

## 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、市況動向を勘案したうえで、分配を見送る場合があります。</p>	

第222期	<決算日	2025年8月12日>
第223期	<決算日	2025年9月10日>
第224期	<決算日	2025年10月10日>
第225期	<決算日	2025年11月10日>
第226期	<決算日	2025年12月10日>
第227期	<決算日	2026年1月13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、2026年1月13日に第227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 (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 率 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 率		期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 幅	期 中 騰 落 幅						
第34作成期	198期(2023年8月10日)	円 6,508	円 5	% 1.8	332.17	% 2.1	円 143.96	% 4.01	% △0.05	% 2.50	% △0.14	% 95.3	% -	% -	百万円 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	
	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	
第35作成期	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	
	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	
第36作成期	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	
	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	
第37作成期	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	
	216期(2025年2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	
	217期(2025年3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	
第38作成期	218期(2025年4月10日)	6,767	5	△0.3	358.01	△1.6	146.91	4.33	0.03	2.59	△0.25	95.4	-	-	1,349	
	219期(2025年5月12日)	6,848	5	1.3	365.34	2.0	145.96	4.38	0.05	2.56	△0.03	95.4	-	-	1,364	
	220期(2025年6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	
	221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	
	222期(2025年8月12日)	7,123	5	1.8	382.14	1.2	148.46	4.28	△0.05	2.70	0.03	96.7	-	-	1,407	
第39作成期	223期(2025年9月10日)	7,144	5	0.4	384.68	0.7	147.52	4.09	△0.19	2.66	△0.04	94.3	-	-	1,406	
	224期(2025年10月10日)	7,369	5	3.2	398.63	3.6	153.09	4.14	0.05	2.70	0.04	95.3	-	-	1,442	
	225期(2025年11月10日)	7,421	5	0.8	400.37	0.4	153.93	4.10	△0.04	2.67	△0.03	97.1	-	-	1,433	
	226期(2025年12月10日)	7,555	5	1.9	410.39	2.5	156.88	4.19	0.09	2.85	0.18	94.0	-	-	1,455	
	227期(2026年1月13日)	7,670	5	1.6	417.36	1.7	158.28	4.18	△0.01	2.84	△0.01	95.0	-	-	1,474	

(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222期	(期首) 2025年7月10日	円	%	377.51	%	円	%	%	%	%	%	%	%	%
	7月末	7,003	-	377.51	-	145.89	4.33	-	2.67	-	96.7	-	-	-
	(期末) 2025年8月12日	7,097	1.3	381.31	1.0	149.39	4.37	0.04	2.71	0.04	96.6	-	-	-
第223期	(期首) 2025年8月12日	7,128	1.8	382.14	1.2	148.46	4.28	△0.05	2.70	0.03	96.7	-	-	-
	8月末	7,123	-	382.14	-	148.46	4.28	-	2.70	-	96.7	-	-	-
	(期末) 2025年9月10日	7,075	△0.7	381.23	△0.2	146.92	4.20	△0.08	2.70	0.00	94.2	-	-	-
第224期	(期首) 2025年9月10日	7,149	0.4	384.68	0.7	147.52	4.09	△0.19	2.66	△0.04	94.3	-	-	-
	9月末	7,144	-	384.68	-	147.52	4.09	-	2.66	-	94.3	-	-	-
	(期末) 2025年10月10日	7,207	0.9	388.32	0.9	148.88	4.14	0.05	2.71	0.05	94.6	-	-	-
第225期	(期首) 2025年10月10日	7,374	3.2	398.63	3.6	153.09	4.14	0.05	2.70	0.04	95.3	-	-	-
	10月末	7,369	-	398.63	-	153.09	4.14	-	2.70	-	95.3	-	-	-
	(期末) 2025年11月10日	7,455	1.2	403.78	1.3	154.10	4.10	△0.04	2.64	△0.06	96.4	-	-	-
第226期	(期首) 2025年11月10日	7,426	0.8	400.37	0.4	153.93	4.10	△0.04	2.67	△0.03	97.1	-	-	-
	11月末	7,421	-	400.37	-	153.93	4.10	-	2.67	-	97.1	-	-	-
	(期末) 2025年12月10日	7,593	2.3	411.00	2.7	156.63	3.99	△0.11	2.68	0.01	94.5	-	-	-
第227期	(期首) 2025年12月10日	7,560	1.9	410.39	2.5	156.88	4.19	0.09	2.85	0.18	94.0	-	-	-
	12月末	7,555	-	410.39	-	156.88	4.19	-	2.85	-	94.0	-	-	-
	(期末) 2026年1月13日	7,613	0.8	412.43	0.5	156.56	4.11	△0.08	2.83	△0.02	94.5	-	-	-
		7,675	1.6	417.36	1.7	158.28	4.18	△0.01	2.84	△0.01	95.0	-	-	-

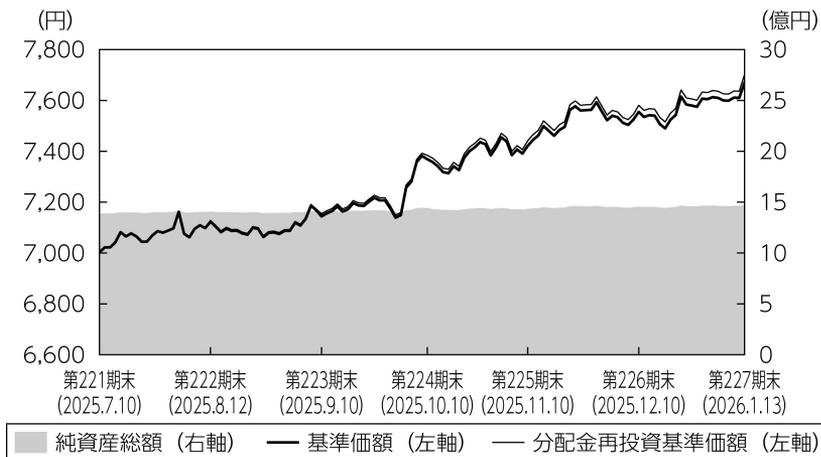
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率および騰落幅は期首比です。

(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222期～第227期の運用経過（2025年7月11日から2026年1月13日まで）

### 基準価額等の推移



第222期首： 7,003円  
第227期末： 7,670円  
(既払分配金30円)  
騰落率： 10.0%  
(分配金再投資ベース)

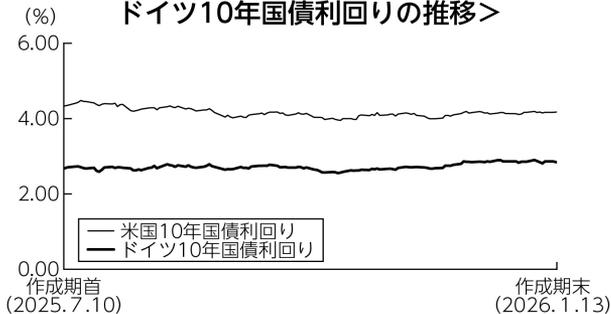
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 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、保有する債券の価格が上昇（利回りは低下）し、米ドルなどの通貨も対円で上昇したことから、基準価額（税引前分配金再投資ベース）は上昇しました。

