

運用報告書(全体版)

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券	
信 託 期 間	無期限	
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、信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。	
主要 投資 対象	ルーミス グローバル ボンド ファンド (為替ヘッジあり・ 年2回決算型)	朝日Nvest グローバル ボンド マザーファンド 受益証券を主要 投資対象とします。
	朝日Nvest グローバル ボンド 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。
組 入 制 限	ルーミス グローバル ボンド ファンド (為替ヘッジあり・ 年2回決算型)	株式への実質投資割合は、純資産総額の20%以下とします。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	朝日Nvest グローバル ボンド マザーファンド	株式への投資割合は、純資産総額の20%以下とします。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	毎決算時(2月24日、8月24日)。休業日の場合は翌営業日に、配当等収益および売買益などのうちから、基準価額水準等を勘案して、分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。	

ルーミス グローバル ボンドファンド (為替ヘッジあり・年2回決算型)

第51期

(決算日 2025年8月25日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも、一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社
東京都杉並区和泉一丁目22番19号

<お問い合わせ先>

ホームページ : <https://www.alamco.co.jp/>
フリーダイヤル : 0120-283-104
〔受付時間〕 営業日の午前9時～午後5時

○本報告書の表記について

- ・原則として、数量、額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数で表記する場合があります。一印は、組入れ、異動などの該当がないことを示します。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基 準 価 額			参 考 指 数	債組入比率	純資産額
		税分配	込 み 金	期 謄 中 落 率			
47期(2023年8月24日)	円 7,813	円 10	% △2.9		14,758	% △2.1	% 102.0
48期(2024年2月26日)	7,788	10	△0.2		14,728	△0.2	99.0
49期(2024年8月26日)	7,843	10	0.8		14,901	1.2	91.5
50期(2025年2月25日)	7,632	10	△2.6		14,560	△2.3	95.5
51期(2025年8月25日)	7,599	10	△0.3		14,549	△0.1	98.2

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率で記載しています。

(注) 債券組入比率には新株予約権付社債(転換社債)を含んでいます。

(注) 参考指数は、FTSE世界国債インデックス(除く日本)をファンドの計理基準に適合するように調整した数値を表示しています。この数値はインデックス構成国の現地通貨ベースのリターン(前営業日)から対顧客電信売買相場の仲値の1ヶ月フォワードレート(当日)に基づくヘッジコストを控除した構成各国の円ヘッジベースのリターンを国別構成比で加重して算出しており、当ファンド設定日の前日を10,000として指数化しています。(以下同じです。)

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 数	債組入比率
			騰 落 率	騰 落 率
(期首) 2025年2月25日	円 7,632	% —	14,560	% —
2月末	7,667	0.5	14,628	0.5
3月末	7,609	△0.3	14,529	△0.2
4月末	7,651	0.2	14,668	0.7
5月末	7,596	△0.5	14,543	△0.1
6月末	7,634	0.0	14,597	0.3
7月末	7,599	△0.4	14,526	△0.2
(期末) 2025年8月25日	7,609	△0.3	14,549	△0.1

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

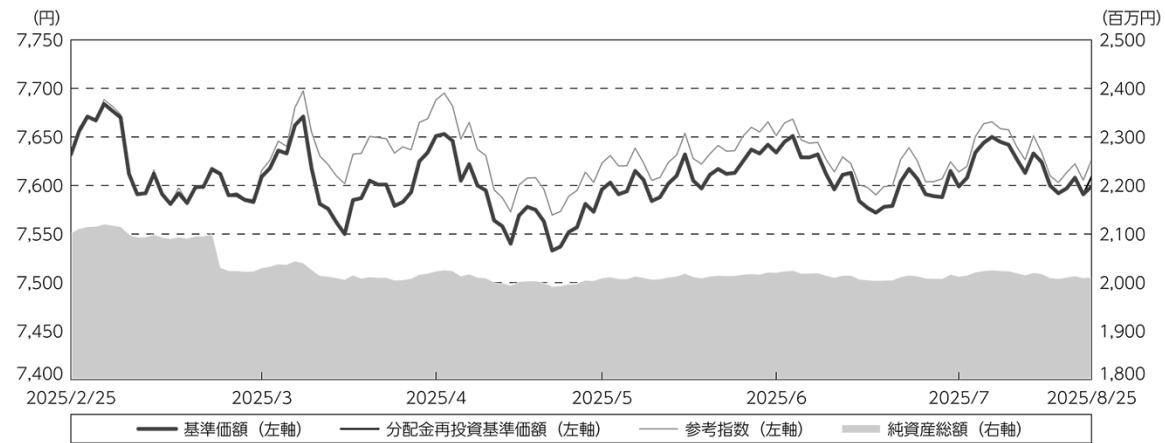
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率で記載しています。

