

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	<p>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。</p> <p>格付けは、S&Pグローバル・レーティング（S&P社）もしくはムーディーズ・インベスターズ・サービス（Moody's社）による格付けを基準とします。</p> <p>※「加重平均格付け」とは、各組入公社債等の格付けを、それぞれの公社債等の組入比率に応じて加重平均して算出した格付けであり、ファンドにかかる信用格付けではありません。</p> <p>実質組入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。公社債の組入比率は、高位に保つことを基本とします。</p> <p>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・セールス・アンド・カンパニー・エル・ピーに委託します。</p>	
組入制限	ルーミス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	<p>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。</p> <p>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。</p>	

第253期	<決算日	2024年11月20日>
第254期	<決算日	2024年12月20日>
第255期	<決算日	2025年1月20日>
第256期	<決算日	2025年2月20日>
第257期	<決算日	2025年3月21日>
第258期	<決算日	2025年4月21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、2025年4月21日に第258期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

ルーミス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39作成期	229期(2022年11月21日)	円 8,558	円 15	% △3.5	% 510.56	% △4.0	円 140.36	% △6.4	% 95.8	% -	百万円 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
第42作成期	247期(2024年5月20日)	9,495	15	2.6	596.55	2.2	155.91	0.7	97.9	-	66,781
	248期(2024年6月20日)	9,775	15	3.1	615.08	3.1	158.16	1.4	97.5	-	72,637
	249期(2024年7月22日)	9,745	15	△0.2	614.96	△0.0	157.54	△0.4	97.6	-	74,764
	250期(2024年8月20日)	9,291	15	△4.5	586.64	△4.6	146.45	△7.0	97.6	-	73,059
	251期(2024年9月20日)	9,190	15	△0.9	582.10	△0.8	142.76	△2.5	98.1	-	74,465
	252期(2024年10月21日)	9,442	15	2.9	599.22	2.9	149.43	4.7	97.7	-	78,239
第43作成期	253期(2024年11月20日)	9,639	15	2.2	608.86	1.6	154.91	3.7	97.6	-	80,572
	254期(2024年12月20日)	9,739	15	1.2	619.83	1.8	157.95	2.0	96.5	-	82,530
	255期(2025年1月20日)	9,616	15	△1.1	614.45	△0.9	156.08	△1.2	97.6	-	82,050
	256期(2025年2月20日)	9,386	15	△2.2	601.10	△2.2	151.13	△3.2	98.4	-	81,392
	257期(2025年3月21日)	9,386	15	0.2	601.47	0.1	149.06	△1.4	97.9	-	82,799
	258期(2025年4月21日)	8,763	15	△6.5	570.69	△5.1	141.24	△5.2	98.1	-	78,196

(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、当日の対顧客電信売買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253期	(期首) 2024年10月21日	円 9,442	% -	% 599.22	% -	円 149.43	% -	% 97.7	% -
	10月末	9,598	1.7	607.46	1.4	153.64	2.8	97.2	-
	(期末) 2024年11月20日	9,654	2.2	608.86	1.6	154.91	3.7	97.6	-
第254期	(期首) 2024年11月20日	9,639	-	608.86	-	154.91	-	97.6	-
	11月末	9,467	△1.8	604.31	△0.7	150.74	△2.7	97.7	-
	(期末) 2024年12月20日	9,754	1.2	619.83	1.8	157.95	2.0	96.5	-
第255期	(期首) 2024年12月20日	9,739	-	619.83	-	157.95	-	96.5	-
	12月末	9,740	0.0	618.40	△0.2	158.18	0.1	98.0	-
	(期末) 2025年1月20日	9,631	△1.1	614.45	△0.9	156.08	△1.2	97.6	-
第256期	(期首) 2025年1月20日	9,616	-	614.45	-	156.08	-	97.6	-
	1月末	9,585	△0.3	610.86	△0.6	154.43	△1.1	97.3	-
	(期末) 2025年2月20日	9,401	△2.2	601.10	△2.2	151.13	△3.2	98.4	-
第257期	(期首) 2025年2月20日	9,386	-	601.10	-	151.13	-	98.4	-
	2月末	9,423	0.4	603.63	0.4	149.67	△1.0	97.7	-
	(期末) 2025年3月21日	9,401	0.2	601.47	0.1	149.06	△1.4	97.9	-
第258期	(期首) 2025年3月21日	9,386	-	601.47	-	149.06	-	97.9	-
	3月末	9,390	0.0	606.01	0.8	149.52	0.3	97.6	-
	(期末) 2025年4月21日	8,778	△6.5	570.69	△5.1	141.24	△5.2	98.1	-

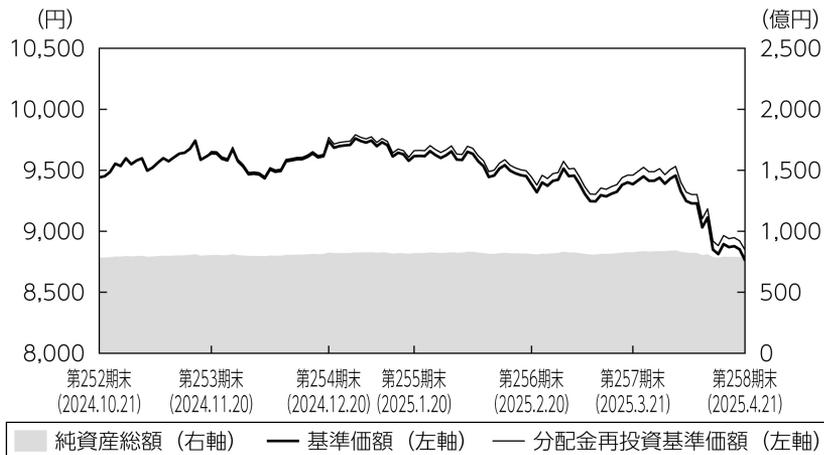
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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253期～第258期の運用経過（2024年10月22日から2025年4月21日まで）

基準価額等の推移



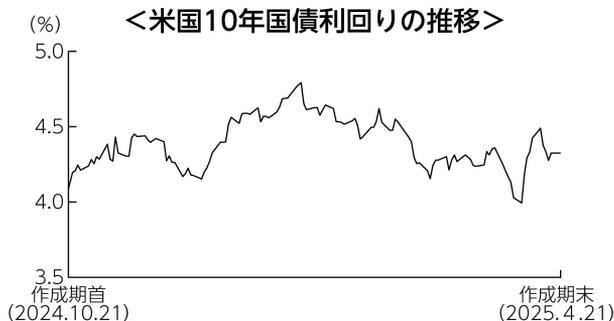
第253期首： 9,442円
第258期末： 8,763円
(既払分配金90円)
騰落率： △6.3%
(分配金再投資ベース)

- (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はありません。
- (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

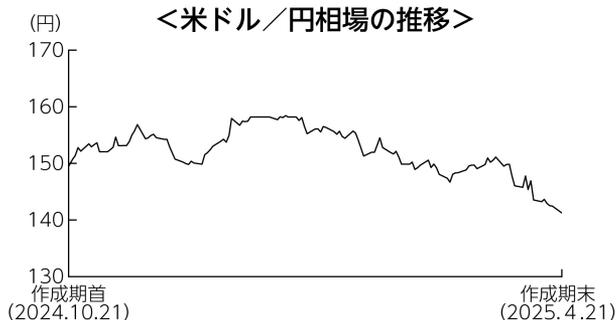
「ルーミス米国投資適格債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行った結果、トランプ米大統領による米国経済政策への不確実性の高まりなどを背景として米社債市場は下落し、加えて円高ドル安が進行したことなどから基準価額（税引前分配金再投資ベース）は下落しました。

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。作成期初から1月中旬にかけては、米大統領選挙でトランプ氏が勝利したことによる財政悪化懸念の高まりなどを受けて下落しました。その後は、米経済指標の下振れなどから上昇する場面があったものの、4月初旬の関税発表を受けて再度下落し、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、米国国債利回りの上昇に加えて、金融会社や消費者循環セクターを中心にスプレッドが拡大したことから下落しました。



米ドルは対円で下落しました。作成期初から1月中旬にかけては、米金利の上昇などを背景として日米金利差の拡大が意識されたことなどから上昇しましたが、その後は米経済指標の下振れやトランプ米大統領による関税政策の発表を受けて景気後退懸念が高まり下落し、作成期を通じては下落しました。

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。

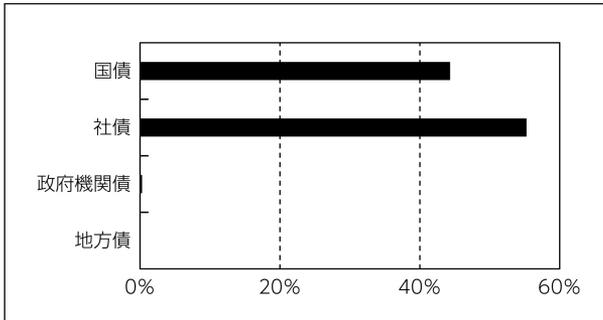
●ルーミス米国投資適格債券マザーファンド

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45%程度、普通社債を55%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、米金利の上昇や社債市場が下落したことなどから基準価額は下落しました。

