

## 運用報告書 (全体版)

### ルーミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型]

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

第241期	<決算日	2023年11月20日>
第242期	<決算日	2023年12月20日>
第243期	<決算日	2024年1月22日>
第244期	<決算日	2024年2月20日>
第245期	<決算日	2024年3月21日>
第246期	<決算日	2024年4月22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、2024年4月22日に第246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37作成期	217期(2021年11月22日)	円 8,399	円 15	% △0.3	484.37	% 0.2	円 114.10	% △0.5	% 96.3	% -	百万円 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
第41作成期	241期(2023年11月20日)	8,892	15	4.6	555.07	3.6	149.95	△0.0	96.5	-	45,585
	242期(2023年12月20日)	8,943	15	0.7	556.36	0.2	144.03	△3.9	96.6	-	50,293
	243期(2024年1月22日)	9,096	15	1.9	568.55	2.2	148.20	2.9	96.7	-	54,870
	244期(2024年2月20日)	9,151	15	0.8	572.87	0.8	150.38	1.5	96.8	-	58,181
	245期(2024年3月21日)	9,214	15	0.9	582.01	1.6	150.79	0.3	97.5	-	60,621
	246期(2024年4月22日)	9,265	15	0.7	583.81	0.3	154.80	2.7	97.0	-	63,326

(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241期	(期首) 2023年10月20日	円 8,516	% -	535.92	% -	円 149.96	% -	% 96.2	% -
	10月末	8,562	0.5	536.77	0.2	149.51	△0.3	96.1	-
	(期末) 2023年11月20日	8,907	4.6	555.07	3.6	149.95	△0.0	96.5	-
第242期	(期首) 2023年11月20日	8,892	-	555.07	-	149.95	-	96.5	-
	11月末	8,867	△0.3	555.09	0.0	147.07	△1.9	95.8	-
	(期末) 2023年12月20日	8,958	0.7	556.36	0.2	144.03	△3.9	96.6	-
第243期	(期首) 2023年12月20日	8,943	-	556.36	-	144.03	-	96.6	-
	12月末	8,869	△0.8	548.42	△1.4	141.83	△1.5	95.8	-
	(期末) 2024年1月22日	9,111	1.9	568.55	2.2	148.20	2.9	96.7	-
第244期	(期首) 2024年1月22日	9,096	-	568.55	-	148.20	-	96.7	-
	1月末	9,119	0.3	571.19	0.5	147.55	△0.4	96.8	-
	(期末) 2024年2月20日	9,166	0.8	572.87	0.8	150.38	1.5	96.8	-
第245期	(期首) 2024年2月20日	9,151	-	572.87	-	150.38	-	96.8	-
	2月末	9,187	0.4	576.61	0.7	150.67	0.2	97.4	-
	(期末) 2024年3月21日	9,229	0.9	582.01	1.6	150.79	0.3	97.5	-
第246期	(期首) 2024年3月21日	9,214	-	582.01	-	150.79	-	97.5	-
	3月末	9,314	1.1	584.61	0.4	151.41	0.4	97.2	-
	(期末) 2024年4月22日	9,280	0.7	583.81	0.3	154.80	2.7	97.0	-

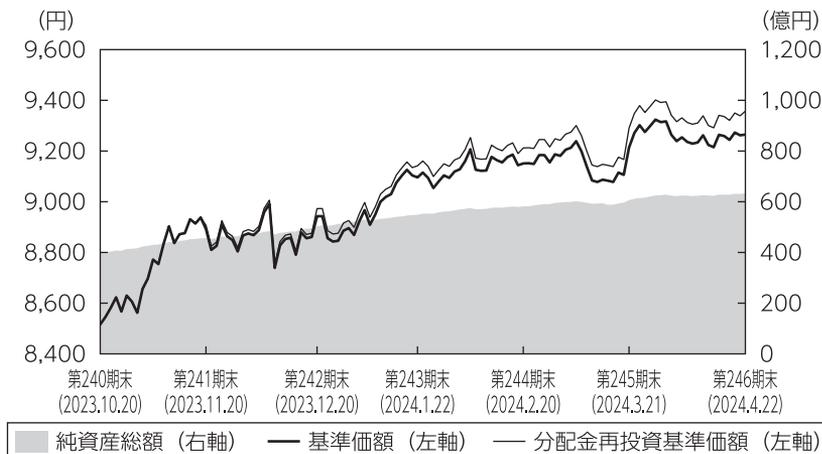
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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241期～第246期の運用経過（2023年10月21日から2024年4月22日まで）

### 基準価額等の推移



第241期首： 8,516円  
第246期末： 9,265円  
(既払分配金90円)  
騰落率： 9.9%  
(分配金再投資ベース)

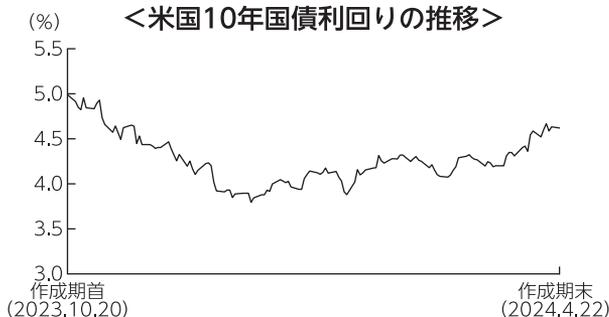
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 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や、社債市場が堅調に推移したことなどから、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

### <米国10年国債利回りの推移>

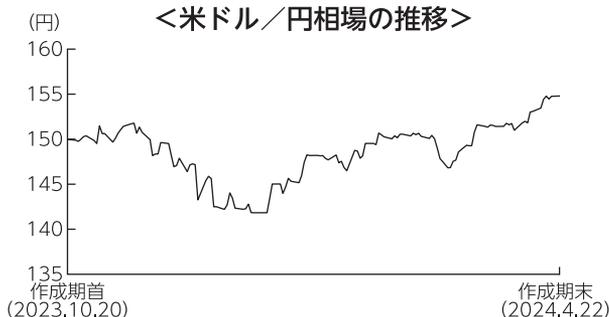


(注) 値は前営業日のものを用いています。

米国国債市場は上昇（利回りは低下）しました。2023年末にかけては、米国の消費者物価指数前年比上昇率の下振れなどを受けて、早期利下げの可能性が意識されたことなどから上昇しました。2024年以降は、米労働市場の底堅さや消費者物価指数が市場予想を上回ったことを背景に早期利下げ観測が後退したことなどが下落要因となりましたが、作成期を通じては上昇しました。

米国の投資適格社債市場も上昇しました。米国国債利回りの低下に加えて、金融会社やREIT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。

### <米ドル／円相場の推移>



米ドルは対円で上昇しました。

2023年末にかけては、米国の消費者物価指数前年比上昇率の下振れなどを受けて、早期利下げの可能性が意識されたことなどから下落しました。2024年以降は、米労働市場の底堅さや消費者物価指数が市場予想を上回ったことを背景に早期利下げ観測が後退したことなどを受けて上昇し、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

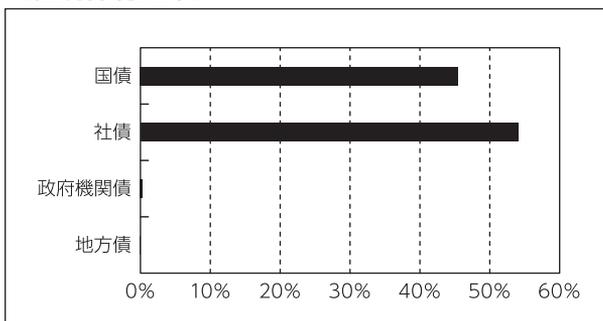
「ルーミス米国投資適格債券マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、実質組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

