

## 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52期

(決算日 2026年2月24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。－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			参考指数		債組入比率	純資産額
	(分配落)	税金分配	み騰落率	期騰落	中率		
	円	円	%		%	%	百万円
48期(2024年2月26日)	7,788	10	△0.2	14,728	△0.2	99.0	2,153
49期(2024年8月26日)	7,843	10	0.8	14,901	1.2	91.5	2,154
50期(2025年2月25日)	7,632	10	△2.6	14,560	△2.3	95.5	2,101
51期(2025年8月25日)	7,599	10	△0.3	14,549	△0.1	98.2	2,010
52期(2026年2月24日)	7,677	10	1.2	14,736	1.3	96.9	2,007

(注) 基準価額および分配金は1万円当たりの値です。

(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ヵ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		参考指数		債組入比率	券率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%		%
2025年8月25日	7,599	—	14,549	—	98.2	
8月末	7,607	0.1	14,560	0.1	97.7	
9月末	7,624	0.3	14,597	0.3	97.9	
10月末	7,674	1.0	14,688	1.0	101.2	
11月末	7,678	1.0	14,693	1.0	97.3	
12月末	7,632	0.4	14,607	0.4	96.5	
2026年1月末	7,628	0.4	14,601	0.4	96.6	
(期末)						
2026年2月24日	7,687	1.2	14,736	1.3	96.9	

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

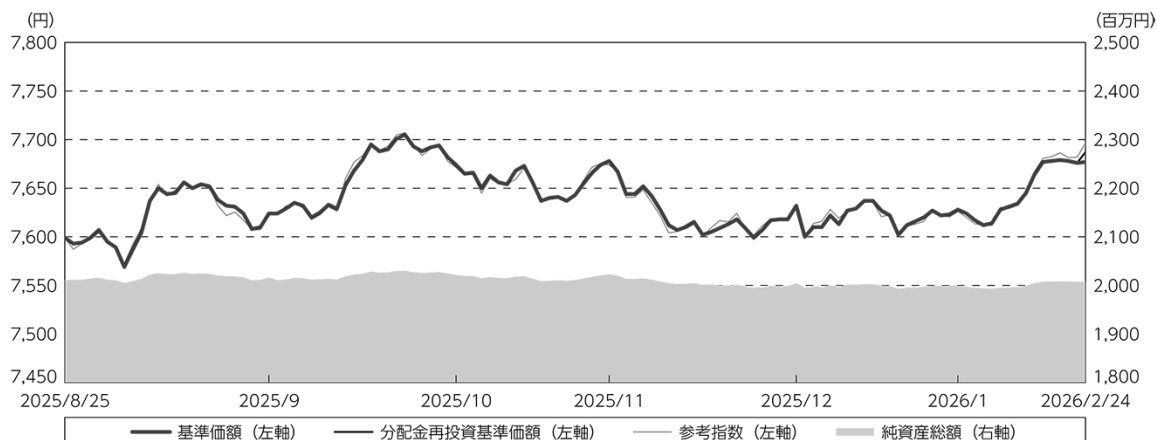
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

(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8月26日～2026年2月24日)

### ○当期中の基準価額等の推移



期 首：7,599円

期 末：7,677円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 1.2% (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数は、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、当期の前半におい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、米国債利回りがやや低下したことが挙げられます。

主な下落要因としては、ユーロ圏債券市場において防衛費増加に伴う財政拡大や国債増発への懸念が強まったことを背景に独国債利回りが上昇する時期があったこと、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

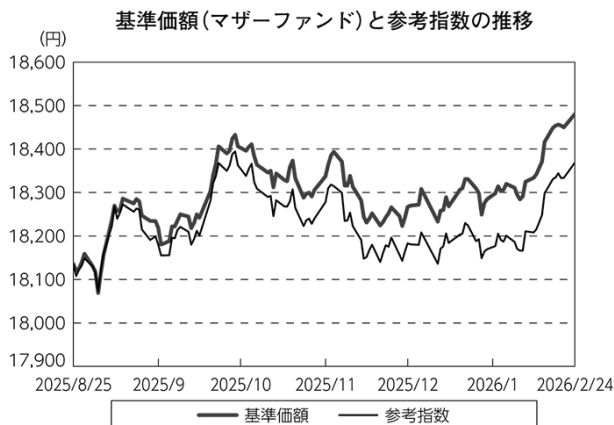
当期の前半については、米国債券市場において雇用関連指標が市場の事前予想を下回り、景気悪化懸念が強まったことや米国による対中関税の大幅な引き上げ報道、FRBによる利下げ期待の強まりなどを受けて米国債利回りは低下基調で推移しました。ユーロ圏債券市場においては、国債発行増の観測が相場の下押し要因になる一方、軟調な株式市場や米中貿易摩擦を巡る思惑、さらに米国債券市場からの影響を受けて国債利回りが低下する局面もあり、当期間は概ね横ばい圏で推移しました。