(注) 債券組入比率には新株予約権付社債(転換社債)を含んでいます。

◎運用経過(2025年2月26日～2025年8月25日)

○当期中の基準価額等の推移



期 首：7,632円

期 末：7,599円 (既払分配金(税込み):10円)

騰落率：△ 0.3% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に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) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額および参考指數は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、期中において投資適格社債を含む保有債券の利息収入を安定的に確保したこと、米国と主要貿易相手国・地域の関税交渉進展に伴い景気悪化への過度な警戒感が後退し投資家のリスク選好が回復する中、利回り水準が高く投資家の需要が旺盛であったことから社債の平均スプレッド(国債との利回り較差)が縮小傾向となったこと、当期の後半にかけて米雇用市場の軟化などを受けFRB(米連邦準備理事会)による利下げ観測が強まり、米国債利回りが低下したことが挙げられます。

主な下落要因としては、期中を通じて財政拡大およびインフレ再燃への懸念から米国を除く主要国の国債利回りが概ね上昇傾向にあったこと、海外との短期金利差を背景に為替ヘッジコストがかかったことが挙げられます。

○投資環境

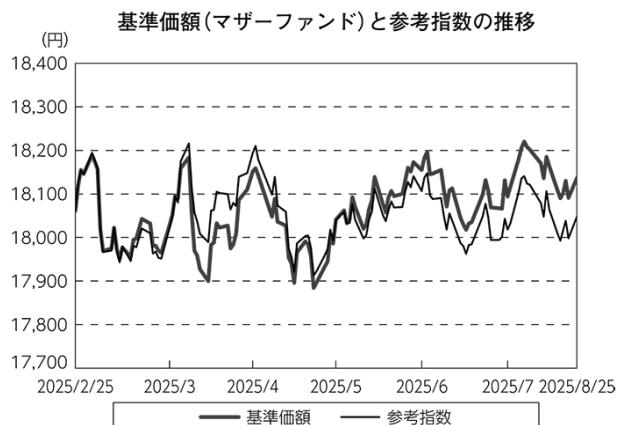
当期の前半については、米国において景況感の改善および悪化を示す経済指標を受けて米国債利回りはレンジ圏で推移した後、トランプ米大統領が発表した「相互関税」を受けて一時急低下しました。その後は持ち高調整の売りや米国と中国が互いの関税を引き下げることで合意し米中貿易摩擦を巡る警戒感が後退したことなどから国債利回りは上昇傾向で推移しました。ユーロ圏債券市場においては、国防費増加が財政拡張と国債増発に繋がるとの見方から国債利回りの上昇が続いた後、貿易戦争による経済への悪影響が懸念され、同利回りは低下傾向へ転じました。その後は貿易摩擦緩和への期待が高まり、株式相場の上昇などを背景に同利回りはややその水準を切り上げました。

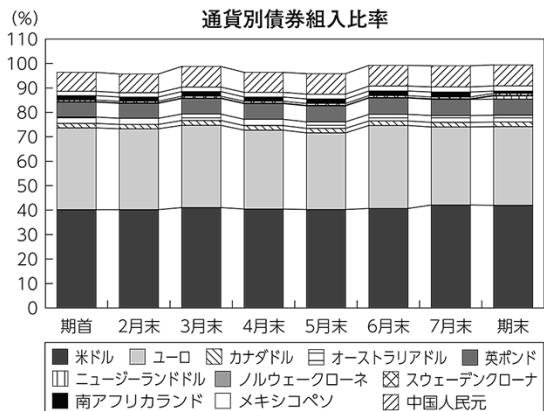
当期の後半については、強弱を示す米経済指標を受けて一進一退の展開となり、米国債利回りは概ね横ばい圏で推移した後、2025年7月半ば以降、インフレの減速や雇用市場の軟化を示す経済指標が発表されたことや、利下げを支持するFRB高官の発言を受け早期利下げ観測が強まることから同利回りは低下基調で推移しました。一方、ユーロ圏債券市場においては、貿易摩擦緩和や関税協議進展への期待に加え、ECB(欧州中央銀行)による追加利下げ観測の後退などを背景に国債利回りは上昇基調で推移しました。

なお、当期の社債市場については、米国の関税政策への懸念から社債のスプレッドは緩やかな拡大基調でスタートした後、トランプ政権の「相互関税」発表を受けて4月上旬に急拡大しました。しかしその後は、中国を始めとする主要貿易相手国・地域の関税交渉進展に伴い、世界経済悪化への過度な警戒感が後退したことから再び景気樂観的な見方が優勢となり、一転して縮小傾向となりました。