### ●ルーミス米国投資適格債券マザーファンド

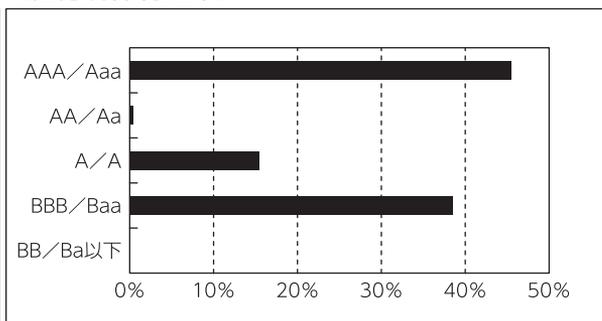
米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行い、個別銘柄の選別により分散されたポートフォリオの構築を行いました。当作成期末時点における債券の組入比率は、国債を5割程度、普通社債を5割程度とし、組入比率を高位に維持しました。ファンド全体の加重平均格付については、当ファンドの運用の基本方針に従い、A格以上を維持しました。上記の通り運用を行った結果、米ドルが対円で上昇したことや、社債市場が堅調に推移したことなどから基準価額は上昇しました。

作成期末

【種別保有比率】



【格付別保有比率】



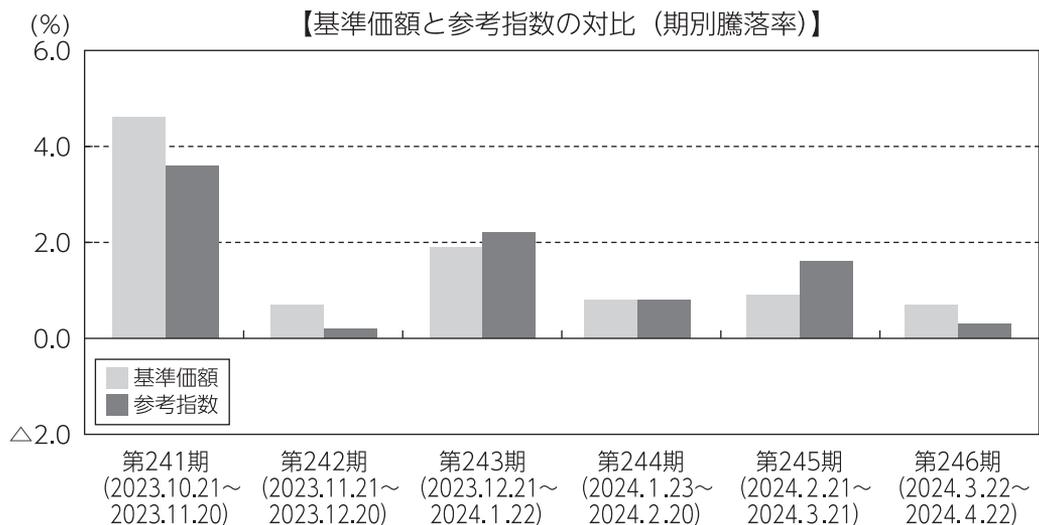
(注) 比率はルーミス米国投資適格債券マザーファンドの債券部分を100%換算したものをを用いています。

(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241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
	2023年10月21日 ~2023年11月20日	2023年11月21日 ~2023年12月20日	2023年12月21日 ~2024年1月22日	2024年1月23日 ~2024年2月20日	2024年2月21日 ~2024年3月21日	2024年3月22日 ~2024年4月22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	0.17%	0.17%	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
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	546円	602円	756円	810円	875円	924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、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、F R B（米連邦準備理事会）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。

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241期～第246期 (2023年10月21日 ～2024年4月22日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	51 円	
(投信会社)	(27)	(0.304)	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)	(21)	(0.231)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.024	(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)	(0.023)	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	53	0.586	

(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。

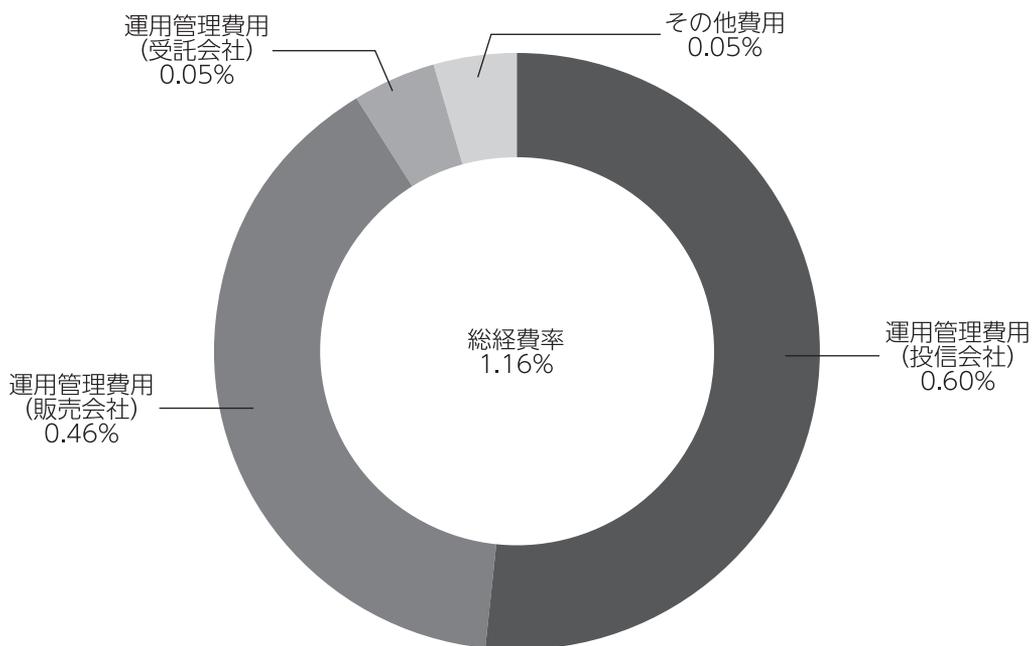
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.16%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10月21日から2024年4月22日まで）

	第 241 期 ~ 第 246 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□ 6,504,358	千円 18,890,000	千□ 199,465	千円 590,000

■利害関係人との取引状況等（2023年10月21日から2024年4月22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40作成期末	第41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□ 14,398,831	千□ 20,703,724	千円 62,715,722

## ■投資信託財産の構成

2024年4月22日現在

項 目	第41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 62,715,722	% 98.7
コーラル・ローン等、その他	827,235	1.3
投資信託財産総額	63,542,957	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、71,077,105千円、99.7%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相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年4月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.80円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月20日)、(2023年12月20日)、(2024年1月22日)、(2024年2月20日)、(2024年3月21日)、(2024年4月22日)現在

項 目	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末	第246期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>45,716,719,886円</b>	<b>50,436,216,429円</b>	<b>55,050,464,380円</b>	<b>58,326,580,438円</b>	<b>60,770,863,717円</b>	<b>63,542,957,715円</b>
コーラル・ローン等	931,125,903	880,596,619	173,861,270	330,642,187	346,687,031	827,235,339
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド(評価額)	44,785,593,983	49,555,619,810	54,876,603,110	57,995,938,251	60,424,176,686	62,715,722,376
<b>(B) 負 債</b>	<b>131,038,896</b>	<b>142,230,894</b>	<b>179,542,455</b>	<b>144,672,942</b>	<b>149,518,726</b>	<b>216,495,047</b>
未払収益分配金	76,902,473	84,360,747	90,488,486	95,374,826	98,693,259	102,522,630
未払解約金	321,934	109,230	21,027,749	7,019,244	5,322,081	62,762,730
未払信託報酬	53,718,290	57,660,883	67,907,696	42,168,442	45,385,727	51,078,923
その他未払費用	96,199	100,034	118,524	110,430	117,659	130,764
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>45,585,680,990</b>	<b>50,293,985,535</b>	<b>54,870,921,925</b>	<b>58,181,907,496</b>	<b>60,621,344,991</b>	<b>63,326,462,668</b>
元 本	51,268,315,781	56,240,498,387	60,325,657,358	63,583,217,348	65,795,506,195	68,348,420,221
次期繰越損益金	△5,682,634,791	△5,946,512,852	△5,454,735,433	△5,401,309,852	△5,174,161,204	△5,021,957,553
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>51,268,315,781口</b>	<b>56,240,498,387口</b>	<b>60,325,657,358口</b>	<b>63,583,217,348口</b>	<b>65,795,506,195口</b>	<b>68,348,420,221口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,892円	8,943円	9,096円	9,151円	9,214円	9,265円