当期の後半については、日銀が利上げに動く可能性が意識され、日本の国債利回りが上昇基調を続けたことや米国内の景況感の改善を示す経済指標を受けて米国債利回りはやや上昇した後、グリーンランドを巡る米欧摩擦への懸念から米国債が売られたことなどが米国債相場の重荷となりました。その後、期末にかけては米経済減速を示す指標を受けて同国債利回りはやや低下し、期間を通じてみると概ね横ばい圏で推移しました。ユーロ圏債券市場においては、日本の国債利回りが上昇基調にあることに加え、ドイツを中心に防衛力やインフラの増強へ向けた財政出動が将来的な国債増発に繋がるとの見方などから国債利回りは上昇傾向を辿った後、ユーロ圏における物価上昇率の鈍化傾向などが国債の買い材料となり国債利回りは概ね横ばい圏で推移しました。

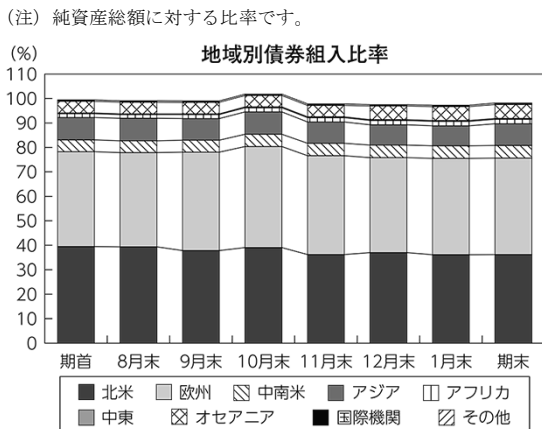
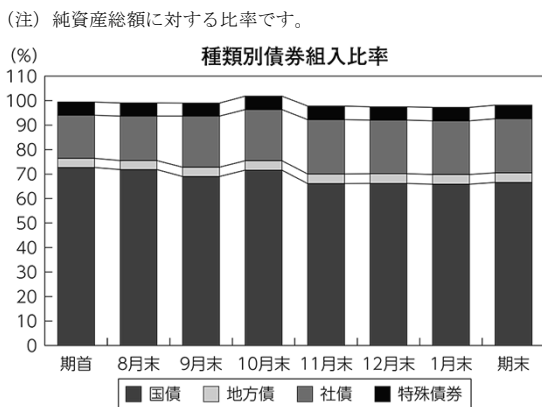
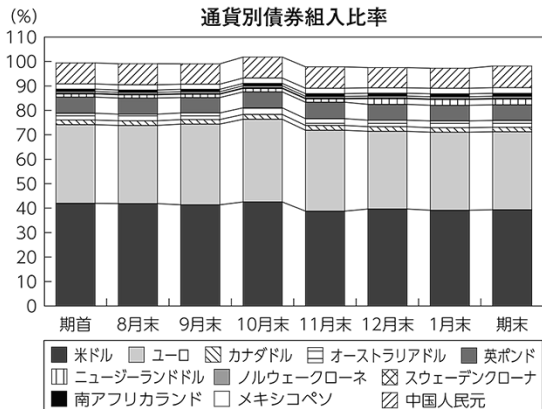
なお、当期の社債市場については、良好な企業ファンダメンタルズと景気に対する楽観的な見方の下で、社債の利回りの高さに着目した旺盛な投資家需要が続き、社債のスプレッド(国債との利回り較差)は低水準で横ばい推移しました。

## ○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) 参考指数は、期首の基準価額をもとに指数化したものです。



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+と期首と同水準を維持しました。また組入銘柄数は期首の128銘柄から期末は126銘柄へ減少しました。