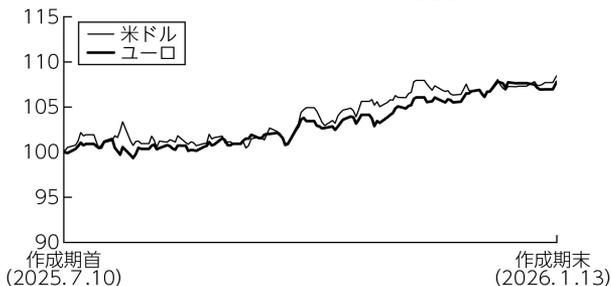
## 投資環境

### <米国10年国債利回りおよび 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、上昇（利回りは低下）しました。期初から10月にかけては軟調な米労働市場やF R B（米連邦準備理事会）による利下げ期待などを背景として上昇（利回りは低下）しました。その後、パウエルF R B議長が12月の利下げに慎重な姿勢を示したことなどをを受けて下落する場面があったものの、期を通じては上昇しました。ドイツ国債市場は、下落（利回りは上昇）しました。ドイツの財政拡張的な2026年予算案が予算委員会で承認されたことや、国債の供給増加を巡る懸念などから下落しました。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、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、ユーロともに上昇しました。米ドルは、高市首相による財政拡張政策を背景とする円安進行や米長期金利の高止まりなどが上昇要因となりました。ユーロは、ドイツの財政拡張政策などを背景として金利が上昇したことなど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。

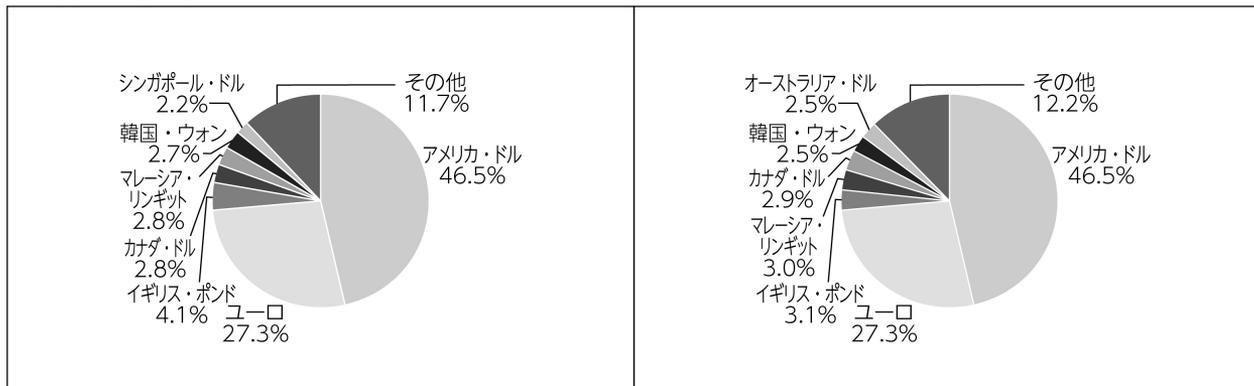
### ●ルーミス・グローバル債券マザーファンド

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、保有する債券の価格が上昇し、米ドルなどの通貨も対円で上昇したことから、基準価額は上昇しました。

〔通貨別配分比率〕

作成期首

作成期末



(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。

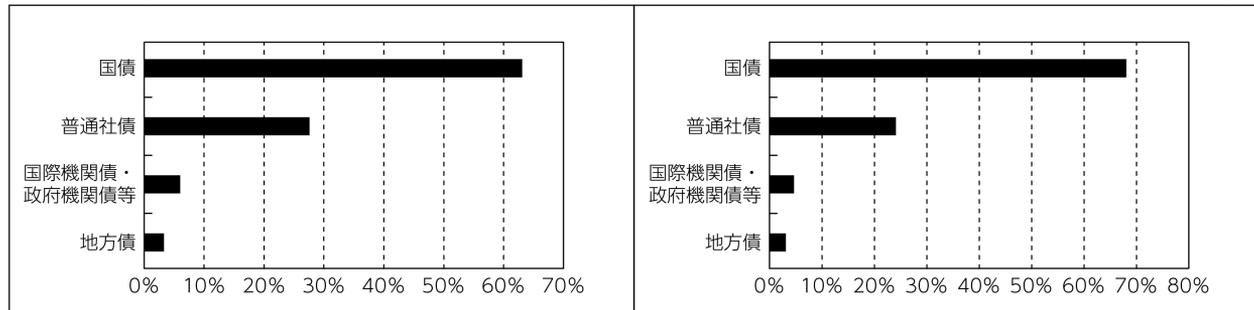
(注2) 現金等はその他として表示しています。

(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〕

作成期首

作成期末

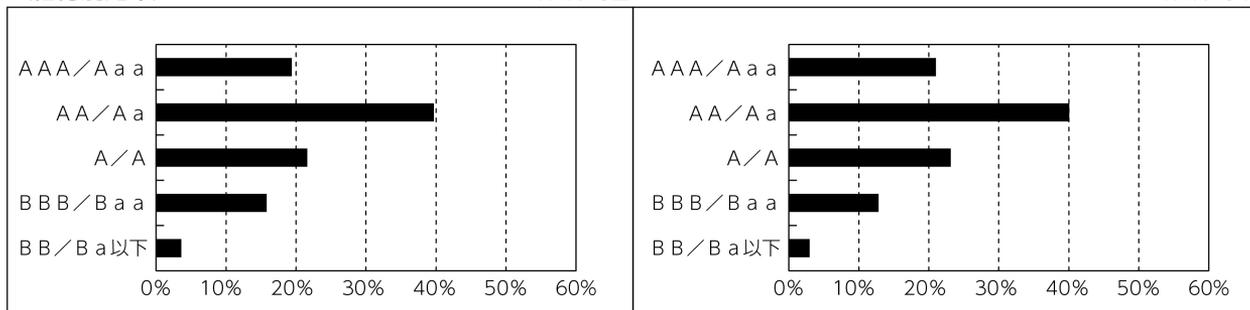


(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

【格付別比率】

作成期首

作成期末



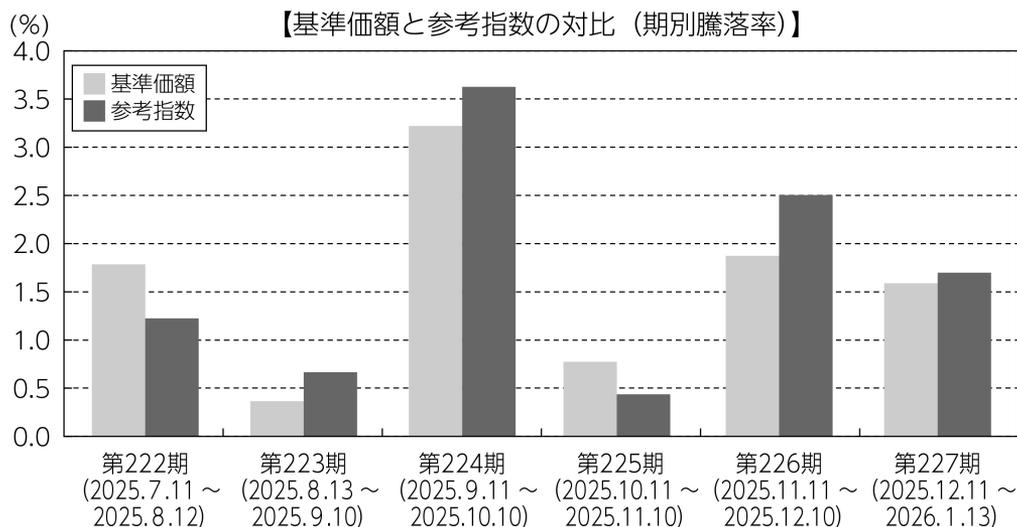
(注1) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