(注) 第240期末における元本額は46,711,248,652円、当作成期間(第241期~第246期)中における追加設定元本額は23,439,185,017円、同解約元本額は1,802,013,448円です。

## ■損益の状況

[自 2023年10月21日 至 2023年11月20日] [自 2023年11月21日 至 2023年12月20日] [自 2023年12月21日 至 2024年1月22日] [自 2024年1月23日 至 2024年2月20日] [自 2024年2月21日 至 2024年3月21日] [自 2024年3月22日 至 2024年4月22日]

項 目	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
(A)配 当 等 収 益	△5,399円	△5,746円	△7,196円	△2,520円	△1,217円	25,517円
受 取 利 息	4	2	3	-	12	25,517
支 払 利 息	△5,403	△5,748	△7,199	△2,520	△1,229	-
(B)有価証券売買損益	1,960,859,273	450,282,525	1,080,549,159	479,169,739	563,415,049	489,414,282
売 買 益	1,963,268,929	450,291,519	1,081,104,264	479,368,663	567,055,204	491,545,683
売 買 損	△2,409,656	△8,994	△555,105	△198,924	△3,640,155	△2,131,401
(C)信 託 報 酬 等	△53,814,489	△57,760,917	△68,026,220	△42,278,872	△45,503,386	△51,209,687
(D)当期損益金(A + B + C)	1,907,039,385	392,515,862	1,012,515,743	436,888,347	517,910,446	438,230,112
(E)前期繰越損益金	△489,507,460	1,338,769,885	1,644,434,348	2,562,434,731	2,862,554,351	3,258,191,004
(F)追加信託差損益金	△7,023,264,243	△7,593,437,852	△8,021,197,038	△8,305,258,104	△8,455,932,742	△8,615,856,039
(配当等相当額)	(1,451,620,303)	(1,732,189,691)	(1,988,575,506)	(2,244,846,803)	(2,470,227,483)	(2,722,426,531)
(売買損益相当額)	(△8,474,884,546)	(△9,325,627,543)	(△10,009,772,544)	(△10,550,104,907)	(△10,926,160,225)	(△11,338,282,570)
(G)合 計(D + E + F)	△5,605,732,318	△5,862,152,105	△5,364,246,947	△5,305,935,026	△5,075,467,945	△4,919,434,923
(H)収 益 分 配 金	△76,902,473	△84,360,747	△90,488,486	△95,374,826	△98,693,259	△102,522,630
次期繰越損益金(G + H)	△5,682,634,791	△5,946,512,852	△5,454,735,433	△5,401,309,852	△5,174,161,204	△5,021,957,553
追加信託差損益金	△7,023,264,243	△7,593,437,852	△8,021,197,038	△8,305,258,104	△8,455,932,742	△8,615,856,039
(配当等相当額)	(1,458,827,668)	(1,740,063,107)	(1,994,528,782)	(2,249,524,836)	(2,475,459,314)	(2,727,745,882)
(売買損益相当額)	(△8,482,091,911)	(△9,333,500,959)	(△10,015,725,820)	(△10,554,782,940)	(△10,931,392,056)	(△11,343,601,921)
分配準備積立金	1,340,629,452	1,646,925,000	2,566,461,605	2,903,948,252	3,281,771,538	3,593,898,486

(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241期から第246期まではルーミス米国投資適格債券マザーファンド92,062,902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241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246期
(a)経費控除後の配当等収益	143,895,299円	139,558,282円	179,503,581円	164,432,643円	185,351,592円	208,255,081
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	505,061,742	252,957,580	833,012,162	272,455,704	332,558,854	229,975,031
(c)収 益 調 整 金	1,458,827,668	1,740,063,107	1,994,528,782	2,249,524,836	2,475,459,314	2,727,745,882
(d)分 配 準 備 積 立 金	768,574,884	1,338,769,885	1,644,434,348	2,562,434,731	2,862,554,351	3,258,191,004
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	2,876,359,593	3,471,348,854	4,651,478,873	5,248,847,914	5,855,924,111	6,424,166,998
(f)1万円当たり当期分配対象額	561.04	617.23	771.06	825.51	890.02	939.91
(g)分 配 金	76,902,473	84,360,747	90,488,486	95,374,826	98,693,259	102,522,630
(h)1万円当たり分配金	15	15	15	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決算期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期	第246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。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

- 信託報酬を年率0.935%（税抜0.85%）に引き下げの変更を行いました。

（2024年1月20日）

- 当ファンドが投資対象とする「ルーミス米国投資適格債券マザーファンド」において、新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

（2024年1月20日）

- 当ファンドが投資対象とする「ルーミス米国投資適格債券マザーファンド」において、運用の指図に関する権限の委託を受けたものが受ける報酬を年率0.26%に引き下げの変更を行いました。

（2024年1月20日）

# 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41期（決算日 2024年4月22日）

（計算期間 2023年10月21日～2024年4月22日）

ルーミス米国投資適格債券マザーファンドの第41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					
	円	%		%	円	%	%	%	百万円
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
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
41期(2024年4月22日)	30,292	10.7	583.81	8.9	154.80	3.2	98.0	-	71,259

(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）。

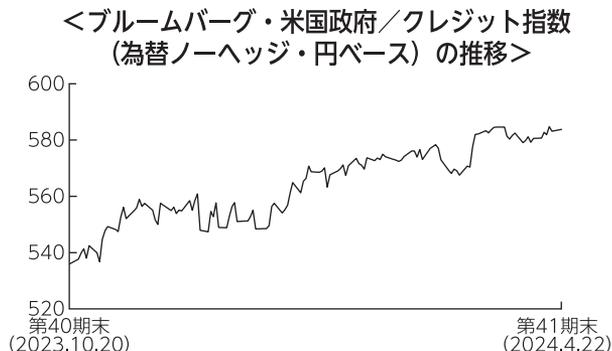
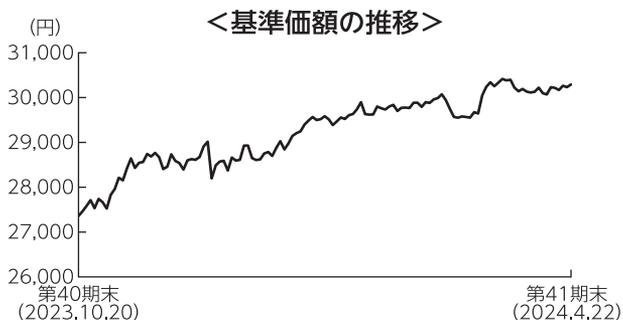
## ■当期中の基準価額と市況の推移

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10月20日	円	%		%	円	%	%	%
	27,358	—	535.92	—	149.96	—	97.1	—
10月末	27,524	0.6	536.77	0.2	149.51	△0.3	97.7	—
11月末	28,600	4.5	555.09	3.6	147.07	△1.9	97.2	—
12月末	28,697	4.9	548.42	2.3	141.83	△5.4	96.5	—
2024年 1 月末	29,605	8.2	571.19	6.6	147.55	△1.6	97.8	—
2 月末	29,898	9.3	576.61	7.6	150.67	0.5	97.6	—
3 月末	30,383	11.1	584.61	9.1	151.41	1.0	97.7	—
(期 末) 2024年 4 月22日	30,292	10.7	583.81	8.9	154.80	3.2	98.0	—

(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10月21日から2024年4月22日まで)



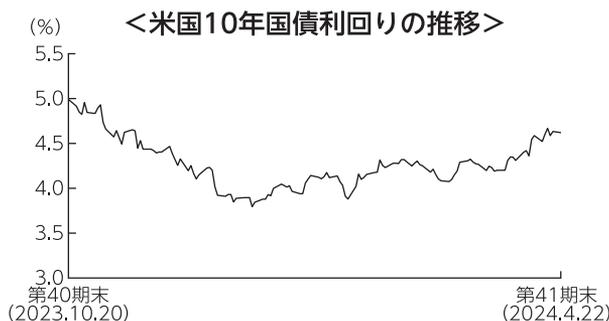
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で10.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