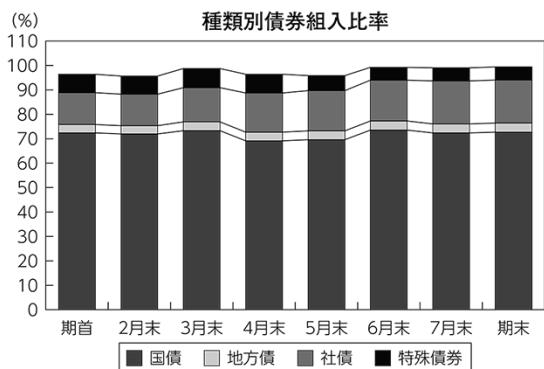
○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。マザーファンドは主として日本を除く世界各国の公社債に投資するとともに、外貨建資産の為替リスクを原則ヘッジすることにより、信託財産の長期的成長を図ることを目的としています。

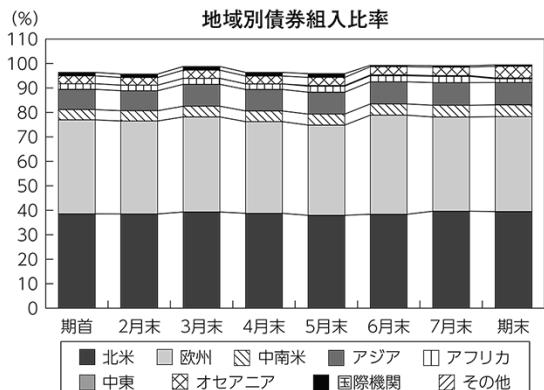




(注) 純資産総額に対する比率です。



(注) 純資産総額に対する比率です。



(注) 純資産総額に対する比率です。

運用にあたっては、ルーミス・セイレス・アンド・カンパニー・エル・ピー(以下「ルーミス・セイレス社」といいます。)に外貨建資産の運用指図(為替ヘッジ取引の指図を含みます。)に関する権限を委託しています。

ポートフォリオ全体のデュレーション(金利変動に対する債券価格の変動率)は期首と同程度を維持しました。

ポートフォリオの平均格付けはA+と期首よりやや水準を引き下げました。また組入銘柄数は期首の95銘柄から期末は128銘柄へ増加しました。

投資国(地域、国際機関を含みます。)数は、期首より2カ国多い23カ国となりました。通貨別の組入比率については、主にユーロ、南アフリカランドの組入比率を引き下げ、米ドル、ニュージーランドドルの組入比率を引き上げました。

当期の売買につきましては、主に特殊債券の比率を引き下げる一方、社債の比率を引き上げました。個別銘柄では、ING BELGIUM(ベルギー、銀行)、CPPIB CAPITAL(カナダ、政府年金投資会社)、アジア開発銀行(国際機関)などの銘柄を全部売却する一方、SM ENERGY(アメリカ、エネルギー)、CIVITAS RESOURCES(アメリカ、エネルギー)、UNITEDHEALTH(アメリカ、ヘルスケア)などの銘柄を新規で組み入れました。

エマージング諸国の債券につきましては、主に中国、メキシコの組入比率を引き上げたことから組入比率は前期末からやや上昇しました。

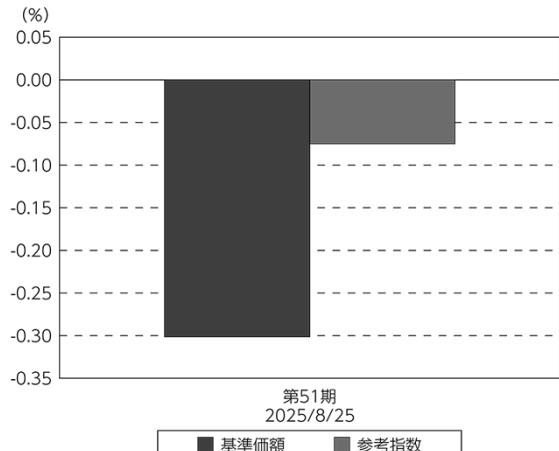
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

コメントは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。基準価額は分配金再投資ベースです。

参考指数が0.1%下落したのに対し、基準価額は0.3%下落となり、参考指数を0.2%下回る結果となりました。控除される信託報酬等のコストが主なマイナスの乖離要因となりました。

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込み(税込み)です。

○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、1万口当たり10円とさせていただきました。

なお、収益分配にあてず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第51期
	2025年2月26日～ 2025年8月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.131%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,523

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの收益率とは異なります。

(注) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

マザーファンドへの投資により、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。マザーファンドは、引き続き、日本を除く世界各国の国債、地方債および社債等にグローバルな視点から幅広く投資機会を追求し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行っていきます。また、為替変動リスクの低減を図るため、原則として為替ヘッジを行います。

○ 1万口当たりの費用明細

(2025年2月26日～2025年8月25日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 54	% 0.709	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 (投信会社) (販売会社) (受託会社)
	(29)	(0.382)	委託した資金の運用の対価 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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他の費用	1	0.018	(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) (監査費用) (その他)
()	(1)	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
()	(0)	(0.003)	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です。
()	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	55	0.727	
期中の平均基準価額は、7,626円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