(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。

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222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
	2025年7月11日 ~2025年8月12日	2025年8月13日 ~2025年9月10日	2025年9月11日 ~2025年10月10日	2025年10月11日 ~2025年11月10日	2025年11月11日 ~2025年12月10日	2025年12月11日 ~2026年1月13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	442円	451円	465円	478円	492円	509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、12月のFOMCにおいて、25bpの利下げが決定されました。今後については、インフレの不確実性を踏まえ、利下げに対しては慎重姿勢を維持しつつ、経済指標を見極めながら緩和ペースを判断する方針を示しました。欧州では、12月の政策理事会において4会合連続で政策金利が据え置かれました。今後については、会合ごとに判断する姿勢を維持しました。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。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222期～第227期		項目の概要
	(2025年7月11日 ～2026年1月13日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62円	0.845%	(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7,314円です。
(投信会社)	(35)	(0.479)	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)	(25)	(0.338)	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)	(0.028)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.023	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 2)	(0.021)	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	63	0.868	

(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。

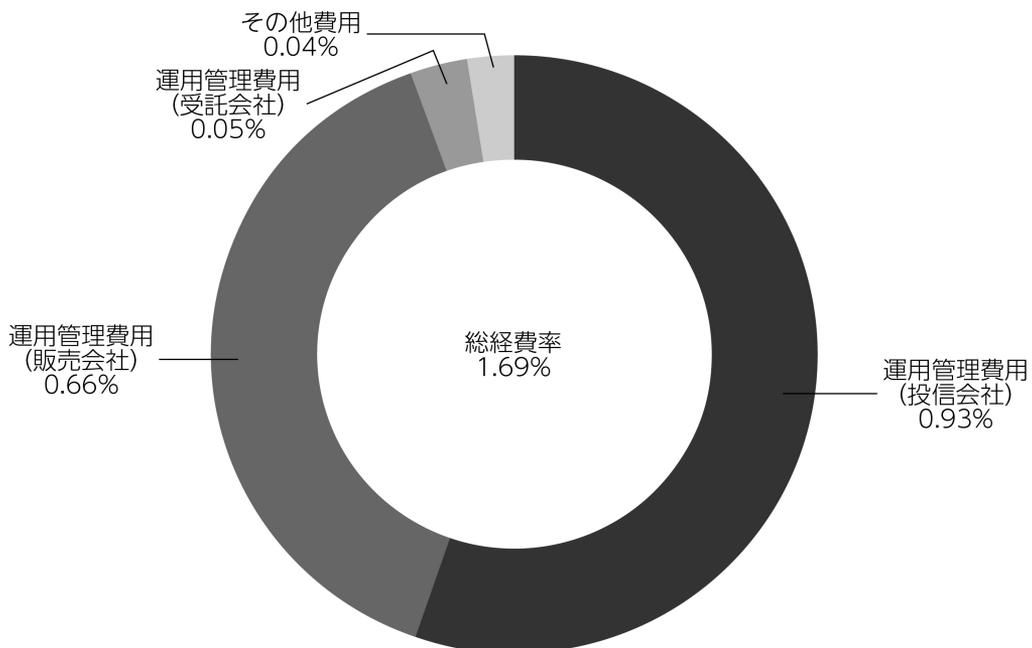
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.69%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7月11日から2026年1月13日まで）

	第 222 期 ~ 第 227 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ルーミス・グローバル債券マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 35,651	千円 76,000

■利害関係人との取引状況等（2025年7月11日から2026年1月13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37作成期末		第38作成期末	
	□ 数	金 額	□ 数	評 価 額
ルーミス・グローバル債券マザーファンド	千口 675,798	千円 640,147	千口 640,147	千円 1,447,181

## ■投資信託財産の構成

2026年1月13日現在

項 目	第38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 1,447,181	97.9%
コール・ローン等、その他	30,897	2.1
投資信託財産総額	1,478,079	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、1,446,217千円、99.8%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、2026年1月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.28円、1カナダ・ドル=114.03円、1オーストラリア・ドル=106.19円、1シンガポール・ドル=123.06円、1ニュージーランド・ドル=91.42円、1イギリス・ポンド=213.20円、1スイス・フラン=198.42円、1デンマーク・クローネ=24.70円、1ノルウェー・クローネ=15.73円、1スウェーデン・クローナ=17.27円、1メキシコ・ペソ=8.829円、100コロンビア・ペソ=4.259円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1ブラジル・レアル=29.442円、100韓国・ウォン=10.75円、1マレーシア・リングギット=38.968円、1南アフリカ・ランド=9.66円、1タイ・バーツ=5.05円、1ポーランド・ズロチ=43.819円、100ハンガリー・フォリント=47.691円、1ユーロ=184.59円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年8月12日)、(2025年9月10日)、(2025年10月10日)、(2025年11月10日)、(2025年12月10日)、(2026年1月13日)現在

項 目	第222期末	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末	第227期末
<b>(A)資 産</b>	<b>1,410,246,628円</b>	<b>1,409,961,904円</b>	<b>1,445,603,856円</b>	<b>1,436,912,553円</b>	<b>1,458,183,007円</b>	<b>1,478,079,166円</b>
コール・ローン等	8,031,887	38,841,376	27,411,871	5,835,086	36,223,377	30,897,725
ルーミス・グローバル債券マザーファンド(評価額)	1,402,214,741	1,371,120,528	1,418,191,985	1,431,077,467	1,421,959,630	1,447,181,441
<b>(B)負 債</b>	<b>3,079,501</b>	<b>3,241,181</b>	<b>3,115,023</b>	<b>3,276,148</b>	<b>2,936,486</b>	<b>3,209,607</b>
未払収益分配金	987,729	984,533	978,697	965,966	963,085	961,503
未払解約金	-	416,793	213,382	296,280	-	-
未払信託報酬	2,087,211	1,835,842	1,918,754	2,009,508	1,969,094	2,243,195
その他未払費用	4,561	4,013	4,190	4,394	4,307	4,909
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>1,407,167,127</b>	<b>1,406,720,723</b>	<b>1,442,488,833</b>	<b>1,433,636,405</b>	<b>1,455,246,521</b>	<b>1,474,869,559</b>
元 本	1,975,459,460	1,969,067,818	1,957,394,537	1,931,933,357	1,926,170,479	1,923,006,345
次期繰越損益金	△568,292,333	△562,347,095	△514,905,704	△498,296,952	△470,923,958	△448,136,786
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>1,975,459,460口</b>	<b>1,969,067,818口</b>	<b>1,957,394,537口</b>	<b>1,931,933,357口</b>	<b>1,926,170,479口</b>	<b>1,923,006,345口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	7,123円	7,144円	7,369円	7,421円	7,555円	7,670円

