

## 運用報告書 (全体版)

### ルーミス・グローバル債券ファンド (毎月決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2007年1月31日から無期限です。	
運用方針	日本を除く世界各国の公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	ルーミス・グローバル債券ファンド (毎月決算型)	ルーミス・グローバル債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ルーミス・グローバル債券マザーファンド	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	<p>ファンド全体の加重平均格付けは、B B B格相当以上に維持することを基本とします。</p> <p>公社債の組入比率は、高位を保つことを基本とします。先進国の投資適格債60%、先進国の高利回り債20%、新興国の公社債20%を基本配分比率とします。</p> <p>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>ルーミス・グローバル債券マザーファンドにおける円の余資運用以外の運用の指図に関する権限を、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーに委託します。</p>	
組入制限	ルーミス・グローバル債券ファンド (毎月決算型)	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	ルーミス・グローバル債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>第3期以降、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益 (評価益を含みます。以下同じ。)等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、原則として利息収入相当分を中心とし、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。</p> <p>なお、売買益等については、原則として毎年5月および11月の決算時に分配を行うことを目指します。ただし、分配対象額が少額の場合ならびに委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案したうえで、分配を見送る場合があります。</p>	

第210期	<決算日	2024年8月13日>
第211期	<決算日	2024年9月10日>
第212期	<決算日	2024年10月10日>
第213期	<決算日	2024年11月11日>
第214期	<決算日	2024年12月10日>
第215期	<決算日	2025年1月10日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「ルーミス・グローバル債券ファンド (毎月決算型)」は、2025年1月10日に第215期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

**アセットマネジメントOne株式会社**

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

# ルーミス・グローバル債券ファンド（毎月決算型）

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			ブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く)インデックス (為替ノーヘッジ・円ベース) (参考指数)		為替 (対米ドル)	米国10年国債利回り		ドイツ10年国債利回り		債 券 組 入 率	債 券 先 比	債 券 率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 幅		期 中 騰 落 幅	期 中 騰 落 幅	期 中 騰 落 幅					
第32作成期	186期(2022年8月10日)	円 6,350	円 5	% 1.5	318.56	1.4	円 135.25	% 2.78	% △0.30	% 0.92	% △0.42	% 94.9	% -	% -	百万円 2,106
	187期(2022年9月12日)	6,426	5	1.3	321.94	1.1	142.82	3.31	0.53	1.70	0.78	96.0	-	-	2,106
	188期(2022年10月11日)	6,215	5	△3.2	311.97	△3.1	145.77	3.88	0.57	2.34	0.64	96.1	-	-	2,032
	189期(2022年11月10日)	6,302	5	1.5	316.88	1.6	146.41	4.09	0.21	2.17	△0.17	94.6	-	-	2,047
	190期(2022年12月12日)	6,205	5	△1.5	312.86	△1.3	136.76	3.58	△0.51	1.93	△0.24	94.7	-	-	2,010
第33作成期	191期(2023年1月10日)	6,002	5	△3.2	304.23	△2.8	131.85	3.53	△0.05	2.23	0.30	95.4	-	-	1,941
	192期(2023年2月10日)	5,998	5	0.0	302.76	△0.5	131.71	3.66	0.13	2.30	0.07	95.7	-	-	1,934
	193期(2023年3月10日)	6,023	5	0.5	306.79	1.3	136.01	3.90	0.25	2.64	0.34	94.1	-	-	1,928
	194期(2023年4月10日)	6,120	5	1.7	308.59	0.6	132.62	3.39	△0.51	2.18	△0.46	95.1	-	-	1,955
	195期(2023年5月10日)	6,204	5	1.5	314.97	2.1	135.15	3.52	0.13	2.35	0.17	96.1	-	-	1,978
第34作成期	196期(2023年6月12日)	6,311	5	1.8	320.96	1.9	139.43	3.74	0.22	2.38	0.03	95.9	-	-	2,004
	197期(2023年7月10日)	6,398	5	1.5	325.24	1.3	142.54	4.06	0.32	2.64	0.26	97.5	-	-	2,024
	198期(2023年8月10日)	6,508	5	1.8	332.17	2.1	143.96	4.01	△0.05	2.50	△0.14	95.3	-	-	2,053
	199期(2023年9月11日)	6,517	5	0.2	335.38	1.0	146.97	4.26	0.25	2.61	0.11	95.5	-	-	2,053
	200期(2023年10月10日)	6,430	5	△1.3	329.00	△1.9	148.60	4.80	0.54	2.77	0.16	95.7	-	-	2,024
第35作成期	201期(2023年11月10日)	6,627	5	3.1	340.86	3.6	151.43	4.62	△0.18	2.65	△0.12	96.3	-	-	2,084
	202期(2023年12月11日)	6,592	5	△0.5	337.67	△0.9	145.40	4.23	△0.39	2.28	△0.37	96.6	-	-	2,065
	203期(2024年1月10日)	6,685	5	1.5	344.03	1.9	144.69	4.01	△0.22	2.19	△0.09	97.3	-	-	2,093
	204期(2024年2月13日)	6,812	5	2.0	352.87	2.6	149.39	4.18	0.17	2.36	0.17	97.4	-	-	2,125
	205期(2024年3月11日)	6,787	5	△0.3	353.10	0.1	146.82	4.07	△0.11	2.27	△0.09	95.2	-	-	2,110
第36作成期	206期(2024年4月10日)	6,920	5	2.0	360.07	2.0	151.82	4.36	0.29	2.37	0.10	95.7	-	-	2,144
	207期(2024年5月10日)	7,028	5	1.6	367.48	2.1	155.70	4.45	0.09	2.50	0.13	96.2	-	-	2,165
	208期(2024年6月10日)	7,087	5	0.9	371.98	1.2	157.01	4.43	△0.02	2.62	0.12	97.0	-	-	2,171
	209期(2024年7月10日)	7,338	5	3.6	386.17	3.8	161.55	4.30	△0.13	2.58	△0.04	91.7	-	-	1,513
	210期(2024年8月13日)	6,884	5	△6.1	363.16	△6.0	147.34	3.90	△0.40	2.23	△0.35	93.2	-	-	1,413
第36作成期	211期(2024年9月10日)	6,823	5	△0.8	357.45	△1.6	143.53	3.70	△0.20	2.17	△0.06	93.7	-	-	1,397
	212期(2024年10月10日)	7,005	5	2.7	369.30	3.3	149.41	4.07	0.37	2.26	0.09	94.0	-	-	1,431
	213期(2024年11月11日)	7,067	5	1.0	373.20	1.1	153.14	4.30	0.23	2.37	0.11	94.1	-	-	1,438
	214期(2024年12月10日)	7,006	5	△0.8	371.89	△0.4	151.54	4.20	△0.10	2.12	△0.25	95.4	-	-	1,416
	215期(2025年1月10日)	7,066	5	0.9	377.57	1.5	158.18	4.69	0.49	2.57	0.45	95.1	-	-	1,425

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（為替ノーヘッジ・円ベース）、米国10年国債利回りおよびドイツ10年国債利回りの値は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております（小数第3位四捨五入）。また、為替（対米ドル）は、当日の対顧客電信相場仲値を用いております（以下同じ）。

(注5) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（為替ノーヘッジ・円ベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、アセットマネジメントOne(株)による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne(株)とは提携しており、また、ルーミス・グローバル債券ファンド（毎月決算型）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ルーミス・グローバル債券ファンド（毎月決算型）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません（以下同じ）。

