

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	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。 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。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 ルーミス・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。	
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	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。 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、市況動向を勘案したうえで、分配を見送る場合があります。	

第216期	<決算日	2025年 2 月10日>
第217期	<決算日	2025年 3 月10日>
第218期	<決算日	2025年 4 月10日>
第219期	<決算日	2025年 5 月12日>
第220期	<決算日	2025年 6 月10日>
第221期	<決算日	2025年 7 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7月10日に第221期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

ルミス・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	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 入 率	債 券 先 比	債 券 率	純資産額
		(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 騰落幅	期 中 騰落幅	期 中 騰落幅	期 中 騰落幅					
第33作成期	192期(2023年2月10日)	円	円	%	302.76	△0.5	円	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
	193期(2023年3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
	194期(2023年4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
	195期(2023年5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
	196期(2023年6月12日)	6,204	5	1.5	314.97	2.1	135.15	3.52	0.13	2.35	0.17	96.1	—	—	—	1,978
	197期(2023年7月10日)	6,311	5	1.8	320.96	1.9	139.43	3.74	0.22	2.38	0.03	95.9	—	—	—	2,004
第34作成期	198期(2023年8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
	199期(2023年9月11日)	6,508	5	1.8	332.17	2.1	143.96	4.01	△0.05	2.50	△0.14	95.3	—	—	—	2,053
	200期(2023年10月10日)	6,517	5	0.2	335.38	1.0	146.97	4.26	0.25	2.61	0.11	95.5	—	—	—	2,053
	201期(2023年11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
	202期(2023年12月11日)	6,627	5	3.1	340.86	3.6	151.43	4.62	△0.18	2.65	△0.12	96.3	—	—	—	2,084
	203期(2024年1月10日)	6,592	5	△0.5	337.67	△0.9	145.40	4.23	△0.39	2.28	△0.37	96.6	—	—	—	2,065
第35作成期	204期(2024年2月13日)	6,685	5	1.5	344.03	1.9	144.69	4.01	△0.22	2.19	△0.09	97.3	—	—	—	2,093
	205期(2024年3月11日)	6,812	5	2.0	352.87	2.6	149.39	4.18	0.17	2.36	0.17	97.4	—	—	—	2,125
	206期(2024年4月10日)	6,787	5	△0.3	353.10	0.1	146.82	4.07	△0.11	2.27	△0.09	95.2	—	—	—	2,110
	207期(2024年5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
	208期(2024年6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
	209期(2024年7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
第36作成期	210期(2024年8月13日)	7,338	5	3.6	386.17	3.8	161.55	4.30	△0.13	2.58	△0.04	91.7	—	—	—	1,513
	211期(2024年9月10日)	6,884	5	△6.1	363.16	△6.0	147.34	3.90	△0.40	2.23	△0.35	93.2	—	—	—	1,413
	212期(2024年10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
	213期(2024年11月11日)	7,005	5	2.7	369.30	3.3	149.41	4.07	0.37	2.26	0.09	94.0	—	—	—	1,431
	214期(2024年12月10日)	7,067	5	1.0	373.20	1.1	153.14	4.30	0.23	2.37	0.11	94.1	—	—	—	1,438
	215期(2025年1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
第37作成期	216期(2025年2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
	217期(2025年3月10日)	6,891	5	△2.4	367.90	△2.6	151.96	4.49	△0.20	2.37	△0.20	96.0	—	—	—	1,379
	218期(2025年4月10日)	6,791	5	△1.4	363.95	△1.1	147.38	4.30	△0.19	2.84	0.47	94.7	—	—	—	1,357
	219期(2025年5月12日)	6,767	5	△0.3	358.01	△1.6	146.91	4.33	0.03	2.59	△0.25	95.4	—	—	—	1,349
	220期(2025年6月10日)	6,848	5	1.3	365.34	2.0	145.96	4.38	0.05	2.56	△0.03	95.4	—	—	—	1,364
	221期(2025年7月10日)	6,848	5	0.1	367.02	0.5	144.71	4.47	0.09	2.57	0.01	96.1	—	—	—	1,361
	222期(2025年7月10日)	7,003	5	2.3	377.51	2.9	145.89	4.33	△0.14	2.67	0.10	96.7	—	—	—	1,385

(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)とは提携しておらず、また、ルミス・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 (海苔ノーヘッジ・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		債組比	券入率	債先比	券物率
			騰 落 率		騰 落 率			騰 落 幅		騰 落 幅				
第216期	(期 首) 2025年1月10日	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%	%	%
	1月末	7,066	—	377.57	—	158.18	4.69	—	2.57	—	95.1	—	—	—
	(期 末) 2025年2月10日	6,989	△1.1	373.84	△1.0	154.43	4.52	△0.17	2.52	△0.05	95.6	—	—	—
第217期	(期 首) 2025年2月10日	6,896	△2.4	367.90	△2.6	151.96	4.49	△0.20	2.37	△0.20	96.0	—	—	—
	2月末	6,891	—	367.90	—	151.96	4.49	—	2.37	—	96.0	—	—	—
	(期 末) 2025年3月10日	6,848	△0.6	367.67	△0.1	149.67	4.26	△0.23	2.41	0.04	96.3	—	—	—
第218期	(期 首) 2025年3月10日	6,796	△1.4	363.95	△1.1	147.38	4.30	△0.19	2.84	0.47	94.7	—	—	—
	3月末	6,791	—	363.95	—	147.38	4.30	—	2.84	—	94.7	—	—	—
	(期 末) 2025年4月10日	6,897	1.6	371.51	2.1	149.52	4.25	△0.05	2.73	△0.11	94.8	—	—	—
第219期	(期 首) 2025年4月10日	6,772	△0.3	358.01	△1.6	146.91	4.33	0.03	2.59	△0.25	95.4	—	—	—
	4月末	6,767	—	358.01	—	146.91	4.33	—	2.59	—	95.4	—	—	—
	(期 末) 2025年5月12日	6,760	△0.1	361.38	0.9	142.57	4.17	△0.16	2.50	△0.09	95.4	—	—	—
第220期	(期 首) 2025年5月12日	6,853	1.3	365.34	2.0	145.96	4.38	0.05	2.56	△0.03	95.4	—	—	—
	5月末	6,848	—	365.34	—	145.96	4.38	—	2.56	—	95.4	—	—	—
	(期 末) 2025年6月10日	6,803	△0.7	365.76	0.1	143.87	4.42	0.04	2.51	△0.05	96.0	—	—	—
第221期	(期 首) 2025年6月10日	6,853	0.1	367.02	0.5	144.71	4.47	0.09	2.57	0.01	96.1	—	—	—
	6月末	6,848	—	367.02	—	144.71	4.47	—	2.57	—	96.1	—	—	—
	(期 末) 2025年7月10日	6,968	1.8	373.98	1.9	144.81	4.28	△0.19	2.59	0.02	96.2	—	—	—
		7,008	2.3	377.51	2.9	145.89	4.33	△0.14	2.67	0.10	96.7	—	—	—

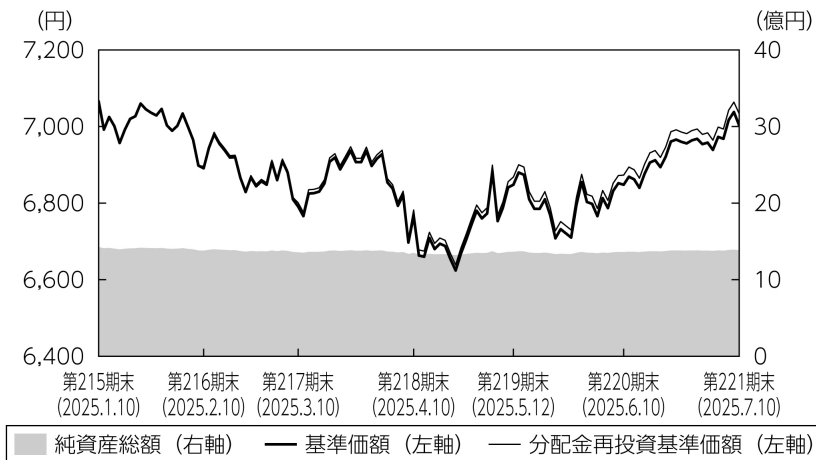
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率および騰落幅は期首比です。