(注) 第221期末における元本額は1,977,816,862円、当作成期間(第222期～第227期)中における追加設定元本額は851,513円、同解約元本額は55,662,030円です。

## ■損益の状況

[自 2025年7月11日 至 2025年8月12日] [自 2025年8月13日 至 2025年9月10日] [自 2025年9月11日 至 2025年10月10日] [自 2025年10月11日 至 2025年11月10日] [自 2025年11月11日 至 2025年12月10日] [自 2025年12月11日 至 2026年1月13日]

項 目	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
(A)配 当 等 収 益	4,020円	7,540円	13,080円	5,660円	7,843円	19,335円
受 取 利 息	4,020	7,540	13,080	5,660	7,843	19,335
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	26,746,260	6,923,433	46,996,191	12,885,462	28,815,231	25,203,840
売 買 益	26,761,629	7,053,282	47,071,457	12,917,109	28,882,163	25,221,811
売 買 損	△15,369	△129,849	△75,266	△31,647	△66,932	△17,971
(C)信 託 報 酬 等	△2,091,772	△1,839,855	△1,922,944	△2,013,902	△1,973,401	△2,248,104
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	24,658,508	5,091,118	45,086,327	10,877,220	26,849,673	22,975,071
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△457,014,813	△431,909,842	△425,236,011	△376,144,048	△365,114,207	△338,646,469
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△134,948,299	△134,543,838	△133,777,323	△132,064,158	△131,696,339	△131,503,885
(配 当 等 相 当 額)	(18,623,891)	(18,568,944)	(18,464,139)	(18,229,284)	(18,180,402)	(18,156,115)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△153,572,190)	(△153,112,782)	(△152,241,462)	(△150,293,442)	(△149,876,741)	(△149,660,000)
(G)合 計 (D + E + F)	△567,304,604	△561,362,562	△513,927,007	△497,330,986	△469,960,873	△447,175,283
(H)収 益 分 配 金	△987,729	△984,533	△978,697	△965,966	△963,085	△961,503
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△568,292,333	△562,347,095	△514,905,704	△498,296,952	△470,923,958	△448,136,786
追 加 信 託 差 損 益 金	△134,948,299	△134,543,838	△133,777,323	△132,064,158	△131,696,339	△131,503,885
(配 当 等 相 当 額)	(18,624,095)	(18,569,109)	(18,464,327)	(18,229,486)	(18,180,576)	(18,156,306)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△153,572,394)	(△153,112,947)	(△152,241,650)	(△150,293,644)	(△149,876,915)	(△149,660,191)
分 配 準 備 積 立 金	68,825,569	70,328,529	72,645,580	74,206,226	76,746,838	79,745,062
繰 越 損 益 金	△502,169,603	△498,131,786	△453,773,961	△440,439,020	△415,974,457	△396,377,963

(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222期から第227期まではルーミス・グローバル債券マザーファンド3,601,192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222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227期
(a)経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益	3,975,018円	2,715,278円	3,717,789円	3,476,660円	3,730,346円	4,091,207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	18,624,095	18,569,109	18,464,327	18,229,486	18,180,576	18,156,306
(d)分 配 準 備 積 立 金	65,838,280	68,597,784	69,906,488	71,695,532	73,979,577	76,615,358
(e)当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	88,437,393	89,882,171	92,088,604	93,401,678	95,890,499	98,862,871
(f)1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	447.68	456.47	470.47	483.46	497.83	514.11
(g)分 配 金	987,729	984,533	978,697	965,966	963,085	961,503
(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222期	第223期	第224期	第225期	第226期	第227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38期（決算日 2026年1月13日）

（計算期間 2025年7月11日～2026年1月13日）

ルーミス・グローバル債券マザーファンドの第38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 先物 比率	債券 先物 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
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
38期 (2026年1月13日)	22,607	11.1	417.36	10.6	158.28	4.18	△0.15	2.84	0.17	96.8	—	1,447

(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）。

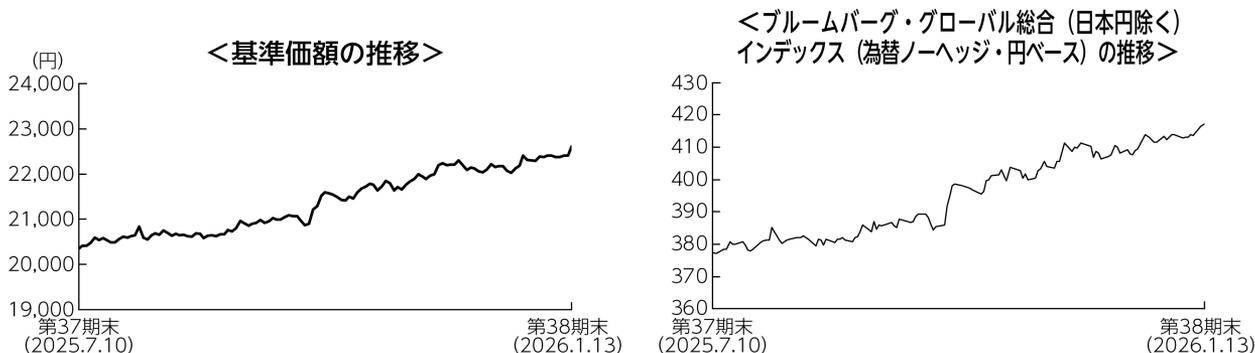
## ■当期中の基準価額と市況の推移

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
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		騰落幅	騰落幅				
(期首) 2025年7月10日	円	%		%	円	%	%	%	%	%	%
	20,353	—	377.51	—	145.89	4.33	—	2.67	—	97.3	—
7月末	20,646	1.4	381.31	1.0	149.39	4.37	0.04	2.71	0.04	97.1	—
8月末	20,622	1.3	381.23	1.0	146.92	4.20	△0.13	2.70	0.03	96.8	—
9月末	21,064	3.5	388.32	2.9	148.88	4.14	△0.19	2.71	0.04	96.9	—
10月末	21,845	7.3	403.78	7.0	154.10	4.10	△0.23	2.64	△0.03	96.8	—
11月末	22,299	9.6	411.00	8.9	156.63	3.99	△0.34	2.68	0.01	97.0	—
12月末	22,407	10.1	412.43	9.2	156.56	4.11	△0.22	2.83	0.16	96.6	—
(期末) 2026年1月13日	22,607	11.1	417.36	10.6	158.28	4.18	△0.15	2.84	0.17	96.8	—

(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7月11日から2026年1月13日まで)



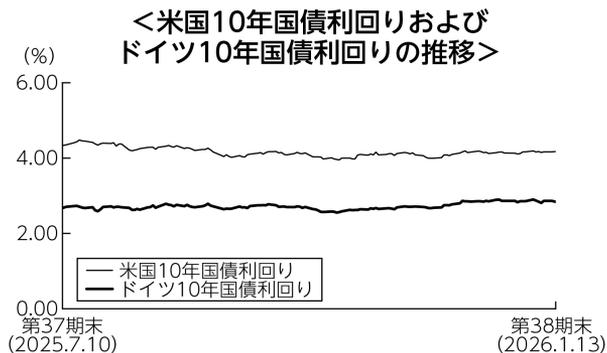
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で11.1%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、保有する債券の価格が上昇（利回りは低下）し、米ドルなどの通貨も対円で上昇したことから、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