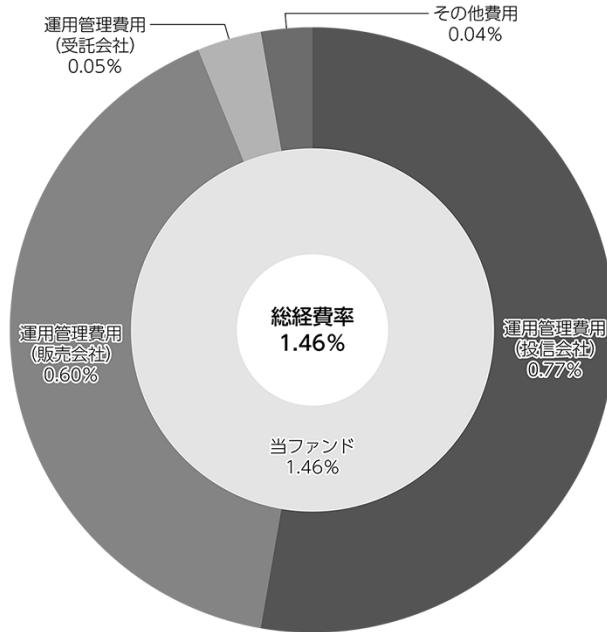
(注) その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(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除く。)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1.46%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年2月26日～2025年8月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド	千口 一	千円 一	千口 58,257	千円 105,000

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月26日～2025年8月25日)

該当事項はございません。

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

(2025年8月25日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	千円
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド	千口 1,152,957	千口 1,094,700	千円 1,985,349	

(注) 親投資信託の当期末の受益権口数は、2,814,177千口です。

○投資信託財産の構成

(2025年8月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド	千円 1,985,349	% 97.9
コール・ローン等、その他	42,618	2.1
投資信託財産総額	2,027,967	100.0

(注) 朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(5,272,126千円)の投資信託財産総額(5,282,649千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 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。

なお、当期末における邦貨換算レートは1オフショア人民元=20.5628円、1米ドル=147.45円、1カナダドル=106.57円、1メキシコペソ=7.9263円、1ユーロ=172.44円、1英ポンド=198.98円、1スウェーデンクローナ=15.51円、1ノルウェークローネ=14.62円、1オーストラリアドル=95.61円、1ニュージーランドドル=86.46円、1南アフリカランド=8.44円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月25日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	2,027,967,527
コール・ローン等	42,617,910
朝日Nvest グローバル ポンドマザーファンド(評価額)	1,985,349,209
未収利息	408
(B) 負債	17,327,912
未払収益分配金	2,645,886
未払解約金	254,679
未払信託報酬	14,372,130
その他未払費用	55,217
(C) 純資産総額(A-B)	2,010,639,615
元本	2,645,886,611
次期繰越損益金	△ 635,246,996
(D) 受益権総口数	2,645,886,611口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,599円

(注) 期首元本額は2,753,103,873円、期中追加設定元本額は38,351,419円、期中一部解約元本額は145,568,681円です。また、1口当たり純資産額は0.7599円です。

(注) 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額は以下のとおりです。

元本の欠損(当期末)635,246,996円

○損益の状況 (2025年2月26日～2025年8月25日)

項目	当期末
	円
(A) 配当等収益	50,564
受取利息	50,564
(B) 有価証券売買損益	8,245,401
売買益	8,357,706
売買損	△ 112,305
(C) 信託報酬等	△ 14,427,347
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,131,382
(E) 前期繰越損益金	△ 525,279,761
(F) 追加信託差損益金	△ 101,189,967
(配当等相当額)	(202,883,645)
(売買損益相当額)	(△304,073,612)
(G) 計(D+E+F)	△ 632,601,110
(H) 収益分配金	△ 2,645,886
次期繰越損益金(G+H)	△ 635,246,996
追加信託差損益金	△ 101,189,967
(配当等相当額)	(202,962,007)
(売買損益相当額)	(△304,151,974)
分配準備積立金	200,175,715
繰越損益金	△ 734,232,744

(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。

(注) (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) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために必要な費用として、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対して年1万分の40の率を乗じて得た金額を信託報酬等の中から支弁しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,534,954円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(-円)、信託約款に規定する収益調整金(202,962,007円)および分配準備積立金(185,286,647円)より分配可能額は405,783,608円(10,000口当たり1,533円)であり、うち2,645,886円(10,000口当たり10円)を分配金額としています。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10円
----------------	-----

◇収益分配金のお支払いは、決算日から起算して5営業日までに開始します。

◇収益分配金を再投資する方のお手取り収益分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資しました。

◇課税上の取扱い

- ・追加型株式投資信託の収益分配金には、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)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)とがあります。
- ・収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。
- ・受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者の普通分配金については、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除の適用はありません。)または申告分離課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合は、税率が異なります。