### 投資環境

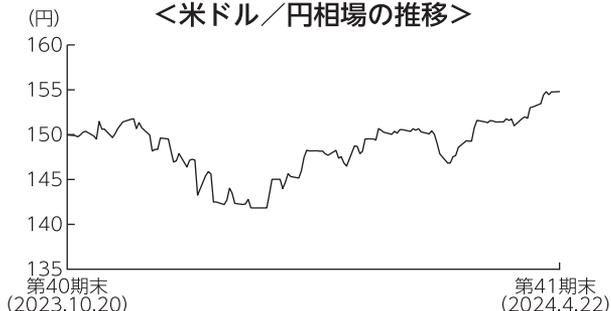


(注) 値は前営業日のものを用いています。

米国国債市場は上昇（利回りは低下）しました。2023年末にかけては、米国の消費者物価指数前年比上昇率の下振れなどを受けて、早期利下げの可能性が意識されたことなどから上昇しました。2024年以降は、米労働市場の底堅さや消費者物価指数が市場予想を上回ったことを背景に早期利下げ観測が後退したことなどが下落要因となりましたが、期を通じては上昇しました。

米国の投資適格社債市場も上昇しました。米国国債利回りの低下に加えて、金融会社やREIT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。

## <米ドル／円相場の推移>



米ドルは対円で上昇しました。

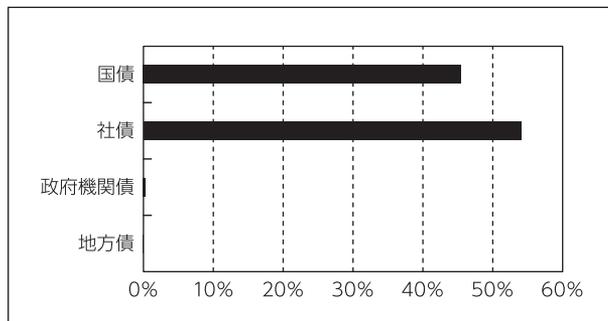
2023年末にかけては、米国の消費者物価指数前年比上昇率の下振れなどを受けて、早期利下げの可能性が意識されたことなどから下落しました。2024年以降は、米労働市場の底堅さや消費者物価指数が市場予想を上回ったことを背景に早期利下げ観測が後退したことなどを受けて上昇し、期を通じては上昇しました。

## 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や、社債市場が堅調に推移したことなどから基準価額は上昇しました。

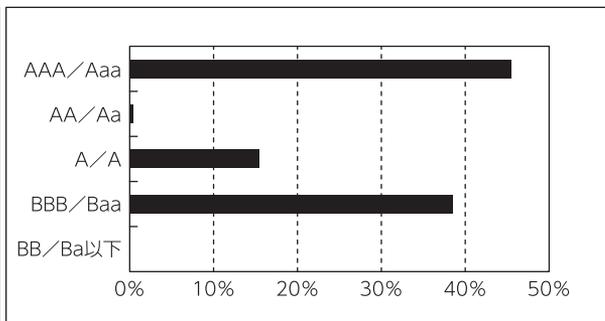
期末

### 【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%換算したものを採用しています。

### 【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%換算したものを採用しています。

(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、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、F R B（米連邦準備理事会）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。

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)	7円	0.022%	(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)	(0.022)	
合計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は29,256円です。	7	0.022	

(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10月21日から2024年4月22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 140,598	千アメリカ・ドル 66,405 (-)
		特殊債券	1,312	- (-)
		社債券	117,187	5,977 (800)

(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10月21日から2024年4月22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	評 価 額		当 期 末		残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額	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
アメリカ	千アメリカ・ドル 493,586	千アメリカ・ドル 451,003	千円 69,815,391	% 98.0	% -	% 71.5	% 19.3	% 7.2
合 計	-	-	千円 69,815,391	98.0	-	71.5	19.3	7.2

(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 4.0 01/31/31	国債証券	4.0000	1,480	1,424	220,566	
US T N/B 3.5 01/31/28	国債証券	3.5000	2,490	2,382	368,874	
US T N/B 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	8,190	6,768	1,047,802	
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	860	607	94,050	
US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	4.0000	19,745	18,796	2,909,669	
US T N/B 4.25 02/28/31	国債証券	4.2500	645	630	97,560	
US T N/B 3.875 02/15/43	国債証券	3.8750	4,650	4,094	633,779	
US T N/B 4.5 02/15/44	国債証券	4.5000	2,225	2,129	329,710	
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	10,665	9,802	1,517,415	
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	1,705	1,647	255,026	
US T N/B 4.0 02/29/28	国債証券	4.0000	1,825	1,777	275,127	
US T N/B 3.625 03/31/28	国債証券	3.6250	1,435	1,377	213,304	
US T N/B 3.5 04/30/28	国債証券	3.5000	1,685	1,609	249,141	
US T N/B 3.5 04/30/30	国債証券	3.5000	2,625	2,466	381,834	
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	9,585	7,926	1,226,969	
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	1,340	1,084	167,882	
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	14,080	12,373	1,915,394	
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	445	392	60,808	
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	17,565	15,953	2,469,619	
US T BILL 05/30/24	国債証券	-	8,170	8,124	1,257,667	
US T N/B 3.625 05/31/28	国債証券	3.6250	1,835	1,760	272,479	
US T N/B 3.75 05/31/30	国債証券	3.7500	5,230	4,979	770,768	
US T N/B 4.0 06/30/28	国債証券	4.0000	1,040	1,011	156,615	
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	5,085	4,838	748,983	
US T N/B 4.0 07/31/30	国債証券	4.0000	4,535	4,373	677,049	
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	85	79	12,350	
US T BILL 07/11/24	国債証券	-	4,855	4,798	742,802	
US T N/B 4.125 08/15/53	国債証券	4.1250	13,640	12,354	1,912,531	
US T N/B 4.375 08/15/43	国債証券	4.3750	6,100	5,740	888,655	
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	8,035	6,605	1,022,603	
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	600	383	59,432	
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	3,715	3,236	501,028	
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	7,690	7,256	1,123,358	