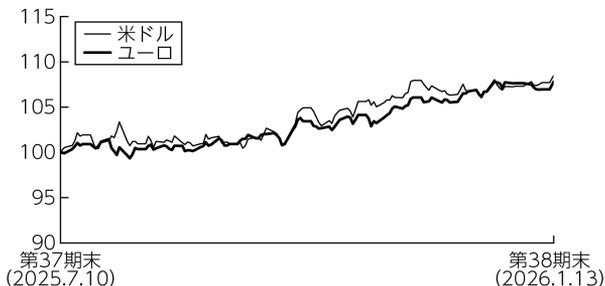


(注) 値は前営業日のものを用いております。

米国国債市場は、上昇（利回りは低下）しました。期初から10月にかけては軟調な米労働市場やF R B（米連邦準備理事会）による利下げ期待などを背景として上昇（利回りは低下）しました。その後、パウエルF R B議長が12月の利下げに慎重な姿勢を示したことなどを受けて下落する場面があったものの、期を通じては上昇しました。ドイツ国債市場は、下落（利回りは上昇）しました。ドイツの財政拡張的な2026年予算案が予算委員会で承認されたことや、国債の供給増加を巡る懸念などから下落しました。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、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>



為替市場（対円）は、米ドル、ユーロともに上昇しました。米ドルは、高市首相による財政拡張政策を背景とする円安進行や米長期金利の高止まりなどが上昇要因となりました。ユーロは、ドイツの財政拡張政策などを背景として金利が上昇したことなどが上昇要因となりました。

(注) 期首の値を100として指数化しています。

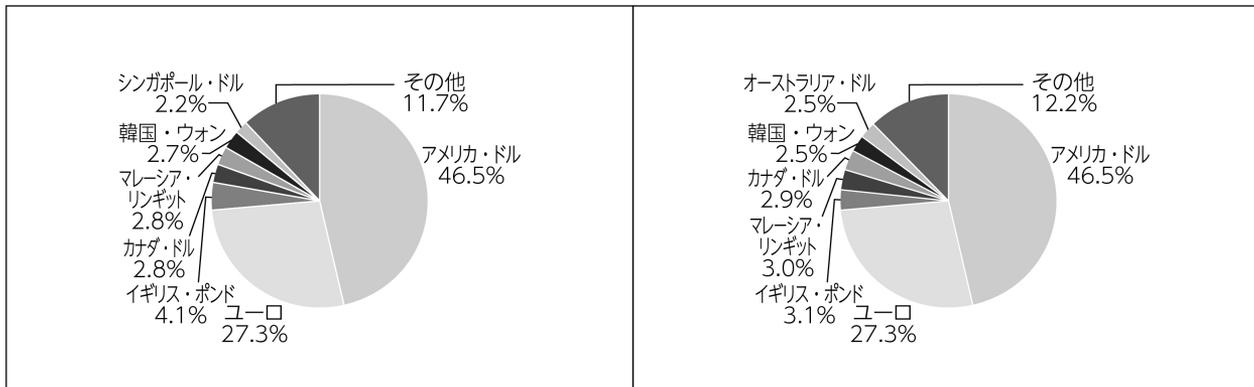
## ポートフォリオについて

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、米ドルなどの通貨も対円で上昇したことから、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。

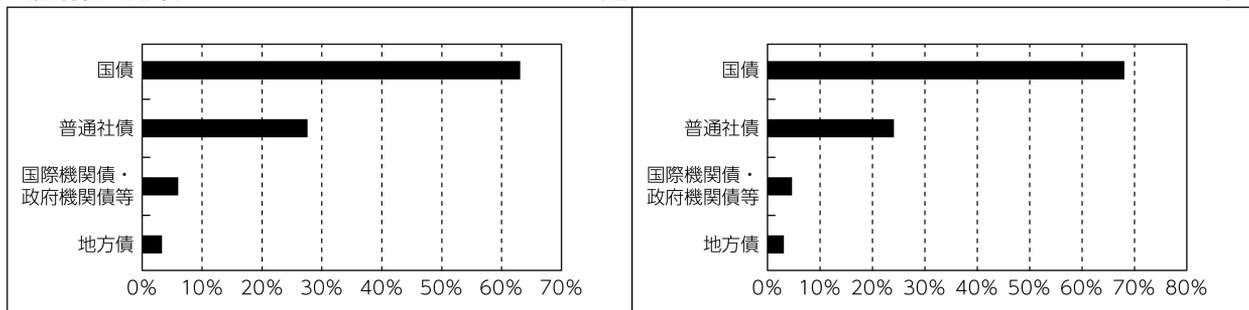
(注2) 現金等はその他として表示しています。

(注3) 上位8位以下をその他を含めて集計しています。

## 【種別組入比率】

期首

期末

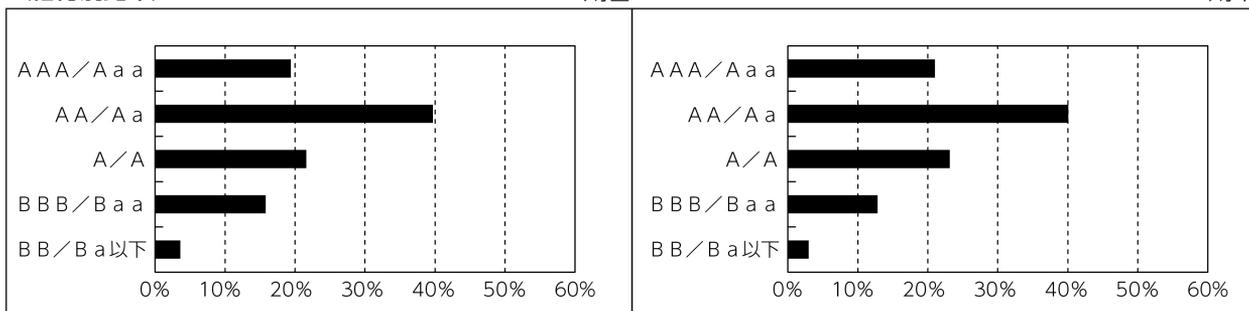


(注) 上記比率は、ルーミス・グローバル債券マザーファンドの債券部分に対する評価額の割合です。

## 【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、12月のFOMCにおいて、25bpの利下げが決定されました。今後については、インフレの不確実性を踏まえ、利下げに対しては慎重姿勢を維持しつつ、経済指標を見極めながら緩和ペースを判断する方針を示しました。欧州では、12月の政策理事会において4会合連続で政策金利が据え置かれました。今後については、会合ごとに判断する姿勢を維持しました。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。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)	5円	0.022%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(5)	(0.022)	
合計	(0)	(0.000)	
合計	5	0.022	
期中の平均基準価額は21,392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7月11日から2026年1月13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 1,270	千アメリカ・ドル 1,031 (-)
		社債証券	86	482 (46)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 113	千オーストラリア・ドル - (-)
		地方債証券	157	200 (-)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 38	千イギリス・ポンド 80 (-)
		社債証券	-	33 (-)
	スイス	社債証券	千スイス・フラン 47	千スイス・フラン - (95)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ -	千スウェーデン・クローナ 446 (-)
	コロンビア	国債証券	千コロンビア・ペソ 416,652	千コロンビア・ペソ 215,701 (-)

