 損	△3,366,277,276
(C) そ の 他 費 用	△7,978,869
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	343,254,670
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,797,121,258
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,852,876,239
(G) 合 計(D + E + F)	24,993,252,167
次 期 繰 越 損 益 金(G)	24,993,252,167

(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)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。