投資国(地域、国際機関を含みます。)数は、期首より1ヵ国多い24ヵ国となりました。通貨別の組入比率については、主に米ドルの組入比率を引き下げ、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、主に国債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、ANHEUSER-BUSCH(ベルギー、飲料)、IRON MOUNTAIN(アメリカ、情報管理サービス)、EDF(フランス、電力)などの銘柄を全部売却する一方、JPMORGAN(アメリカ、銀行)、CVS HEALTH(アメリカ、ヘルスケア)、ANGLIAN WATER(イギリス、水道)などの銘柄を新規で組み入れました。

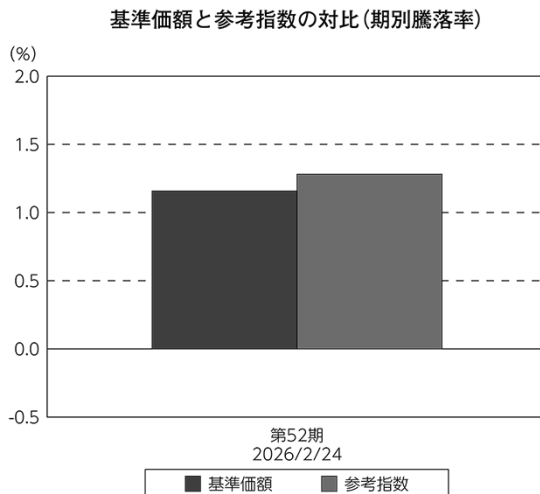
エマージング諸国の債券につきましては、主に南アフリカの組入比率を引き上げ、ルーマニアを新たに組み入れたことから組入比率は前期末からやや上昇しました。

## ○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1.3%上昇したのに対し、基準価額は1.2%上昇となり、参考指数を0.1%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。



(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す。

なお、収益分配にあら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52期
	2025年8月26日～ 2026年2月24日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.130%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,596

(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、ファンドの収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まいります。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8月26日～2026年2月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.717	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(29)	(0.386)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(23)	(0.303)	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
（ 受 託 会 社 ）	( 2)	(0.028)	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 費 用	1	0.017	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 1)	(0.014)	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。
（ 監 査 費 用 ）	( 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。
（ そ の 他 ）	( 0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	56	0.734	
期中の平均基準価額は、7,640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。

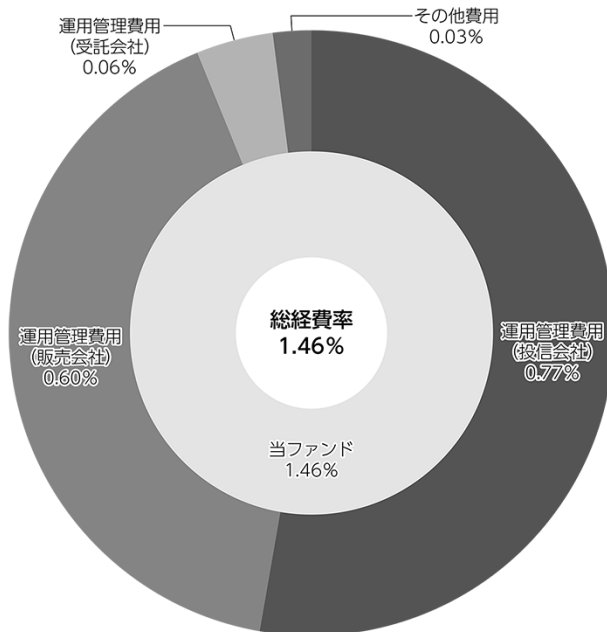
(注) その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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8月26日～2026年2月24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 —	千円 —	千口 21,777	千円 40,000

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年8月26日～2026年2月24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

(2026年2月24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
朝日Nvest グローバル ボンドマザーファンド	千口 1,094,700	千口 1,072,923	千円 1,982,762

(注) 親投資信託の当期末の受益権口数は、2,786,976千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2026年2月24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 1,982,762	% 97.9
コール・ローン等、その他	42,153	2.1
投資信託財産総額	2,024,915	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(5,201,663千円)の投資信託財産総額(5,215,310千円)に対する比率は99.7%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=22.4797円、1米ドル=154.86円、1カナダドル=113.05円、1メキシコペソ=8.9756円、1ユーロ=182.55円、1英ポンド=209.01円、1スウェーデンクローナ=17.09円、1ノルウェークローネ=16.19円、1オーストラリアドル=109.39円、1ニュージーランドドル=92.33円、1南アフリカランド=9.68円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,024,915,639
コール・ローン等	42,152,523
朝日Invest グローバル ボンドマザーファンド(評価額)	1,982,762,424
未収利息	692
(B) 負債	17,259,107
未払収益分配金	2,615,198
未払解約金	174,990
未払信託報酬	14,413,541
その他未払費用	55,378
(C) 純資産総額(A-B)	2,007,656,532
元本	2,615,198,999
次期繰越損益金	△ 607,542,467
(D) 受益権総口数	2,615,198,999口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,677円