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 4.125 08/31/30	国債証券	4.1250	165	160	24,797	2030/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	30	28	4,407	2027/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国債証券	4.3750	3,925	3,873	599,627	2028/08/31
US T N/B 4.625 09/30/28	国債証券	4.6250	2,355	2,347	363,322	2028/09/30
US T N/B 4.875 10/31/30	国債証券	4.8750	2,180	2,206	341,590	2030/10/31
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	3,535	3,326	514,897	2040/11/15
US T N/B 4.75 11/15/53	国債証券	4.7500	1,865	1,877	290,596	2053/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	3,470	2,985	462,163	2043/11/15
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	2,085	1,871	289,738	2042/11/15
US T N/B 4.75 11/15/43	国債証券	4.7500	6,910	6,830	1,057,299	2043/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	2,080	1,384	214,307	2041/11/15
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	13,075	12,953	2,005,193	2033/11/15
US T N/B 4.375 11/30/30	国債証券	4.3750	1,225	1,205	186,626	2030/11/30
US T N/B 3.875 11/30/29	国債証券	3.8750	1,350	1,297	200,922	2029/11/30
US T N/B 4.875 11/30/25	国債証券	4.8750	2,040	2,033	314,817	2025/11/30
US T N/B 3.875 12/31/29	国債証券	3.8750	2,300	2,210	342,146	2029/12/31
UNIV VA-A-TXBL 3.227 09/01/19	地方債証券	3.2270	120	69	10,787	2119/09/01
NBN CO LTD 1.45 05/05/26	特殊債券	1.4500	200	184	28,556	2026/05/05
ANTARES HOLDINGS 7.95 08/11/28	特殊債券	7.9500	1,265	1,298	201,017	2028/08/11
DICK'S SPORTING GOODS 4.1 01/15/52	社債証券	4.1000	1,820	1,240	192,098	2052/01/15
SOCIETE GENERALE 01/19/55	社債証券	7.1320	690	658	101,933	2055/01/19
LEAR CORP 3.55 01/15/52	社債証券	3.5500	985	651	100,793	2052/01/15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 01/23/25	社債証券	3.5000	100	98	15,237	2025/01/23
PNC FINANCIAL SERVICES 01/24/34	社債証券	5.0680	1,970	1,849	286,257	2034/01/24
CREDIT AGRICOLE SA 01/10/35	社債証券	6.2510	2,170	2,145	332,151	2035/01/10
DEUTSCHE BANK NY 01/07/33	社債証券	3.7420	400	321	49,722	2033/01/07
STANDARD CHARTERED PLC 01/12/33	社債証券	3.6030	200	165	25,572	2033/01/12
PROTECTIVE LIFE CORP 3.4 01/15/30	社債証券	3.4000	1,110	959	148,509	2030/01/15
JABIL INC 3.0 01/15/31	社債証券	3.0000	180	150	23,348	2031/01/15
EQT CORP 5.0 01/15/29	社債証券	5.0000	1,410	1,360	210,534	2029/01/15
ENERGY TRANSFER OPERATING 4.75 01/15/26	社債証券	4.7500	535	526	81,482	2026/01/15
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/32	社債証券	2.8750	1,770	1,455	225,285	2032/01/15
KEY BANK NA 5.0 01/26/33	社債証券	5.0000	750	669	103,640	2033/01/26
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社債証券	2.8000	1,275	1,116	172,845	2030/01/31
SEMPRA INFRASTRUCTURE PA 3.25 01/15/32	社債証券	3.2500	1,000	809	125,281	2032/01/15
GENERAL MOTORS FINL CO 3.1 01/12/32	社債証券	3.1000	1,375	1,129	174,829	2032/01/12
NATIONAL RURAL UTIL COOP 5.8 01/15/33	社債証券	5.8000	1,025	1,042	161,451	2033/01/15
AKER BP ASA 3.75 01/15/30	社債証券	3.7500	1,485	1,333	206,423	2030/01/15
AMERICAN HONDA FINANCE 2.35 01/08/27	社債証券	2.3500	1,740	1,612	249,586	2027/01/08
WESTPAC BANKING CORP 2.65 01/16/30	社債証券	2.6500	1,435	1,256	194,468	2030/01/16
PIONEER NATURAL RESOURCE 2.15 01/15/31	社債証券	2.1500	1,265	1,041	161,268	2031/01/15
STANDARD CHARTERED PLC 01/30/26	社債証券	2.8190	1,000	974	150,784	2026/01/30
SOCIETE GENERALE 2.625 01/22/25	社債証券	2.6250	810	789	122,235	2025/01/22
BNP PARIBAS 01/13/27	社債証券	1.3230	600	555	86,007	2027/01/13
OWL ROCK CAPITAL CORP 2.625 01/15/27	社債証券	2.6250	560	508	78,685	2027/01/15
MDC HOLDINGS INC 2.5 01/15/31	社債証券	2.5000	870	762	118,099	2031/01/15
TRUIST FINANCIAL CORP 01/26/29	社債証券	4.8730	1,170	1,132	175,387	2029/01/26
DEVON ENERGY CORPORATION 4.5 01/15/30	社債証券	4.5000	1,905	1,799	278,559	2030/01/15
AIRCASLE LTD 2.85 01/26/28	社債証券	2.8500	1,610	1,434	222,025	2028/01/26
CVS HEALTH CORP 5.25 01/30/31	社債証券	5.2500	515	506	78,352	2031/01/30
FS KKR CAPITAL CORP 3.4 01/15/26	社債証券	3.4000	2,415	2,283	353,500	2026/01/15
SANTANDER HOLDINGS USA 01/06/28	社債証券	2.4900	2,215	1,999	309,493	2028/01/06
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 5.1 01/19/29	社債証券	5.1000	600	585	90,599	2029/01/19
BNP PARIBAS 01/20/28	社債証券	2.5910	1,220	1,120	173,393	2028/01/20

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	
ATHENE GLOBAL FUNDING 5.583 01/09/29	社 債 券	5.5830	1,555	1,542	238,794	2029/01/09
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.3 02/15/53	社 債 券	3.3000	1,140	757	117,239	2053/02/15
EXPEDIA INC 3.8 02/15/28	社 債 券	3.8000	1,775	1,661	257,231	2028/02/15
DEUTSCHE BANK NY 02/10/34	社 債 券	7.0790	680	674	104,420	2034/02/10
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社 債 券	4.9000	1,005	904	139,977	2046/02/01
TARGET CORP 2.35 02/15/30	社 債 券	2.3500	1,715	1,476	228,525	2030/02/15
UNION PACIFIC CORP 2.4 02/05/30	社 債 券	2.4000	2,140	1,838	284,581	2030/02/05
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 3.0 02/10/27	社 債 券	3.0000	120	111	17,292	2027/02/10
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15 02/13/30	社 債 券	2.1500	1,740	1,473	228,032	2030/02/13
SYSCO CORPORATION 2.4 02/15/30	社 債 券	2.4000	855	724	112,155	2030/02/15
GENERAL MOTORS FINL CO 2.9 02/26/25	社 債 券	2.9000	70	68	10,581	2025/02/26
BANK OF NOVA SCOTIA 2.2 02/03/25	社 債 券	2.2000	560	545	84,415	2025/02/03
PHILIP MORRIS INTL INC 5.375 02/15/33	社 債 券	5.3750	1,530	1,498	231,964	2033/02/15
AMGEN INC 2.45 02/21/30	社 債 券	2.4500	1,500	1,280	198,209	2030/02/21
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社 債 券	3.3750	1,955	1,696	262,552	2030/02/15
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.65 02/10/25	社 債 券	2.6500	130	126	19,626	2025/02/10
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 2.75 02/21/28	社 債 券	2.7500	2,355	2,078	321,790	2028/02/21
OTIS WORLDWIDE CORP 2.565 02/15/30	社 債 券	2.5650	1,825	1,561	241,698	2030/02/15
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 2.193 02/25/25	社 債 券	2.1930	250	242	37,604	2025/02/25
VWV GRAINGER INC 1.85 02/15/25	社 債 券	1.8500	570	553	85,682	2025/02/15
BOEING CO 2.196 02/04/26	社 債 券	2.1960	1,390	1,295	200,593	2026/02/04
JABIL INC 5.45 02/01/29	社 債 券	5.4500	500	493	76,453	2029/02/01
AUTOZONE INC 4.5 02/01/28	社 債 券	4.5000	1,685	1,633	252,834	2028/02/01
ORACLE CORP 4.1 03/25/61	社 債 券	4.1000	1,090	766	118,657	2061/03/25
AMGEN INC 5.75 03/02/63	社 債 券	5.7500	730	702	108,734	2063/03/02
NUTRIEN LTD 5.8 03/27/53	社 債 券	5.8000	605	584	90,460	2053/03/27
MPLX LP 4.125 03/01/27	社 債 券	4.1250	2,035	1,961	303,638	2027/03/01
RAIZEN FUELS FINANCE 6.95 03/05/54	社 債 券	6.9500	265	259	40,158	2054/03/05
HCA INC 4.625 03/15/52	社 債 券	4.6250	975	768	119,008	2052/03/15
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 03/09/27	社 債 券	3.7500	1,285	1,219	188,792	2027/03/09
FORTUNE BRANDS INNOVATIO 4.5 03/25/52	社 債 券	4.5000	1,188	927	143,634	2052/03/25
BARCLAYS PLC 03/10/42	社 債 券	3.8110	200	149	23,184	2042/03/10
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.391 03/15/62	社 債 券	5.3910	1,565	1,215	188,100	2062/03/15
SOUTHERN CAL EDISON 3.65 03/01/28	社 債 券	3.6500	610	573	88,836	2028/03/01
SYNCHRONY FINANCIAL 5.15 03/19/29	社 債 券	5.1500	1,415	1,337	207,023	2029/03/19
AIB GROUP PLC 03/28/35	社 債 券	5.8710	250	242	37,557	2035/03/28
MCDONALD'S CORP 2.125 03/01/30	社 債 券	2.1250	1,650	1,389	215,064	2030/03/01
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.05 03/05/30	社 債 券	2.0500	1,895	1,578	244,353	2030/03/05
AMERICAN ELECTRIC POWER 2.3 03/01/30	社 債 券	2.3000	2,210	1,838	284,602	2030/03/01
CIGNA CORP 2.4 03/15/30	社 債 券	2.4000	1,271	1,070	165,707	2030/03/15
JM SMUCKER CO 2.375 03/15/30	社 債 券	2.3750	1,990	1,689	261,568	2030/03/15
ONEOK INC 3.1 03/15/30	社 債 券	3.1000	2,250	1,960	303,479	2030/03/15
MARTIN MARIETTA MATERIAL 2.5 03/15/30	社 債 券	2.5000	105	89	13,878	2030/03/15
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.75 03/09/27	社 債 券	1.7500	105	95	14,783	2027/03/09
STANDARD CHARTERED PLC 03/15/33	社 債 券	4.8660	200	188	29,154	2033/03/15
AMPHENOL CORP 2.05 03/01/25	社 債 券	2.0500	350	339	52,629	2025/03/01
CIGNA CORP 3.4 03/01/27	社 債 券	3.4000	600	568	88,029	2027/03/01
RAIZEN FUELS FINANCE 6.45 03/05/34	社 債 券	6.4500	420	417	64,664	2034/03/05
HSBC HOLDINGS PLC 4.95 03/31/30	社 債 券	4.9500	800	772	119,593	2030/03/31
EBAY INC 1.9 03/11/25	社 債 券	1.9000	1,485	1,437	222,545	2025/03/11
DEUTSCHE BANK NY 1.686 03/19/26	社 債 券	1.6860	150	139	21,623	2026/03/19
AT&T 1.7 03/25/26	社 債 券	1.7000	990	921	142,694	2026/03/25
BLUE OWL CREDIT INCOME 6.65 03/15/31	社 債 券	6.6500	1,325	1,273	197,151	2031/03/15
MACQUARIE BANK LTD 3.231 03/21/25	社 債 券	3.2310	390	381	59,117	2025/03/21
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.9 03/03/28	社 債 券	4.9000	1,880	1,867	289,076	2028/03/03
SOUTHERN CAL EDISON 5.3 03/01/28	社 債 券	5.3000	580	578	89,475	2028/03/01
NATURAL GROUP PLC 03/02/27	社 債 券	5.8470	825	825	127,723	2027/03/02