(注6) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年月日	基準価額		ブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く)インデックス (海昔ノーハッ ジ・円ベース) (参考指数)		為替 (対米ドル)	米国10年国債利回り		ドイツ10年国債利回り		債組 比	券入 率	債先 比	券物 率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		騰落幅	騰落幅						
第210期	(期首) 2024年7月10日	円	%	386.17	%	円	%	%	%	%	%	%	%	%
	7月末	7,338	-	374.03	-	161.55	4.30	-	2.58	-	91.7	-	-	-
	(期末) 2024年8月13日	7,009	△4.5	363.16	△3.1	152.44	4.14	△0.16	2.34	△0.24	92.9	-	-	-
第211期	(期首) 2024年8月13日	6,889	△6.1	363.16	△6.0	147.34	3.90	△0.40	2.23	△0.35	93.2	-	-	-
	8月末	6,884	-	361.27	-	144.80	3.86	△0.04	2.27	0.04	93.4	-	-	-
	(期末) 2024年9月10日	6,851	△0.5	357.45	△1.6	143.53	3.70	△0.20	2.17	△0.06	93.7	-	-	-
第212期	(期首) 2024年9月10日	6,828	△0.8	361.21	1.1	142.73	3.75	0.05	2.13	△0.04	93.6	-	-	-
	9月末	6,823	-	369.30	3.3	149.41	4.07	0.37	2.26	0.09	94.0	-	-	-
	(期末) 2024年10月10日	7,010	2.7	375.44	1.7	153.64	4.30	0.23	2.39	0.13	93.5	-	-	-
第213期	(期首) 2024年10月10日	7,005	-	373.20	1.1	153.14	4.30	0.23	2.37	0.11	94.1	-	-	-
	10月末	7,005	-	370.73	△0.7	150.74	4.26	△0.04	2.13	△0.24	94.7	-	-	-
	(期末) 2024年11月11日	7,108	1.5	371.89	△0.4	151.54	4.20	△0.10	2.12	△0.25	95.4	-	-	-
第214期	(期首) 2024年11月11日	7,067	-	379.37	2.0	158.18	4.63	0.43	2.40	0.28	94.8	-	-	-
	11月末	6,953	△1.6	377.57	1.5	158.18	4.69	0.49	2.57	0.45	95.1	-	-	-
	(期末) 2024年12月10日	7,011	△0.8	371.89	-	151.54	4.20	-	2.12	-	95.4	-	-	-
第215期	(期首) 2024年12月10日	7,006	-	379.37	2.0	158.18	4.63	0.43	2.40	0.28	94.8	-	-	-
	12月末	7,129	1.8	377.57	1.5	158.18	4.69	0.49	2.57	0.45	95.1	-	-	-
	(期末) 2025年1月10日	7,071	0.9	377.57	1.5	158.18	4.69	0.49	2.57	0.45	95.1	-	-	-

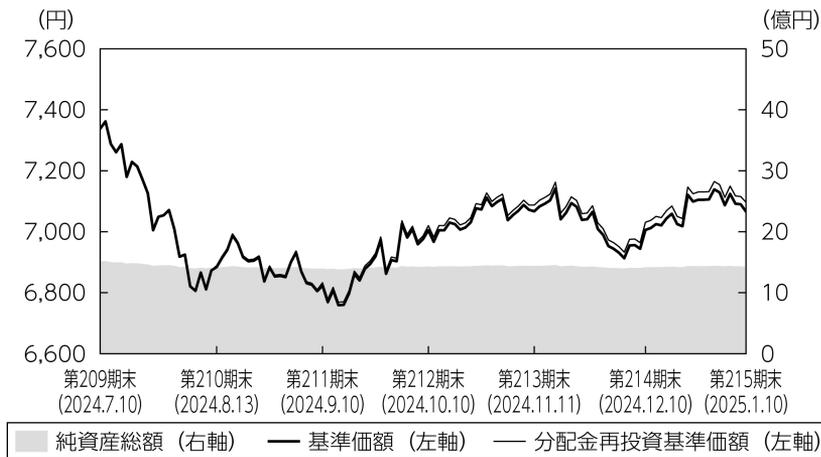
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率および騰落幅は期首比です。

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

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■第210期～第215期の運用経過（2024年7月11日から2025年1月10日まで）

### 基準価額等の推移



第210期首： 7,338円  
第215期末： 7,066円  
(既払分配金30円)  
騰落率： △3.3%  
(分配金再投資ベース)

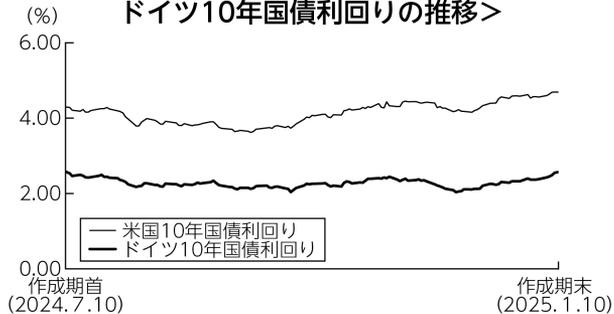
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

「ルーミス・グローバル債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の公社債へ投資を行った結果、米ドル、ユーロなどの通貨が対円で下落したことなどから、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は下落しました。

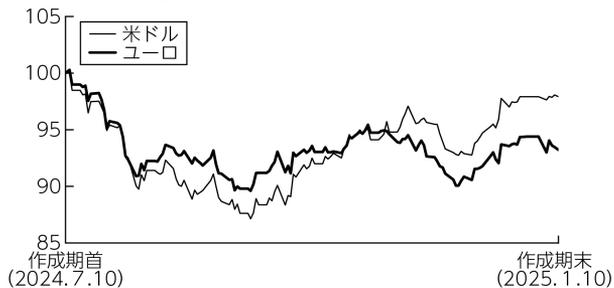
## 投資環境

### <米国10年国債利回りおよびドイツ10年国債利回りの推移>



(注) 値は前営業日のものを用いております。

### <米ドルおよびユーロの推移>



(注) 作成期首の値を100として指数化しています。

米国国債市場は、11月の米国大統領選挙においてトランプ氏が当選したことによる財政悪化懸念の高まりや、パウエルFRB（米連邦準備理事会）議長が2025年の利下げについて慎重な見通しを示したことなどから下落（利回りは上昇）しました。ドイツ国債市場は、ECB（欧州中央銀行）による複数回の利下げなどが上昇要因となった一方で、米国国債利回りの上昇などが下落要因となり、期間全体では横ばいとなりました。投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇しました。信用スプレッドは、米国、欧州ともに縮小しました。

先進国の高利回り債市場、新興国の公社債市場はともに上昇しました。

為替市場（対円）は、米ドル、ユーロともに下落しました。米ドルは、FRBによる利下げや、日銀による利上げなどから日米金利差の縮小が意識されたことなどが下落要因となりました。ユーロも、ECBによる利下げにより内外金利差の縮小が意識されたことなどが下落要因となりました。

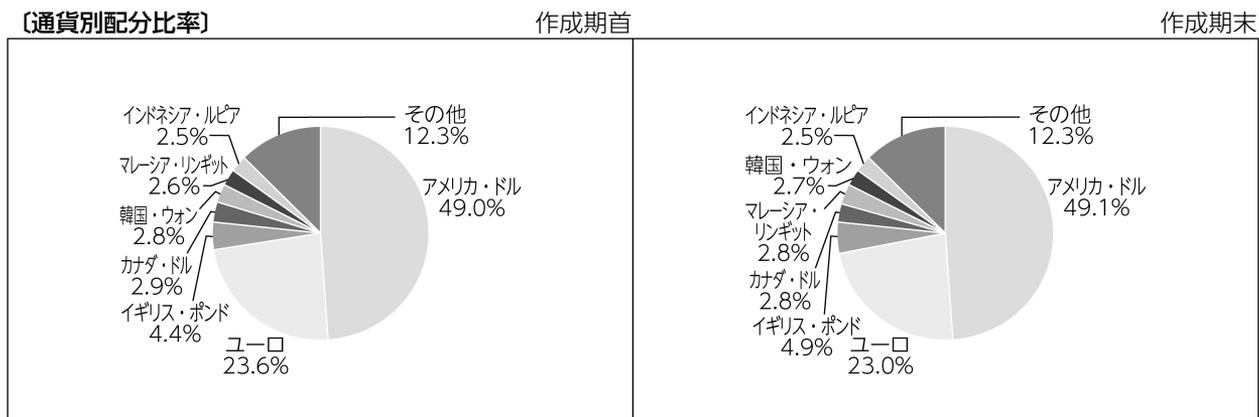
## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

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

### ●ルーミス・グローバル債券マザーファンド

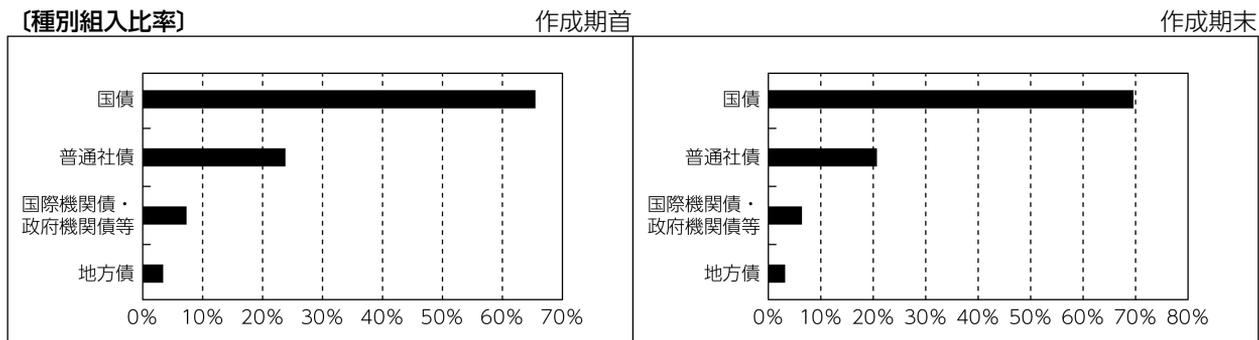
資産配分比率は、先進国の投資適格債を基本配分比率（60%）より高めに維持しました。先進国の高利回り債および新興国の公社債については、基本配分比率（それぞれ20%）より低めとしました。投資通貨は、米ドル、ユーロを中心とし、英ポンド、カナダドルなどへの配分を維持しました。上記の通り運用を行った結果、保有する債券の価格が上昇したものの、米ドルやユーロなどが対円で下落したことから、基準価額は下落しました。