(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216期～第221期の運用経過（2025年1月11日から2025年7月10日まで）

基準価額等の推移



第216期首： 7,066円

第221期末： 7,003円

（既払分配金30円）

騰 落 率： △0.5%

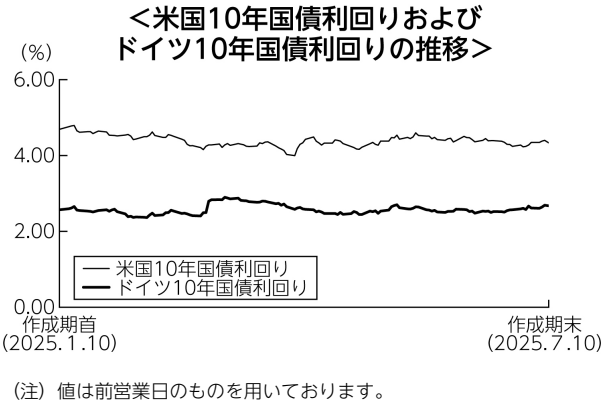
（分配金再投資ベース）

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

基準価額の主な変動要因

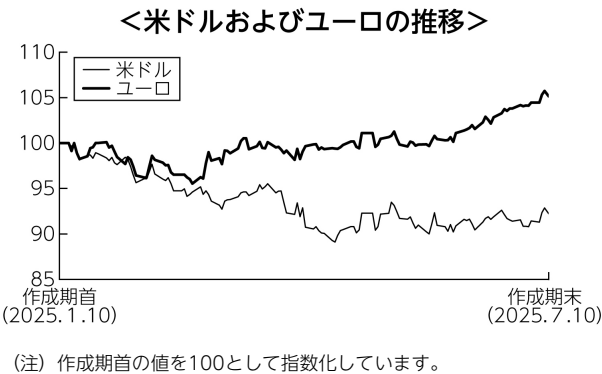
「ルーミス・グローバル債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の公社債へ投資を行った結果、債券要因はプラスに寄与したものの、信託報酬などのマイナス要因を上回ることができず、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は下落しました。

投資環境



米国国債市場は、期初から4月にかけてはトランプ政権による通商政策を巡る不透明感などから上昇（利回りは低下）しました。その後は、景気減速懸念の後退や米国債の需給悪化などから下落（利回りは上昇）する場面があったものの、期間全体では上昇（利回りは低下）となりました。ドイツ国債市場は、ドイツの主要政党が大規模な財政拡張政策に合意したことから、ドイツ国債の供給が増加することが意識され下落しました。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、米国はおおむね横ばい、欧州は縮小しました。

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、米ドルは下落、ユーロは上昇しました。米ドルは、通商政策をめぐる不透明感などを背景として、ドルへの信認低下が意識されたことが下落要因となりました。ユーロは、ドイツの防衛費拡大などを背景として金利が上昇したことが上昇要因となりました。

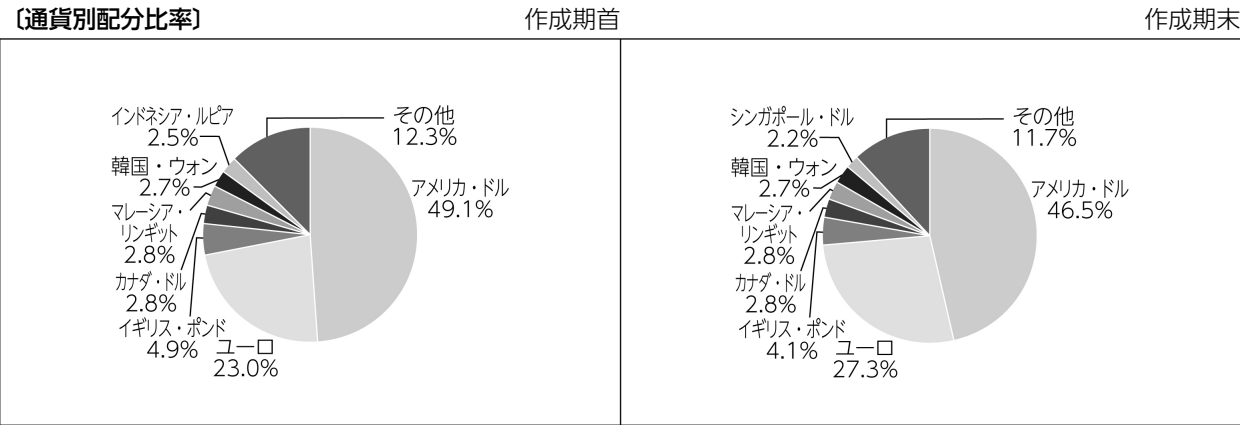
ポートフォリオについて

●当ファンド

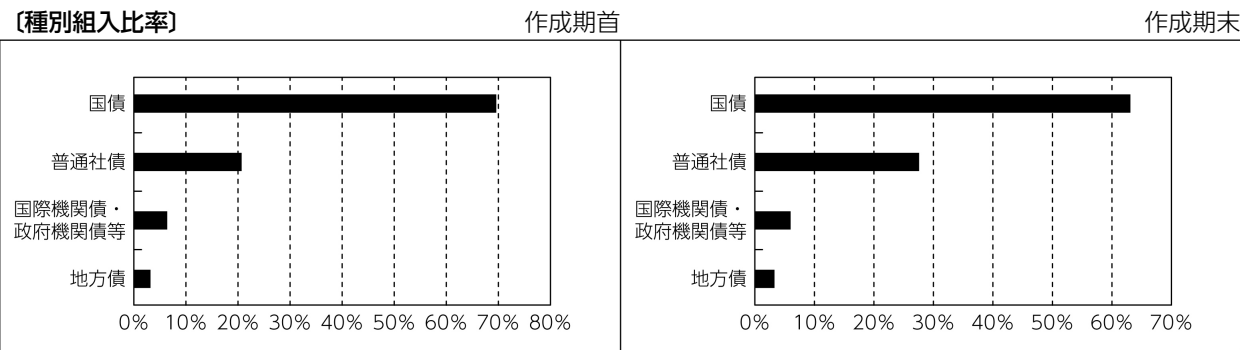
「ルーミス・グローバル債券マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。なお、実質組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いませんでした。

●ルーミス・グローバル債券マザーファンド

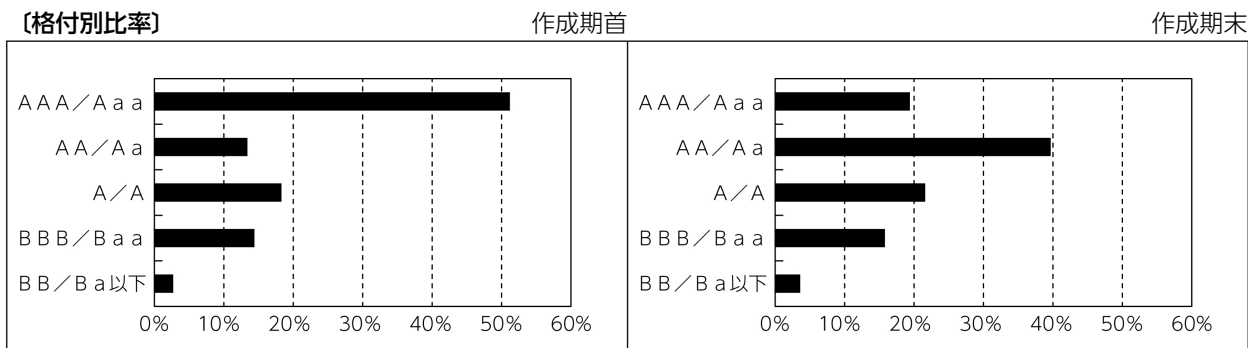
資産配分比率は、先進国の投資適格債を基本配分比率（60％）より高めに維持しました。先進国の高利回り債および新興国の公社債については、基本配分比率（それぞれ20％）より低めとしました。投資通貨は、米ドル、ユーロを中心とし、英ポンド、カナダドルなどへの配分を維持しました。上記の通り運用を行った結果、債券要因がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。