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	
AMERICAN EXPRESS CO 2.55 03/04/27	社 債 券	2.5500	1,425	1,318	204,100	2027/03/04
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05 03/15/25	社 債 券	6.0500	212	212	32,842	2025/03/15
NISOURCE INC 5.25 03/30/28	社 債 券	5.2500	1,640	1,626	251,737	2028/03/30
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.6 03/30/28	社 債 券	5.6000	690	686	106,291	2028/03/30
MAIN STREET CAPITAL CORP 6.95 03/01/29	社 債 券	6.9500	245	245	37,978	2029/03/01
SIXTH STREET SPECIALTY 6.125 03/01/29	社 債 券	6.1250	1,345	1,317	204,012	2029/03/01
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5.3 04/15/47	社 債 券	5.3000	1,010	874	135,397	2047/04/15
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 5.5 04/01/63	社 債 券	5.5000	1,655	1,233	191,003	2063/04/01
BANK OF AMERICA CORP 3.705 04/24/28	社 債 券	3.7050	2,350	2,221	343,934	2028/04/24
CENTERPOINT ENER HOUSTON 5.3 04/01/53	社 債 券	5.3000	80	75	11,704	2053/04/01
GENERAL MOTORS FINL CO 4.35 04/09/25	社 債 券	4.3500	405	399	61,864	2025/04/09
CENTERPOINT ENER HOUSTON 4.95 04/01/33	社 債 券	4.9500	115	110	17,146	2033/04/01
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 6.15 04/01/33	社 債 券	6.1500	175	174	27,023	2033/04/01
GENERAL MOTORS 5.0 04/01/35	社 債 券	5.0000	940	856	132,592	2035/04/01
NATIONAL RURAL UTIL COOP 04/30/43	社 債 券	8.4890	196	195	30,336	2043/04/30
CSL FINANCE PLC 4.95 04/27/62	社 債 券	4.9500	775	667	103,312	2062/04/27
BANK OF AMERICA CORP 04/25/34	社 債 券	5.2880	1,510	1,455	225,286	2034/04/25
AVERY DENNISON CORP 2.65 04/30/30	社 債 券	2.6500	2,170	1,857	287,602	2030/04/30
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375 04/15/26	社 債 券	5.3750	2,235	2,205	341,392	2026/04/15
CHENIERE ENERGY INC 5.65 04/15/34	社 債 券	5.6500	825	804	124,542	2034/04/15
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 8.625 04/15/31	社 債 券	8.6250	475	529	82,043	2031/04/15
BANK OF AMERICA CORP 04/23/27	社 債 券	3.5590	640	613	95,004	2027/04/23
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社 債 券	2.1250	1,160	1,058	163,806	2027/04/15
CDW LLC/CDW FINANCE 4.25 04/01/28	社 債 券	4.2500	2,240	2,109	326,563	2028/04/01
EDISON INTERNATIONAL 4.95 04/15/25	社 債 券	4.9500	5	4	767	2025/04/15
TD SYNEX CORP 6.1 04/12/34	社 債 券	6.1000	225	223	34,526	2034/04/12
MARRIOTT INTERNATIONAL 4.9 04/15/29	社 債 券	4.9000	1,620	1,576	244,027	2029/04/15
MORGAN STANLEY 04/20/29	社 債 券	5.1640	2,880	2,827	437,702	2029/04/20
MERITAGE HOMES CORP 3.875 04/15/29	社 債 券	3.8750	1,475	1,340	207,456	2029/04/15
TIME WARNER CABLE INC 6.55 05/01/37	社 債 券	6.5500	180	163	25,305	2037/05/01
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 3.95 05/15/60	社 債 券	3.9500	660	453	70,235	2060/05/15
BOEING CO 5.93 05/01/60	社 債 券	5.9300	725	640	99,152	2060/05/01
JPMORGAN CHASE & CO 05/13/31	社 債 券	2.9560	1,590	1,355	209,837	2031/05/13
BOEING CO 5.705 05/01/40	社 債 券	5.7050	185	168	26,085	2040/05/01
LEAR CORP 5.25 05/15/49	社 債 券	5.2500	260	227	35,144	2049/05/15
ENERGY TRANSFER OPERATNG 3.75 05/15/30	社 債 券	3.7500	295	266	41,194	2030/05/15
SHERWIN-WILLIAMS CO 2.3 05/15/30	社 債 券	2.3000	1,800	1,509	233,595	2030/05/15
BARCLAYS PLC 05/09/34	社 債 券	6.2240	800	800	123,913	2034/05/09
BP CAP MARKETS AMERICA 3.119 05/04/26	社 債 券	3.1190	1,225	1,173	181,718	2026/05/04
CROWN CASTLE INC 5.1 05/01/33	社 債 券	5.1000	1,510	1,429	221,211	2033/05/01
COMCAST CORP 4.8 05/15/33	社 債 券	4.8000	1,585	1,513	234,234	2033/05/15
KINDER MORGAN ENER PART 4.3 05/01/24	社 債 券	4.3000	55	54	8,510	2024/05/01
GENERAL DYNAMICS CORP 3.5 05/15/25	社 債 券	3.5000	555	544	84,334	2025/05/15
PILGRIM'S PRIDE CORP 6.875 05/15/34	社 債 券	6.8750	1,255	1,304	201,906	2034/05/15
NVR INC 3.0 05/15/30	社 債 券	3.0000	785	682	105,603	2030/05/15
MOHAWK INDUSTRIES INC 3.625 05/15/30	社 債 券	3.6250	550	494	76,496	2030/05/15
FMC CORP 5.65 05/18/33	社 債 券	5.6500	1,335	1,276	197,677	2033/05/18
KEURIG DR PEPPER INC 4.417 05/25/25	社 債 券	4.4170	15	14	2,298	2025/05/25
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.625 05/15/30	社 債 券	5.6250	2,115	2,094	324,229	2030/05/15
EXPEDIA GROUP INC 6.25 05/01/25	社 債 券	6.2500	389	390	60,419	2025/05/01
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25 05/01/30	社 債 券	4.2500	1,610	1,477	228,731	2030/05/01
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.35 06/01/40	社 債 券	4.3500	1,000	864	133,766	2040/06/01
ALBEMARLE CORP 5.65 06/01/52	社 債 券	5.6500	1,530	1,330	205,896	2052/06/01
VIATRIS INC 3.85 06/22/40	社 債 券	3.8500	1,555	1,099	170,135	2040/06/22
HCA INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	1,410	1,309	202,713	2029/06/15
AIR LEASE CORP 3.75 06/01/26	社 債 券	3.7500	1,060	1,017	157,438	2026/06/01
SANTANDER HOLDINGS USA 3.5 06/07/24	社 債 券	3.5000	145	144	22,422	2024/06/07