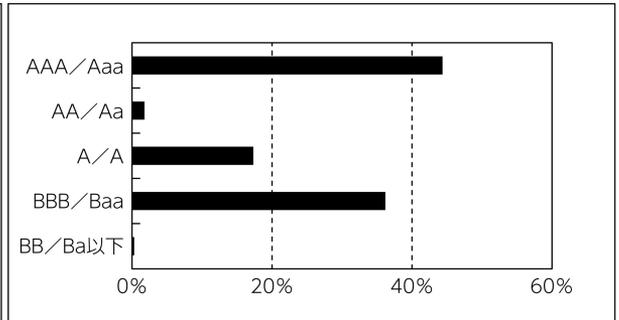
(*)「当ファンドの概要」をご参照ください。

作成期末

【種別保有比率】



【格付別保有比率】



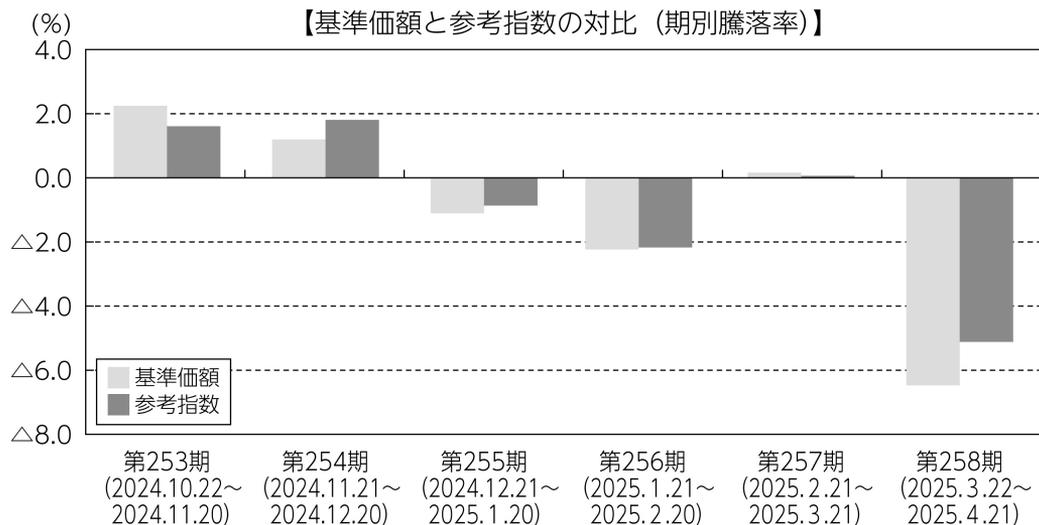
(注) 比率はルーミス米国投資適格債券マザーファンドの債券部分を100%として算出したものを用いています。

(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%として算出したものを用いています。

(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253期	第254期	第255期	第256期	第257期	第258期
	2024年10月22日 ~2024年11月20日	2024年11月21日 ~2024年12月20日	2024年12月21日 ~2025年1月20日	2025年1月21日 ~2025年2月20日	2025年2月21日 ~2025年3月21日	2025年3月22日 ~2025年4月21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	0.16%	0.15%	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
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	1,501円	1,519円	1,532円	1,545円	1,556円	1,569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

米国では、トランプ政権の政策をめぐる不透明感から市場の変動が高まる可能性があります。今後も追加利下げの実施が見込まれるものの、FRB（米連邦準備理事会）は各種経済指標を見極めながら、追加利下げのペースを慎重に検討することが予想されます。

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253期～第258期 (2024年10月22日 ～2025年4月21日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	44円	
(投信会社)	(23)	(0.247)	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)	(18)	(0.192)	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)	(3)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.013	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.012)	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	45	0.478	

(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。

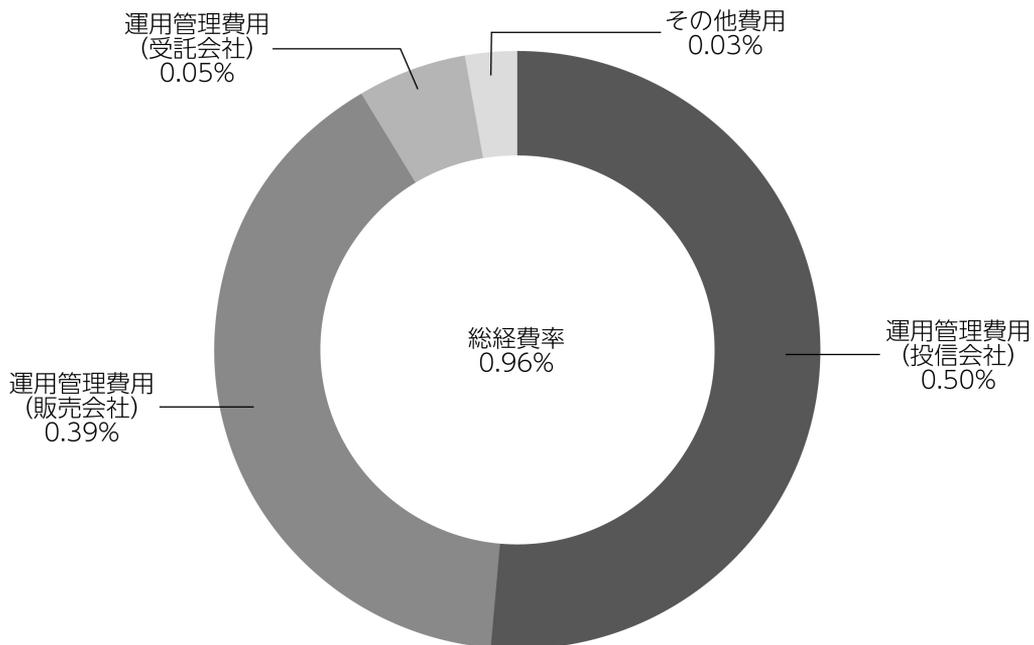
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.96%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（2024年10月22日から2025年4月21日まで）

	第 253 期 ~ 第 258 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□ 1,605,424	千円 5,090,000	千□ -	千円 -

■利害関係人との取引状況等（2024年10月22日から2025年4月21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42作成期末	第43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□ 24,816,695	千□ 26,422,120	千円 77,873,914

■投資信託財産の構成

2025年4月21日現在

項 目	第43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 77,873,914	% 99.2
コール・ローン等、その他	605,825	0.8
投資信託財産総額	78,479,740	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、97,930,016千円、98.2%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、2025年4月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.24円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月20日)、(2024年12月20日)、(2025年1月20日)、(2025年2月20日)、(2025年3月21日)、(2025年4月21日)現在

項 目	第253期末	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末	第258期末
(A) 資 産	80,782,432,965円	82,739,925,344円	82,349,158,617円	81,639,286,221円	83,043,462,674円	78,479,740,232円
コール・ローン等	756,435,005	484,050,174	534,783,048	521,507,260	313,451,311	605,825,718
ルーミス米国投資適格債券マザーファンド(評価額)	80,025,997,960	82,255,875,170	81,814,375,569	81,117,778,961	82,730,011,363	77,873,914,514
(B) 負 債	210,038,628	209,511,832	298,187,376	246,363,602	243,929,251	283,732,842
未払収益分配金	125,385,034	127,114,719	127,991,117	130,081,225	132,321,011	133,845,489
未払解約金	23,272,245	20,454,353	104,623,021	50,856,555	50,722,864	84,884,146
未払信託報酬	61,232,845	61,793,170	65,415,632	65,268,498	60,738,819	64,846,706
その他未払費用	148,504	149,590	157,606	157,324	146,557	156,501
(C) 純資産総額(A-B)	80,572,394,337	82,530,413,512	82,050,971,241	81,392,922,619	82,799,533,423	78,196,007,390
元 本	83,590,023,284	84,743,146,018	85,327,411,511	86,720,816,983	88,214,007,871	89,230,326,396
次期繰越損益金	△3,017,628,947	△2,212,732,506	△3,276,440,270	△5,327,894,364	△5,414,474,448	△11,034,319,006
(D) 受益権総口数	83,590,023,284口	84,743,146,018口	85,327,411,511口	86,720,816,983口	88,214,007,871口	89,230,326,396口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,639円	9,739円	9,616円	9,386円	9,386円	8,763円

(注) 第252期末における元本額は82,860,406,992円、当作成期間(第253期~第258期)中における追加設定元本額は10,678,919,597円、同解約元本額は4,309,000,193円です。

■損益の状況

[自 2024年10月22日] [自 2024年11月21日] [自 2024年12月21日] [自 2025年1月21日] [自 2025年2月21日] [自 2025年3月22日]
 [至 2024年11月20日] [至 2024年12月20日] [至 2025年1月20日] [至 2025年2月20日] [至 2025年3月21日] [至 2025年4月21日]

項 目	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期	第258期
(A)配 当 等 収 益	94,687円	92,639円	97,558円	200,435円	182,838円	200,032円
受 取 利 息	94,687	92,639	97,558	200,435	182,838	200,032
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,813,441,928	1,044,090,096	△846,673,012	△1,792,213,099	204,258,005	△5,327,988,851
売 買 益	1,820,107,887	1,044,090,274	4,611,891	4,516,098	205,312,985	28,779,070
売 買 損	△6,665,959	△178	△851,284,903	△1,796,729,197	△1,054,980	△5,356,767,921
(C)信 託 報 酬 等	△61,381,349	△61,942,760	△65,573,238	△65,425,822	△60,885,376	△65,003,207
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,752,155,266	982,239,975	△912,148,692	△1,857,438,486	143,555,467	△5,392,792,026
(E)前 期 繰 越 損 益 金	4,605,386,447	6,191,153,628	6,972,616,380	5,888,460,382	3,869,438,807	3,837,333,679
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△9,249,785,626	△9,259,011,390	△9,208,916,841	△9,228,835,035	△9,295,147,711	△9,345,015,170
(配 当 等 相 当 額)	(4,937,086,585)	(5,162,416,222)	(5,334,786,613)	(5,608,502,414)	(5,905,812,005)	(6,155,558,440)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,186,872,211)	(△14,421,427,612)	(△14,543,703,454)	(△14,837,337,449)	(△15,200,959,716)	(△15,500,573,610)
(G)合 計 (D + E + F)	△2,892,243,913	△2,085,617,787	△3,148,449,153	△5,197,813,139	△5,282,153,437	△10,900,473,517
(H)収 益 分 配 金	△125,385,034	△127,114,719	△127,991,117	△130,081,225	△132,321,011	△133,845,489
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△3,017,628,947	△2,212,732,506	△3,276,440,270	△5,327,894,364	△5,414,474,448	△11,034,319,006
追 加 信 託 差 損 益 金	△9,249,785,626	△9,259,011,390	△9,208,916,841	△9,228,835,035	△9,295,147,711	△9,345,015,170
(配 当 等 相 当 額)	(4,939,227,400)	(5,165,462,573)	(5,337,575,039)	(5,612,143,360)	(5,910,000,259)	(6,159,133,284)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,189,013,026)	(△14,424,473,963)	(△14,546,491,880)	(△14,840,978,395)	(△15,205,147,970)	(△15,504,148,454)
分 配 準 備 積 立 金	7,610,167,941	7,707,191,157	7,737,700,472	7,790,012,625	7,821,850,122	7,841,064,184
繰 越 損 益 金	△1,378,011,262	△660,912,273	△1,805,223,901	△3,889,071,954	△3,941,176,859	△9,530,368,020