※上記は、決算日現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

○お知らせ

- ・2025年5月24日付で投資信託約款を変更し、当ファンドの名称を「ルーミス グローバル ボンドファンド(為替ヘッジあり・年2回決算型)」に変更しました。

なお、上記の変更はあくまでもファンド名称の変更であり、ファンドの運用方針、運用体制、運用プロセス等が変更になるものではありません。

- ・「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、投資信託約款の記載変更を行いました。(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。

第51期（決算日：2025年8月25日）

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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、信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、純資産総額の20%以下とします。 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	参考指數		債組入比率	純資産額
		期騰落率	中率		
47期(2023年8月24日)	円 18,028	% △2.2	14,758	% △2.1	% 102.7 百万円 6,326
48期(2024年2月26日)	18,122	0.5	14,728	△0.2	100.1 6,311
49期(2024年8月26日)	18,409	1.6	14,901	1.2	92.5 5,848
50期(2025年2月25日)	18,061	△1.9	14,560	△2.3	96.4 5,378
51期(2025年8月25日)	18,136	0.4	14,549	△0.1	99.4 5,103

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 債券組入比率には新株予約権付社債(転換社債)を含んでいます。

(注) 参考指數は、FTSE世界国債インデックス(除く日本)をファンドの計理基準に適合するように調整した数値を表示しています。この数値はインデックス構成国の現地通貨ベースのリターン(前営業日)から対顧客電信売買相場の仲値の1ヶ月フォワードレート(当日)に基づくヘッジコストを控除した構成各国の円ヘッジベースのリターンを国別構成比で加重して算出しており、当ファンド設定日の前日を10,000として指数化しています。(以下同じです。)

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	参考指數		債組入比率
		騰落率	中率	
(期首) 2025年2月25日	円 18,061	% —	14,560	% — 96.4
2月末	18,146	0.5	14,628	0.5 95.7
3月末	18,029	△0.2	14,529	△0.2 98.7
4月末	18,152	0.5	14,668	0.7 96.4
5月末	18,041	△0.1	14,543	△0.1 95.9
6月末	18,155	0.5	14,597	0.3 99.2
7月末	18,094	0.2	14,526	△0.2 99.1
(期末) 2025年8月25日	18,136	0.4	14,549	△0.1 99.4

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 謄落率は期首比で計算しています。

(注) 債券組入比率には新株予約権付社債(転換社債)を含んでいます。

○当期の運用経過、今後の運用方針
前述の2～6ページをご覧ください。

○1万口当たりの費用明細

(2025年2月26日～2025年8月25日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用	円 3	% 0.015	(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　)	(3)	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
(　その他の　)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	3	0.015	
期中の平均基準価額は、18,102円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

(2025年2月26日～2025年8月25日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 8,716	千米ドル 9,907
		社債券(投資法人債券を含む)	1,247	52 (49)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 225	千カナダドル —
		地方債証券	—	26
		社債券(投資法人債券を含む)	150	387
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 383	千メキシコペソ —
		ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	1,649	3,028
		社債券(投資法人債券を含む)	100	— (165)
	イタリア	国債証券	2,192	2,247
	フランス	国債証券	1,886	1,836
国	オランダ	国債証券	—	28
		社債券(投資法人債券を含む)	99	—
		スペイン	国債証券 1,089	1,121
	ベルギー	特殊債券	—	— (500)
	アイルランド	国債証券	479	534
	その他	社債券(投資法人債券を含む)	105	—
	イギリス	千英ポンド 国債証券	245	千英ポンド —
		特殊債券	—	— (260)
	スウェーデン	千スウェーデンクローナ 国債証券	2,451	千スウェーデンクローナ 2,000
		特殊債券	—	389
	ノルウェー	千ノルウェークローネ 国債証券	1,005	千ノルウェークローネ 999
	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリアドル —	千オーストラリアドル 29
	ニュージーランド	千ニュージーランドドル 国債証券	774	千ニュージーランドドル —
	南アフリカ	千南アフリカランド 国債証券	528	千南アフリカランド 7,198
	中国オフショア	千オフショア人民元 国債証券	5,429	千オフショア人民元 4,038

(注) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません。)

(注) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれていません。

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月26日～2025年8月25日)