(注1) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。

(注3) 上位8位以下をその他に含めて集計しています。

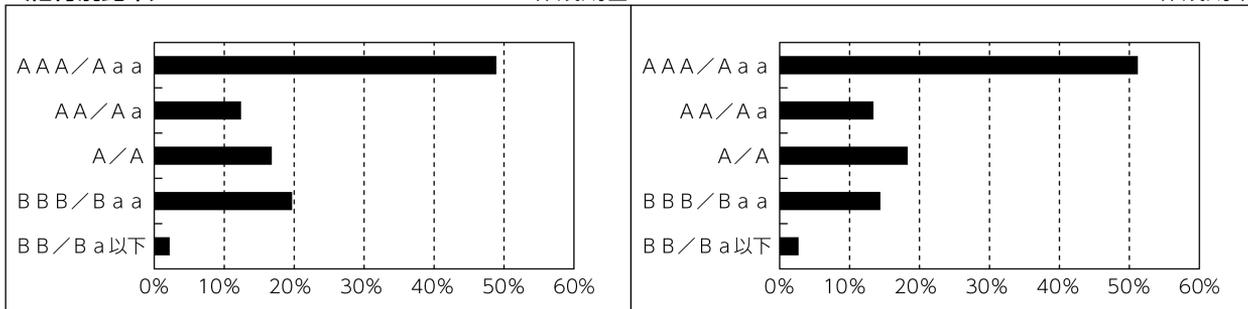


(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

【格付別比率】

作成期首

作成期末



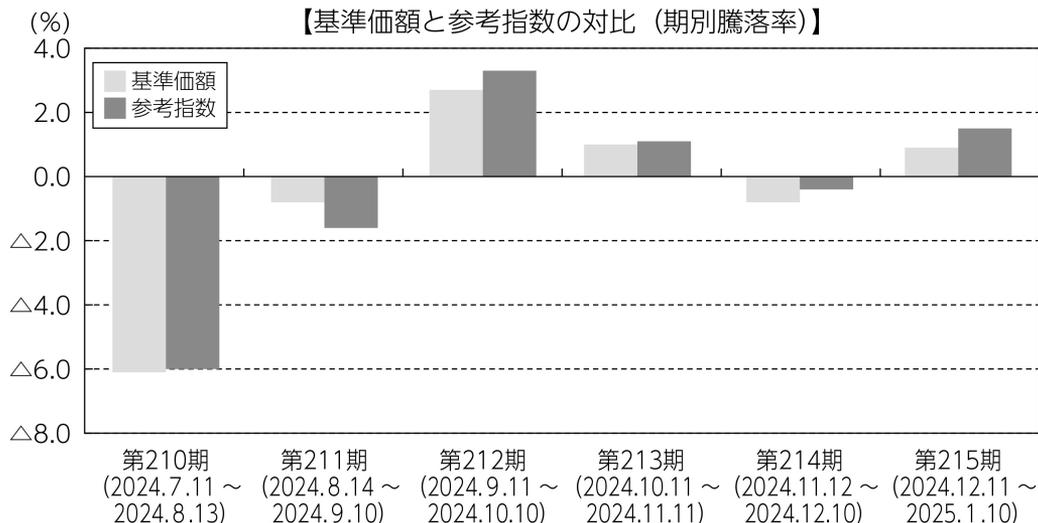
(注1) 上記比率は、ルミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

(注2) 格付は、S & P、Moody'sのうち高い方の格付を採用しています。

(注3) 無格付銘柄については、BB/Ba以下に含めて表示しています。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金 (税引前) 込みです。

## 分配金

当作成期の収益分配金は、利息収入相当分を中心とし、基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	2024年7月11日 ~2024年8月13日	2024年8月14日 ~2024年9月10日	2024年9月11日 ~2024年10月10日	2024年10月11日 ~2024年11月11日	2024年11月12日 ~2024年12月10日	2024年12月11日 ~2025年1月10日
当期分配金（税引前）	5円	5円	5円	5円	5円	5円
対基準価額比率	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%
当期の収益	5円	5円	5円	5円	5円	5円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	338円	341円	353円	366円	370円	382円

（注1）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

「ルーミス・グローバル債券マザーファンド」の組入れを高位に維持します。

### ●ルーミス・グローバル債券マザーファンド

米国では、今後も更なる利下げの実施が見込まれるものの、FRB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。ECBも利下げサイクルに入っているものの、当面の間、域内経済の冷え込みが続く中、今後の利下げサイクルの進展速度は、その政策スタンスや域内のインフレ動向などに左右されると考えます。債券種別配分については、相対的に景気感応度の低い業種等を選択しつつ、引き続き相対的に利回り水準が高い社債に投資妙味があると考えます。

このような中、当ファンドは、ファンダメンタルズ分析の下、流動性に留意しつつ、割安な銘柄への投資機会を探っていきます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第210期～第215期		項目の概要
	(2024年7月11日 ～2025年1月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	58円	0.832%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は6,997円です。
(投信会社)	(33)	(0.471)	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)	(23)	(0.333)	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	3	0.045	(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)	( 3)	(0.043)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.002)	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	61	0.877	

(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。

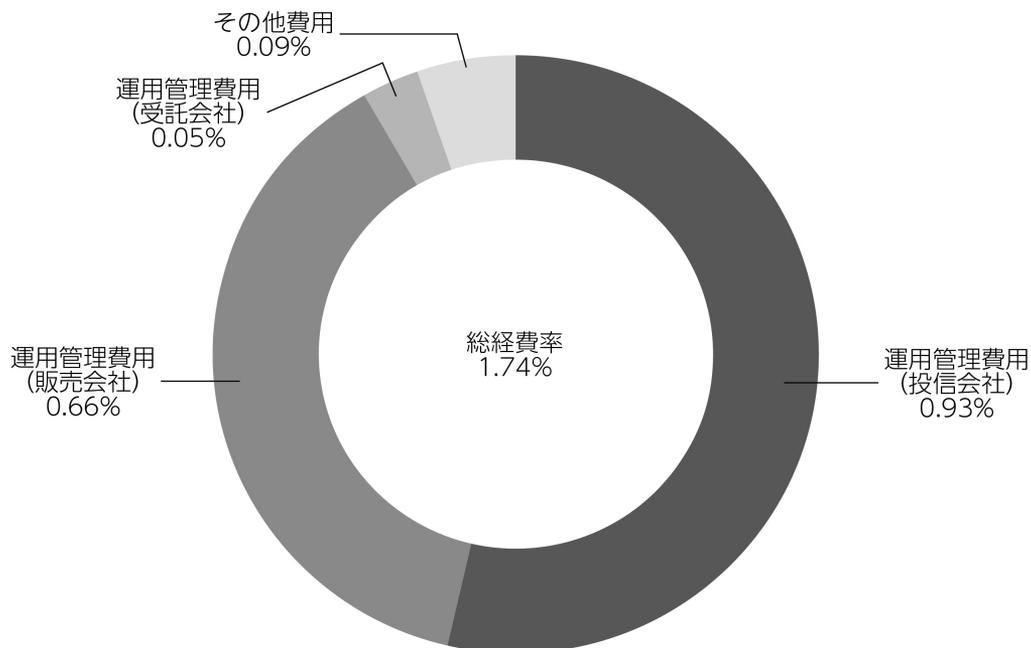
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.74%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7月11日から2025年1月10日まで）

期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

## ■利害関係人との取引状況等（2024年7月11日から2025年1月10日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細

親投資信託残高

	第35作成期末	第36作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ルーミス・グローバル債券マザーファンド	千□ 692,388	千□ 692,388	千円 1,404,232