			買付額	売付額
外	ブラジル	国債証券	千ブラジル・レアル 241	千ブラジル・レアル － (－)
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド －	千南アフリカ・ランド 1,149 (－)
	タイ	国債証券	千タイ・バーツ －	千タイ・バーツ 302 (－)
国	ユ ー ロ	フランス	千ユーロ 39	千ユーロ 144 (－)
		社債証券	100	－ (－)
	ド イ ツ	国債証券	288	203 (－)
		特殊債証券	－	－ (115)
	スペイン	国債証券	10	10 (－)
	イタリア	国債証券	158	161 (－)

(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7月11日から2026年1月13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 4,597	千アメリカ・ドル 4,247	千円 672,368	% 46.5	% 0.8	% 26.2	% 7.3	% 12.9
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 435	千カナダ・ドル 363	千円 41,440	2.9	—	1.1	0.5	1.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 352	千オーストラリア・ドル 335	千円 35,602	2.5	—	1.5	1.0	—
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 260	千円 32,095	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 1,868	0.1	—	—	—	0.1
イギリス	千イギリス・ポンド 220	千イギリス・ポンド 212	千円 45,320	3.1	—	2.7	0.4	0.1
スイス	千スイス・フラン 45	千スイス・フラン 47	千円 9,370	0.6	—	—	0.6	—
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 2,041	0.1	—	—	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 880	千スウェーデン・クローナ 818	千円 14,137	1.0	—	0.4	0.5	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 450	千メキシコ・ペソ 455	千円 4,021	0.3	—	—	0.3	—
コロンビア	千コロンビア・ペソ 545,000	千コロンビア・ペソ 408,649	千円 17,405	1.2	—	1.2	—	—
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 697,933	千円 6,560	0.5	—	0.5	—	—
ブラジル	千ブラジル・レアル 1,171	千ブラジル・レアル 1,037	千円 30,548	2.1	2.1	—	2.1	—
韓国	千韓国・ウォン 349,080	千韓国・ウォン 343,246	千円 36,899	2.5	—	1.1	1.4	—
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 43,050	3.0	—	—	—	3.0
タイ	千タイ・バーツ 1,160	千タイ・バーツ 1,173	千円 5,925	0.4	—	—	0.4	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 70	千ポーランド・ズロチ 69	千円 3,056	0.2	—	—	—	0.2
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 6,850	千円 3,267	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
	千 ー ー ー	千 ー ー ー	千 円	%	%	%	%	%
ユ ー ー ー								
国 際 機 関	90	80	14,900	1.0	—	1.0	—	—
デ ン マ ー ク	100	105	19,531	1.3	—	—	1.3	—
ア イ ル ラ ン ド	185	186	34,483	2.4	—	0.3	1.4	0.7
オ ラ ン ダ	100	96	17,896	1.2	—	—	—	1.2
フ ラ ン ス	351	322	59,613	4.1	—	3.6	0.5	—
ド イ ツ	865	712	131,600	9.1	—	1.8	—	7.3
ス イ ス	130	127	23,540	1.6	—	—	1.6	—
ス ペ イ ン	371	350	64,619	4.5	—	4.3	0.1	—
イ タ リ ア	155	158	29,252	2.0	—	2.0	—	—
合 計	—	—	千円 1,400,419	96.8	2.9	47.9	19.9	29.0

(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		
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
(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	183	29,046	2031/01/31	
US T N/B 1.875 02/15/51	国 債 証 券	1.8750	130	72	11,550	2051/02/15	
US T N/B 3.0 05/15/45	国 債 証 券	3.0000	115	88	14,063	2045/05/15	
US T N/B 3.875 05/31/27	国 債 証 券	3.8750	116	116	18,440	2027/05/31	
US T N/B 3.75 06/30/30	国 債 証 券	3.7500	255	255	40,403	2030/06/30	
US T N/B 3.75 06/30/27	国 債 証 券	3.7500	280	280	44,449	2027/06/30	
TSY INFL 1.875 07/15/35	国 債 証 券	1.8750	178	180	28,535	2035/07/15	
US T N/B 2.75 07/31/27	国 債 証 券	2.7500	691	682	108,076	2027/07/31	
US T N/B 4.75 08/15/55	国 債 証 券	4.7500	30	29	4,683	2055/08/15	
US T N/B 4.25 08/15/35	国 債 証 券	4.2500	61	61	9,719	2035/08/15	
US T N/B 1.75 08/15/41	国 債 証 券	1.7500	345	233	37,014	2041/08/15	
US T N/B 2.75 08/15/32	国 債 証 券	2.7500	95	88	14,009	2032/08/15	
US T N/B 3.5 09/30/27	国 債 証 券	3.5000	103	102	16,290	2027/09/30	
US T N/B 4.5 11/15/54	国 債 証 券	4.5000	35	33	5,241	2054/11/15	
US T N/B 1.625 11/15/50	国 債 証 券	1.6250	125	65	10,442	2050/11/15	
US T N/B 1.375 12/31/28	国 債 証 券	1.3750	295	276	43,799	2028/12/31	
ENERGY TRANSFER LP 6.3 01/15/56	社 債 券	6.3000	4	3	629	2056/01/15	
ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR 8.2 01/15/39	社 債 券	8.2000	15	19	3,058	2039/01/15	