該当事項はございません。

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

(2025年8月25日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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
アメリカ	千米ドル 16,198	千米ドル 14,540	千円 2,143,947	% 42.0	% 1.5	% 20.5	% 15.0	% 6.5
カナダ	千カナダドル 980	千カナダドル 901	96,073	1.9	—	1.1	0.8	—
メキシコ	千メキシコペソ 13,765	千メキシコペソ 13,839	109,697	2.1	—	—	2.1	—
ヨーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	635	375	64,737	1.3	—	1.0	—	0.3
イタリア	2,280	2,306	397,774	7.8	—	4.3	3.0	0.4
フランス	2,425	2,158	372,247	7.3	—	7.0	—	0.3
オランダ	445	414	71,493	1.4	0.3	1.4	—	—
スペイン	2,585	2,511	433,082	8.5	—	5.5	1.4	1.6
アイルランド	480	476	82,215	1.6	—	—	—	1.6
その他	1,300	1,276	220,174	4.3	—	1.2	3.1	—
イギリス	千英ポンド 1,845	千英ポンド 1,691	336,667	6.6	—	3.1	0.4	3.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 2,750	千スウェーデンクローナ 2,458	38,127	0.7	—	0.7	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 1,140	千ノルウェークローネ 1,020	14,916	0.3	—	—	0.3	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,495	千オーストラリアドル 1,462	139,856	2.7	—	—	0.7	2.0
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 810	千ニュージーランドドル 775	67,008	1.3	—	1.3	—	—
南アフリカ	千南アフリカランド 6,005	千南アフリカランド 5,760	48,620	1.0	1.0	1.0	—	—
中国オフショア	千オフショア人民元 20,810	千オフショア人民元 21,271	437,408	8.6	—	3.5	5.1	—
合計	—	—	5,074,048	99.4	2.8	51.6	32.1	15.8

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の割合です。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 無格付は最低格付とみなしてBB格以下に含めて計算しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 働 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	CHILE GOVT	4.95	380	377	55,733	2036/1/5
	COLOMBIA REP OF	7.5	200	205	30,368	2034/2/2
	SOUTH AFRICA GOVT	7.1	200	201	29,756	2036/11/19
	US TREASURY BOND	1.75	1,835	1,216	179,385	2041/8/15
	US TREASURY BOND	2.875	60	46	6,786	2043/5/15
	US TREASURY BOND	1.25	1,190	565	83,339	2050/5/15
	US TREASURY BOND	4.25	465	418	61,745	2054/8/15
	US TREASURY NOTE	3.75	2,035	2,036	300,301	2027/6/30
	US TREASURY NOTE	0.75	1,105	1,030	152,013	2028/1/31
	US TREASURY NOTE	2.375	795	759	111,933	2029/5/15
	US TREASURY NOTE	3.75	2,420	2,418	356,557	2030/6/30
	US TREASURY NOTE	2.75	745	689	101,624	2032/8/15
特殊債券 (除く金融債)	FHMS K074 A2CMBS	3.6	720	712	105,114	2028/1/25
	INTERAMER DEV BK	4.5	185	190	28,096	2030/2/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	AIB GROUP PLC	5.871	200	208	30,696	2035/3/28
	AKER BP ASA	4.0	160	153	22,614	2031/1/15
	ANHEUSER-BUSCH	4.7	5	4	721	2036/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	8.2	5	6	942	2039/1/15
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	5	4	678	2046/2/1
	AT&T INC	5.4	115	118	17,496	2034/2/15
	AT&T INC	4.5	75	71	10,599	2035/5/15
	AT&T INC	3.65	120	85	12,615	2051/6/1
	AT&T INC	6.05	50	51	7,548	2056/8/15
	BOEING CO	6.528	50	54	8,080	2034/5/1
	BOEING CO	5.805	120	116	17,145	2050/5/1
	BROADCOM INC	2.45	65	58	8,652	2031/2/15
	BROADCOM INC	5.15	190	196	28,951	2031/11/15
	BROADCOM INC	3.419	45	41	6,050	2033/4/15
	BROADCOM INC	4.8	45	44	6,578	2034/10/15
	CANADIAN NATL RE	5.4	5	4	737	2034/12/15
	CF INDUSTRIES INC	5.15	5	4	734	2034/3/15
	CF INDUSTRIES INC	4.95	5	4	661	2043/6/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	10	10	1,510	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	110	111	16,406	2031/7/1
	CMDC 2025-1A A2ABS	5.656	35	35	5,244	2050/2/25
	CMDC 2025-3A A2ABS	5.286	60	60	8,925	2050/7/25
	COMCAST CORP	2.937	45	26	3,880	2056/11/1
	CONTINENTAL RES	5.75	65	66	9,813	2031/1/15
	CONTINENTAL RES	2.875	80	68	10,137	2032/4/1
	CYRUS 2025-1A A2ABS	5.91	60	61	9,048	2050/2/20
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6.25	5	5	788	2033/3/15
	DIAMONDBACK ENERGY INC	5.4	25	25	3,723	2034/4/18
	DIAMONDBACK ENERGY INC	5.55	35	35	5,228	2035/4/1
	EVBRT 2024-A AABS	6.43	86	82	12,108	2054/6/22
	FREEPORT-MCMORAN INC	4.25	10	9	1,454	2030/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.4	5	5	750	2034/11/14