（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。



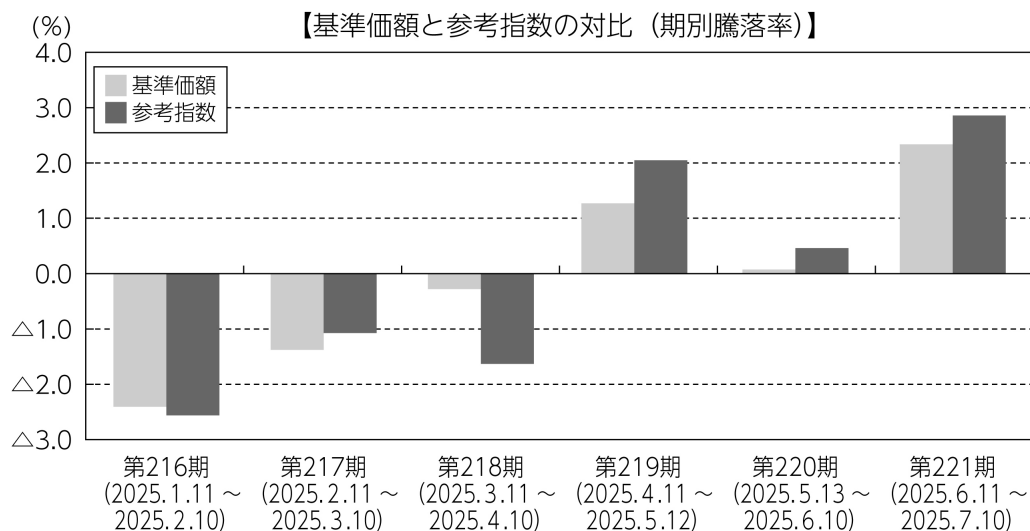
(注1) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

(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。

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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2025年1月11日 ～2025年2月10日	2025年2月11日 ～2025年3月10日	2025年3月11日 ～2025年4月10日	2025年4月11日 ～2025年5月12日	2025年5月13日 ～2025年6月10日	2025年6月11日 ～2025年7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	387円	391円	395円	408円	413円	427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、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状況が続いています。今後も更なる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していきます。欧州では、E C B（欧州中央銀行）が利下げ一時停止の可能性を示唆しており、今後についてはデータに基づき慎重に判断されるとみています。当面は雇用・物価に関する経済指標に加え、金融当局者の発言に注目しています。

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。資産配分については、「先進国の投資適格債」の組入比率を基本配分比率（60％）よりも高めで維持する方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第216期～第221期		項目の概要
	(2025年1月11日 ～2025年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.817%	(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6,869円です。
(投信会社)	(32)	(0.463)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(22)	(0.327)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.001)	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	59	0.862	

(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。

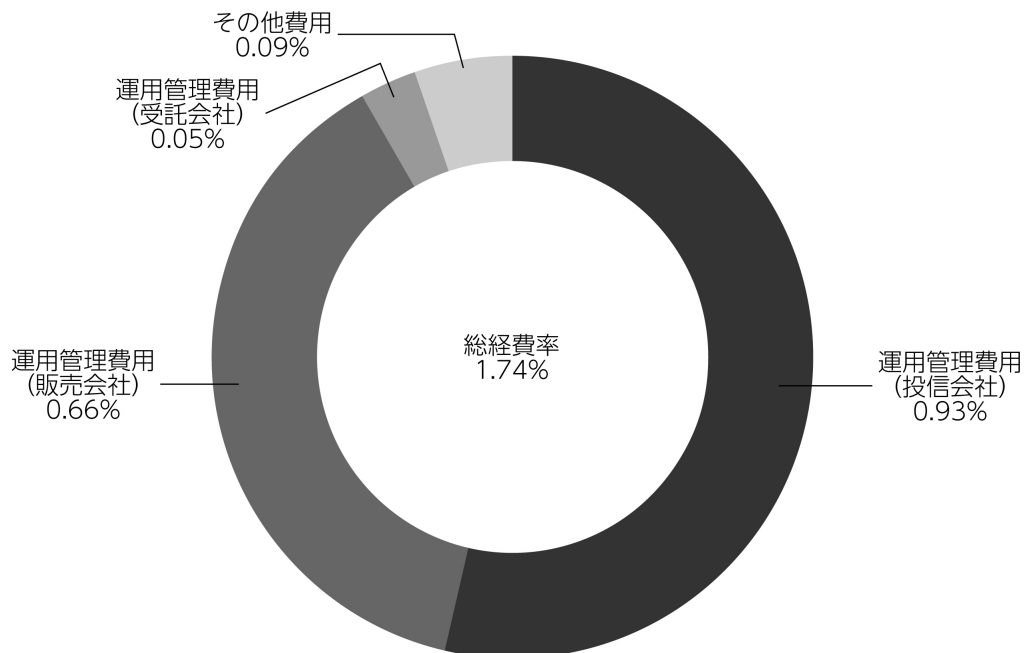
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2025年1月11日から2025年7月10日まで）

	第 216 期 ～ 第 221 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ルーマス・グローバル債券マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 16,589	千円 33,000

■利害関係人との取引状況等（2025年1月11日から2025年7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36作成期末	第37作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ルーマス・グローバル債券マザーファンド	千口 692,388	千口 675,798	千円 1,375,453

■投資信託財産の構成

2025年7月10日現在

項 目	第37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 1,375,453	% 99.1
コール・ローン等、その他	12,552	0.9
投資信託財産総額	1,388,005	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、1,373,920千円、95.3%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7月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.89円、1カナダ・ドル=106.67円、1オーストラリア・ドル=95.53円、1シンガポール・ドル=114.07円、1ニュージーランド・ドル=87.65円、1イギリス・ポンド=198.54円、1スイス・フラン=184.04円、1デンマーク・クローネ=22.95円、1ノルウェー・クローネ=14.46円、1スウェーデン・クローナ=15.35円、1メキシコ・ペソ=7.844円、1アルゼンチン・ペソ=0.116円、100コロンビア・ペソ=3.638円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1ブラジル・レアル=26.165円、100韓国・ウォン=10.65円、1マレーシア・リンギット=34.362円、1南アフリカ・ランド=8.21円、1タイ・バーツ=4.48円、1ポーランド・ズロチ=40.37円、100ハンガリー・フォリント=43.00円、1ユーロ=171.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月10日)、 (2025年3月10日)、 (2025年4月10日)、 (2025年5月12日)、 (2025年6月10日)、 (2025年7月10日)現在