(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253期～第258期まではルーミス米国投資適格債券マザーファンド104,939,526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253期	第254期	第255期	第256期	第257期	第258期
(a)経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	272,260,381円	274,207,297円	239,072,179円	239,803,482円	227,066,392円	240,414,426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	4,939,227,400	5,165,462,573	5,337,575,039	5,612,143,360	5,910,000,259	6,159,133,284
(d)分 配 準 備 積 立 金	7,463,292,594	7,560,098,579	7,626,619,410	7,680,290,368	7,727,104,741	7,734,495,247
(e)当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	12,674,780,375	12,999,768,449	13,203,266,628	13,532,237,210	13,864,171,392	14,134,042,957
(f)1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	1,516.30	1,534.02	1,547.37	1,560.44	1,571.65	1,584.00
(g)分 配 金	125,385,034	127,114,719	127,991,117	130,081,225	132,321,011	133,845,489
(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253期	第254期	第255期	第256期	第257期	第258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

■当ファンドおよび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、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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43期（決算日 2025年4月21日）

（計算期間 2024年10月22日～2025年4月21日）

ルーミス米国投資適格債券マザーファンドの第43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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>格付けは、S&Pグローバル・レーティング（S&P社）もしくはムーディーズ・インベスターズ・サービス（Moody's社）による格付けを基準とします。</p> <p>※「加重平均格付け」とは、各組入公社債等の格付けを、それぞれの公社債等の組入比率に応じて加重平均して算出した格付けであり、ファンドにかかる信用格付けではありません。</p> <p>実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>公社債の組入比率は、高位に保つことを基本とします。</p> <p>円の余資運用以外の運用の指図に関する権限を、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーに委託します。</p>
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 組入 率	債券 先物 率	純資産 総額
	期中 騰落率	騰落率	期中 騰落率	騰落率	期中 騰落率	騰落率			
	円	%		%	円	%	%	%	百万円
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
42期(2024年10月21日)	31,320	3.4	599.22	2.6	149.43	△3.5	98.4	-	95,312
43期(2025年4月21日)	29,473	△5.9	570.69	△4.8	141.24	△5.5	98.5	-	98,140

(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、当日の対顧客電信売買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)。

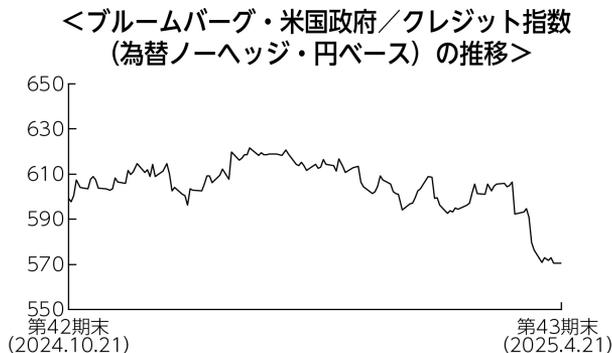
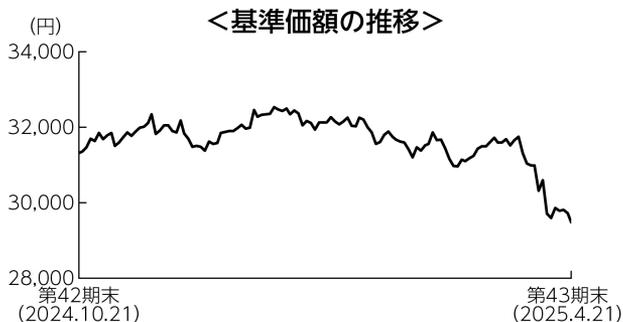
■当期中の基準価額と市況の推移

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 (対米ドル)		債券 組入 比率	債券 先物 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2024年10月21日	円	%		%	円	%	%	%
10月末	31,320	-	599.22	-	149.43	-	98.4	-
11月末	31,849	1.7	607.46	1.4	153.64	2.8	97.6	-
12月末	31,480	0.5	604.31	0.8	150.74	0.9	98.2	-
2025年1月末	32,469	3.7	618.40	3.2	158.18	5.9	98.5	-
2月末	32,028	2.3	610.86	1.9	154.43	3.3	97.9	-
3月末	31,556	0.8	603.63	0.7	149.67	0.2	97.9	-
(期末) 2025年4月21日	31,521	0.6	606.01	1.1	149.52	0.1	97.9	-
	29,473	△5.9	570.69	△4.8	141.24	△5.5	98.5	-

(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 (2024年10月22日から2025年4月21日まで)



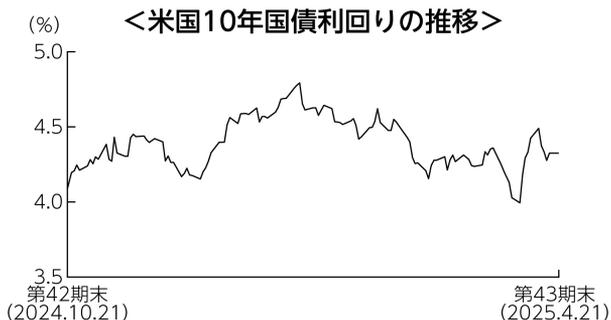
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で5.9%下落しました。

基準価額の主な変動要因

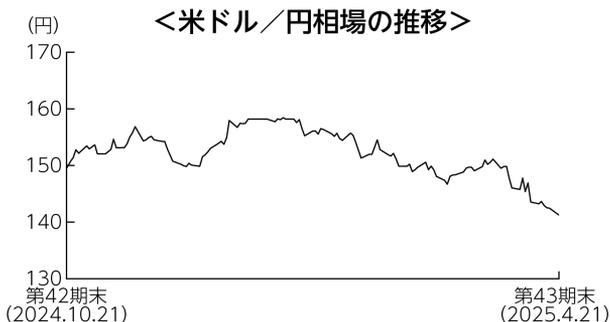
米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行った結果、米金利の上昇や社債市場が下落したことなどから、基準価額は下落しました。

投資環境



米国国債市場は下落（利回りは上昇）しました。期初から1月中旬にかけては、米大統領選挙でトランプ氏が勝利したことによる財政悪化懸念の高まりなどを受けて下落しました。その後は、米経済指標の下振れなどから上昇する場面があったものの、4月初旬の関税発表を受けて再度下落し、期を通じては下落しました。米国の投資適格社債市場は、米国国債利回りの上昇に加えて、金融会社や消費者循環セクターを中心にスプレッドが拡大したことから下落しました。

(注) 値は前営業日のものを用いています。



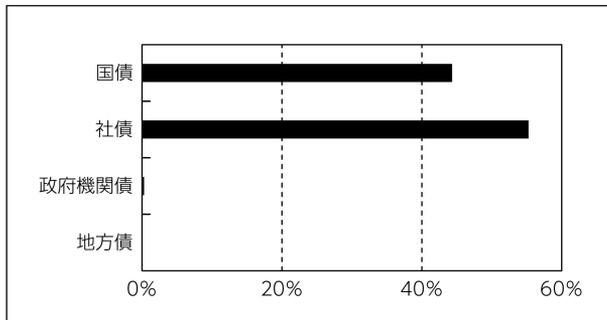
米ドルは対円で下落しました。
 期初から1月中旬にかけては、米金利の上昇などを背景として日米金利差の拡大が意識されたことなどから上昇しましたが、その後は米経済指標の下振れやトランプ米大統領による関税政策の発表を受けて景気後退懸念が高まり下落し、期を通じては下落しました。

ポートフォリオについて

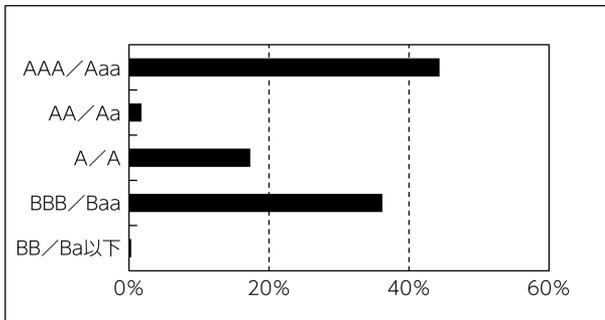
米国の米ドル建て投資適格債券に投資を行い、個別銘柄の選別により分散されたポートフォリオの構築を行いました。当期末時点における債券の組入比率は、国債を45%程度、普通社債を55%程度とし、組入比率を高位に維持しました。ファンド全体の加重平均格付については、当ファンドの運用の基本方針に従い、A格以上を維持しました。上記の通り運用を行った結果、米金利の上昇や社債市場が下落したことなどから基準価額は下落しました。