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	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 06/05/28	社 債 券	3.6910	700	660	102,287	2028/06/05
VALERO ENERGY CORP 6.625 06/15/37	社 債 券	6.6250	315	332	51,534	2037/06/15
ENERGY TRANSFER OPERATING 6.05 06/01/41	社 債 券	6.0500	135	129	20,100	2041/06/01
UNUM GROUP 4.0 06/15/29	社 債 券	4.0000	1,355	1,253	194,061	2029/06/15
SOUTHERN CAL EDISON 2.25 06/01/30	社 債 券	2.2500	1,130	940	145,520	2030/06/01
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 06/08/34	社 債 券	6.3770	1,460	1,466	227,008	2034/06/08
TRUIST FINANCIAL CORP 06/08/34	社 債 券	5.8670	640	624	96,600	2034/06/08
GATX CORP 3.1 06/01/51	社 債 券	3.1000	825	506	78,454	2051/06/01
CVS HEALTH CORP 5.3 06/01/33	社 債 券	5.3000	1,140	1,105	171,168	2033/06/01
AIRCATTLE LTD 4.25 06/15/26	社 債 券	4.2500	725	700	108,432	2026/06/15
CITIGROUP INC 4.4 06/10/25	社 債 券	4.4000	150	147	22,852	2025/06/10
REGENCY CENTERS LP 3.7 06/15/30	社 債 券	3.7000	1,250	1,124	174,076	2030/06/15
CABOT CORP 5.0 06/30/32	社 債 券	5.0000	1,180	1,127	174,503	2032/06/30
ENTERGY CORP 2.8 06/15/30	社 債 券	2.8000	1,850	1,583	245,117	2030/06/15
VIATRIS INC 4.0 06/22/50	社 債 券	4.0000	245	160	24,816	2050/06/22
UNICREDIT SPA 06/03/27	社 債 券	1.9820	400	368	57,074	2027/06/03
OWL ROCK TECHNOLOGY FINA 3.75 06/17/26	社 債 券	3.7500	285	263	40,713	2026/06/17
ARES CAPITAL CORP 2.875 06/15/27	社 債 券	2.8750	2,035	1,854	287,011	2027/06/15
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.875 06/18/26	社 債 券	3.8750	1,830	1,768	273,742	2026/06/18
GARTNER INC 3.625 06/15/29	社 債 券	3.6250	1,460	1,301	201,524	2029/06/15
ALLY FINANCIAL INC 06/13/29	社 債 券	6.9920	1,300	1,326	205,362	2029/06/13
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375 07/15/51	社 債 券	3.3750	60	38	5,919	2051/07/15
LOWE'S COS INC 5.75 07/01/53	社 債 券	5.7500	1,080	1,056	163,577	2053/07/01
CITIGROUP INC 07/24/28	社 債 券	3.6680	1,160	1,089	168,601	2028/07/24
ORIX CORP 3.7 07/18/27	社 債 券	3.7000	415	391	60,642	2027/07/18
EQUIFAX INC 7.0 07/01/37	社 債 券	7.0000	420	453	70,178	2037/07/01
MORGAN STANLEY 07/22/28	社 債 券	3.5910	1,570	1,474	228,319	2028/07/22
CROWN CASTLE INTL CORP 4.15 07/01/50	社 債 券	4.1500	315	238	36,923	2050/07/01
AES CORP/THE 3.95 07/15/30	社 債 券	3.9500	355	315	48,913	2030/07/15
CABOT CORP 4.0 07/01/29	社 債 券	4.0000	1,055	978	151,522	2029/07/01
STANDARD CHARTERED PLC 07/06/34	社 債 券	6.2960	400	407	63,039	2034/07/06
NEWMONT CORP 2.6 07/15/32	社 債 券	2.6000	2,255	1,832	283,641	2032/07/15
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.379 07/15/32	社 債 券	6.3790	880	888	137,482	2032/07/15
US BANCORP 3.0 07/30/29	社 債 券	3.0000	2,225	1,949	301,721	2029/07/30
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.04 07/16/29	社 債 券	3.0400	800	709	109,839	2029/07/16
mitsubishi UFJ FIN GRP 07/20/32	社 債 券	2.3090	795	640	99,208	2032/07/20
ARES CAPITAL CORP 3.25 07/15/25	社 債 券	3.2500	185	178	27,644	2025/07/15
ENEL FINANCE INTL NV 2.25 07/12/31	社 債 券	2.2500	1,630	1,288	199,418	2031/07/12
AES CORP/THE 3.3 07/15/25	社 債 券	3.3000	85	82	12,752	2025/07/15
OWL ROCK CAPITAL CORP 3.4 07/15/26	社 債 券	3.4000	435	406	62,988	2026/07/15
TORONTO-DOMINION BANK 5.523 07/17/28	社 債 券	5.5230	1,220	1,223	189,463	2028/07/17
CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33 07/15/29	社 債 券	6.3300	915	930	144,056	2029/07/15
ARES CAPITAL CORP 2.15 07/15/26	社 債 券	2.1500	525	481	74,552	2026/07/15
GOLUB CAPITAL BDC 6.0 07/15/29	社 債 券	6.0000	1,375	1,326	205,416	2029/07/15
BLACKSTONE HOLDINGS FINA 2.85 08/05/51	社 債 券	2.8500	2,215	1,307	202,434	2051/08/05
WESTLAKE CHEMICAL CORP 3.6 08/15/26	社 債 券	3.6000	2,165	2,069	320,412	2026/08/15
BOSTON GAS COMPANY 3.001 08/01/29	社 債 券	3.0010	45	39	6,068	2029/08/01
VMWARE INC 2.2 08/15/31	社 債 券	2.2000	1,710	1,355	209,865	2031/08/15
BB&T CORPORATION 2.5 08/01/24	社 債 券	2.5000	280	277	42,961	2024/08/01
XCEL ENERGY INC 5.45 08/15/33	社 債 券	5.4500	1,330	1,287	199,235	2033/08/15
TD SYNEX CORP 2.65 08/09/31	社 債 券	2.6500	1,635	1,303	201,751	2031/08/09
BRUNSWICK CORP 2.4 08/18/31	社 債 券	2.4000	1,725	1,347	208,582	2031/08/18
BANCO SANTANDER SA 6.921 08/08/33	社 債 券	6.9210	1,200	1,216	188,310	2033/08/08
GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/23/28	社 債 券	4.4820	2,145	2,068	320,201	2028/08/23
PENSKE TRUCK LEASING/PTL 6.05 08/01/28	社 債 券	6.0500	1,600	1,615	250,032	2028/08/01
TELEFONICA 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	505	566	87,640	2030/09/15
AT&T 3.5 09/15/53	社 債 券	3.5000	188	124	19,279	2053/09/15