項 目	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
(A)資 産	1,383,723,397円	1,360,557,752円	1,352,822,129円	1,367,638,976円	1,364,021,868円	1,388,005,682円
コール・ローン等	11,617,517	38,695,478	32,919,671	28,611,414	22,223,532	12,552,570
ルーミス・グローバル債券マザーファンド(評価額)	1,372,105,880	1,321,862,274	1,319,902,458	1,339,027,562	1,341,798,336	1,375,453,112
(B)負 債	4,359,686	2,745,477	2,921,748	2,946,979	2,768,842	2,858,325
未払収益分配金	1,000,805	999,666	997,442	996,393	993,883	988,908
未払解約金	1,382,950	-	-	-	-	-
未払信託報酬	1,971,620	1,742,007	1,920,107	1,946,330	1,771,089	1,865,338
その他未払費用	4,311	3,804	4,199	4,256	3,870	4,079
(C)純資産総額(A-B)	1,379,363,711	1,357,812,275	1,349,900,381	1,364,691,997	1,361,253,026	1,385,147,357
元 本	2,001,610,286	1,999,332,588	1,994,884,020	1,992,786,077	1,987,766,416	1,977,816,862
次期繰越損益金	△622,246,575	△641,520,313	△644,983,639	△628,094,080	△626,513,390	△592,669,505
(D)受益権総口数	2,001,610,286口	1,999,332,588口	1,994,884,020口	1,992,786,077口	1,987,766,416口	1,977,816,862口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,891円	6,791円	6,767円	6,848円	6,848円	7,003円

(注) 第215期末における元本額は2,017,293,943円、当作成期間(第216期～第221期)中における追加設定元本額は905,956円、同解約元本額は40,383,037円です。

■損益の状況

[自 2025年1月11日
至 2025年2月10日] [自 2025年2月11日
至 2025年3月10日] [自 2025年3月11日
至 2025年4月10日] [自 2025年4月11日
至 2025年5月12日] [自 2025年5月13日
至 2025年6月10日] [自 2025年6月11日
至 2025年7月10日]

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(A)配 当 等 収 益	4,385円	2,554円	13,473円	11,970円	8,660円	6,815円
受 取 利 息	4,385	2,554	13,473	11,970	8,660	6,815
(B)有価証券売買損益	△32,031,328	△17,238,912	△1,982,410	19,146,211	2,758,832	33,559,462
売 買 益	88,930	129,580	-	19,146,334	2,771,601	33,654,776
売 買 損	△32,120,258	△17,368,492	△1,982,410	△123	△12,769	△95,314
(C)信 託 報 酬 等	△1,975,931	△1,745,811	△1,924,306	△1,950,586	△1,774,959	△1,869,417
(D)当期繰越損益金(A + B + C)	△34,002,874	△18,982,169	△3,893,243	17,207,595	992,533	31,696,860
(E)前期繰越損益金	△450,731,429	△485,145,579	△503,965,311	△508,282,068	△490,794,412	△488,302,186
(F)追加信託差損益金	△136,511,467	△136,392,899	△136,127,643	△136,023,214	△135,717,628	△135,075,271
(配当等相当額)	(18,841,183)	(18,824,392)	(18,787,171)	(18,772,191)	(18,729,805)	(18,641,005)
(売買損益相当額)	(△155,352,650)	(△155,217,291)	(△154,914,814)	(△154,795,405)	(△154,447,433)	(△153,716,276)
(G)合 計(D + E + F)	△621,245,770	△640,520,647	△643,986,197	△627,097,687	△625,519,507	△591,680,597
(H)収 益 分 配 金	△1,000,805	△999,666	△997,442	△996,393	△993,883	△988,908
次期繰越損益金(G + H)	△622,246,575	△641,520,313	△644,983,639	△628,094,080	△626,513,390	△592,669,505
追加信託差損益金	△136,511,467	△136,392,899	△136,127,643	△136,023,214	△135,717,628	△135,075,271
(配当等相当額)	(18,841,386)	(18,824,562)	(18,787,370)	(18,772,377)	(18,729,978)	(18,641,209)
(売買損益相当額)	(△155,352,853)	(△155,217,461)	(△154,915,013)	(△154,795,591)	(△154,447,606)	(△153,716,480)
分配準備積立金	58,741,969	59,395,150	60,169,546	62,622,796	63,466,034	65,921,752
繰 越 損 益 金	△544,477,077	△564,522,564	△569,025,542	△554,693,662	△554,261,796	△523,515,986

(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216期から第221期まではルーミス・グローバル債券マザーファンド 3,347,252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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(a)経費控除後の配当等収益	1,955,775円	1,724,142円	1,908,484円	3,517,506円	1,999,567円	3,767,077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	18,841,386	18,824,562	18,787,370	18,772,377	18,729,978	18,641,209
(d)分 配 準 備 積 立 金	57,786,999	58,670,674	59,258,504	60,101,683	62,460,350	63,143,583
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	78,584,160	79,219,378	79,954,358	82,391,566	83,189,895	85,551,869
(f)1万口当たり当期分配対象額	392.60	396.23	400.80	413.45	418.51	432.56
(g)分 配 金	1,000,805	999,666	997,442	996,393	993,883	988,908
(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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221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。

《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・グローバル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。

ルミス・グローバル債券マザーファンド

運用報告書

第37期（決算日 2025年7月10日）

（計算期間 2025年1月11日～2025年7月10日）

ルミス・グローバル債券マザーファンドの第37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運用以外の運用の指図に関する権限を、ルミス・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 入 率	債 券 先 比 率	純資産 総 額
	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 幅	期 中 騰 落 幅	期 中 騰 落 幅	期 中 騰 落 幅			
	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%	百万円
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
37期 (2025年7月10日)	20,353	0.4	377.51	△0.0	145.89	4.33	△0.36	2.67	0.10	97.3	—	1,375

(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）。

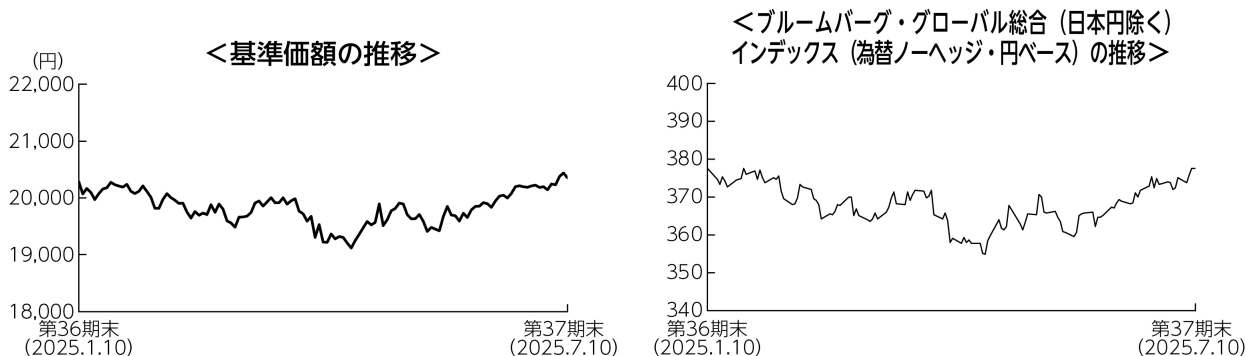
(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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 (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
		騰落率	(為替ノ・ヘッジ・円ベース) (参考指数)	騰落率			騰落幅		騰落幅		
(期 首) 2025年 1 月10日	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%
	20,281	－	377.57	－	158.18	4.69	－	2.57	－	96.5	－
1 月末	20,077	△1.0	373.84	△1.0	154.43	4.52	△0.17	2.52	△0.05	96.5	－
2 月末	19,708	△2.8	367.67	△2.6	149.67	4.26	△0.43	2.41	△0.16	96.6	－
3 月末	19,891	△1.9	371.51	△1.6	149.52	4.25	△0.44	2.73	0.16	97.1	－
4 月末	19,527	△3.7	361.38	△4.3	142.57	4.17	△0.52	2.50	△0.07	97.4	－
5 月末	19,699	△2.9	365.76	△3.1	143.87	4.42	△0.27	2.51	△0.06	97.6	－
6 月末	20,224	△0.3	373.98	△1.0	144.81	4.28	△0.41	2.59	0.02	97.3	－
(期 末) 2025年 7 月10日	20,353	0.4	377.51	△0.0	145.89	4.33	△0.36	2.67	0.10	97.3	－