期末

〔種別保有比率〕



〔格付別保有比率〕



(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%として算出したものを用いています。

(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%として算出したものを用いています。

(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

米国では、トランプ政権の政策をめぐる不透明感から市場の変動が高まる可能性があります。今後も追加利下げの実施が見込まれるものの、F R B（米連邦準備理事会）は各種経済指標を見極めながら、追加利下げのペースを慎重に検討することが予想されます。

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)	4円	0.012%	(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)	(4)	(0.012)	
合計	(0)	(0.000)	
合計	4	0.012	
期中の平均基準価額は31,649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 (2024年10月22日から2025年4月21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 370,111	千アメリカ・ドル 289,504 (29,460)
		特殊債券	889	642 (-)
		社債券	329,499	303,576 (4,152)

(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 (2024年10月22日から2025年4月21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 724,089	千アメリカ・ドル 684,155	千円 96,630,181	% 98.5	% 0.3	% 58.9	% 23.5	% 16.1
合 計	-	-	千円 96,630,181	98.5	0.3	58.9	23.5	16.1

(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買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注3) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	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 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	8,190	6,640	937,911	2053/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	860	618	87,306	2042/02/15
US T N/B 4.25 02/15/54	国債証券	4.2500	185	167	23,702	2054/02/15
US T N/B 4.625 02/15/55	国債証券	4.6250	1,915	1,856	262,229	2055/02/15
US T N/B 4.625 02/15/35	国債証券	4.6250	16,150	16,520	2,333,303	2035/02/15
US T N/B 3.875 02/15/43	国債証券	3.8750	4,650	4,129	583,259	2043/02/15
US T N/B 4.5 02/15/44	国債証券	4.5000	4,925	4,723	667,128	2044/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	2,570	2,449	345,979	2033/02/15
US T N/B 4.125 02/29/32	国債証券	4.1250	620	620	87,583	2032/02/29
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	7,295	7,319	1,033,742	2030/02/28
US T N/B 4.25 02/15/28	国債証券	4.2500	3,250	3,289	464,620	2028/02/15
US T N/B 4.125 03/31/32	国債証券	4.1250	2,185	2,184	308,608	2032/03/31
US T N/B 3.875 03/31/27	国債証券	3.8750	3,465	3,469	490,046	2027/03/31
US T N/B 3.875 03/15/28	国債証券	3.8750	2,125	2,130	300,975	2028/03/15
US T N/B 4.0 03/31/30	国債証券	4.0000	6,295	6,312	891,575	2030/03/31
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	9,585	7,765	1,096,809	2053/05/15
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	1,340	1,098	155,102	2042/05/15
US T N/B 4.625 05/15/44	国債証券	4.6250	5,060	4,926	695,845	2044/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	14,080	12,468	1,761,108	2043/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	445	410	58,000	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	11,415	10,748	1,518,137	2033/05/15
US T N/B 3.75 05/31/30	国債証券	3.7500	5,230	5,178	731,374	2030/05/31
US T N/B 4.875 05/31/26	国債証券	4.8750	3,715	3,750	529,759	2026/05/31
US T BILL 05/27/25	国債証券	-	6,235	6,208	876,914	2025/05/27
US T BILL 05/22/25	国債証券	-	4,170	4,154	586,838	2025/05/22
US T N/B 4.625 06/30/26	国債証券	4.6250	5,425	5,467	772,202	2026/06/30
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	5,085	5,032	710,837	2030/06/30
US T BILL 06/20/25	国債証券	-	10,775	10,699	1,511,219	2025/06/20
US T N/B 4.125 07/31/31	国債証券	4.1250	1,440	1,443	203,868	2031/07/31
US T N/B 4.0 07/31/30	国債証券	4.0000	1,040	1,041	147,039	2030/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	85	83	11,736	2027/07/31
US T BILL 07/31/25	国債証券	-	12,005	11,863	1,675,537	2025/07/31
US T N/B 4.125 08/15/53	国債証券	4.1250	3,165	2,810	396,945	2053/08/15

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	
US T N/B 4.375 08/15/43	国債証券	4.3750	6,100	5,771	815,234	2043/08/15
US T N/B 4.25 08/15/54	国債証券	4.2500	8,215	7,463	1,054,150	2054/08/15
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	5,005	4,161	587,786	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	600	392	55,474	2041/08/15
US T N/B 4.125 08/15/44	国債証券	4.1250	1,505	1,367	193,200	2044/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	3,000	2,734	386,239	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	7,295	7,105	1,003,570	2033/08/15
US T N/B 3.75 08/31/31	国債証券	3.7500	1,420	1,392	196,704	2031/08/31
US T N/B 4.125 08/31/30	国債証券	4.1250	165	166	23,452	2030/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	30	29	4,173	2027/08/31
US T N/B 3.625 09/30/31	国債証券	3.6250	7,600	7,398	1,044,933	2031/09/30
US T N/B 3.5 09/30/26	国債証券	3.5000	33,850	33,671	4,755,749	2026/09/30
US T N/B 3.5 09/30/29	国債証券	3.5000	2,880	2,833	400,252	2029/09/30
US T N/B 4.125 10/31/31	国債証券	4.1250	2,355	2,357	332,998	2031/10/31
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	10,595	8,071	1,140,019	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	3,535	3,350	473,293	2040/11/15
US T N/B 4.5 11/15/54	国債証券	4.5000	28,540	27,078	3,824,504	2054/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	3,470	3,005	424,435	2043/11/15
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	2,085	1,886	266,447	2042/11/15
US T N/B 4.75 11/15/43	国債証券	4.7500	7,700	7,638	1,078,897	2043/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	2,080	1,412	199,534	2041/11/15
US T N/B 4.125 11/30/31	国債証券	4.1250	3,820	3,823	540,040	2031/11/30
US T N/B 4.875 11/30/25	国債証券	4.8750	2,040	2,048	289,327	2025/11/30
US T N/B 4.125 11/15/27	国債証券	4.1250	3,870	3,901	550,979	2027/11/15
US T N/B 4.5 12/31/31	国債証券	4.5000	6,685	6,835	965,453	2031/12/31
UNIV VA-A-TXBL 3.227 09/01/19	地方債証券	3.2270	120	67	9,551	2119/09/01
NBN CO LTD 1.45 05/05/26	特殊債券	1.4500	200	193	27,342	2026/05/05
ANTARES HOLDINGS 7.95 08/11/28	特殊債券	7.9500	1,765	1,847	260,983	2028/08/11
ANTARES HOLDINGS 6.35 10/23/29	特殊債券	6.3500	250	245	34,725	2029/10/23
DICK'S SPORTING GOODS 4.1 01/15/52	社債証券	4.1000	1,890	1,274	180,066	2052/01/15
SOCIETE GENERALE 01/19/55	社債証券	7.1320	890	855	120,810	2055/01/19
LEAR CORP 3.55 01/15/52	社債証券	3.5500	1,075	664	93,822	2052/01/15
PNC FINANCIAL SERVICES 01/24/34	社債証券	5.0680	2,080	2,029	286,619	2034/01/24
M&T BANK CORPORATION 01/16/36	社債証券	5.3850	2,155	2,064	291,613	2036/01/16
CREDIT AGRICOLE SA 01/10/35	社債証券	6.2510	2,170	2,180	307,971	2035/01/10
DEUTSCHE BANK NY 01/07/33	社債証券	3.7420	400	347	49,102	2033/01/07
STANDARD CHARTERED PLC 01/12/33	社債証券	3.6030	200	172	24,397	2033/01/12
JABIL INC 3.0 01/15/31	社債証券	3.0000	180	159	22,462	2031/01/15
CHOICE HOTELS INTL INC 3.7 01/15/31	社債証券	3.7000	2,035	1,837	259,564	2031/01/15
EQT CORP 5.0 01/15/29	社債証券	5.0000	1,980	1,965	277,546	2029/01/15
ENERGY TRANSFER OPERATING 4.75 01/15/26	社債証券	4.7500	535	534	75,454	2026/01/15
AIR LEASE CORP 2.875 01/15/32	社債証券	2.8750	2,165	1,843	260,437	2032/01/15
KEY BANK NA 5.0 01/26/33	社債証券	5.0000	750	712	100,681	2033/01/26
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 2.8 01/31/30	社債証券	2.8000	1,275	1,178	166,460	2030/01/31
SEMPRA INFRASTRUCTURE PA 3.25 01/15/32	社債証券	3.2500	1,070	883	124,782	2032/01/15
GENERAL MOTORS FINL CO 3.1 01/12/32	社債証券	3.1000	1,435	1,214	171,517	2032/01/12
NATIONAL RURAL UTIL COOP 5.8 01/15/33	社債証券	5.8000	1,025	1,062	150,013	2033/01/15
AKER BP ASA 3.75 01/15/30	社債証券	3.7500	1,485	1,384	195,544	2030/01/15
AMPHENOL CORP 5.0 01/15/35	社債証券	5.0000	795	785	110,903	2035/01/15
AMERICAN HONDA FINANCE 2.35 01/08/27	社債証券	2.3500	1,740	1,675	236,702	2027/01/08
WESTPAC BANKING CORP 2.65 01/16/30	社債証券	2.6500	1,435	1,315	185,772	2030/01/16
FLEX LTD 5.25 01/15/32	社債証券	5.2500	205	196	27,788	2032/01/15
OWL ROCK CAPITAL CORP 2.625 01/15/27	社債証券	2.6250	625	590	83,334	2027/01/15
MICRON TECHNOLOGY INC 5.8 01/15/35	社債証券	5.8000	1,080	1,063	150,262	2035/01/15