## ■投資信託財産の構成

2025年1月10日現在

項 目	第36作成期末	
	評 価 額	比 率
ルーミス・グローバル債券マザーファンド	千円 1,404,232	98.2%
コーラル・ローン等、その他	26,274	1.8
投資信託財産総額	1,430,506	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末のルーミス・グローバル債券マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,403,050千円、99.9%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1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.18円、1カナダ・ドル=109.85円、1オーストラリア・ドル=97.93円、1シンガポール・ドル=115.56円、1ニュージーランド・ドル=88.49円、1イギリス・ポンド=194.58円、1スイス・フラン=173.37円、1デンマーク・クローネ=21.83円、1ノルウェー・クローネ=13.88円、1スウェーデン・クローナ=14.17円、1メキシコ・ペソ=7.721円、1アルゼンチン・ペソ=0.152円、100コロンビア・ペソ=3.649円、100インドネシア・ルピア=0.98円、1ブラジル・レアル=26.174円、100韓国・ウォン=10.87円、1マレーシア・リンギット=35.169円、1南アフリカ・ランド=8.35円、1タイ・バーツ=4.57円、1ポーランド・ズロチ=38.203円、100ハンガリー・フォリント=39.383円、1ユーロ=162.85円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年8月13日)、(2024年9月10日)、(2024年10月10日)、(2024年11月11日)、(2024年12月10日)、(2025年1月10日)現在

項 目	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末
<b>(A)資 産</b>	<b>1,416,877,869円</b>	<b>1,399,880,990円</b>	<b>1,434,185,331円</b>	<b>1,441,332,751円</b>	<b>1,419,519,975円</b>	<b>1,430,506,936円</b>
コーラル・ローン等	64,574,294	57,270,852	51,416,672	42,916,116	30,519,821	26,274,239
ルーミス・グローバル債券マザーファンド(評価額)	1,352,303,575	1,342,610,138	1,382,768,659	1,398,416,635	1,389,000,154	1,404,232,697
<b>(B)負 債</b>	<b>3,266,470</b>	<b>2,815,361</b>	<b>2,933,768</b>	<b>3,098,911</b>	<b>2,881,990</b>	<b>5,057,082</b>
未払収益分配金	1,026,737	1,023,824	1,021,604	1,017,635	1,011,056	1,008,646
未払解約金	-	-	-	-	-	2,036,779
未払信託報酬	2,234,850	1,787,628	1,907,993	2,076,736	1,866,850	2,007,274
その他未払費用	4,883	3,909	4,171	4,540	4,084	4,383
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>1,413,611,399</b>	<b>1,397,065,629</b>	<b>1,431,251,563</b>	<b>1,438,233,840</b>	<b>1,416,637,985</b>	<b>1,425,449,854</b>
元 本	2,053,474,182	2,047,648,632	2,043,209,401	2,035,271,441	2,022,113,898	2,017,293,943
次期繰越損益金	△639,862,783	△650,583,003	△611,957,838	△597,037,601	△605,475,913	△591,844,089
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>2,053,474,182口</b>	<b>2,047,648,632口</b>	<b>2,043,209,401口</b>	<b>2,035,271,441口</b>	<b>2,022,113,898口</b>	<b>2,017,293,943口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	6,884円	6,823円	7,005円	7,067円	7,006円	7,066円

(注) 第209期末における元本額は2,062,845,259円、当作成期間(第210期～第215期)中における追加設定元本額は913,170円、同解約元本額は46,464,486円です。

## ■損益の状況

[自 2024年7月11日 至 2024年8月13日] [自 2024年8月14日 至 2024年9月10日] [自 2024年9月11日 至 2024年10月10日] [自 2024年10月11日 至 2024年11月11日] [自 2024年11月12日 至 2024年12月10日] [自 2024年12月11日 至 2025年1月10日]

項 目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
(A)配 当 等 収 益	7,517円	10,001円	9,743円	8,883円	6,201円	5,011円
受 取 利 息	7,517	10,001	9,743	8,883	6,201	5,011
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△90,012,893	△9,730,160	40,138,727	15,632,739	△9,422,113	15,203,941
売 買 益	73,696	4,618	40,158,449	15,647,976	20,057	15,232,543
売 買 損	△90,086,589	△9,734,778	△19,722	△15,237	△9,442,170	△28,602
(C)信 託 報 酬 等	△2,239,733	△1,791,537	△1,912,164	△2,081,276	△1,870,934	△2,011,657
(D)当 期 繰 越 損 益 金 (A + B + C)	△92,245,109	△11,511,696	38,236,306	13,560,346	△11,286,846	13,197,295
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△406,759,009	△498,574,760	△509,963,295	△470,876,919	△455,337,410	△466,485,440
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△139,831,928	△139,472,723	△139,209,245	△138,703,393	△137,840,601	△137,547,298
(配 当 等 相 当 額)	(19,303,777)	(19,252,968)	(19,215,250)	(19,144,712)	(19,025,243)	(18,984,272)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△159,135,705)	(△158,725,691)	(△158,424,495)	(△157,848,105)	(△156,865,844)	(△156,531,570)
(G)合 計 (D + E + F)	△638,836,046	△649,559,179	△610,936,234	△596,019,966	△604,464,857	△590,835,443
(H)収 益 分 配 金	△1,026,737	△1,023,824	△1,021,604	△1,017,635	△1,011,056	△1,008,646
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△639,862,783	△650,583,003	△611,957,838	△597,037,601	△605,475,913	△591,844,089
追 加 信 託 差 損 益 金	△139,831,928	△139,472,723	△139,209,245	△138,703,393	△137,840,601	△137,547,298
(配 当 等 相 当 額)	(19,303,970)	(19,253,130)	(19,215,437)	(19,144,913)	(19,025,414)	(18,984,480)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△159,135,898)	(△158,725,853)	(△158,424,682)	(△157,848,306)	(△156,866,015)	(△156,531,778)
分 配 準 備 積 立 金	50,199,694	50,714,542	53,093,100	55,381,085	55,799,085	58,244,105
繰 越 損 益 金	△550,230,549	△561,824,822	△525,841,693	△513,715,293	△523,434,397	△512,540,896

(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210期から第215期まではルーミス・グローバル債券マザーファンド3,482,670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210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
(a)経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	2,023,673円	1,684,854円	3,513,971円	3,515,822円	1,791,163円	3,590,872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	19,303,970	19,253,130	19,215,437	19,144,913	19,025,414	18,984,480
(d)分 配 準 備 積 立 金	49,202,758	50,053,512	50,600,733	52,882,898	55,018,978	55,661,879
(e)当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	70,530,401	70,991,496	73,330,141	75,543,633	75,835,555	78,237,231
(f)1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	343.47	346.70	358.90	371.17	375.03	387.83
(g)分 配 金	1,026,737	1,023,824	1,021,604	1,017,635	1,011,056	1,008,646
(h)1 万 口 当 たり 分 配 金	5	5	5	5	5	5

## ■分配金のお知らせ

決算期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
1万口当たり分配金	5円	5円	5円	5円	5円	5円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

# ルーミス・グローバル債券マザーファンド

## 運用報告書

第36期（決算日 2025年1月10日）

（計算期間 2024年7月11日～2025年1月10日）

ルーミス・グローバル債券マザーファンドの第36期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2007年1月31日から無期限です。
運用方針	主として日本を除く世界各国の公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 当マザーファンドの円の余資産運用以外の運用の指図に関する権限を、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピーに委託します。
主要投資対象	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く)インデックス (為替ノーヘッジ・円ベース) (参考指数)		為替 (対米ドル)	米国10年国債利回り		ドイツ10年国債利回り		債券 組比	債券 率	純資産 総額
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率		期中 騰落幅	期中 騰落幅	期中 騰落幅	期中 騰落幅			
32期 (2023年1月10日)	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%	百万円
32期 (2023年1月10日)	16,320	△3.0	304.23	△3.1	131.85	3.53	0.45	2.23	0.88	96.8	—	1,913
33期 (2023年7月10日)	17,648	8.1	325.24	6.9	142.54	4.06	0.53	2.64	0.41	97.9	—	2,016
34期 (2024年1月10日)	18,690	5.9	344.03	5.8	144.69	4.01	△0.05	2.19	△0.45	97.9	—	2,080
35期 (2024年7月10日)	20,832	11.5	386.17	12.2	161.55	4.30	0.29	2.58	0.39	96.3	—	1,442
36期 (2025年1月10日)	20,281	△2.6	377.57	△2.2	158.18	4.69	0.39	2.57	△0.01	96.5	—	1,404