(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（2025年1月11日から2025年7月10日まで）



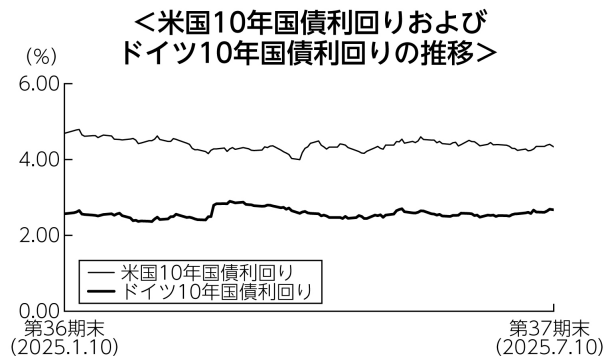
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で0.4%上昇しました。

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、米ドルは対円で下落したものの、債券要因がプラスに寄与したことから基準価額は上昇しました。

投資環境

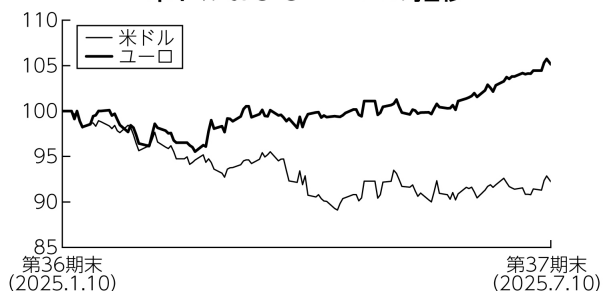


（注）値は前営業日のものを用いております。

米国国債市場は、期初から4月にかけてはトランプ政権による通商政策を巡る不透明感などから上昇（利回りは低下）しました。その後は、景気減速懸念の後退や米国債の需給悪化などから下落（利回りは上昇）する場面があったものの、期間全体では上昇（利回りは低下）となりました。ドイツ国債市場は、ドイツの主要政党が大規模な財政拡張政策に合意したことから、ドイツ国債の供給が増加することが意識され下落しました。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、米国はおおむね横ばい、欧州は縮小しました。

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、米ドルは下落、ユーロは上昇しました。米ドルは、通商政策をめぐる不透明感などを背景として、ドルへの信認低下が意識されたことが下落要因となりました。ユーロは、ドイツの防衛費拡大などを背景として金利が上昇したことが上昇要因となりました。

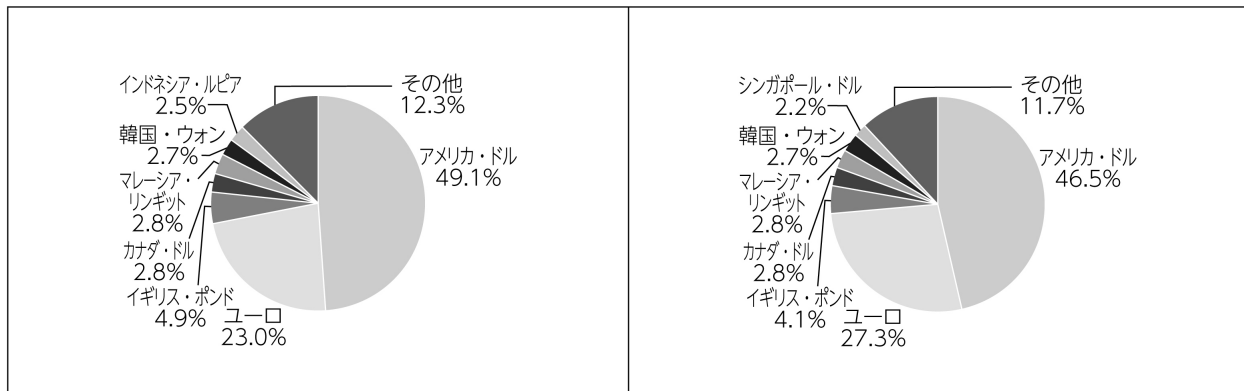
ポートフォリオについて

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、米ドルは対円で下落したものの、債券要因がプラスに寄与したことから基準価額は上昇しました。

〔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。

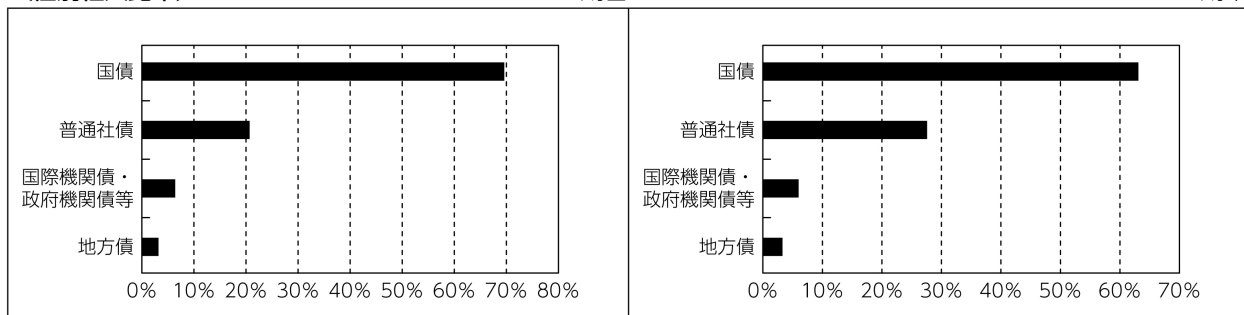
(注2) 現金等はその他として表示しています。

(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

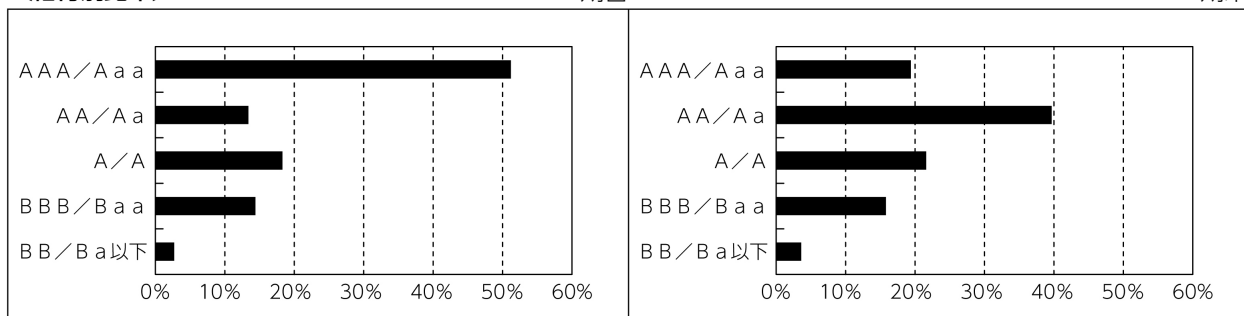


(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

〔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、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状況が続いています。今後も更なる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していきます。欧州では、ECB（欧州中央銀行）が利下げ一時停止の可能性を示唆しており、今後についてはデータに基づき慎重に判断されるとみています。当面は雇用・物価に関する経済指標に加え、金融当局者の発言に注目しています。

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。資産配分については、「先進国の投資適格債」の組入比率を基本配分比率（60%）よりも高めで維持する方針です。

■ 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)	0.044% (0.044) (0.000)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	9	0.044	
期中の平均基準価額は19,833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 (2025年1月11日から2025年7月10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 1,870	千アメリカ・ドル 2,553 (－)
		社 債 証 券	740	144 (5)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 109	千カナダ・ドル 107 (－)
		地 方 債 証 券	千オーストラリア・ドル 207	千オーストラリア・ドル 146 (－)
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 105	千イギリス・ポンド 212 (－)
		社 債 証 券	33	－ (－)
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 127	千ノルウェー・クローネ 129 (－)
		地 方 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 1,271	千スウェーデン・クローナ － (－)
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	－	369 (－)
		地 方 債 証 券		