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額		千円	
				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			
MDC HOLDINGS INC 2.5 01/15/31	社債	2.5000	925	784	110,857		2031/01/15
CITADEL LP 6.375 01/23/32	社債	6.3750	125	125	17,774		2032/01/23
BLACKSTONE PRIVATE CRE 6.0 01/29/32	社債	6.0000	1,550	1,523	215,168		2032/01/29
TRUIST FINANCIAL CORP 01/26/29	社債	4.8730	1,170	1,171	165,528		2029/01/26
DEVON ENERGY CORPORATION 4.5 01/15/30	社債	4.5000	1,905	1,853	261,729		2030/01/15
AIRCASLE LTD 2.85 01/26/28	社債	2.8500	1,705	1,593	225,124		2028/01/26
CVS HEALTH CORP 5.25 01/30/31	社債	5.2500	515	517	73,024		2031/01/30
FS KKR CAPITAL CORP 3.4 01/15/26	社債	3.4000	2,415	2,378	335,896		2026/01/15
SANTANDER HOLDINGS USA 01/06/28	社債	2.4900	2,350	2,239	316,294		2028/01/06
HUNTINGTON BANCSHARES 01/15/31	社債	5.2720	900	894	126,374		2031/01/15
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 5.1 01/19/29	社債	5.1000	150	150	21,202		2029/01/19
BNP PARIBAS 01/20/28	社債	2.5910	1,620	1,558	220,114		2028/01/20
ATHENE GLOBAL FUNDING 5.583 01/09/29	社債	5.5830	2,000	2,030	286,739		2029/01/09
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 5.15 01/15/30	社債	5.1500	1,635	1,599	225,978		2030/01/15
ATLAS WAREHOUSE LEND 6.25 01/15/30	社債	6.2500	520	511	72,205		2030/01/15
RGA GLOBAL FUNDING 5.25 01/09/30	社債	5.2500	665	673	95,080		2030/01/09
CITADEL LP 6.0 01/23/30	社債	6.0000	165	164	23,265		2030/01/23
SIXTH STREET LENDING PAR 5.75 01/15/30	社債	5.7500	635	619	87,454		2030/01/15
ENTERPRISE PRODUCTS OPER 3.3 02/15/53	社債	3.3000	1,385	891	125,895		2053/02/15
CISCO SYSTEMS INC 5.5 02/24/55	社債	5.5000	980	952	134,570		2055/02/24
EXPEDIA INC 3.8 02/15/28	社債	3.8000	1,955	1,901	268,552		2028/02/15
DEUTSCHE BANK NY 02/10/34	社債	7.0790	1,280	1,327	187,532		2034/02/10
T-MOBILE USA INC 3.3 02/15/51	社債	3.3000	3,080	2,015	284,653		2051/02/15
200 PARK FUNDING TRUST 5.74 02/15/55	社債	5.7400	925	881	124,497		2055/02/15
EMBRAER NETHERLANDS FINA 5.98 02/11/35	社債	5.9800	685	679	95,940		2035/02/11
BANK OF NOVA SCOTIA 02/14/31	社債	5.1300	3,310	3,321	469,146		2031/02/14
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社債	4.9000	1,005	899	127,004		2046/02/01
BARCLAYS PLC 02/25/31	社債	5.3670	1,185	1,188	167,890		2031/02/25
TARGET CORP 2.35 02/15/30	社債	2.3500	1,775	1,606	226,857		2030/02/15
UNION PACIFIC CORP 2.4 02/05/30	社債	2.4000	2,140	1,940	274,111		2030/02/05
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 3.0 02/10/27	社債	3.0000	120	115	16,383		2027/02/10
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15 02/13/30	社債	2.1500	1,740	1,546	218,481		2030/02/13
PHILIP MORRIS INTL INC 5.375 02/15/33	社債	5.3750	2,020	2,043	288,651		2033/02/15
AMGEN INC 2.45 02/21/30	社債	2.4500	1,560	1,402	198,060		2030/02/21
CENTENE CORP 3.375 02/15/30	社債	3.3750	2,130	1,907	269,479		2030/02/15
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 2.75 02/21/28	社債	2.7500	2,355	2,194	309,964		2028/02/21
OTIS WORLDWIDE CORP 2.565 02/15/30	社債	2.5650	1,825	1,645	232,432		2030/02/15
BOEING CO 2.196 02/04/26	社債	2.1960	1,390	1,358	191,887		2026/02/04
CISCO SYSTEMS INC 4.95 02/24/32	社債	4.9500	3,325	3,359	474,557		2032/02/24
JABIL INC 5.45 02/01/29	社債	5.4500	500	502	70,944		2029/02/01
AUTOZONE INC 4.5 02/01/28	社債	4.5000	1,895	1,892	267,321		2028/02/01
ALTRIA GROUP INC 4.875 02/04/28	社債	4.8750	1,780	1,790	252,873		2028/02/04
ORACLE CORP 4.1 03/25/61	社債	4.1000	1,445	994	140,527		2061/03/25
AMGEN INC 5.75 03/02/63	社債	5.7500	780	730	103,112		2063/03/02
RIO TINTO FIN USA PLC 5.875 03/14/65	社債	5.8750	340	332	46,955		2065/03/14
NUTRIEN LTD 5.8 03/27/53	社債	5.8000	605	577	81,595		2053/03/27
MPLX LP 4.125 03/01/27	社債	4.1250	2,035	2,011	284,130		2027/03/01
RAIZEN FUELS FINANCE 6.95 03/05/54	社債	6.9500	265	239	33,830		2054/03/05
HCA INC 4.625 03/15/52	社債	4.6250	1,035	802	113,350		2052/03/15
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 3.75 03/09/27	社債	3.7500	1,285	1,259	177,959		2027/03/09
FORTUNE BRANDS INNOVATIO 4.5 03/25/52	社債	4.5000	1,188	919	129,898		2052/03/25
RIO TINTO FIN USA PLC 5.75 03/14/55	社債	5.7500	280	273	38,560		2055/03/14
BARCLAYS PLC 03/10/42	社債	3.8110	200	150	21,239		2042/03/10
WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.391 03/15/62	社債	5.3910	1,955	1,322	186,821		2062/03/15

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		
SOUTHERN CAL EDISON 3.65 03/01/28	社 債 券	3.6500	610	592	83,743	2028/03/01	
GATX CORP 6.05 03/15/34	社 債 券	6.0500	430	444	62,744	2034/03/15	
SYNCHRONY FINANCIAL 5.15 03/19/29	社 債 券	5.1500	1,730	1,684	237,854	2029/03/19	
AIB GROUP PLC 03/28/35	社 債 券	5.8710	500	502	70,950	2035/03/28	
MCDONALD'S CORP 2.125 03/01/30	社 債 券	2.1250	1,650	1,469	207,485	2030/03/01	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.05 03/05/30	社 債 券	2.0500	1,895	1,671	236,038	2030/03/05	
AMERICAN ELECTRIC POWER 2.3 03/01/30	社 債 券	2.3000	2,310	2,052	289,929	2030/03/01	
JM SMUCKER CO 2.375 03/15/30	社 債 券	2.3750	1,990	1,779	251,403	2030/03/15	
ONEOK INC 3.1 03/15/30	社 債 券	3.1000	2,250	2,059	290,887	2030/03/15	
MARTIN MARIETTA MATERIAL 2.5 03/15/30	社 債 券	2.5000	105	94	13,318	2030/03/15	
KITE REALTY GROUP LP 5.5 03/01/34	社 債 券	5.5000	2,050	2,015	284,699	2034/03/01	
SOUTHERN CAL EDISON 5.45 03/01/35	社 債 券	5.4500	790	766	108,264	2035/03/01	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.75 03/09/27	社 債 券	1.7500	105	100	14,165	2027/03/09	
HCA INC 5.75 03/01/35	社 債 券	5.7500	375	374	52,944	2035/03/01	
STANDARD CHARTERED PLC 03/15/33	社 債 券	4.8660	200	196	27,768	2033/03/15	
CIGNA CORP 3.4 03/01/27	社 債 券	3.4000	600	586	82,905	2027/03/01	
RAIZEN FUELS FINANCE 6.45 03/05/34	社 債 券	6.4500	620	600	84,776	2034/03/05	
HSBC HOLDINGS PLC 4.95 03/31/30	社 債 券	4.9500	800	799	112,867	2030/03/31	
ARES CAPITAL CORP 5.8 03/08/32	社 債 券	5.8000	1,480	1,438	203,135	2032/03/08	
MARS INC 5.2 03/01/35	社 債 券	5.2000	365	362	51,160	2035/03/01	
DEUTSCHE BANK NY 1.686 03/19/26	社 債 券	1.6860	150	145	20,585	2026/03/19	
AT&T 1.7 03/25/26	社 債 券	1.7000	990	963	136,049	2026/03/25	
NETAPP INC 5.7 03/17/35	社 債 券	5.7000	520	512	72,429	2035/03/17	
BLUE OWL CREDIT INCOME 6.65 03/15/31	社 債 券	6.6500	1,905	1,894	267,588	2031/03/15	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 4.9 03/03/28	社 債 券	4.9000	1,880	1,915	270,568	2028/03/03	
SOUTHERN CAL EDISON 5.3 03/01/28	社 債 券	5.3000	580	587	82,916	2028/03/01	
SYNCHRONY FINANCIAL 03/06/31	社 債 券	5.4500	420	410	57,974	2031/03/06	
NATWEST GROUP PLC 03/02/27	社 債 券	5.8470	825	831	117,378	2027/03/02	
AMERICAN EXPRESS CO 2.55 03/04/27	社 債 券	2.5500	1,550	1,495	211,192	2027/03/04	
NISOURCE INC 5.25 03/30/28	社 債 券	5.2500	1,765	1,792	253,173	2028/03/30	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.6 03/30/28	社 債 券	5.6000	690	697	98,447	2028/03/30	
MAIN STREET CAPITAL CORP 6.95 03/01/29	社 債 券	6.9500	400	405	57,311	2029/03/01	
BLUE OWL TECHNOLOGY FINA 6.1 03/15/28	社 債 券	6.1000	1,130	1,114	157,475	2028/03/15	
XCEL ENERGY INC 4.75 03/21/28	社 債 券	4.7500	415	415	58,737	2028/03/21	
VOLKSWAGEN GROUP AMERICA 5.05 03/27/28	社 債 券	5.0500	1,915	1,910	269,804	2028/03/27	
MACQUARIE AIRFINANCE HLD 5.2 03/27/28	社 債 券	5.2000	250	247	34,908	2028/03/27	
CGI INC 4.95 03/14/30	社 債 券	4.9500	2,960	2,939	415,245	2030/03/14	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT 5.037 03/25/30	社 債 券	5.0370	835	820	115,873	2030/03/25	
MACQUARIE AIRFINANCE HLD 6.4 03/26/29	社 債 券	6.4000	525	533	75,338	2029/03/26	
SIXTH STREET SPECIALTY 6.125 03/01/29	社 債 券	6.1250	1,900	1,897	268,066	2029/03/01	
BLUE OWL CAPITAL CORP 5.95 03/15/29	社 債 券	5.9500	875	863	121,904	2029/03/15	
HSBC HOLDINGS PLC 03/03/29	社 債 券	4.8990	2,405	2,398	338,703	2029/03/03	
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5.3 04/15/47	社 債 券	5.3000	1,300	1,090	154,004	2047/04/15	
BANK OF AMERICA CORP 3.705 04/24/28	社 債 券	3.7050	2,395	2,345	331,250	2028/04/24	
CENTERPOINT ENER HOUSTON 5.3 04/01/53	社 債 券	5.3000	80	73	10,365	2053/04/01	
COREBRIDGE FINANCIAL INC 4.4 04/05/52	社 債 券	4.4000	1,950	1,484	209,719	2052/04/05	
MARRIOTT INTERNATIONAL 5.5 04/15/37	社 債 券	5.5000	1,005	967	136,669	2037/04/15	
CENTERPOINT ENER HOUSTON 4.95 04/01/33	社 債 券	4.9500	115	113	16,029	2033/04/01	
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 6.15 04/01/33	社 債 券	6.1500	175	175	24,853	2033/04/01	
MOLEX ELECTRONICS TECH 5.25 04/30/32	社 債 券	5.2500	235	234	33,154	2032/04/30	
NATIONAL RURAL UTIL COOP 04/30/43	社 債 券	7.4585	196	196	27,683	2043/04/30	
CSL FINANCE PLC 4.95 04/27/62	社 債 券	4.9500	1,925	1,591	224,768	2062/04/27	
SYNOPSIS INC 5.7 04/01/55	社 債 券	5.7000	475	453	64,080	2055/04/01	
ENTERGY MISSISSIPPI LLC 5.8 04/15/55	社 債 券	5.8000	850	829	117,137	2055/04/15	