(注) 期首元本額は2,645,886,611円、期中追加設定元本額は31,246,699円、期中一部解約元本額は61,934,311円です。また、1口当たり純資産額は0.7677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)607,542,467円

○損益の状況 (2025年8月26日～2026年2月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	54,359
受取利息	54,359
(B) 有価証券売買損益	37,225,802
売買益	37,417,015
売買損	△ 191,213
(C) 信託報酬等	△ 14,468,919
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,811,242
(E) 前期繰越損益金	△521,600,593
(F) 追加信託差損益金	△106,137,918
(配当等相当額)	( 202,940,510)
(売買損益相当額)	(△309,078,428)
(G) 計(D+E+F)	△604,927,269
(H) 収益分配金	△ 2,615,198
次期繰越損益金(G+H)	△607,542,467
追加信託差損益金	△106,137,918
(配当等相当額)	( 203,014,597)
(売買損益相当額)	(△309,152,515)
分配準備積立金	214,538,704
繰越損益金	△715,943,253

(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要した費用として、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、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 配当等収益(経費控除後)	21,592,354円
(b) 有価証券売買等損益(経費控除後)	0円
(c) 収益調整金	203,014,597円
(d) 分配準備積立金	195,561,548円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	420,168,499円
(1万口当たり分配対象額)	(1,606円)
(f) 収益分配金	2,615,198円
(1万口当たり収益分配金)	(10円)

## ○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、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。

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		参考指数		債組入比率	純資産総額
	騰落	中率	騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
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
52期(2026年2月24日)	18,480	1.9	14,736	1.3	98.1	5,150

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(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ヵ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		参考指数		債組入比率	債券
	騰落	率	騰落	率		
(期首)	円	%			%	
2025年8月25日	18,136	—	14,549	—	99.4	
8月末	18,159	0.1	14,560	0.1	99.1	
9月末	18,222	0.5	14,597	0.3	99.0	
10月末	18,364	1.3	14,688	1.0	101.8	
11月末	18,394	1.4	14,693	1.0	97.8	
12月末	18,308	0.9	14,607	0.4	97.5	
2026年1月末	18,320	1.0	14,601	0.4	97.2	
(期末)						
2026年2月24日	18,480	1.9	14,736	1.3	98.1	

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(注) 騰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8月26日～2026年2月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	3	0.014	(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)	(0.014)	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 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	3	0.014	
期中の平均基準価額は、18,294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8月26日～2026年2月24日)

### 公社債

		買付額	売付額		
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 769	千米ドル 2,702	
		特殊債券	—	—	
		社債券 (投資法人債券を含む)	1,853	( 2) 1,392	
	カナダ	国債証券	千カナダドル 161	千カナダドル 224	
		メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 13,559	千メキシコペソ 14,381
	ユーロ	ドイツ	国債証券	千ユーロ 1,322	千ユーロ 1,141
			社債券 (投資法人債券を含む)	206	—
		イタリア	国債証券	—	382
		フランス	国債証券	202	737
			社債券 (投資法人債券を含む)	100	—
		オランダ	国債証券	—	134
		スペイン	国債証券	354	739
		ベルギー	国債証券	197	—
		アイルランド	国債証券	—	337
		その他	国債証券	104	—
			社債券 (投資法人債券を含む)	479	132
		イギリス	国債証券	千英ポンド 126	千英ポンド 378
			社債券 (投資法人債券を含む)	199	122
	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 133	
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 516	千ニュージーランドドル —	
中国オブショア	国債証券	千オブショア人民元 1,261	千オブショア人民元 2,199		

(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8月26日～2026年2月24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