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	
MORGAN STANLEY 01/18/35	社 債 券	5.4660	35	36	5,764	2035/01/18
GOLDMAN SACHS GROUP INC 01/28/36	社 債 券	5.5360	10	10	1,644	2036/01/28
CONTINENTAL RESOURCES 5.75 01/15/31	社 債 券	5.7500	25	25	4,056	2031/01/15
BROADCOM INC 4.95 01/15/36	社 債 券	4.9500	5	4	790	2036/01/15
T-MOBILE USA INC 3.3 02/15/51	社 債 券	3.3000	12	8	1,274	2051/02/15
TOLL BROS FINANCE CORP 4.35 02/15/28	社 債 券	4.3500	50	50	7,944	2028/02/15
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.7 02/01/36	社 債 券	4.7000	25	24	3,917	2036/02/01
BROADCOM INC 4.8 02/15/36	社 債 券	4.8000	5	4	782	2036/02/15
ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4.9 02/01/46	社 債 券	4.9000	20	18	2,954	2046/02/01
T-MOBILE USA INC 4.75 02/01/28	社 債 券	4.7500	55	55	8,708	2028/02/01
HCA INC 4.625 03/15/52	社 債 券	4.6250	3	2	389	2052/03/15
CF INDUSTRIES INC 5.15 03/15/34	社 債 券	5.1500	10	10	1,594	2034/03/15
CF INDUSTRIES INC 5.375 03/15/44	社 債 券	5.3750	10	9	1,494	2044/03/15
GATX CORP 6.05 03/15/34	社 債 券	6.0500	10	10	1,690	2034/03/15
WILLIAMS COMPANIES INC 5.15 03/15/36	社 債 券	5.1500	15	14	2,371	2036/03/15
HCA INC 3.625 03/15/32	社 債 券	3.6250	57	53	8,522	2032/03/15
DIAMONDBACK ENERGY INC 6.25 03/15/33	社 債 券	6.2500	15	16	2,563	2033/03/15
RIO TINTO FIN USA PLC 5.25 03/14/35	社 債 券	5.2500	65	66	10,596	2035/03/14
CHARTER COMM OPT LLC/CAP 3.7 04/01/51	社 債 券	3.7000	7	4	700	2051/04/01
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.05 04/15/53	社 債 券	5.0500	15	13	2,154	2053/04/15
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.375 04/15/54	社 債 券	5.3750	15	14	2,252	2054/04/15
CONTINENTAL RESOURCES 2.875 04/01/32	社 債 券	2.8750	20	17	2,762	2032/04/01
UNITEDHEALTH GROUP INC 4.5 04/15/33	社 債 券	4.5000	10	9	1,569	2033/04/15
MORGAN STANLEY 04/21/34	社 債 券	5.2500	25	25	4,073	2034/04/21
BANK OF AMERICA CORP 04/25/34	社 債 券	5.2880	70	72	11,422	2034/04/25
JPMORGAN CHASE & CO 04/22/35	社 債 券	5.7660	10	10	1,685	2035/04/22
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.0 04/15/34	社 債 券	5.0000	15	15	2,413	2034/04/15
GLENCORE FUNDING LLC 5.673 04/01/35	社 債 券	5.6730	15	15	2,492	2035/04/01
DIAMONDBACK ENERGY INC 5.4 04/18/34	社 債 券	5.4000	11	11	1,781	2034/04/18
BROADCOM INC 04/15/34	社 債 券	3.4690	25	22	3,603	2034/04/15
ENERGY TRANSFER LP 5.95 05/15/54	社 債 券	5.9500	25	23	3,777	2054/05/15
NEW YORK LIFE INSURANCE 3.75 05/15/50	社 債 券	3.7500	30	22	3,539	2050/05/15
BOEING CO 5.805 05/01/50	社 債 券	5.8050	30	29	4,709	2050/05/01
STEEL DYNAMICS INC 5.25 05/15/35	社 債 券	5.2500	50	50	8,062	2035/05/15
GLENCORE FUNDING LLC 5.7 05/08/33	社 債 券	5.7000	15	15	2,505	2033/05/08
BOEING CO/THE 6.528 05/01/34	社 債 券	6.5280	15	16	2,626	2034/05/01
ONCOR ELECTRIC DELIVERY 5.55 06/15/54	社 債 券	5.5500	35	34	5,407	2054/06/15
CF INDUSTRIES INC 4.95 06/01/43	社 債 券	4.9500	5	4	714	2043/06/01
FORD FOUNDATION/THE 3.859 06/01/47	社 債 券	3.8590	65	53	8,520	2047/06/01
AT&T 3.65 06/01/51	社 債 券	3.6500	37	26	4,135	2051/06/01
GREAT-WEST LIFECO FINANC 4.15 06/03/47	社 債 券	4.1500	25	20	3,238	2047/06/03
JPMORGAN CHASE & CO 06/01/34	社 債 券	5.3500	25	25	4,110	2034/06/01
HCA INC 5.5 06/01/33	社 債 券	5.5000	20	20	3,294	2033/06/01
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 5.4 06/24/31	社 債 券	5.4000	15	15	2,456	2031/06/24

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	
HCA INC 3.5 07/15/51	社 債 券	3.5000	5	3	540	2051/07/15
WELLS FARGO & COMPANY 07/25/34	社 債 券	5.5570	30	31	4,974	2034/07/25
OVINTIV INC 6.25 07/15/33	社 債 券	6.2500	15	15	2,515	2033/07/15
JPMORGAN CHASE & CO 07/22/35	社 債 券	5.2940	30	30	4,904	2035/07/22
CIVITAS RESOURCES INC 8.75 07/01/31	社 債 券	8.7500	25	25	4,101	2031/07/01
UNITEDHEALTH GROUP INC 5.15 07/15/34	社 債 券	5.1500	15	15	2,435	2034/07/15
NETFLIX INC 5.4 08/15/54	社 債 券	5.4000	25	24	3,856	2054/08/15
CVS HEALTH CORP 3.25 08/15/29	社 債 券	3.2500	30	28	4,582	2029/08/15
OVINTIV INC 6.5 08/15/34	社 債 券	6.5000	11	11	1,875	2034/08/15
VMWARE INC 2.2 08/15/31	社 債 券	2.2000	30	26	4,217	2031/08/15
SM ENERGY CO 7.0 08/01/32	社 債 券	7.0000	30	29	4,688	2032/08/01
CVS HEALTH CORP 2.125 09/15/31	社 債 券	2.1250	50	43	6,951	2031/09/15
T-MOBILE USA INC 3.4 10/15/52	社 債 券	3.4000	20	13	2,132	2052/10/15
BROADCOM INC 4.8 10/15/34	社 債 券	4.8000	10	9	1,581	2034/10/15
ROCKETMTGE CO-ISSUER INC 4.0 10/15/33	社 債 券	4.0000	10	9	1,472	2033/10/15
GLENCORE FUNDING LLC 6.5 10/06/33	社 債 券	6.5000	10	11	1,756	2033/10/06
BROADCOM INC 3.137 11/15/35	社 債 券	3.1370	15	12	2,042	2035/11/15
MICRON TECHNOLOGY INC 6.05 11/01/35	社 債 券	6.0500	5	5	847	2035/11/01
META PLATFORMS INC 4.875 11/15/35	社 債 券	4.8750	11	10	1,735	2035/11/15
HCA INC 5.7 11/15/55	社 債 券	5.7000	25	23	3,795	2055/11/15
CITIGROUP INC 11/17/33	社 債 券	6.2700	10	10	1,721	2033/11/17
OVINTIV INC 7.375 11/01/31	社 債 券	7.3750	10	11	1,762	2031/11/01
CIVITAS RESOURCES INC 8.625 11/01/30	社 債 券	8.6250	5	5	828	2030/11/01
BROADCOM INC 5.15 11/15/31	社 債 券	5.1500	25	25	4,096	2031/11/15
WELLS FARGO & COMPANY 12/03/35	社 債 券	5.2110	15	15	2,423	2035/12/03
小 計	-	-	4,597	4,247	672,368	-
<b>(カナダ)</b>		%	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	7,943	2030/03/01
CANADA 3.25 06/01/35	国 債 証 券	3.2500	40	39	4,522	2035/06/01
ONTARIO (PROVINCE OF) 1.9 12/02/51	地 方 債 証 券	1.9000	175	104	11,960	2051/12/02
IBRD 1.2 07/22/26	特 殊 債 券	1.2000	150	149	17,013	2026/07/22
小 計	-	-	435	363	41,440	-
<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	
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国 債 証 券	4.2500	118	113	12,102	2035/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 02/20/30	地 方 債 証 券	3.0000	138	130	13,888	2030/02/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.5 08/22/35	地 方 債 証 券	4.5000	96	90	9,610	2035/08/22
小 計	-	-	352	335	35,602	-
<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	260	32,095	2027/03/01
小 計	-	-	255	260	32,095	-
<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	1,868	2027/04/15
小 計	-	-	20	20	1,868	-