銘柄	当 期 末						償 還 年 月 日
	種類	利率	額面金額	評 価 額		千円	
				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			
JPMORGAN CHASE & CO 04/22/36	社 債 券	5.5720	845	850	120,107		2036/04/22
BANK OF AMERICA CORP 04/25/34	社 債 券	5.2880	1,570	1,553	219,394		2034/04/25
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 04/24/36	社 債 券	5.6150	2,410	2,419	341,739		2036/04/24
AVERY DENNISON CORP 2.65 04/30/30	社 債 券	2.6500	2,170	1,939	273,980		2030/04/30
HCA INC 5.6 04/01/34	社 債 券	5.6000	375	372	52,671		2034/04/01
SYNOPSIS INC 5.15 04/01/35	社 債 券	5.1500	450	445	62,859		2035/04/01
GLP CAPITAL LP / FIN II 5.375 04/15/26	社 債 券	5.3750	2,235	2,227	314,599		2026/04/15
PUBLIC SERVICE ENTERPRIS 8.625 04/15/31	社 債 券	8.6250	475	555	78,508		2031/04/15
HARBOUR ENERGY PLC 6.327 04/01/35	社 債 券	6.3270	1,035	984	139,068		2035/04/01
GLENCORE FUNDING LLC 5.673 04/01/35	社 債 券	5.6730	580	571	80,659		2035/04/01
BANK OF AMERICA CORP 04/23/27	社 債 券	3.5590	640	631	89,256		2027/04/23
DELL INT LLC / EMC CORP 5.5 04/01/35	社 債 券	5.5000	3,460	3,354	473,719		2035/04/01
PROLOGIS LP 2.125 04/15/27	社 債 券	2.1250	1,160	1,109	156,768		2027/04/15
PAYCHEX INC 5.6 04/15/35	社 債 券	5.6000	525	525	74,220		2035/04/15
DIAGEO INVESTMENT CORP 5.625 04/15/35	社 債 券	5.6250	200	203	28,690		2035/04/15
CDW LLC/CDW FINANCE 4.25 04/01/28	社 債 券	4.2500	2,240	2,178	307,671		2028/04/01
SANTANDER UK GROUP HLDGS 04/15/31	社 債 券	5.6940	1,455	1,475	208,384		2031/04/15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 04/23/31	社 債 券	5.2180	1,630	1,636	231,195		2031/04/23
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 04/24/31	社 債 券	5.1590	1,265	1,271	179,565		2031/04/24
TD SYNEX CORP 6.1 04/12/34	社 債 券	6.1000	280	277	39,189		2034/04/12
MARRIOTT INTERNATIONAL 4.9 04/15/29	社 債 券	4.9000	1,845	1,849	261,155		2029/04/15
MORGAN STANLEY 04/20/29	社 債 券	5.1640	3,100	3,130	442,125		2029/04/20
CHENIERE ENERGY INC 5.65 04/15/34	社 債 券	5.6500	1,225	1,215	171,623		2034/04/15
BROADCOM INC 5.05 04/15/30	社 債 券	5.0500	3,215	3,238	457,410		2030/04/15
SMBC AVIATION CAPITAL FI 5.1 04/01/30	社 債 券	5.1000	820	813	114,965		2030/04/01
FORTITUDE GROUP HOLDINGS 6.25 04/01/30	社 債 券	6.2500	395	395	55,810		2030/04/01
BGC GROUP INC 6.15 04/02/30	社 債 券	6.1500	355	349	49,323		2030/04/02
TIME WARNER CABLE INC 6.55 05/01/37	社 債 券	6.5500	180	175	24,767		2037/05/01
LIBERTY MUTUAL GROUP INC 3.95 05/15/60	社 債 券	3.9500	740	478	67,518		2060/05/15
MARS INC 5.7 05/01/55	社 債 券	5.7000	1,350	1,310	185,085		2055/05/01
BOEING CO 5.93 05/01/60	社 債 券	5.9300	725	648	91,541		2060/05/01
PUBLIC SERVICE COLORADO 5.85 05/15/55	社 債 券	5.8500	2,400	2,325	328,470		2055/05/15
JPMORGAN CHASE & CO 05/13/31	社 債 券	2.9560	1,590	1,428	201,812		2031/05/13
BOEING CO 5.705 05/01/40	社 債 券	5.7050	400	374	52,918		2040/05/01
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT 5.8 05/21/54	社 債 券	5.8000	570	537	75,960		2054/05/21
BOEING CO/THE 6.858 05/01/54	社 債 券	6.8580	345	357	50,471		2054/05/01
ROYAL BANK OF CANADA 05/02/31	社 債 券	4.9700	2,070	2,069	292,356		2031/05/02
LEAR CORP 5.25 05/15/49	社 債 券	5.2500	260	213	30,194		2049/05/15
ENERGY TRANSFER OPERATING 3.75 05/15/30	社 債 券	3.7500	295	276	39,060		2030/05/15
SHERWIN-WILLIAMS CO 2.3 05/15/30	社 債 券	2.3000	1,800	1,589	224,482		2030/05/15
BARCLAYS PLC 05/09/34	社 債 券	6.2240	1,200	1,234	174,329		2034/05/09
BP CAP MARKETS AMERICA 3.119 05/04/26	社 債 券	3.1190	1,225	1,209	170,789		2026/05/04
CROWN CASTLE INC 5.1 05/01/33	社 債 券	5.1000	1,620	1,561	220,600		2033/05/01
COMCAST CORP 4.8 05/15/33	社 債 券	4.8000	1,905	1,867	263,830		2033/05/15
GENERAL DYNAMICS CORP 3.5 05/15/25	社 債 券	3.5000	555	554	78,317		2025/05/15
PILGRIM'S PRIDE CORP 6.875 05/15/34	社 債 券	6.8750	1,875	1,996	281,997		2034/05/15
NVR INC 3.0 05/15/30	社 債 券	3.0000	785	716	101,200		2030/05/15
PFIZER INVESTMENT ENTER 4.75 05/19/33	社 債 券	4.7500	1,790	1,747	246,751		2033/05/19
MOHAWK INDUSTRIES INC 3.625 05/15/30	社 債 券	3.6250	55	51	7,220		2030/05/15
FMC CORP 5.65 05/18/33	社 債 券	5.6500	1,915	1,789	252,782		2033/05/18
LYB INT FINANCE III 5.625 05/15/33	社 債 券	5.6250	1,990	1,970	278,342		2033/05/15
KEURIG DR PEPPER INC 4.417 05/25/25	社 債 券	4.4170	15	14	2,117		2025/05/25
BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN 5.625 05/15/30	社 債 券	5.6250	2,115	2,152	303,964		2030/05/15
IPALCO ENTERPRISES INC 4.25 05/01/30	社 債 券	4.2500	1,670	1,578	222,975		2030/05/01