(2026年2月24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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	14,324	13,087	2,026,686	39.4	1.4	22.2	11.0	6.1
カナダ	千カナダドル 917	千カナダドル 855	96,683	1.9	—	1.5	0.3	—
メキシコ	千メキシコペソ 14,042	千メキシコペソ 13,264	119,054	2.3	—	2.3	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	792	754	137,679	2.7	—	2.3	—	0.4
イタリア	1,905	1,954	356,880	6.9	—	3.9	3.1	—
フランス	1,934	1,761	321,547	6.2	—	5.9	0.3	—
オランダ	300	286	52,335	1.0	0.4	1.0	—	—
スペイン	2,238	2,154	393,321	7.6	—	5.1	1.3	1.3
ベルギー	198	198	36,191	0.7	—	0.7	—	—
アイルランド	141	140	25,685	0.5	—	—	—	0.5
その他	1,759	1,742	318,151	6.2	—	3.4	2.8	—
イギリス	千英ポンド 1,649	千英ポンド 1,575	329,365	6.4	—	3.6	0.5	2.3
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 2,464	42,123	0.8	—	0.8	—	—
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 1,012	16,393	0.3	—	—	0.3	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,359	千オーストラリアドル 1,311	143,510	2.8	—	—	0.8	2.0
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,350	千ニュージーランドドル 1,302	120,268	2.3	—	2.3	—	—
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 6,389	61,854	1.2	1.2	1.2	—	—
中国オフショア	千オフショア人民元 19,940	千オフショア人民元 20,259	455,434	8.8	—	4.3	4.6	—
合 計	—	—	5,053,167	98.1	3.0	60.6	24.9	12.6

(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	銘柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	CHILE GOVT	4.95	380	388	60,230	2036/1/5	
	COLOMBIA REP OF	7.5	200	211	32,752	2034/2/2	
	SOUTH AFRICA GOVT	7.1	200	215	33,369	2036/11/19	
	US TREASURY BOND	1.75	1,640	1,134	175,745	2041/8/15	
	US TREASURY BOND	2.875	60	47	7,391	2043/5/15	
	US TREASURY BOND	1.25	1,190	588	91,177	2050/5/15	
	US TREASURY BOND	4.25	465	430	66,725	2054/8/15	
	US TREASURY BOND	4.75	60	60	9,359	2055/8/15	
	US TREASURY NOTE	3.75	664	666	103,188	2027/6/30	
	US TREASURY NOTE	0.75	697	662	102,574	2028/1/31	
	US TREASURY NOTE	2.375	700	677	104,842	2029/5/15	
	US TREASURY NOTE	3.75	2,311	2,329	360,775	2030/6/30	
	US TREASURY NOTE	2.75	845	796	123,373	2032/8/15	
特殊債券 (除く金融債)	FHMS K074 A2CMB5	3.6	717	715	110,842	2028/1/25	
	INTERAMER DEV BK	4.5	185	191	29,644	2030/2/15	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AIB GROUP PLC	5.871	200	213	33,104	2035/3/28	
	AKER BP ASA	4.0	160	156	24,186	2031/1/15	
	AT&T INC	5.125	48	48	7,526	2036/4/30	
	AT&T INC	3.65	92	65	10,188	2051/6/1	
	BOEING CO	6.528	50	55	8,670	2034/5/1	
	BOEING CO	5.805	120	120	18,627	2050/5/1	
	BROADCOM INC	2.45	65	60	9,304	2031/2/15	
	BROADCOM INC	5.15	190	198	30,802	2031/11/15	
	BROADCOM INC	3.419	45	42	6,528	2033/4/15	
	BROADCOM INC	4.8	45	45	7,047	2034/10/15	
	BROADCOM INC	4.95	15	15	2,363	2036/1/15	
	BROADCOM INC	4.8	10	10	1,555	2036/2/15	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	10	10	1,645	2030/11/1	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	110	116	17,966	2031/7/1	
	CMDC 2025-1A A2ABS	5.656	35	35	5,484	2050/2/25	
	CMDC 2025-3A A2ABS	5.286	60	60	9,400	2050/7/25	
	CONTINENTAL RES	5.75	65	67	10,452	2031/1/15	
	CONTINENTAL RES	2.875	80	71	11,011	2032/4/1	
	CVS HEALTH CORP	5.625	38	36	5,613	2053/2/21	
	CVS HEALTH CORP	5.875	29	28	4,416	2053/6/1	
	CVS HEALTH CORP	6.05	73	73	11,376	2054/6/1	
	CYRUS 2025-1A A2ABS	5.91	60	61	9,463	2050/2/20	
	DEUTSCHE BANK NY	4.999	150	153	23,740	2030/9/11	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	6.25	5	5	845	2033/3/15	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	5.4	25	25	4,019	2034/4/18	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	5.55	35	36	5,660	2035/4/1	
	ENERGY TRANSFER LP	6.3	42	42	6,595	2056/1/15	
	FOUNDRY JV HOLDCO LLC	6.2	200	214	33,224	2037/1/25	
	GLENCORE FUNDING LLC	2.5	22	20	3,158	2030/9/1	
	GLENCORE FUNDING LLC	2.625	80	72	11,266	2031/9/23	