			買 付 額	売 付 額
外 国	インドネシア	国 債 証 券	千インドネシア・ルピア －	千インドネシア・ルピア 2,878,840 (－)
			千ブラジル・レアル 250	千ブラジル・レアル 266 (－)
			千ハンガリー・フォリント 6,492	千ハンガリー・フォリント － (－)
	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	千ユーロ 404	千ユーロ 260 (－)
		ド イ ツ	国 債 証 券	777 (－)
			特 殊 債 券	－ (70)
		ス ペ イ ン	国 債 証 券	208 (－)
		イ タ リ ア	国 債 証 券	－ (－)

(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（2025年1月11日から2025年7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 4,847	千アメリカ・ドル 4,380	千円 638,998	% 46.5	% 1.4	% 30.9	% 15.0	% 0.5
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 435	千カナダ・ドル 361	千円 38,568	2.8	—	1.1	0.5	1.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 275	千オーストラリア・ドル 267	千円 25,543	1.9	—	—	1.9	—
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 262	千円 29,922	2.2	—	—	—	2.2
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 1,788	0.1	—	—	—	0.1
イギリス	千イギリス・ポンド 295	千イギリス・ポンド 282	千円 56,079	4.1	—	2.5	1.5	0.1
スイス	千スイス・フラン 95	千スイス・フラン 95	千円 17,536	1.3	—	—	—	1.3
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 145	千ノルウェー・クローネ 129	千円 1,876	0.1	—	0.1	—	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 1,340	千スウェーデン・クローナ 1,271	千円 19,519	1.4	—	0.4	1.0	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 450	千メキシコ・ペソ 448	千円 3,518	0.3	—	—	0.3	—
コロンビア	千コロンビア・ペソ 218,800	千コロンビア・ペソ 215,296	千円 7,832	0.6	—	—	—	0.6
インドネシア	千インドネシア・ルピア 675,000	千インドネシア・ルピア 678,616	千円 6,107	0.4	—	0.4	—	—
ブラジル	千ブラジル・レアル 896	千ブラジル・レアル 778	千円 20,358	1.5	1.5	1.5	—	—
韓国	千韓国・ウォン 349,080	千韓国・ウォン 352,180	千円 37,507	2.7	—	1.2	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 1,108	千円 38,106	2.8	—	—	—	2.8
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 1,055	千円 8,662	0.6	0.6	0.6	—	—
タイ	千タイ・バーツ 1,460	千タイ・バーツ 1,472	千円 6,596	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 68	千円 2,777	0.2	—	—	—	0.2

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
ハンガリー	千ハンガリー・フォリント 7,800	千ハンガリー・フォリント 6,674	千円 2,869	% 0.2	% －	% 0.2	% －	% －
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
国 際 機 関	90	80	13,715	1.0	－	1.0	－	－
デ ン マ ー ク	100	107	18,331	1.3	－	－	1.3	－
ア イ ル ラ ン ド	185	188	32,218	2.3	－	0.3	1.3	0.7
オ ラ ン ダ	100	96	16,462	1.2	－	－	－	1.2
フ ラ ン ス	355	329	56,474	4.1	－	3.6	－	0.5
ド イ ツ	895	752	128,880	9.4	－	2.3	0.8	6.3
ス イ ス	130	126	21,647	1.6	－	－	1.6	－
ス ペ イ ン	370	347	59,567	4.3	－	4.2	0.1	－
イ タ リ ア	155	160	27,551	2.0	－	2.0	－	－
合 計	－	－	千円 1,339,022	97.3	3.5	52.6	27.3	17.5

(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	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	178	25,983	2031/01/31
US T N/B 1.875 02/15/51	国 債 証 券	1.8750	130	72	10,514	2051/02/15
US T N/B 4.625 02/15/35	国 債 証 券	4.6250	445	455	66,437	2035/02/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国 債 証 券	3.0000	115	87	12,721	2045/05/15
US T N/B 3.75 06/30/30	国 債 証 券	3.7500	350	347	50,654	2030/06/30
US T N/B 2.75 07/31/27	国 債 証 券	2.7500	610	596	87,058	2027/07/31
US T N/B 1.75 08/15/41	国 債 証 券	1.7500	435	286	41,744	2041/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国 債 証 券	2.7500	95	87	12,693	2032/08/15
US T N/B 4.5 11/15/54	国 債 証 券	4.5000	35	32	4,805	2054/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国 債 証 券	1.6250	125	65	9,483	2050/11/15
US T N/B 1.375 12/31/28	国 債 証 券	1.3750	295	271	39,617	2028/12/31
UNITED AIR 2016-1 B PTT 3.65 01/07/26	社 債 券	3.6500	16	15	2,319	2026/01/07
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 8.2 01/15/39	社 債 券	8.2000	15	18	2,760	2039/01/15
MORGAN STANLEY 01/18/35	社 債 券	5.4660	35	35	5,200	2035/01/18
GOLDMAN SACHS GROUP INC 01/28/36	社 債 券	5.5360	10	10	1,486	2036/01/28

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	
CONTINENTAL RESOURCES 5.75 01/15/31	社 債 券	5.7500	25	25	3,682	2031/01/15
T-MOBILE USA INC 4.7 01/15/35	社 債 券	4.7000	15	14	2,110	2035/01/15
T-MOBILE USA INC 3.3 02/15/51	社 債 券	3.3000	15	9	1,440	2051/02/15
TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28	社 債 券	4.3500	50	49	7,251	2028/02/15
AT&T 5.4 02/15/34	社 債 券	5.4000	25	25	3,730	2034/02/15
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.7 02/01/36	社 債 券	4.7000	25	24	3,537	2036/02/01
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社 債 券	4.9000	20	18	2,658	2046/02/01
T-MOBILE USA INC 4.75 02/01/28	社 債 券	4.7500	55	55	8,031	2028/02/01
CF INDUSTRIES INC 5.15 03/15/34	社 債 券	5.1500	10	9	1,446	2034/03/15
CF INDUSTRIES INC 5.375 03/15/44	社 債 券	5.3750	10	9	1,350	2044/03/15
CANADIAN NATL RESOURCES 6.25 03/15/38	社 債 券	6.2500	10	10	1,509	2038/03/15
VERIZON COMMUNICATIONS 3.55 03/22/51	社 債 券	3.5500	30	21	3,122	2051/03/22
GATX CORP 6.05 03/15/34	社 債 券	6.0500	10	10	1,538	2034/03/15
VERIZON COMMUNICATIONS 2.355 03/15/32	社 債 券	2.3550	55	47	6,894	2032/03/15
FREEPORT-MCMORAN INC 4.25 03/01/30	社 債 券	4.2500	20	19	2,849	2030/03/01
HCA INC 3.625 03/15/32	社 債 券	3.6250	65	59	8,718	2032/03/15
DIAMONDBACK ENERGY INC 6.25 03/15/33	社 債 券	6.2500	15	15	2,322	2033/03/15
RIO TINTO FIN USA PLC 5.25 03/14/35	社 債 券	5.2500	65	65	9,581	2035/03/14
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.7 04/01/51	社 債 券	3.7000	10	6	958	2051/04/01
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.05 04/15/53	社 債 券	5.0500	15	13	1,936	2053/04/15
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.375 04/15/54	社 債 券	5.3750	15	13	2,024	2054/04/15
CONTINENTAL RESOURCES 2.875 04/01/32	社 債 券	2.8750	20	16	2,457	2032/04/01
UNITEDHEALTH GROUP INC 4.5 04/15/33	社 債 券	4.5000	10	9	1,412	2033/04/15
BROADCOM INC 3.469 04/15/34	社 債 券	3.4690	25	22	3,234	2034/04/15
MORGAN STANLEY 04/21/34	社 債 券	5.2500	25	25	3,692	2034/04/21
BANK OF AMERICA CORP 04/25/34	社 債 券	5.2880	70	71	10,359	2034/04/25
JPMORGAN CHASE & CO 04/22/35	社 債 券	5.7660	10	10	1,525	2035/04/22
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.0 04/15/34	社 債 券	5.0000	15	14	2,172	2034/04/15
GLENCORE FUNDING LLC 5.673 04/01/35	社 債 券	5.6730	15	15	2,222	2035/04/01
DIAMONDBACK ENERGY INC 5.55 04/01/35	社 債 券	5.5500	5	5	732	2035/04/01
DIAMONDBACK ENERGY INC 5.4 04/18/34	社 債 券	5.4000	20	19	2,915	2034/04/18
T-MOBILE USA INC 3.875 04/15/30	社 債 券	3.8750	35	33	4,942	2030/04/15
GLENCORE FUNDING LLC 5.186 04/01/30	社 債 券	5.1860	15	15	2,225	2030/04/01
ENERGY TRANSFER LP 5.95 05/15/54	社 債 券	5.9500	25	23	3,430	2054/05/15
NEW YORK LIFE INSURANCE 3.75 05/15/50	社 債 券	3.7500	30	21	3,193	2050/05/15
BOEING CO 5.805 05/01/50	社 債 券	5.8050	30	28	4,165	2050/05/01
AT&T INC 4.5 05/15/35	社 債 券	4.5000	20	18	2,768	2035/05/15
STEEL DYNAMICS INC 5.25 05/15/35	社 債 券	5.2500	50	49	7,280	2035/05/15
GLENCORE FUNDING LLC 5.7 05/08/33	社 債 券	5.7000	15	15	2,257	2033/05/08
BOEING CO/THE 6.528 05/01/34	社 債 券	6.5280	15	16	2,371	2034/05/01
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 5.55 06/15/54	社 債 券	5.5500	35	33	4,916	2054/06/15
CF INDUSTRIES INC 4.95 06/01/43	社 債 券	4.9500	5	4	643	2043/06/01
FORD FOUNDATION/THE 3.859 06/01/47	社 債 券	3.8590	65	50	7,340	2047/06/01