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	
AT&T 3.55 09/15/55	社 債 券	3.5500	660	433	67,028	2055/09/15
AT&T 3.65 09/15/59	社 債 券	3.6500	1,542	1,005	155,640	2059/09/15
KINDER MORGAN ENER PART 4.25 09/01/24	社 債 券	4.2500	320	318	49,242	2024/09/01
DR PEPPER SNAPPLE GROUP 2.55 09/15/26	社 債 券	2.5500	1,810	1,693	262,109	2026/09/15
CONAGRA BRANDS INC 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	570	643	99,567	2030/09/15
VERIZON COMMUNICATIONS 2.85 09/03/41	社 債 券	2.8500	1,795	1,224	189,592	2041/09/03
GATX CORP 5.45 09/15/33	社 債 券	5.4500	1,480	1,427	220,997	2033/09/15
BERKSHIRE HATHAWAY ENER 8.48 09/15/28	社 債 券	8.4800	360	399	61,786	2028/09/15
GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30	社 債 券	2.5000	1,190	986	152,749	2030/09/01
RYDER SYSTEM INC 2.5 09/01/24	社 債 券	2.5000	160	157	24,455	2024/09/01
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2.625 09/10/30	社 債 券	2.6250	1,600	1,333	206,387	2030/09/10
CAIXABANK SA 09/13/34	社 債 券	6.8400	1,245	1,288	199,393	2034/09/13
REGENCY CENTERS LP 2.95 09/15/29	社 債 券	2.9500	265	232	36,028	2029/09/15
BAT CAPITAL CORP 2.789 09/06/24	社 債 券	2.7890	1,065	1,052	163,001	2024/09/06
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 7.05 09/15/28	社 債 券	7.0500	1,300	1,336	206,953	2028/09/15
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 6.1 09/21/28	社 債 券	6.1000	925	937	145,148	2028/09/21
MOHAWK INDUSTRIES INC 5.85 09/18/28	社 債 券	5.8500	595	601	93,124	2028/09/18
AIB GROUP PLC 09/13/29	社 債 券	6.6080	1,100	1,123	173,886	2029/09/13
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.75 10/01/37	社 債 券	6.7500	810	853	132,068	2037/10/01
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 10/15/51	社 債 券	3.5000	1,215	814	126,095	2051/10/15
ONEAMERICA FINL PARTNERS 4.25 10/15/50	社 債 券	4.2500	15	10	1,553	2050/10/15
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社 債 券	6.3500	1,685	1,720	266,311	2045/10/15
SUNOCO LOGISTICS PARTNER 5.4 10/01/47	社 債 券	5.4000	505	443	68,581	2047/10/01
GEORGETOWN UNIVERSITY 5.215 10/01/18	社 債 券	5.2150	30	27	4,194	2118/10/01
JPMORGAN CHASE & CO 10/15/30	社 債 券	2.7390	2,640	2,282	353,395	2030/10/15
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社 債 券	2.2500	340	281	43,641	2030/10/01
SMITHFIELD FOODS INC 3.0 10/15/30	社 債 券	3.0000	10	8	1,264	2030/10/15
GRAY OAK PIPELINE LLC 3.45 10/15/27	社 債 券	3.4500	10	9	1,437	2027/10/15
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.375 10/15/27	社 債 券	2.3750	205	183	28,481	2027/10/15
SOCIETE GENERALE 2.625 10/16/24	社 債 券	2.6250	200	196	30,453	2024/10/16
GLENCORE FUNDING LLC 6.375 10/06/30	社 債 券	6.3750	550	565	87,609	2030/10/06
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.875 10/24/24	社 債 券	2.8750	200	196	30,494	2024/10/24
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.0 10/29/28	社 債 券	3.0000	1,265	1,126	174,322	2028/10/29
GRAY OAK PIPELINE LLC 2.6 10/15/25	社 債 券	2.6000	20	19	2,947	2025/10/15
JBS USA/FOOD/FINANCE 7.25 11/15/53	社 債 券	7.2500	1,535	1,569	243,031	2053/11/15
CORNING INC 5.45 11/15/79	社 債 券	5.4500	900	800	123,967	2079/11/15
SOUTHERN CALIF GAS CO 6.35 11/15/52	社 債 券	6.3500	260	273	42,310	2052/11/15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社 債 券	3.5000	810	769	119,103	2026/11/16
JACKSON FINANCIAL INC 4.0 11/23/51	社 債 券	4.0000	1,980	1,330	205,888	2051/11/23
BROADCOM INC 3.137 11/15/35	社 債 券	3.1370	2,665	2,071	320,658	2035/11/15
TIME WARNER CABLE LLC 5.875 11/15/40	社 債 券	5.8750	1,300	1,075	166,494	2040/11/15
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 11/15/30	社 債 券	3.5000	1,295	1,149	177,943	2030/11/15
EPR PROPERTIES 3.6 11/15/31	社 債 券	3.6000	665	539	83,562	2031/11/15
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.122 11/07/33	社 債 券	7.1220	1,370	1,422	220,255	2033/11/07
DEUTSCHE BANK NY 11/24/26	社 債 券	2.1290	600	563	87,264	2026/11/24
INTESA SANPAOLO SPA 7.2 11/28/33	社 債 券	7.2000	1,195	1,246	192,941	2033/11/28
BNP PARIBAS 11/19/25	社 債 券	2.8190	210	206	31,903	2025/11/19
VAR ENERGI ASA 8.0 11/15/32	社 債 券	8.0000	1,190	1,307	202,434	2032/11/15
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 6.45 11/16/30	社 債 券	6.4500	2,015	2,091	323,764	2030/11/16
MSCI INC 4.0 11/15/29	社 債 券	4.0000	1,455	1,319	204,293	2029/11/15
KKR GROUP FIN CO X LLC 3.25 12/15/51	社 債 券	3.2500	75	48	7,446	2051/12/15
ORIX CORP 3.25 12/04/24	社 債 券	3.2500	145	142	22,092	2024/12/04
AT&T 3.8 12/01/57	社 債 券	3.8000	135	91	14,205	2057/12/01
NATIONAL OILWELL VARCO I 3.6 12/01/29	社 債 券	3.6000	930	838	129,744	2029/12/01
CHOICE HOTELS INTL INC 3.7 12/01/29	社 債 券	3.7000	2,370	2,086	322,925	2029/12/01
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	1,880	1,704	263,919	2029/12/01
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	235	218	33,827	2029/12/15

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	
EQUIFAX INC 2.6 12/15/25	社 債 券	2.6000	670	637	98,732	2025/12/15
MUTUAL OF OMAHA GLOBAL 5.45 12/12/28	社 債 券	5.4500	875	875	135,465	2028/12/12
合 計	—	—	493,586	451,003	69,815,391	—

## ■投資信託財産の構成

2024年4月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	69,815,391	98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,443,997	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	71,259,388	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、71,077,105千円、99.7%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4月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.80円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年4月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	71,259,388,936円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	623,572,749
公 社 債(評価額)	69,815,391,473
未 収 利 息	668,882,167
前 払 費 用	151,542,547
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	71,259,388,936
元 本	23,524,236,060
次 期 繰 越 損 益 金	47,735,152,876
(D) 受 益 権 総 口 数	23,524,236,060口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	30,292円

(注1) 期首元本額 14,398,831,837円

追加設定元本額 9,324,870,061円

一部解約元本額 199,465,838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 [年2回決算型] 2,820,511,520円

ルーミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型] 20,703,724,540円

期末元本合計 23,524,236,060円

## ■損益の状況

当期 自2023年10月21日 至2024年4月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,212,081,623円
受 取 利 息	1,205,487,796
そ の 他 収 益 金	6,613,056
支 払 利 息	△19,229
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,938,512,043
売 買 損 益	4,684,280,823
売 買 損 益	△745,768,780
(C) そ の 他 費 用	△12,378,734
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	5,138,214,932
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,993,252,167
(F) 解 約 差 損 益 金	△390,534,162
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,994,219,939
(H) 合 計(D+E+F+G)	47,735,152,876
次 期 繰 越 損 益 金(H)	47,735,152,876

(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。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。  
(2024年1月20日)

■運用の指図に関する権限の委託を受けたものが受ける報酬を年率0.26%に引き下げる変更を行いました。  
(2024年1月20日)