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	6.5	65	72	11,187	2033/10/6
		GLENCORE FUNDING LLC	5.673	20	21	3,275	2035/4/1
		HCA INC	3.5	85	58	9,072	2051/7/15
		HCA INC	4.625	74	61	9,486	2052/3/15
		HCA INC	5.7	85	82	12,702	2055/11/15
		HYPER 2025-1A A2ABS	5.18	155	154	23,956	2055/9/27
		JPMORGAN CHASE & CO	5.193	167	169	26,172	2037/2/5
		NAVTR 2021-1 AABS	2.771	163	156	24,271	2046/11/15
		OVINTIV INC	7.375	9	10	1,572	2031/11/1
		OVINTIV INC	6.25	20	21	3,339	2033/7/15
		OVINTIV INC	6.5	48	52	8,128	2034/8/15
		RWE FINANCE US LLC	5.125	150	150	23,299	2035/9/18
		SM ENERGY CO	7.0	125	128	19,899	2032/8/1
		SOCIETE GENERALE SA	5.4	200	201	31,271	2037/4/10
		T-MOBILE USA INC	3.4	97	66	10,239	2052/10/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	5.0	13	13	2,057	2034/4/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	5.15	46	47	7,354	2034/7/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	5.375	23	21	3,383	2054/4/15
		UNITEDHEALTH GROUP INC	5.625	45	44	6,860	2054/7/15
		WILLIAMS COS INC	5.15	60	60	9,382	2036/3/15
		ZURICH FINANCE IRELAND	6.25	200	210	32,532	2055/11/22
小	計					2,026,686	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADA GOVT	2.75	162	161	18,300	2031/3/1
	地方債証券	ONTARIO PROVINCE	4.05	390	410	46,404	2032/2/2
		ONTARIO PROVINCE	1.9	215	132	14,922	2051/12/2
	普通社債券 (含む投資法人債券)	FASTR 2025-AA A2ABS	3.28	150	150	17,055	2029/11/15
小	計					96,683	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS	8.0	14,042	13,264	119,054	2036/2/21
小	計					119,054	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1.7	113	112	20,546	2027/6/10
		DEUTSCHLAND REP	2.5	309	305	55,784	2035/2/15
		DEUTSCHLAND REP	—	70	28	5,279	2052/8/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMERZBANK AG	3.75	100	101	18,463	2034/6/6
		COMMERZBANK AG	3.875	100	100	18,326	2036/9/2
	DEUTSCHE BANK AG	4.5	100	105	19,279	2035/7/12	
イタリア	国債証券	BTPS	2.95	848	862	157,480	2030/7/1
		BTPS	3.65	1,057	1,092	199,400	2035/8/1
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	0.75	94	91	16,688	2028/2/25
		FRANCE O. A. T.	3.2	1,343	1,339	244,551	2035/5/25
		FRANCE O. A. T.	0.5	107	69	12,647	2040/5/25
		FRANCE O. A. T.	0.5	290	161	29,503	2044/6/25
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BNP PARIBAS SA	3.494	100	99	18,156	2033/9/17