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（為替ノーヘッジ・円ベース）、米国10年国債利回りおよびドイツ10年国債利回りの値は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております（小数第3位四捨五入）。また、為替（対米ドル）は、当日の対顧客電信相場仲値を用いております（以下同じ）。

(注3) 「Bloomberg®」およびブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（為替ノーヘッジ・円ベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、アセットマネジメントOne®による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne®とは提携しておらず、また、ルーミス・グローバル債券マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ルーミス・グローバル債券マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません（以下同じ）。

(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

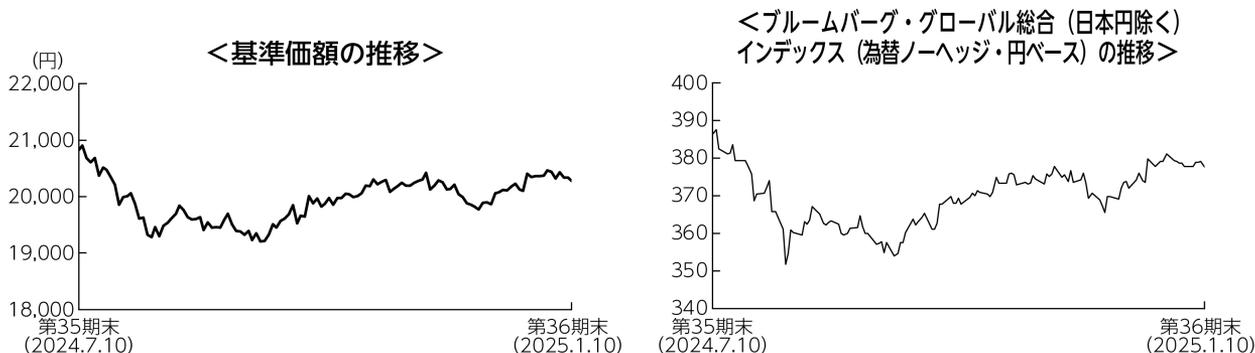
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		ブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く)インデックス (為替ノヘッジ・円ベース) (参考指数)		為替 (対米ドル)	米国10年国債利回り		ドイツ10年国債利回り		債券 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率	騰落率	騰落率		騰落幅	騰落幅	騰落率	騰落率		
(期首) 2024年7月10日	円 20,832	% -	% 386.17	% -	円 161.55	% 4.30	% -	% 2.58	% -	% 96.3	% -
7月末	19,876	△4.6	374.03	△3.1	152.44	4.14	△0.16	2.34	△0.24	97.1	-
8月末	19,449	△6.6	361.27	△6.4	144.80	3.86	△0.44	2.27	△0.31	97.3	-
9月末	19,524	△6.3	361.21	△6.5	142.73	3.75	△0.55	2.13	△0.45	97.1	-
10月末	20,295	△2.6	375.44	△2.8	153.64	4.30	0.00	2.39	△0.19	96.4	-
11月末	19,881	△4.6	370.73	△4.0	150.74	4.26	△0.04	2.13	△0.45	96.7	-
12月末	20,440	△1.9	379.37	△1.8	158.18	4.63	0.33	2.40	△0.18	96.5	-
(期末) 2025年1月10日	20,281	△2.6	377.57	△2.2	158.18	4.69	0.39	2.57	△0.01	96.5	-

(注1) 騰落率および騰落幅は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過 (2024年7月11日から2025年1月10日まで)



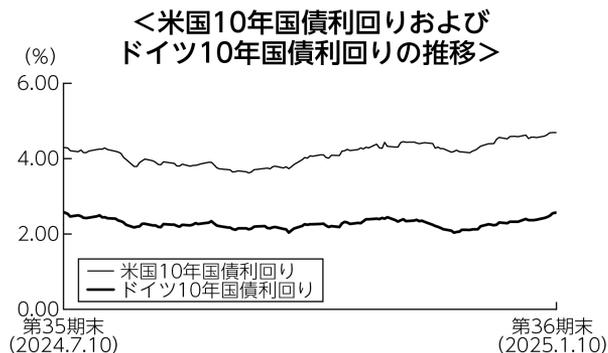
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で2.6%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

日本を除く世界各国の公社債へ投資を行った結果、米ドル、ユーロなどの通貨が対円で下落したことから、基準価額は下落しました。

### 投資環境

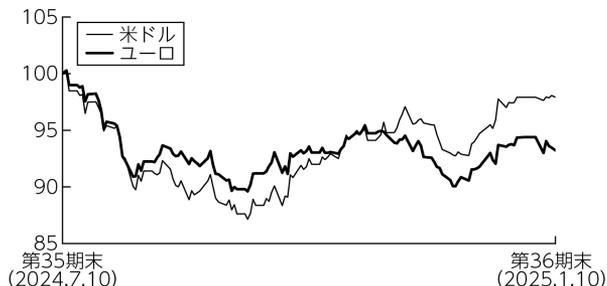


(注) 値は前営業日のものを用いております。

米国国債市場は、11月の米国大統領選挙においてトランプ氏が当選したことによる財政悪化懸念の高まりや、パウエルF R B (米連邦準備理事会) 議長が2025年の利下げについて慎重な見通しを示したことなどから下落 (利回りは上昇) しました。ドイツ国債市場は、E C B (欧州中央銀行) による複数回の利下げなどが上昇要因となった一方で、米国国債利回りの上昇などが下落要因となり、期間全体では横ばいとなりました。投資適格社債市場は、米国、欧州ともに上昇しました。信用スプレッドは、米国、欧州ともに縮小しました。

先進国の高利回り債市場、新興国の公社債市場はともに上昇しました。

## <米ドルおよびユーロの推移>



(注) 期首の値を100として指数化しています。

為替市場 (対円) は、米ドル、ユーロともに下落しました。米ドルは、F R Bによる利下げや、日銀による利上げなどから日米金利差の縮小が意識されたことなどが下落要因となりました。ユーロも、E C Bによる利下げにより内外金利差の縮小が意識されたことなどが下落要因となりました。

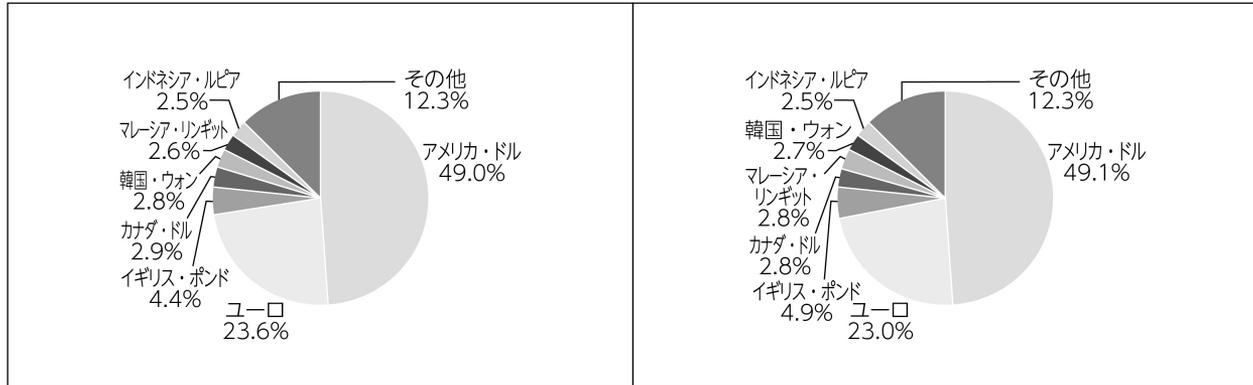
## ポートフォリオについて

資産配分比率は、先進国の投資適格債を基本配分比率 (60%) より高めに維持しました。先進国の高利回り債および新興国の公社債については、基本配分比率 (それぞれ20%) より低めとしました。投資通貨は、米ドル、ユーロを中心とし、英ポンド、カナダドルなどへの配分を維持しました。上記の通り運用を行った結果、保有する債券の価格が上昇したものの、米ドルやユーロなどが対円で下落したことから、基準価額は下落しました。