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		
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD 5.375 05/30/30	社 債 券	5.3750	355	349	49,427	2030/05/30	
MSD INVESTMENT CORP 6.25 05/31/30	社 債 券	6.2500	730	705	99,690	2030/05/31	
ENACT HOLDINGS INC 6.25 05/28/29	社 債 券	6.2500	1,915	1,942	274,364	2029/05/28	
BOEING CO/THE 6.298 05/01/29	社 債 券	6.2980	390	404	57,181	2029/05/01	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 4.35 06/01/40	社 債 券	4.3500	1,115	972	137,366	2040/06/01	
ALBEMARLE CORP 5.65 06/01/52	社 債 券	5.6500	2,385	1,861	262,982	2052/06/01	
SOUTHWESTERN PUBLIC SERV 6.0 06/01/54	社 債 券	6.0000	690	677	95,709	2054/06/01	
VIATRIS INC 3.85 06/22/40	社 債 券	3.8500	1,630	1,124	158,858	2040/06/22	
GATX CORP 6.05 06/05/54	社 債 券	6.0500	325	312	44,121	2054/06/05	
HCA INC 4.125 06/15/29	社 債 券	4.1250	1,410	1,364	192,672	2029/06/15	
AIR LEASE CORP 3.75 06/01/26	社 債 券	3.7500	1,120	1,104	155,978	2026/06/01	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 06/05/28	社 債 券	3.6910	700	683	96,571	2028/06/05	
VALERO ENERGY CORP 6.625 06/15/37	社 債 券	6.6250	315	327	46,291	2037/06/15	
ENERGY TRANSFER OPERATNG 6.05 06/01/41	社 債 券	6.0500	135	127	18,048	2041/06/01	
SOUTHERN CAL EDISON 2.25 06/01/30	社 債 券	2.2500	1,200	1,040	146,942	2030/06/01	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO 06/08/34	社 債 券	6.3770	1,745	1,783	251,890	2034/06/08	
TRUIST FINANCIAL CORP 06/08/34	社 債 券	5.8670	750	756	106,835	2034/06/08	
PACIFIC GAS & ELECTRIC 3.25 06/01/31	社 債 券	3.2500	2,090	1,839	259,815	2031/06/01	
GATX CORP 3.1 06/01/51	社 債 券	3.1000	910	551	77,931	2051/06/01	
CVS HEALTH CORP 5.3 06/01/33	社 債 券	5.3000	1,445	1,414	199,839	2033/06/01	
AIRCASTLE LTD 4.25 06/15/26	社 債 券	4.2500	725	715	101,019	2026/06/15	
CITIGROUP INC 4.4 06/10/25	社 債 券	4.4000	150	149	21,165	2025/06/10	
REGENCY CENTERS LP 3.7 06/15/30	社 債 券	3.7000	1,880	1,781	251,563	2030/06/15	
CABOT CORP 5.0 06/30/32	社 債 券	5.0000	1,275	1,246	176,000	2032/06/30	
ENTERGY CORP 2.8 06/15/30	社 債 券	2.8000	1,915	1,723	243,360	2030/06/15	
VIATRIS INC 4.0 06/22/50	社 債 券	4.0000	245	149	21,070	2050/06/22	
EXTRA SPACE STORAGE LP 5.4 06/15/35	社 債 券	5.4000	425	411	58,147	2035/06/15	
UNICREDIT SPA 06/03/27	社 債 券	1.9820	400	386	54,578	2027/06/03	
OWL ROCK TECHNOLOGY FINA 3.75 06/17/26	社 債 券	3.7500	285	276	39,035	2026/06/17	
FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.3 06/15/34	社 債 券	5.3000	905	918	129,709	2034/06/15	
ARES CAPITAL CORP 2.875 06/15/27	社 債 券	2.8750	2,160	2,048	289,368	2027/06/15	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.4 06/24/31	社 債 券	5.4000	965	960	135,707	2031/06/24	
NXP BV/NXP FDG/NXP USA 3.875 06/18/26	社 債 券	3.8750	1,830	1,809	255,555	2026/06/18	
GARTNER INC 3.625 06/15/29	社 債 券	3.6250	2,200	2,054	290,195	2029/06/15	
ALLY FINANCIAL INC 06/13/29	社 債 券	6.9920	1,935	1,988	280,844	2029/06/13	
F&G ANNUITIES & LIFE INC 6.5 06/04/29	社 債 券	6.5000	980	983	138,925	2029/06/04	
BLACKSTONE SECURED LEND 5.3 06/30/30	社 債 券	5.3000	880	850	120,190	2030/06/30	
BRIGHTHSE FIN GBLB FUND 5.65 06/10/29	社 債 券	5.6500	560	562	79,383	2029/06/10	
APPLIED MATERIALS INC 4.8 06/15/29	社 債 券	4.8000	715	726	102,621	2029/06/15	
AMERICAN HOMES 4 RENT 3.375 07/15/51	社 債 券	3.3750	60	37	5,358	2051/07/15	
LOWE'S COS INC 5.75 07/01/53	社 債 券	5.7500	1,365	1,281	181,063	2053/07/01	
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.625 07/15/54	社 債 券	5.6250	2,030	1,931	272,827	2054/07/15	
CITIGROUP INC 07/24/28	社 債 券	3.6680	1,160	1,130	159,646	2028/07/24	
ORIX CORP 3.7 07/18/27	社 債 券	3.7000	415	407	57,501	2027/07/18	
EQUIFAX INC 7.0 07/01/37	社 債 券	7.0000	420	457	64,612	2037/07/01	
MORGAN STANLEY 07/22/28	社 債 券	3.5910	1,570	1,527	215,764	2028/07/22	
CROWN CASTLE INTL CORP 4.15 07/01/50	社 債 券	4.1500	390	284	40,249	2050/07/01	
AES CORP/THE 3.95 07/15/30	社 債 券	3.9500	355	328	46,367	2030/07/15	
STANDARD CHARTERED PLC 07/06/34	社 債 券	6.2960	1,200	1,230	173,731	2034/07/06	
NEWMONT CORP 2.6 07/15/32	社 債 券	2.6000	2,255	1,949	275,355	2032/07/15	
OVINTIV INC 6.25 07/15/33	社 債 券	6.2500	1,980	1,938	273,859	2033/07/15	
US BANCORP 3.0 07/30/29	社 債 券	3.0000	2,320	2,145	302,992	2029/07/30	
SUMITOMO MITSUI FINL GRP 3.04 07/16/29	社 債 券	3.0400	800	744	105,125	2029/07/16	
mitsubishi UFJ FIN GRP 07/20/32	社 債 券	2.3090	795	675	95,442	2032/07/20	

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		
ARES CAPITAL CORP 3.25 07/15/25	社 債 券	3.2500	185	184	26,012	2025/07/15	
ENEL FINANCE INTL NV 2.25 07/12/31	社 債 券	2.5000	2,055	1,763	249,131	2031/07/12	
OWL ROCK CAPITAL CORP 3.4 07/15/26	社 債 券	3.4000	435	421	59,524	2026/07/15	
TORONTO-DOMINION BANK 5.523 07/17/28	社 債 券	5.5230	1,220	1,253	177,088	2028/07/17	
ARES CAPITAL CORP 2.15 07/15/26	社 債 券	2.1500	525	503	71,113	2026/07/15	
SIXTH STREET LENDING PAR 6.125 07/15/30	社 債 券	6.1250	455	450	63,671	2030/07/15	
GOLUB CAPITAL BDC 6.0 07/15/29	社 債 券	6.0000	2,055	2,040	288,187	2029/07/15	
ESSENT GROUP LTD 6.25 07/01/29	社 債 券	6.2500	685	693	97,992	2029/07/01	
BAT CAPITAL CORP 6.25 08/15/55	社 債 券	6.2500	1,715	1,647	232,622	2055/08/15	
BLACKSTONE HOLDINGS FINA 2.85 08/05/51	社 債 券	2.8500	3,190	1,845	260,679	2051/08/05	
GLOBAL PAYMENTS INC 5.95 08/15/52	社 債 券	5.9500	1,975	1,807	255,274	2052/08/15	
WESTLAKE CHEMICAL CORP 3.6 08/15/26	社 債 券	3.6000	2,165	2,136	301,759	2026/08/15	
BOSTON GAS COMPANY 3.001 08/01/29	社 債 券	3.0010	45	41	5,859	2029/08/01	
VMWARE INC 2.2 08/15/31	社 債 券	2.2000	2,375	1,988	280,787	2031/08/15	
XCEL ENERGY INC 5.45 08/15/33	社 債 券	5.4500	1,795	1,792	253,160	2033/08/15	
TD SYNEX CORP 2.65 08/09/31	社 債 券	2.6500	2,135	1,805	254,974	2031/08/09	
BRUNSWICK CORP 2.4 08/18/31	社 債 券	2.4000	2,275	1,799	254,136	2031/08/18	
BANCO SANTANDER SA 6.921 08/08/33	社 債 券	6.9210	1,400	1,466	207,062	2033/08/08	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 08/23/28	社 債 券	4.4820	2,195	2,179	307,889	2028/08/23	
SYNCHRONY FINANCIAL 08/02/30	社 債 券	5.9350	540	535	75,700	2030/08/02	
SIXTH STREET SPECIALTY 5.625 08/15/30	社 債 券	5.6250	255	248	35,091	2030/08/15	
KINDER MORGAN INC 5.1 08/01/29	社 債 券	5.1000	1,245	1,254	177,243	2029/08/01	
EASTMAN CHEMICAL CO 5.0 08/01/29	社 債 券	5.0000	765	764	107,988	2029/08/01	
TELEFONICA 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	505	574	81,122	2030/09/15	
AT&T 3.5 09/15/53	社 債 券	3.5000	188	124	17,623	2053/09/15	
AT&T 3.55 09/15/55	社 債 券	3.5500	660	435	61,472	2055/09/15	
SOUTHERN CAL EDISON 6.2 09/15/55	社 債 券	6.2000	340	325	46,015	2055/09/15	
KROGER CO 5.5 09/15/54	社 債 券	5.5000	635	582	82,260	2054/09/15	
AT&T 3.65 09/15/59	社 債 券	3.6500	2,007	1,315	185,835	2059/09/15	
DR PEPPER SNAPPLE GROUP 2.55 09/15/26	社 債 券	2.5500	1,810	1,764	249,287	2026/09/15	
CONAGRA BRANDS INC 8.25 09/15/30	社 債 券	8.2500	570	647	91,464	2030/09/15	
VERIZON COMMUNICATIONS 2.85 09/03/41	社 債 券	2.8500	2,595	1,780	251,528	2041/09/03	
GATX CORP 5.45 09/15/33	社 債 券	5.4500	1,480	1,461	206,492	2033/09/15	
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 8.48 09/15/28	社 債 券	8.4800	360	407	57,560	2028/09/15	
GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30	社 債 券	2.5000	1,190	1,039	146,825	2030/09/01	
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2.625 09/10/30	社 債 券	2.6250	2,000	1,755	247,910	2030/09/10	
CAIXABANK SA 09/13/34	社 債 券	6.8400	1,645	1,761	248,846	2034/09/13	
MICRON TECHNOLOGY INC 5.875 09/15/33	社 債 券	5.8750	1,840	1,854	261,910	2033/09/15	
PPL CAPITAL FUNDING INC 5.25 09/01/34	社 債 券	5.2500	340	335	47,453	2034/09/01	
REGENCY CENTERS LP 2.95 09/15/29	社 債 券	2.9500	265	246	34,745	2029/09/15	
HCA INC 5.45 09/15/34	社 債 券	5.4500	250	244	34,560	2034/09/15	
SANTANDER UK GROUP HLDGS 09/11/30	社 債 券	4.8580	2,370	2,325	328,509	2030/09/11	
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 7.05 09/15/28	社 債 券	7.0500	1,715	1,762	248,866	2028/09/15	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 6.1 09/21/28	社 債 券	6.1000	1,165	1,196	168,958	2028/09/21	
MOHAWK INDUSTRIES INC 5.85 09/18/28	社 債 券	5.8500	645	665	94,047	2028/09/18	
AIB GROUP PLC 09/13/29	社 債 券	6.6080	1,300	1,363	192,594	2029/09/13	
BLACKSTONE SECURED LEND 2.85 09/30/28	社 債 券	2.8500	2,110	1,906	269,277	2028/09/30	
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.625 09/10/29	社 債 券	4.6250	1,240	1,216	171,809	2029/09/10	
GOLUB CAPITAL CAP FND 5.8 09/12/29	社 債 券	5.8000	820	797	112,645	2029/09/12	
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE 5.55 09/13/29	社 債 券	5.5500	550	526	74,426	2029/09/13	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.75 10/01/37	社 債 券	6.7500	810	857	121,151	2037/10/01	
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 10/15/51	社 債 券	3.5000	1,215	796	112,535	2051/10/15	
HP ENTERPRISE CO 5.6 10/15/54	社 債 券	5.6000	1,190	1,083	153,075	2054/10/15	
ONEAMERICA FINL PARTNERS 4.25 10/15/50	社 債 券	4.2500	15	11	1,587	2050/10/15	