銘柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
AT&T 3.65 06/01/51	社 債 券	3.6500	40	28	4,110	2051/06/01
GREAT-WEST LIFECO FINANC 4.15 06/03/47	社 債 券	4.1500	25	19	2,886	2047/06/03
JPMORGAN CHASE & CO 06/01/34	社 債 券	5.3500	25	25	3,735	2034/06/01
HCA INC 5.5 06/01/33	社 債 券	5.5000	20	20	2,975	2033/06/01
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.4 06/24/31	社 債 券	5.4000	15	15	2,229	2031/06/24
HCA INC 3.5 07/15/51	社 債 券	3.5000	5	3	479	2051/07/15
T-MOBILE USA INC 5.05 07/15/33	社 債 券	5.0500	45	45	6,568	2033/07/15
WELLS FARGO & COMPANY 07/25/34	社 債 券	5.5570	30	30	4,495	2034/07/25
OVINTIV INC 6.25 07/15/33	社 債 券	6.2500	15	15	2,249	2033/07/15
JPMORGAN CHASE & CO 07/22/35	社 債 券	5.2940	30	30	4,425	2035/07/22
CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31	社 債 券	8.7500	25	25	3,713	2031/07/01
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.15 07/15/34	社 債 券	5.1500	15	15	2,194	2034/07/15
IRON MOUNTAIN INC 5.25 07/15/30	社 債 券	5.2500	15	14	2,151	2030/07/15
AT&T 6.05 08/15/56	社 債 券	6.0500	20	20	2,956	2056/08/15
NETFLIX INC 5.4 08/15/54	社 債 券	5.4000	25	24	3,554	2054/08/15
CVS HEALTH CORP 3.25 08/15/29	社 債 券	3.2500	30	28	4,147	2029/08/15
OVINTIV INC 6.5 08/15/34	社 債 券	6.5000	11	11	1,665	2034/08/15
VMWARE INC 2.2 08/15/31	社 債 券	2.2000	30	25	3,784	2031/08/15
SM ENERGY CO 7.0 08/01/32	社 債 券	7.0000	30	29	4,303	2032/08/01
VERIZON COMMUNICATIONS 2.85 09/03/41	社 債 券	2.8500	10	7	1,032	2041/09/03
CVS HEALTH CORP 2.125 09/15/31	社 債 券	2.1250	50	42	6,207	2031/09/15
GLENCORE FUNDING LLC 2.5 09/01/30	社 債 券	2.5000	5	4	655	2030/09/01
GLENCORE FUNDING LLC 2.625 09/23/31	社 債 券	2.6250	30	26	3,828	2031/09/23
ORACLE CORP 4.7 09/27/34	社 債 券	4.7000	40	38	5,614	2034/09/27
T-MOBILE USA INC 3.4 10/15/52	社 債 券	3.4000	20	13	1,939	2052/10/15
BROADCOM INC 4.8 10/15/34	社 債 券	4.8000	10	9	1,430	2034/10/15
ONEOK INC 4.75 10/15/31	社 債 券	4.7500	15	14	2,158	2031/10/15
UNITED AIR 2016-2 B PTT 3.65 10/07/25	社 債 券	3.6500	30	30	4,406	2025/10/07
ROCKETMTGE CO-ISSUER INC 4.0 10/15/33	社 債 券	4.0000	10	8	1,293	2033/10/15
GLENCORE FUNDING LLC 6.5 10/06/33	社 債 券	6.5000	10	10	1,576	2033/10/06
COMCAST CORP 2.937 11/01/56	社 債 券	2.9370	10	5	848	2056/11/01
BROADCOM INC 3.137 11/15/35	社 債 券	3.1370	15	12	1,832	2035/11/15
MICRON TECHNOLOGY INC 6.05 11/01/35	社 債 券	6.0500	5	5	759	2035/11/01
FREEMPORT-MCMORAN INC 5.4 11/14/34	社 債 券	5.4000	20	20	2,947	2034/11/14
CITIGROUP INC 11/17/33	社 債 券	6.2700	10	10	1,559	2033/11/17
ONEOK INC 5.05 11/01/34	社 債 券	5.0500	10	9	1,412	2034/11/01
OVINTIV INC 7.375 11/01/31	社 債 券	7.3750	10	10	1,591	2031/11/01
CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30	社 債 券	8.6250	5	5	746	2030/11/01
BROADCOM INC 5.15 11/15/31	社 債 券	5.1500	25	25	3,736	2031/11/15
WELLS FARGO & COMPANY 12/03/35	社 債 券	5.2110	15	14	2,185	2035/12/03
CANADIAN NATL RESOURCES 5.4 12/15/34	社 債 券	5.4000	15	14	2,167	2034/12/15
小 計	—	—	4,847	4,380	638,998	—