### 〔通貨別配分比率〕

期首

期末



(注1) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

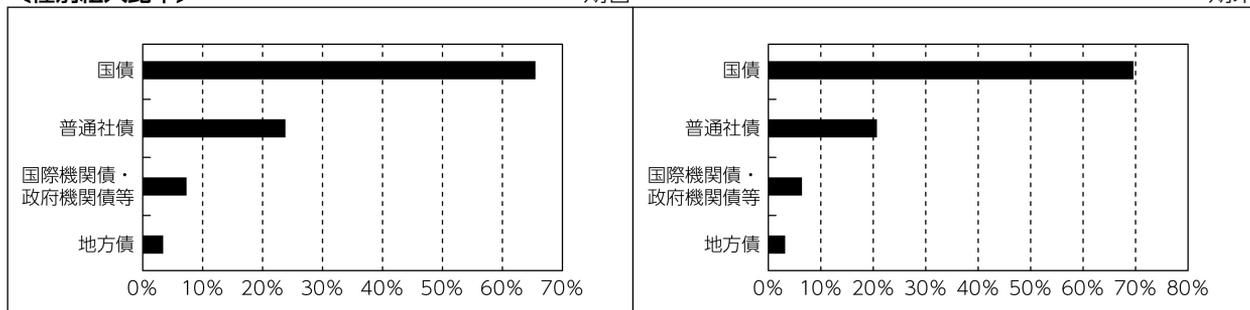
(注2) 現金等はその他として表示しています。

(注3) 上位8位以下をその他に含めて集計しています。

〔種別組入比率〕

期首

期末

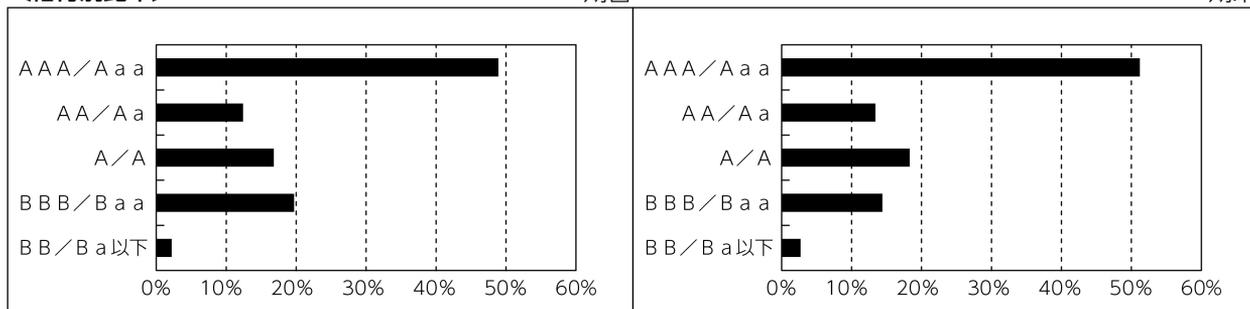


(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

〔格付別比率〕

期首

期末



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

(注2) 格付は、S & P、Moody'sのうち高い方の格付を採用しています。

(注3) 無格付銘柄については、BB/Ba以下に含めて表示しています。

## 今後の運用方針

米国では、今後も更なる利下げの実施が見込まれるものの、FRB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。ECBも利下げサイクルに入っているものの、当面の間、域内経済の冷え込みが続く中、今後の利下げサイクルの進展速度は、その政策スタンスや域内のインフレ動向などに左右されると考えます。債券種別配分については、相対的に景気感応度の低い業種等を選好しつつ、引き続き相対的に利回り水準が高い社債に投資妙味があると考えます。

このような中、当ファンドは、ファンダメンタルズ分析の下、流動性に留意しつつ、割安な銘柄への投資機会を探っていきます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (保管費用) (その他)	9円 (9) (0)	0.045% (0.045) (0.000)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	9	0.045	
期中の平均基準価額は19,943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7月11日から2025年1月10日まで)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 1,403	千アメリカ・ドル 1,322 (-)
		社債証券	296	333 (5)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 107	千カナダ・ドル 106 (-)
		地方債証券	千オーストラリア・ドル 139	千オーストラリア・ドル 134 (-)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 450	千イギリス・ポンド 340 (-)
		特殊債証券	-	51 (-)
国	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ -	千デンマーク・クローネ 122 (-)
	ブラジル	国債証券	千ブラジル・レアル 377	千ブラジル・レアル - (-)

			買付額	売付額	
外 国	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド 986	千南アフリカ・ランド 939 (-)	
		ルクセンブルグ	千ユーロ -	千ユーロ 178 (-)	
	ヨーロッパ	フランス	国債証券	158	160 (-)
		ドイツ	国債証券	822	644 (-)
		スペイン	国債証券	174	171 (-)

(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7月11日から2025年1月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 4,923	千アメリカ・ドル 4,359	千円 689,615	% 49.1	% 0.6	% 28.1	% 11.4	% 9.6
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 430	千カナダ・ドル 360	千円 39,642	2.8	—	1.2	0.5	1.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 210	千オーストラリア・ドル 200	千円 19,673	1.4	—	0.5	0.9	—
シンガポール	千シンガポール・ドル 255	千シンガポール・ドル 258	千円 29,844	2.1	—	—	2.1	—
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 20	千ニュージーランド・ドル 20	千円 1,803	0.1	—	—	0.1	—
イギリス	千イギリス・ポンド 385	千イギリス・ポンド 350	千円 68,132	4.9	—	2.2	2.6	—
スイス	千スイス・フラン 95	千スイス・フラン 95	千円 16,537	1.2	—	—	—	1.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 130	千ノルウェー・クローネ 129	千円 1,796	0.1	—	—	—	0.1
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 370	千スウェーデン・クローナ 368	千円 5,219	0.4	—	—	—	0.4
メキシコ	千メキシコ・ペソ 450	千メキシコ・ペソ 429	千円 3,317	0.2	—	—	0.2	—
コロンビア	千コロンビア・ペソ 218,800	千コロンビア・ペソ 213,835	千円 7,803	0.6	—	—	—	0.6
インドネシア	千インドネシア・ルピア 3,519,000	千インドネシア・ルピア 3,521,327	千円 34,509	2.5	—	1.3	1.2	—
ブラジル	千ブラジル・レアル 925	千ブラジル・レアル 755	千円 19,778	1.4	1.4	1.3	0.1	—
韓国	千韓国・ウォン 349,080	千韓国・ウォン 352,374	千円 38,303	2.7	—	1.3	1.5	—
マレーシア	千マレーシア・リンギット 1,095	千マレーシア・リンギット 1,104	千円 38,857	2.8	—	—	1.6	1.2
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 1,120	千南アフリカ・ランド 1,009	千円 8,426	0.6	0.6	0.6	—	—
タイ	千タイ・バーツ 1,460	千タイ・バーツ 1,425	千円 6,513	0.5	—	—	0.5	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 70	千ポーランド・ズロチ 67	千円 2,572	0.2	—	—	—	0.2

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
国 際 機 関	90	78	12,839	0.9	—	0.9	—	—
デ ン マ ー ク	100	105	17,260	1.2	—	1.2	—	—
ア イ ル ラ ン ド	185	186	30,408	2.2	—	0.3	1.2	0.6
オ ラ ン ダ	100	94	15,323	1.1	—	—	1.1	—
フ ラ ン ス	230	184	30,120	2.1	—	1.7	—	0.5
ド イ ツ	885	748	121,883	8.7	—	4.2	2.0	2.5
ス イ ス	130	123	20,147	1.4	—	—	1.4	—
ス ペ イ ン	360	341	55,583	4.0	—	3.8	0.1	—
イ タ リ ア	115	117	19,094	1.4	—	1.4	—	—
合 計	—	—	千円 1,355,010	96.5	2.6	49.9	28.7	17.9

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

(注3) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

## (B) 個別銘柄開示

### 外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末						
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
REPUBLIC OF CHILE 2.45 01/31/31	国債証券	2.4500	200	170	27,042	2031/01/31	
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	150	141	22,443	2027/01/31	
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	40	23	3,749	2052/02/15	
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	130	70	11,178	2051/02/15	
US T N/B 4.25 02/15/54	国債証券	4.2500	15	13	2,118	2054/02/15	
US T N/B 4.875 04/30/26	国債証券	4.8750	400	403	63,766	2026/04/30	
US T N/B 3.625 05/15/26	国債証券	3.6250	85	84	13,337	2026/05/15	
US T N/B 4.625 06/30/25	国債証券	4.6250	35	35	5,546	2025/06/30	
TSY INFL 0.625 07/15/32	国債証券	0.6250	90	87	13,814	2032/07/15	
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	355	341	54,061	2027/07/31	
US T N/B 4.375 07/31/26	国債証券	4.3750	45	45	7,131	2026/07/31	
US T N/B 4.25 08/15/54	国債証券	4.2500	55	49	7,772	2054/08/15	
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	435	277	43,900	2041/08/15	
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	95	83	13,249	2032/08/15	
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	305	288	45,591	2033/08/15	
US T N/B 3.875 08/15/34	国債証券	3.8750	215	201	31,893	2034/08/15	
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	140	139	22,040	2027/10/31	