銘柄		当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	RABOBANK TEVA PHARM FIN IV BV	1.25 4.125	200 100	184 102	33,615 18,719	2032/5/31 2031/6/1
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	1.3	135	134	24,521	2026/10/31
		SPAIN GOVT	1.25	376	355	64,980	2030/10/31
		SPAIN GOVT	3.15	882	891	162,656	2035/4/30
		SPAIN GOVT	2.7	175	146	26,710	2048/10/31
	地方債証券	COMUNIDAD MADRID COMUNIDAD MADRID	4.3 2.398	220 150	222 147	40,576 26,902	2026/9/15 2031/6/2
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER SA	0.1	300	257	46,973	2032/2/27
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.1	198	198	36,191	2035/6/22
アイルランド	国債証券	IRISH GOVT	1.0	141	140	25,685	2026/5/15
その他	国債証券	MEXICAN UTD STS	2.375	310	298	54,535	2030/2/11
		ROMANIA GOVT	6.125	105	110	20,142	2037/10/7
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CHANNEL LINK ENT	2.706	125	125	22,821	2050/6/30
		DANSKE BANK A/S	4.75	130	137	25,153	2030/6/21
		DANSKE BANK A/S	3.5	100	100	18,317	2035/11/19
		MORGAN STANLEY	3.149	104	103	18,913	2031/11/7
		NATL GRID ELECT TRAN PLC	3.563	100	101	18,447	2034/2/3
		NATWEST GROUP PLC	3.632	175	175	32,003	2034/9/3
		SEVERN TRENT FIN	4.0	105	108	19,833	2034/3/5
		SPAREBANK 1 BOKR	0.05	375	353	64,537	2028/11/3
UBS GROUP AG	2.875	130	128	23,444	2032/4/2		
小 計					1,641,793		
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
国債証券	UK TREASURY	4.125	209	210	43,908	2027/1/29	
	UK TREASURY	4.375	660	587	122,735	2054/7/31	
地方債証券	ONTARIO PROVINCE	0.25	370	360	75,273	2026/12/15	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ANGLIAN WATER OSPREY FIN	6.75	100	104	21,813	2031/8/27	
	ANGLIAN WATER SERV FIN	6.25	100	99	20,743	2041/11/10	
	INTESA SANPAOLO SPA	5.148	110	111	23,337	2030/6/10	
	SOCIETE GENERALE SA	5.75	100	103	21,553	2032/1/22	
小 計					329,365		
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			
国債証券	SWEDEN GOVT	0.125	2,750	2,464	42,123	2031/5/12	
小 計					42,123		
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			
国債証券	NORWEGIAN GOVT	1.375	1,140	1,012	16,393	2030/8/19	
小 計					16,393		
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	369	40,465	2030/2/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	964	942	103,045	2027/8/20	
小 計					143,510		
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			
国債証券	NEW ZEALAND GOVT	3.5	1,350	1,302	120,268	2033/4/14	
小 計					120,268		

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
南アフリカ		%	千南アフリカランド	千南アフリカランド	千円	
	国債証券 SOUTH AFRICA GOVT	8.875	6,005	6,389	61,854	2035/2/28
小	計				61,854	
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	2.55	930	959	21,572	2028/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	9,270	9,542	214,511	2029/1/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	950	1,010	22,707	2032/8/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,090	1,182	26,578	2033/2/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	2,870	2,991	67,247	2034/5/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	1,260	1,265	28,458	2035/8/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	3,570	3,307	74,359	2055/1/15
小	計				455,434	
合	計				5,053,167	

(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

(2026年2月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,053,167	96.9
コール・ローン等、その他	162,143	3.1
投資信託財産総額	5,215,310	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(5,201,663千円)の投資信託財産総額(5,215,310千円)に対する比率は99.7%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=22.4797円、1米ドル=154.86円、1カナダドル=113.05円、1メキシコペソ=8.9756円、1ユーロ=182.55円、1英ポンド=209.01円、1スウェーデンクローナ=17.09円、1ノルウェークローネ=16.19円、1オーストラリアドル=109.39円、1ニュージーランドドル=92.33円、1南アフリカランド=9.68円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,313,379,132
コール・ローン等	108,200,553
公社債(評価額)	5,053,167,852
未収入金	5,104,126,807
未収利息	40,439,805
前払費用	7,444,115
(B) 負債	5,163,134,067
未払金	5,163,134,067
(C) 純資産総額(A-B)	5,150,245,065
元本	2,786,976,605
次期繰越損益金	2,363,268,460
(D) 受益権総口数	2,786,976,605口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,480円

(注) 期首元本額は2,814,177,508円、期中追加設定元本額は一円、期中一部解約元本額は27,200,903円です。また、1口当たり純資産額は1,8480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) 1,714,053,215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) 1,072,923,390円

○損益の状況 (2025年8月26日～2026年2月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	92,761,043
受取利息	90,532,259
その他収益金	2,228,784
(B) 有価証券売買損益	4,467,066
売買益	588,928,353
売買損	△ 584,461,287
(C) 保管費用等	△ 730,869
(D) 当期損益金(A+B+C)	96,497,240
(E) 前期繰越損益金	2,289,570,317
(F) 解約差損益金	△ 22,799,097
(G) 計(D+E+F)	2,363,268,460
次期繰越損益金(G)	2,363,268,460

(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、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。