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	
HP ENTERPRISE CO 10/15/45	社 債 券	6.3500	1,685	1,654	233,730	2045/10/15
SUNOCO LOGISTICS PARTNER 5.4 10/01/47	社 債 券	5.4000	505	430	60,867	2047/10/01
GEORGETOWN UNIVERSITY 5.215 10/01/18	社 債 券	5.2150	30	26	3,718	2118/10/01
JPMORGAN CHASE & CO 10/15/30	社 債 券	2.7390	2,960	2,700	381,474	2030/10/15
NEWMONT CORP 2.25 10/01/30	社 債 券	2.2500	340	299	42,329	2030/10/01
SMITHFIELD FOODS INC 3.0 10/15/30	社 債 券	3.0000	10	8	1,236	2030/10/15
BANK OF AMERICA CORP 10/25/35	社 債 券	5.5180	1,580	1,522	215,008	2035/10/25
GRAY OAK PIPELINE LLC 3.45 10/15/27	社 債 券	3.4500	10	9	1,371	2027/10/15
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.375 10/15/27	社 債 券	2.3750	205	192	27,228	2027/10/15
GLENCORE FUNDING LLC 6.375 10/06/30	社 債 券	6.3750	725	762	107,730	2030/10/06
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 3.0 10/29/28	社 債 券	3.0000	1,265	1,182	166,975	2028/10/29
GRAY OAK PIPELINE LLC 2.6 10/15/25	社 債 券	2.6000	20	19	2,783	2025/10/15
KBC GROUP NV 10/16/30	社 債 券	4.9320	965	959	135,455	2030/10/16
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 4.625 10/15/27	社 債 券	4.6250	575	569	80,489	2027/10/15
NORINCHUKIN BANK 5.094 10/16/29	社 債 券	5.0940	290	289	40,834	2029/10/16
CORNING INC 5.45 11/15/79	社 債 券	5.4500	1,080	920	129,983	2079/11/15
SOUTHERN CALIF GAS CO 6.35 11/15/52	社 債 券	6.3500	260	268	37,977	2052/11/15
GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.5 11/16/26	社 債 券	3.5000	810	795	112,425	2026/11/16
JBS USA HOLD/FOOD/LUX CO 7.25 11/15/53	社 債 券	7.2500	1,880	2,045	288,893	2053/11/15
JACKSON FINANCIAL INC 4.0 11/23/51	社 債 券	4.0000	2,815	1,833	258,990	2051/11/23
BROADCOM INC 3.137 11/15/35	社 債 券	3.1370	400	326	46,077	2035/11/15
TIME WARNER CABLE LLC 5.875 11/15/40	社 債 券	5.8750	1,360	1,214	171,534	2040/11/15
WILLIAMS COMPANIES INC 3.5 11/15/30	社 債 券	3.5000	1,295	1,204	170,162	2030/11/15
EPR PROPERTIES 3.6 11/15/31	社 債 券	3.6000	665	579	81,866	2031/11/15
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.122 11/07/33	社 債 券	7.1220	1,905	1,881	265,801	2033/11/07
BP CAP MARKETS AMERICA 5.227 11/17/34	社 債 券	5.2270	3,180	3,154	445,582	2034/11/17
WESTERN MIDSTREAM OPERAT 5.45 11/15/34	社 債 券	5.4500	2,385	2,256	318,756	2034/11/15
DEUTSCHE BANK NY 11/24/26	社 債 券	2.1290	600	588	83,177	2026/11/24
INTESA SANPAOLO SPA 7.2 11/28/33	社 債 券	7.2000	1,620	1,772	250,395	2033/11/28
MSCI INC 4.0 11/15/29	社 債 券	4.0000	2,140	2,037	287,761	2029/11/15
MAREX GROUP PLC 6.404 11/04/29	社 債 券	6.4040	1,010	1,016	143,570	2029/11/04
BLACKSTONE PRIVATE CRE 7.3 11/27/28	社 債 券	7.3000	1,780	1,867	263,817	2028/11/27
LLOYDS BANKING GROUP PLC 11/26/28	社 債 券	5.0870	1,040	1,045	147,670	2028/11/26
KKR GROUP FIN CO X LLC 3.25 12/15/51	社 債 券	3.2500	75	45	6,409	2051/12/15
WELLS FARGO & COMPANY 12/03/35	社 債 券	5.2110	4,045	3,935	555,891	2035/12/03
AT&T 3.8 12/01/57	社 債 券	3.8000	135	92	13,004	2057/12/01
NATIONAL OILWELL VARCO I 3.6 12/01/29	社 債 券	3.6000	930	861	121,646	2029/12/01
DIAMONDBACK ENERGY INC 3.5 12/01/29	社 債 券	3.5000	1,945	1,824	257,716	2029/12/01
HELMERICH & PAYNE INC 5.5 12/01/34	社 債 券	5.5000	785	687	97,098	2034/12/01
CENTENE CORP 4.625 12/15/29	社 債 券	4.6250	235	222	31,457	2029/12/15
RGA GLOBAL FUNDING 5.05 12/06/31	社 債 券	5.0500	1,655	1,630	230,326	2031/12/06
EQUIFAX INC 2.6 12/15/25	社 債 券	2.6000	670	661	93,384	2025/12/15
AUST & NZ BANKING GRP NY 4.615 12/16/29	社 債 券	4.6150	2,845	2,850	402,564	2029/12/16
合 計	—	—	724,089	684,155	96,630,181	—

■投資信託財産の構成

2025年4月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 96,630,181	% 96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,064,514	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	99,694,696	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、97,930,016千円、98.2%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、2025年4月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=141.24円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年4月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	99,903,268,534円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,959,432,580
公 社 債(評価額)	96,630,181,785
未 収 入 金	275,444,708
未 収 利 息	944,429,434
前 払 費 用	93,780,027
(B) 負 債	1,762,350,686
未 払 金	1,762,350,686
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	98,140,917,848
元 本	33,298,036,429
次 期 繰 越 損 益 金	64,842,881,419
(D) 受 益 権 総 口 数	33,298,036,429口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	29,473円

(注1) 期首元本額 30,432,143,831円
追加設定元本額 2,865,892,598円
一部解約元本額 0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] 6,875,916,348円
ルーミス米国投資適格債券ファンド [毎月決算型] 26,422,120,081円
期末元本合計 33,298,036,429円

■損益の状況

当期 自2024年10月22日 至2025年4月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,053,812,727円
受 取 利 息	2,053,765,609
そ の 他 収 益 金	47,118
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△8,283,660,703
売 買 益	454,238,574
売 買 損	△8,737,899,277
(C) そ の 他 費 用	△12,250,106
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△6,242,098,082
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	64,879,872,099
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,205,107,402
(G) 合 計(D+E+F)	64,842,881,419
次 期 繰 越 損 益 金(G)	64,842,881,419

(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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)