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.125 10/31/26	国債証券	4.1250	235	234	37,082	2026/10/31
US T N/B 4.5 11/15/54	国債証券	4.5000	50	46	7,379	2054/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	125	63	10,073	2050/11/15
US T N/B 4.125 11/30/31	国債証券	4.1250	35	34	5,390	2031/11/30
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	295	262	41,538	2028/12/31
UNITED AIR 2016-1 B PTT 3.65 01/07/26	社債債券	3.6500	18	17	2,792	2026/01/07
CONTINENTAL RESOURCES 5.75 01/15/31	社債債券	5.7500	10	9	1,561	2031/01/15
T-MOBILE USA INC 4.7 01/15/35	社債債券	4.7000	15	13	2,212	2035/01/15
T-MOBILE USA INC 3.3 02/15/51	社債債券	3.3000	15	9	1,527	2051/02/15
TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28	社債債券	4.3500	50	48	7,741	2028/02/15
AT&T 5.4 02/15/34	社債債券	5.4000	25	24	3,924	2034/02/15
T-MOBILE USA INC 4.75 02/01/28	社債債券	4.7500	55	54	8,632	2028/02/01
CF INDUSTRIES INC 5.15 03/15/34	社債債券	5.1500	10	9	1,522	2034/03/15
CF INDUSTRIES INC 5.375 03/15/44	社債債券	5.3750	10	9	1,454	2044/03/15
GATX CORP 6.05 03/15/34	社債債券	6.0500	10	10	1,634	2034/03/15
FREEMPORT-MCMORAN INC 4.25 03/01/30	社債債券	4.2500	5	4	751	2030/03/01
HCA INC 3.625 03/15/32	社債債券	3.6250	65	56	9,003	2032/03/15
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.7 04/01/51	社債債券	3.7000	10	6	973	2051/04/01
CONTINENTAL RESOURCES 2.875 04/01/32	社債債券	2.8750	20	16	2,583	2032/04/01
UNITEDHEALTH GROUP INC 4.5 04/15/33	社債債券	4.5000	50	47	7,449	2033/04/15
BROADCOM INC 3.469 04/15/34	社債債券	3.4690	25	21	3,391	2034/04/15
MORGAN STANLEY 04/21/34	社債債券	5.2500	25	24	3,856	2034/04/21
BANK OF AMERICA CORP 04/25/34	社債債券	5.2880	40	39	6,232	2034/04/25
JPMORGAN CHASE & CO 04/22/35	社債債券	5.7660	10	10	1,604	2035/04/22
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社債債券	3.8750	35	32	5,193	2030/04/15
ENERGY TRANSFER LP 5.95 05/15/54	社債債券	5.9500	25	23	3,752	2054/05/15
NEW YORK LIFE INSURANCE 3.75 05/15/50	社債債券	3.7500	30	21	3,385	2050/05/15
BOEING CO 5.805 05/01/50	社債債券	5.8050	30	27	4,331	2050/05/01
UNITEDHEALTH GROUP INC 2.9 05/15/50	社債債券	2.9000	10	6	965	2050/05/15
GLENCORE FUNDING LLC 5.7 05/08/33	社債債券	5.7000	15	14	2,371	2033/05/08
BOEING CO/THE 6.528 05/01/34	社債債券	6.5280	15	15	2,466	2034/05/01
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 5.55 06/15/54	社債債券	5.5500	35	33	5,280	2054/06/15
CF INDUSTRIES INC 4.95 06/01/43	社債債券	4.9500	5	4	689	2043/06/01
FORD FOUNDATION/THE 3.859 06/01/47	社債債券	3.8590	65	50	7,979	2047/06/01
AT&T 3.65 06/01/51	社債債券	3.6500	40	27	4,362	2051/06/01
GREAT-WEST LIFECO FINANC 4.15 06/03/47	社債債券	4.1500	25	19	3,095	2047/06/03
JPMORGAN CHASE & CO 06/01/34	社債債券	5.3500	25	24	3,917	2034/06/01
HCA INC 5.5 06/01/33	社債債券	5.5000	20	19	3,098	2033/06/01
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.4 06/24/31	社債債券	5.4000	15	14	2,364	2031/06/24
T-MOBILE USA INC 5.05 07/15/33	社債債券	5.0500	45	43	6,895	2033/07/15
WELLS FARGO & COMPANY 07/25/34	社債債券	5.5570	15	14	2,345	2034/07/25
OVINTIV INC 6.25 07/15/33	社債債券	6.2500	15	15	2,415	2033/07/15
JPMORGAN CHASE & CO 07/22/35	社債債券	5.2940	10	9	1,550	2035/07/22

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.15 07/15/34	社 債 券	5.1500	35	34	5,427	2034/07/15
NETFLIX INC 5.4 08/15/54	社 債 券	5.4000	25	23	3,783	2054/08/15
CVS HEALTH CORP 3.25 08/15/29	社 債 券	3.2500	30	27	4,303	2029/08/15
OVINTIV INC 6.5 08/15/34	社 債 券	6.5000	11	11	1,787	2034/08/15
VMWARE INC 2.2 08/15/31	社 債 券	2.2000	30	24	3,926	2031/08/15
VERIZON COMMUNICATIONS 2.85 09/03/41	社 債 券	2.8500	10	6	1,076	2041/09/03
CVS HEALTH CORP 2.125 09/15/31	社 債 券	2.1250	50	39	6,316	2031/09/15
GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30	社 債 券	2.5000	5	4	681	2030/09/01
GLENCORE FUNDING LLC 2.625 09/23/31	社 債 券	2.6250	30	25	3,991	2031/09/23
ORACLE CORP 4.7 09/27/34	社 債 券	4.7000	80	74	11,848	2034/09/27
T-MOBILE USA INC 3.4 10/15/52	社 債 券	3.4000	20	12	2,048	2052/10/15
BROADCOM INC 4.8 10/15/34	社 債 券	4.8000	10	9	1,505	2034/10/15
UNITED AIR 2016-2 B PTT 3.65 10/07/25	社 債 券	3.6500	34	33	5,302	2025/10/07
GLENCORE FUNDING LLC 6.5 10/06/33	社 債 券	6.5000	10	10	1,667	2033/10/06
BROADCOM INC 3.137 11/15/35	社 債 券	3.1370	15	12	1,908	2035/11/15
CITIGROUP INC 11/17/33	社 債 券	6.2700	10	10	1,642	2033/11/17
OVINTIV INC 7.375 11/01/31	社 債 券	7.3750	10	10	1,717	2031/11/01
BROADCOM INC 5.15 11/15/31	社 債 券	5.1500	25	24	3,943	2031/11/15
MERCK & CO INC 2.15 12/10/31	社 債 券	2.1500	10	8	1,318	2031/12/10
小 計	-	-	4,923	4,359	689,615	-
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 4.0 03/01/29	国 債 証 券	4.0000	65	67	7,413	2029/03/01
CANADA 3.0 06/01/34	国 債 証 券	3.0000	40	38	4,279	2034/06/01
ONTARIO (PROVINCE OF) 1.9 12/02/51	地 方 債 証 券	1.9000	175	108	11,903	2051/12/02
IBRD 1.2 07/22/26	特 殊 債 券	1.2000	150	146	16,046	2026/07/22
小 計	-	-	430	360	39,642	-
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 02/20/30	地 方 債 証 券	3.0000	75	70	6,875	2030/02/20
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地 方 債 証 券	2.7500	135	130	12,798	2027/08/20
小 計	-	-	210	200	19,673	-
<b>(シンガポール)</b>		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国 債 証 券	3.5000	255	258	29,844	2027/03/01
小 計	-	-	255	258	29,844	-
<b>(ニュージーランド)</b>		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国 債 証 券	4.5000	20	20	1,803	2027/04/15
小 計	-	-	20	20	1,803	-
<b>(イギリス)</b>		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 0.5 01/31/29	国 債 証 券	0.5000	135	115	22,526	2029/01/31
UK TREASURY 4.125 01/29/27	国 債 証 券	4.1250	75	74	14,484	2027/01/29
UK TREASURY 4.375 07/31/54	国 債 証 券	4.3750	80	68	13,298	2054/07/31
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国 債 証 券	4.2500	45	43	8,393	2034/07/31
ENEL SPA 5.75 06/22/37	社 債 券	5.7500	50	48	9,429	2037/06/22
小 計	-	-	385	350	68,132	-