銘柄		当期末					
		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		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	GLENCORE FUNDING LLC	5.186	5	5	756	2030/4/1	
	GLENCORE FUNDING LLC	2.5	85	77	11,407	2030/9/1	
	GLENCORE FUNDING LLC	2.625	80	71	10,503	2031/9/23	
	GLENCORE FUNDING LLC	6.5	65	70	10,464	2033/10/6	
	GLENCORE FUNDING LLC	5.673	20	20	3,023	2035/4/1	
	HCA INC	3.625	205	190	28,118	2032/3/15	
	HCA INC	3.5	85	56	8,355	2051/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.25	80	78	11,647	2030/7/15	
	MICRON TECHNOLOGY INC	6.05	20	21	3,103	2035/11/1	
	NAVTR 2021-1 AABS	2.771	182	172	25,387	2046/11/15	
	ONEOK INC	4.75	5	4	736	2031/10/15	
	OVINTIV INC	7.375	9	9	1,467	2031/11/1	
	OVINTIV INC	6.25	20	20	3,060	2033/7/15	
	OVINTIV INC	6.5	48	50	7,424	2034/8/15	
	QUICKEN LOANS INC	3.875	5	4	686	2031/3/1	
	ROCKET MORTGAGE LLC	4.0	30	27	3,987	2033/10/15	
	SM ENERGY CO	7.0	125	123	18,272	2032/8/1	
	T-MOBILE USA INC	5.05	45	45	6,711	2033/7/15	
	T-MOBILE USA INC	3.3	80	53	7,868	2051/2/15	
	T-MOBILE USA INC	3.4	120	80	11,907	2052/10/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	5.0	50	50	7,417	2034/4/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	5.15	55	55	8,246	2034/7/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	5.05	5	4	658	2053/4/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	5.375	50	46	6,898	2054/4/15	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	5.625	45	43	6,435	2054/7/15	
	UNTD AIR 16-1 B	3.65	207	205	30,340	2027/7/7	
	VERIZON COMM INC	2.355	20	17	2,566	2032/3/15	
	VERIZON COMM INC	3.55	10	7	1,064	2051/3/22	
	WELLS FARGO & CO	5.557	5	5	765	2034/7/25	
	WELLS FARGO & CO	5.211	5	5	744	2035/12/3	
	ZURICH FINANCE IRELAND	6.25	200	207	30,637	2055/11/22	
小計					2,143,947		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADA GOVT	2.75	225	223	23,786	2030/3/1
	地方債証券	ONTARIO PROVINCE	4.05	390	403	43,012	2032/2/2
		ONTARIO PROVINCE	1.9	215	124	13,299	2051/12/2
	普通社債券 (含む投資法人債券)	FASTR 2025-AA A2ABS	3.28	150	149	15,975	2029/11/15
小計					96,073		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEXICAN BONOS	8.5	13,765	13,839	109,697	2029/5/31
小計					109,697		
ヨーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN DEUTSCHLAND REP	3.1 —	85 450	85 189	14,707 32,729	2025/12/12 2052/8/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMERZBANK AG	3.75	100	100	17,300	2034/6/6

銘 柄			当 期 末					
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
イタリア	国債証券	BTPS	3.85	125	127	21,955	2026/9/15	
		BTPS	2.95	890	898	154,868	2030/7/1	
		BTPS	3.65	1,265	1,281	220,950	2035/8/1	
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	2.5	90	90	15,608	2026/9/24	
		FRANCE O. A. T.	3.2	1,790	1,751	302,000	2035/5/25	
		FRANCE O. A. T.	0.5	255	160	27,618	2040/5/25	
		FRANCE O. A. T.	0.5	290	156	27,019	2044/6/25	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT	2.75	145	131	22,738	2047/1/15	
		RABOBANK	1.25	200	181	31,357	2032/5/31	
		TEVA PHARM FIN IV BV	4.125	100	100	17,397	2031/6/1	
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	1.3	240	238	41,048	2026/10/31	
		SPAIN GOVT	3.5	410	426	73,489	2029/5/31	
		SPAIN GOVT	3.15	1,090	1,082	186,690	2035/4/30	
		SPAIN GOVT	2.7	175	141	24,425	2048/10/31	
	地方債証券	COMUNIDAD MADRID	4.3	220	224	38,727	2026/9/15	
		COMUNIDAD MADRID	2.398	150	145	25,137	2031/6/2	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER SA	0.1	300	252	43,563	2032/2/27	
		IRISH GOVT	1.0	480	476	82,215	2026/5/15	
アイルランド	国債証券	MEXICAN UTD STS	2.375	310	296	51,204	2030/2/11	
		CHANNEL LINK ENT	2.706	125	123	21,303	2050/6/30	
	(含む投資法人債券)	DANSKE BANK A/S	4.75	255	272	46,905	2030/6/21	
		SEVERN TRENT FIN	4.0	105	107	18,615	2034/3/5	
		SPAREBANK 1 BOKR	0.05	375	348	60,159	2028/11/3	
		UBS GROUP AG	2.875	130	127	21,986	2032/4/2	
小 計						1,641,725		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
国債証券	UK TREASURY	4.125	435	436	86,777	2027/1/29		
	UK TREASURY	4.25	75	73	14,532	2034/7/31		
	UK TREASURY	4.375	605	503	100,230	2054/7/31		
地方債証券	ONTARIO PROVINCE	0.25	370	352	70,089	2026/12/15		
	ELECTRICITE DE FRANCE SA	5.125	150	117	23,313	2050/9/22		
普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANPAOLO SPA	5.148	110	108	21,643	2030/6/10		
	SOCIETE GENERALE SA	5.75	100	100	20,079	2032/1/22		
小 計						336,667		
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ			
国債証券	SWEDEN GOVT	0.125	2,750	2,458	38,127	2031/5/12		
小 計						38,127		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェーカローネ			
国債証券	NORWEGIAN GOVT	1.375	1,140	1,020	14,916	2030/8/19		
小 計						14,916		
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			
特殊債券 (除く金融債)	NEW SOUTH WALES TREASURY	3.0	395	377	36,096	2030/2/20		
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	1,100	1,085	103,759	2027/8/20		
小 計						139,856		