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	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.75 03/01/30	国 債 証 券	2.7500	70	69	7,414	2030/03/01
CANADA 3.25 06/01/35	国 債 証 券	3.2500	40	39	4,223	2035/06/01
ONTARIO (PROVINCE OF) 1.9 12/02/51	地 方 債 証 券	1.9000	175	104	11,167	2051/12/02
IBRD 1.2 07/22/26	特 殊 債 券	1.2000	150	147	15,763	2026/07/22
小 計	—	—	435	361	38,568	—
(オーストラリア)		%	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	140	134	12,850	2030/02/20
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地 方 債 証 券	2.7500	135	132	12,693	2027/08/20
小 計	—	—	275	267	25,543	—
(シンガポール)		%	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	262	29,922	2027/03/01
小 計	—	—	255	262	29,922	—
(ニュージーランド)		%	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	1,788	2027/04/15
小 計	—	—	20	20	1,788	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 4.125 01/29/27	国 債 証 券	4.1250	5	5	996	2027/01/29
UK TREASURY 4.375 03/07/30	国 債 証 券	4.3750	105	106	21,143	2030/03/07
UK TREASURY 4.375 07/31/54	国 債 証 券	4.3750	80	67	13,482	2054/07/31
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国 債 証 券	4.2500	20	19	3,888	2034/07/31
COOPERATIEVE RABOBANK UA 5.25 05/23/41	社 債 券	5.2500	35	33	6,726	2041/05/23
ENEL SPA 5.75 06/22/37	社 債 券	5.7500	50	49	9,840	2037/06/22
小 計	—	—	295	282	56,079	—
(スイス)		%	千スイス・フラン	千スイス・フラン	千円	
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.0 11/24/25	社 債 券	1.0000	95	95	17,536	2025/11/24
小 計	—	—	95	95	17,536	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	145	129	1,876	2030/08/19
小 計	—	—	145	129	1,876	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 0.75 05/12/28	国 債 証 券	0.7500	920	894	13,731	2028/05/12
SWEDEN 0.125 05/12/31	国 債 証 券	0.1250	420	377	5,787	2031/05/12
小 計	—	—	1,340	1,271	19,519	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国 債 証 券	8.5000	450	448	3,518	2029/05/31
小 計	—	—	450	448	3,518	—
(コロンビア)		%	千コロンビア・ペソ	千コロンビア・ペソ	千円	
TITULOS DE TESORERIA 7.5 08/26/26	国 債 証 券	7.5000	218,800	215,296	7,832	2026/08/26
小 計	—	—	218,800	215,296	7,832	—
(インドネシア)		%	千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	千円	
INDONESIA GOV'T 6.625 02/15/34	国 債 証 券	6.6250	675,000	678,616	6,107	2034/02/15
小 計	—	—	675,000	678,616	6,107	—

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	
(ブラジル) BRAZIL NTN 01/01/31	国 債 証 券	% 10.0000	千ブラジル・レアル 896	千ブラジル・レアル 778	千円 20,358	2031/01/01
小 計	—	—	896	778	20,358	—
(韓国) KOREA TREASURY BOND 4.125 12/10/33 KOREA TREASURY BOND 1.375 12/10/29	国 債 証 券 国 債 証 券	% 4.1250 1.3750	千韓国・ウォン 147,080 202,000	千韓国・ウォン 160,774 191,406	千円 17,122 20,384	2033/12/10 2029/12/10
小 計	—	—	349,080	352,180	37,507	—
(マレーシア) MALAYSIA 3.892 03/15/27 MALAYSIA 3.906 07/15/26	国 債 証 券 国 債 証 券	% 3.8920 3.9060	千マレーシア・リンギット 630 465	千マレーシア・リンギット 639 469	千円 21,970 16,135	2027/03/15 2026/07/15
小 計	—	—	1,095	1,108	38,106	—
(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 1,055	千円 8,662	2035/02/28
小 計	—	—	1,120	1,055	8,662	—
(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 1,472	千円 6,596	2029/12/17
小 計	—	—	1,460	1,472	6,596	—
(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 68	千円 2,777	2026/07/25
小 計	—	—	70	68	2,777	—
(ハンガリー) HUNGARY 3.0 08/21/30	国 債 証 券	% 3.0000	千ハンガリー・フォリント 7,800	千ハンガリー・フォリント 6,674	千円 2,869	2030/08/21
小 計	—	—	7,800	6,674	2,869	—
(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 80	千円 13,715	2032/07/06
小 計	—	—	90	80	13,715	—
(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 107	千円 18,331	2030/06/21
小 計	—	—	100	107	18,331	—
(ユーロ…アイルランド) IRISH 1.0 05/15/26 IRISH 0.0 10/18/31 AIB GROUP PLC 02/16/29	国 債 証 券 国 債 証 券 社 債 券	% 1.0000 0.0000 5.7500	千ユーロ 55 30 100	千ユーロ 54 25 107	千円 9,347 4,381 18,489	2026/05/15 2031/10/18 2029/02/16
小 計	—	—	185	188	32,218	—
(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 96	千円 16,462	2027/06/21
小 計	—	—	100	96	16,462	—
(ユーロ…フランス) FRANCE OAT 3.2 05/25/35 FRANCE OAT 0.5 06/25/44 FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	% 3.2000 0.5000 2.5000	千ユーロ 265 50 40	千ユーロ 261 27 40	千円 44,823 4,751 6,900	2035/05/25 2044/06/25 2026/09/24
小 計	—	—	355	329	56,474	—

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…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国 債 証 券	2.3000	80	79	13,555	2033/02/15
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	国 債 証 券	2.4000	60	60	10,371	2030/04/18
BUNDESSCHAT 1.7 06/10/27	国 債 証 券	1.7000	390	388	66,564	2027/06/10
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国 債 証 券	0.0000	250	109	18,762	2052/08/15
KFW 0.25 09/15/25	特 殊 債 券	0.2500	115	114	19,626	2025/09/15
小 計	—	—	895	752	128,880	—
(ユーロ…スイス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
CREDIT SUISSE GROUP AG 01/14/28	社 債 券	0.6500	130	126	21,647	2028/01/14
小 計	—	—	130	126	21,647	—
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 3.15 04/30/35	国 債 証 券	3.1500	195	193	33,180	2035/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29	国 債 証 券	3.5000	10	10	1,783	2029/05/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国 債 証 券	2.7000	20	16	2,792	2048/10/31
COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.398 06/02/31	地 方 債 証 券	2.3980	45	43	7,487	2031/06/02
BANCO SANTANDER SA 0.1 02/27/32	特 殊 債 券	0.1000	100	83	14,324	2032/02/27
小 計	—	—	370	347	59,567	—
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国 債 証 券	3.8500	155	160	27,551	2034/07/01
小 計	—	—	155	160	27,551	—
合 計	—	—	—	—	1,339,022	—

■投資信託財産の構成

2025年7月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 1,339,022	% 92.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	103,047	7.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,442,069	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、1,373,920千円、95.3%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7月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.89円、1カナダ・ドル=106.67円、1オーストラリア・ドル=95.53円、1シンガポール・ドル=114.07円、1ニュージーランド・ドル=87.65円、1イギリス・ポンド=198.54円、1スイス・フラン=184.04円、1デンマーク・クローネ=22.95円、1ノルウェー・クローネ=14.46円、1スウェーデン・クローナ=15.35円、1メキシコ・ペソ=7.844円、1アルゼンチン・ペソ=0.116円、100コロンビア・ペソ=3.638円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1ブラジル・レアル=26.165円、100韓国・ウォン=10.65円、1マレーシア・リングgit=34.362円、1南アフリカ・ランド=8.21円、1タイ・バーツ=4.48円、1ポーランド・ズロチ=40.37円、100ハンガリー・フォリント=43.00円、1ユーロ=171.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年7月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,442,069,552円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,685,810
公 社 債(評価額)	1,339,022,091
未 収 入 金	66,569,931
未 収 利 息	10,846,179
前 払 費 用	1,945,541
(B) 負 債	66,583,945
未 払 金	66,583,945
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1,375,485,607
元 本	675,798,709
次 期 繰 越 損 益 金	699,686,898
(D) 受 益 権 総 口 数	675,798,709口
1 万口当たり基準価額(C／D)	20,353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 16,589,584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) 675,798,709円
期末元本合計 675,798,709円

■損益の状況

当期 自2025年1月11日 至2025年7月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	23,046,753円
受 取 利 息	22,992,975
そ の 他 収 益 金	53,778
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△18,229,568
売 買 益	50,221,594
売 買 損	△68,451,162
(C) そ の 他 費 用	△591,464
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	4,225,721
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	711,871,593
(F) 解 約 差 損 益 金	△16,410,416
(G) 合 計(D＋E＋F)	699,686,898
次 期 繰 越 損 益 金(G)	699,686,898

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

《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)