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	
(スイス) GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.0 11/24/25	社 債 券	% 1.0000	千スイス・フラン 95	千スイス・フラン 95	千円 16,537	2025/11/24
小 計	-	-	95	95	16,537	-
(ノルウェー) NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	% 1.7500	千ノルウェー・クローネ 130	千ノルウェー・クローネ 129	千円 1,796	2025/03/13
小 計	-	-	130	129	1,796	-
(スウェーデン) KOMMUNINVEST I SVERIGE 1.0 05/12/25	地方債証券	% 1.0000	千スウェーデン・クローナ 370	千スウェーデン・クローナ 368	千円 5,219	2025/05/12
小 計	-	-	370	368	5,219	-
(メキシコ) MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国 債 証 券	% 8.5000	千メキシコ・ペソ 450	千メキシコ・ペソ 429	千円 3,317	2029/05/31
小 計	-	-	450	429	3,317	-
(コロンビア) TITULOS DE TESORERIA 7.5 08/26/26	国 債 証 券	% 7.5000	千コロンビア・ペソ 218,800	千コロンビア・ペソ 213,835	千円 7,803	2026/08/26
小 計	-	-	218,800	213,835	7,803	-
(インドネシア) INDONESIA GOV'T 6.5 02/15/31	国 債 証 券	% 6.5000	千インドネシア・ルピア 831,000	千インドネシア・ルピア 801,915	千円 7,858	2031/02/15
INDONESIA GOV'T 6.625 02/15/34	国 債 証 券	6.6250	1,075,000	1,037,279	10,165	2034/02/15
INDONESIA GOV'T 8.25 05/15/29	国 債 証 券	8.2500	1,613,000	1,682,133	16,484	2029/05/15
小 計	-	-	3,519,000	3,521,327	34,509	-
(ブラジル) BRAZIL NTN 01/01/29	国 債 証 券	% 10.0000	千ブラジル・レアル 64	千ブラジル・レアル 54	千円 1,436	2029/01/01
BRAZIL NTN 01/01/31	国 債 証 券	10.0000	861	700	18,342	2031/01/01
小 計	-	-	925	755	19,778	-
(韓国) KOREA TREASURY BOND 4.125 12/10/33	国 債 証 券	% 4.1250	千韓国・ウォン 147,080	千韓国・ウォン 161,674	千円 17,574	2033/12/10
KOREA TREASURY BOND 1.375 12/10/29	国 債 証 券	1.3750	202,000	190,699	20,729	2029/12/10
小 計	-	-	349,080	352,374	38,303	-
(マレーシア) MALAYSIA 3.892 03/15/27	国 債 証 券	% 3.8920	千マレーシア・リンギット 630	千マレーシア・リンギット 636	千円 22,369	2027/03/15
MALAYSIA 3.906 07/15/26	国 債 証 券	3.9060	465	468	16,488	2026/07/15
小 計	-	-	1,095	1,104	38,857	-
(南アフリカ) SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35	国 債 証 券	% 8.8750	千南アフリカ・ランド 1,120	千南アフリカ・ランド 1,009	千円 8,426	2035/02/28
小 計	-	-	1,120	1,009	8,426	-
(タイ) THAILAND 1.6 12/17/29	国 債 証 券	% 1.6000	千タイ・バーツ 1,460	千タイ・バーツ 1,425	千円 6,513	2029/12/17
小 計	-	-	1,460	1,425	6,513	-
(ポーランド) POLAND 2.5 07/25/26	国 債 証 券	% 2.5000	千ポーランド・ズロチ 70	千ポーランド・ズロチ 67	千円 2,572	2026/07/25
小 計	-	-	70	67	2,572	-
(ユーロ・・・国際機関) EUROPEAN UNION 1.0 07/06/32	特 殊 債 券	% 1.0000	千ユーロ 90	千ユーロ 78	千円 12,839	2032/07/06
小 計	-	-	90	78	12,839	-

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…デンマーク) DANSKE BANK A/S 06/21/30	社 債 券	% 4.7500	千ユーロ 100	千ユーロ 105	千円 17,260	2030/06/21
小 計	—	—	100	105	17,260	—
(ユーロ…アイルランド) IRISH 1.0 05/15/26	国 債 証 券	% 1.0000	千ユーロ 55	千ユーロ 54	千円 8,808	2026/05/15
IRISH 0.0 10/18/31	国 債 証 券	0.0000	30	25	4,099	2031/10/18
AIB GROUP PLC 02/16/29	社 債 券	5.7500	100	107	17,500	2029/02/16
小 計	—	—	185	186	30,408	—
(ユーロ…オランダ) COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.0 06/21/27	特 殊 債 券	% 0.0000	千ユーロ 100	千ユーロ 94	千円 15,323	2027/06/21
小 計	—	—	100	94	15,323	—
(ユーロ…フランス) FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国 債 証 券	% 1.2500	千ユーロ 140	千ユーロ 116	千円 19,030	2034/05/25
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国 債 証 券	0.5000	50	28	4,566	2044/06/25
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国 債 証 券	2.5000	40	40	6,522	2026/09/24
小 計	—	—	230	184	30,120	—
(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国 債 証 券	% 2.3000	千ユーロ 245	千ユーロ 242	千円 39,517	2033/02/15
BUNDES OBL 2.1 04/12/29	国 債 証 券	2.1000	175	173	28,285	2029/04/12
BUNDESSCHAT 2.9 06/18/26	国 債 証 券	2.9000	30	30	4,928	2026/06/18
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国 債 証 券	0.0000	250	119	19,403	2052/08/15
COMMERZBANK AG 0.625 05/28/25	特 殊 債 券	0.6250	70	69	11,308	2025/05/28
KFW 0.25 09/15/25	特 殊 債 券	0.2500	115	113	18,440	2025/09/15
小 計	—	—	885	748	121,883	—
(ユーロ…スイス) CREDIT SUISSE GROUP AG 01/14/28	社 債 券	% 0.6500	千ユーロ 130	千ユーロ 123	千円 20,147	2028/01/14
小 計	—	—	130	123	20,147	—
(ユーロ…スペイン) SPAIN 3.25 04/30/34	国 債 証 券	% 3.2500	千ユーロ 205	千ユーロ 206	千円 33,591	2034/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29	国 債 証 券	3.5000	10	10	1,682	2029/05/31
COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.398 06/02/31	地 方 債 証 券	2.3980	45	43	7,022	2031/06/02
BANCO SANTANDER SA 0.1 02/27/32	特 殊 債 券	0.1000	100	81	13,287	2032/02/27
小 計	—	—	360	341	55,583	—
(ユーロ…イタリア) ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国 債 証 券	% 3.8500	千ユーロ 115	千ユーロ 117	千円 19,094	2034/07/01
小 計	—	—	115	117	19,094	—
合 計	—	—	—	—	1,355,010	—

## ■投資信託財産の構成

2025年1月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 1,355,010	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	49,249	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,404,259	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、1,403,050千円、99.9%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1月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.18円、1カナダ・ドル=109.85円、1オーストラリア・ドル=97.93円、1シンガポール・ドル=115.56円、1ニュージーランド・ドル=88.49円、1イギリス・ポンド=194.58円、1スイス・フラン=173.37円、1デンマーク・クローネ=21.83円、1ノルウェー・クローネ=13.88円、1スウェーデン・クローナ=14.17円、1メキシコ・ペソ=7.721円、1アルゼンチン・ペソ=0.152円、100コロンビア・ペソ=3,649円、100インドネシア・ルピア=0.98円、1ブラジル・レアル=26.174円、100韓国・ウォン=10.87円、1マレーシア・リングgit=35.169円、1南アフリカ・ランド=8.35円、1タイ・バーツ=4.57円、1ポーランド・ズロチ=38.203円、100ハンガリー・フォリント=39.383円、1ユーロ=162.85円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,404,259,886円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	33,248,393
公 社 債(評価額)	1,355,010,327
未 収 利 息	13,682,308
前 払 費 用	2,318,858
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,404,259,886
元 本	692,388,293
次 期 繰 越 損 益 金	711,871,593
(D) 受 益 権 総 口 数	692,388,293口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	20,281円

(注1) 期首元本額 692,388,293円  
追加設定元本額 0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・グローバル債券ファンド(毎月決算型) 692,388,293円  
期末元本合計 692,388,293円

## ■損益の状況

当期 自2024年7月11日 至2025年1月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	23,987,308円
受 取 利 息	23,945,867
そ の 他 収 益 金	41,441
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△61,492,800
売 買 益	18,906,763
売 買 損	△80,399,563
(C) そ の 他 費 用	△624,108
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△38,129,600
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	750,001,193
(F) 合 計(D+E)	711,871,593
次 期 繰 越 損 益 金(F)	711,871,593

(注) (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。