銘 柄	当 期 末					
	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		
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	
国債証券	NEW ZEALAND GOVT	3.5	810	775	67,008	2033/ 4/14
小 計					67,008	
南アフリカ		千南アフリカランド	千南アフリカランド			
国債証券	SOUTH AFRICA GOVT	8.875	6,005	5,760	48,620	2035/ 2/28
小 計					48,620	
中国オフショア		千オフショア人民元	千オフショア人民元			
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND CHINA GOVERNMENT BOND CHINA GOVERNMENT BOND CHINA GOVERNMENT BOND CHINA GOVERNMENT BOND CHINA GOVERNMENT BOND	2.55 2.37 2.69 2.88 2.27 1.92	3,060 9,270 950 1,090 2,870 3,570	3,159 9,526 1,007 1,179 2,981 3,418	64,960 195,892 20,707 24,245 61,298 70,303	2028/10/15 2029/ 1/15 2032/ 8/15 2033/ 2/25 2034/ 5/25 2055/ 1/15
小 計					437,408	
合 計					5,074,048	

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)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) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等によりデータを入手しています。

○投資信託財産の構成

(2025年8月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 5,074,048	% 96.1
コール・ローン等、その他	208,601	3.9
投資信託財産総額	5,282,649	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(5,272,126千円)の投資信託財産総額(5,282,649千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 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、当期末における邦貨換算レートは1オフショア人民元=20.5628円、1米ドル=147.45円、1カナダドル=106.57円、1メキシコペソ=7.9263円、1ユーロ=172.44円、1英ポンド=198.98円、1スウェーデンクローナ=15.51円、1ノルウェークローネ=14.62円、1オーストラリアドル=95.61円、1ニュージーランドドル=86.46円、1南アフリカランド=8.44円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	
コール・ローン等	10,333,034,854
公社債(評価額)	166,183,904
未収入金	5,074,048,502
未収利息	5,052,607,928
前払費用	36,178,956
	4,015,564
(B) 負債	5,229,287,029
未払金	5,229,287,029
(C) 純資産総額(A-B)	5,103,747,825
元本	2,814,177,508
次期繰越損益金	2,289,570,317
(D) 受益権総口数	2,814,177,508口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,136円

(注) 期首元本額は2,977,767,986円、期中追加設定元本額は一円、期中一部解約元本額は163,590,478円です。また、1口当たり純資産額は1,8136円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、【元本の内訳】の通りです。

【元本の内訳】

ALAMCO 年金グローバル ボンドファンド(適格機関投資家専用)	1,719,476,797円
ルーミス グローバル ボンドファンド(為替ヘッジあり・年2回決算型)	1,094,700,711円

○損益の状況 (2025年2月26日～2025年8月25日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	円 86,124,823
受取利息	85,762,127
その他収益金	362,696
(B) 有価証券売買損益	△ 64,838,930
売買益	376,391,591
売買損	△ 441,230,521
(C) 保管費用等	△ 792,713
(D) 当期損益金(A+B+C)	20,493,180
(E) 前期繰越損益金	2,400,486,659
(F) 解約差損益金	△ 131,409,522
(G) 計(D+E+F)	2,289,570,317
次期繰越損益金(G)	2,289,570,317

(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。

(注) (F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約額を差し引いた差額分をいいます。

○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、投資信託約款の記載変更を行いました。(2025年4月1日)