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>(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 4.125 01/29/27	国債証券	4.1250	5	5	1,071	2027/01/29
UK TREASURY 4.375 03/07/30	国債証券	4.3750	25	25	5,437	2030/03/07
UK TREASURY 4.375 07/31/54	国債証券	4.3750	80	71	15,183	2054/07/31
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国債証券	4.2500	60	59	12,739	2034/07/31
ENEL SPA 5.75 06/22/37	社債証券	5.7500	50	51	10,889	2037/06/22
小 計	—	—	220	212	45,320	—
<b>(スイス)</b>		%	千スイス・フラン	千スイス・フラン	千円	
EQUINIX EUROPE FINANCING 2.875 09/12/28	社債証券	2.8750	45	47	9,370	2028/09/12
小 計	—	—	45	47	9,370	—
<b>(ノルウェー)</b>		%	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	2,041	2030/08/19
小 計	—	—	145	129	2,041	—
<b>(スウェーデン)</b>		%	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	460	446	7,703	2028/05/12
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券	0.1250	420	372	6,434	2031/05/12
小 計	—	—	880	818	14,137	—
<b>(メキシコ)</b>		%	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	455	4,021	2029/05/31
小 計	—	—	450	455	4,021	—
<b>(コロンビア)</b>		%	千コロンビア・ペソ	千コロンビア・ペソ	千円	
TITULOS DE TESORERIA 7.0 06/30/32	国債証券	7.0000	545,000	408,649	17,405	2032/06/30
小 計	—	—	545,000	408,649	17,405	—
<b>(インドネシア)</b>		%	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	697,933	6,560	2034/02/15
小 計	—	—	675,000	697,933	6,560	—
<b>(ブラジル)</b>		%	千ブラジル・レアル	千ブラジル・レアル	千円	
BRAZIL NTN 01/01/31	国債証券	10.0000	1,171	1,037	30,548	2031/01/01
小 計	—	—	1,171	1,037	30,548	—
<b>(韓国)</b>		%	千韓国・ウォン	千韓国・ウォン	千円	
KOREA TREASURY BOND 4.125 12/10/33	国債証券	4.1250	147,080	154,618	16,621	2033/12/10
KOREA TREASURY BOND 1.375 12/10/29	国債証券	1.3750	202,000	188,628	20,277	2029/12/10
小 計	—	—	349,080	343,246	36,899	—
<b>(マレーシア)</b>		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	630	637	24,832	2027/03/15
MALAYSIA 3.906 07/15/26	国債証券	3.9060	465	467	18,218	2026/07/15
小 計	—	—	1,095	1,104	43,050	—
<b>(タイ)</b>		%	千タイ・バーツ	千タイ・バーツ	千円	
THAILAND 1.6 12/17/29	国債証券	1.6000	1,160	1,173	5,925	2029/12/17
小 計	—	—	1,160	1,173	5,925	—
<b>(ポーランド)</b>		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	70	69	3,056	2026/07/25
小 計	—	—	70	69	3,056	—

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	
(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 6,850	千円 3,267	2030/08/21
小 計	-	-	7,800	6,850	3,267	-
(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 14,900	2032/07/06
小 計	-	-	90	80	14,900	-
(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 19,531	2030/06/21
小 計	-	-	100	105	19,531	-
(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 25 106	千円 10,117 4,772 19,592	2026/05/15 2031/10/18 2029/02/16
小 計	-	-	185	186	34,483	-
(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 17,896	2027/06/21
小 計	-	-	100	96	17,896	-
(ユーロ・・・フランス) FRANCE OAT 0.75 02/25/28 FRANCE OAT 3.2 05/25/35 FRANCE OAT 0.5 06/25/44 BNP PARIBAS 09/17/33	国債証券 国債証券 国債証券 社債券	% 0.7500 3.2000 0.5000 3.4940	千ユーロ 41 160 50 100	千ユーロ 39 156 26 99	千円 7,334 28,977 4,980 18,320	2028/02/25 2035/05/25 2044/06/25 2033/09/17
小 計	-	-	351	322	59,613	-
(ユーロ・・・ドイツ) DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35 BUNDESSCHAT 1.7 06/10/27 DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券 国債証券 国債証券	% 2.5000 1.7000 0.0000	千ユーロ 40 575 250	千ユーロ 39 572 101	千円 7,228 105,608 18,763	2035/02/15 2027/06/10 2052/08/15
小 計	-	-	865	712	131,600	-
(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 127	千円 23,540	2028/01/14
小 計	-	-	130	127	23,540	-
(ユーロ・・・スペイン) SPAIN 3.15 04/30/35 SPAIN 2.7 10/31/48 SPAIN 1.25 10/31/30 COMMUNITY OF MADRID SPAI 2.398 06/02/31 BANCO SANTANDER SA 0.1 02/27/32	国債証券 国債証券 国債証券 地方債証券 特殊債券	% 3.1500 2.7000 1.2500 2.3980 0.1000	千ユーロ 195 20 11 45 100	千ユーロ 194 16 10 43 84	千円 35,907 3,033 1,908 8,103 15,667	2035/04/30 2048/10/31 2030/10/31 2031/06/02 2032/02/27
小 計	-	-	371	350	64,619	-
(ユーロ・・・イタリア) ITALY BTPS 3.65 08/01/35	国債証券	% 3.6500	千ユーロ 155	千ユーロ 158	千円 29,252	2035/08/01
小 計	-	-	155	158	29,252	-
合 計	-	-	-	-	1,400,419	-

## ■投資信託財産の構成

2026年1月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 1,400,419	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	48,547	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,448,966	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、1,446,217千円、99.8%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、2026年1月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.28円、1カナダ・ドル=114.03円、1オーストラリア・ドル=106.19円、1シンガポール・ドル=123.06円、1ニュージーランド・ドル=91.42円、1イギリス・ポンド=213.20円、1スイス・フラン=198.42円、1デンマーク・クローネ=24.70円、1ノルウェー・クローネ=15.73円、1スウェーデン・クローナ=17.27円、1メキシコ・ペソ=8.829円、100コロンビア・ペソ=4.259円、100インドネシア・ルピア=0.94円、1ブラジル・レアル=29.442円、100韓国・ウォン=10.75円、1マレーシア・リングギット=38.968円、1南アフリカ・ランド=9.66円、1タイ・バーツ=5.05円、1ポーランド・ズロチ=43.819円、100ハンガリー・フォリント=47.691円、1ユーロ=184.59円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年1月13日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,448,966,437円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	30,665,765
公 社 債(評価額)	1,400,419,343
未 収 入 金	1,195,546
未 収 利 息	14,397,464
前 払 費 用	2,288,319
(B) 負 債	1,813,120
未 払 金	1,813,120
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,447,153,317
元 本	640,147,495
次 期 繰 越 損 益 金	807,005,822
(D) 受 益 権 総 口 数	640,147,495口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,607円

(注1) 期首元本額 675,798,709円  
追加設定元本額 0円  
一部解約元本額 35,651,214円

(注2) 期末における元本の内訳  
ルミス・グローバル債券ファンド(毎月決算型) 640,147,495円  
期末元本合計 640,147,495円

## ■損益の状況

当期 自2025年7月11日 至2026年1月13日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	25,441,076円
受 取 利 息	25,433,886
そ の 他 収 益 金	7,190
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	122,534,040
売 買 益	128,600,743
売 買 損	△6,066,703
(C) そ の 他 費 用	△307,406
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	147,667,710
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	699,686,898
(F) 解 約 差 損 益 金	△40,348,786
(G) 合 計(D+E+F)	807,005,822
次 期 繰 越 損 益 金(G)	807,005,822

(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。