

## 運用報告書 (全体版)

### DIAMグローバル・ボンド・ポート 毎月決算コース2

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	2003年1月29日から無期限です。	
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。	
主要投資対象	DIAM グローバル・ ボンド・ポート 毎月決算コース2	グローバル・ボンド・ポート・マザー ファンド受益証券を主要投資対象とし ます。
	グローバル・ ボンド・ポート・ マザーファンド	わが国を除く世界主要国の公社債を主 要投資対象とします。
運用方法	「FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース、 為替ヘッジなし)」を運用にあたってのベンチマークと し、インデックスを上回る成果の実現をめざします。 実質外貨資産については、対円での為替ヘッジは行いま せん。	
組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使およ び社債権者割当等により取得するものに限ります。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日 (原則として毎月10日。休業日の場合は翌営業 日。) に、利子等収益および売買益 (評価益を含みま す。) から、原則として利子等収益の範囲内で分配を行 います。但し、分配金対象額が少額の場合には、分配を行 わない場合があります。	

愛称：ぶんぱいくん

第206期	<決算日	2020年4月10日>
第207期	<決算日	2020年5月11日>
第208期	<決算日	2020年6月10日>
第209期	<決算日	2020年7月10日>
第210期	<決算日	2020年8月11日>
第211期	<決算日	2020年9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、「DIAMグローバル・ボンド・  
ポート 毎月決算コース2」は、2020  
年9月10日に第211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  
<http://www.am-one.co.jp/>

## D I AMグローバル・ボンド・ポート 毎月決算コース2

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			F T S E 世界国債 インデックス (除く日本、円ベース、 為替ヘッジなし (ベンチマーク))		債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
		(分配)	税込み 分配金	期 騰落率	期 騰落率	期 騰落率			
第32作成期	182期 (2018年4月10日)	円 7,403	円 15	% 0.7	ポイント 448.46	% 1.2	% 97.6	% -	百万円 4,741
	183期 (2018年5月10日)	7,380	15	△0.1	446.67	△0.4	97.9	-	4,697
	184期 (2018年6月11日)	7,317	15	△0.7	441.10	△1.2	98.3	-	4,598
	185期 (2018年7月10日)	7,469	15	2.3	451.28	2.3	98.0	-	4,649
	186期 (2018年8月10日)	7,334	15	△1.6	446.51	△1.1	98.1	-	4,515
	187期 (2018年9月10日)	7,306	15	△0.2	446.61	0.0	97.5	-	4,443
第33作成期	188期 (2018年10月10日)	7,312	15	0.3	447.22	0.1	98.1	-	4,399
	189期 (2018年11月12日)	7,298	10	△0.1	449.62	0.5	97.8	-	4,339
	190期 (2018年12月10日)	7,311	10	0.3	452.43	0.6	98.0	-	4,224
	191期 (2019年1月10日)	7,114	10	△2.6	439.62	△2.8	98.0	-	4,050
	192期 (2019年2月12日)	7,250	10	2.1	448.30	2.0	97.7	-	4,082
	193期 (2019年3月11日)	7,294	10	0.7	453.26	1.1	98.2	-	4,047
第34作成期	194期 (2019年4月10日)	7,384	10	1.4	458.32	1.1	97.5	-	4,034
	195期 (2019年5月10日)	7,288	10	△1.2	451.80	△1.4	97.3	-	3,880
	196期 (2019年6月10日)	7,397	10	1.6	457.07	1.2	97.7	-	3,900
	197期 (2019年7月10日)	7,456	10	0.9	461.85	1.0	98.0	-	3,902
	198期 (2019年8月13日)	7,361	10	△1.1	455.73	△1.3	98.0	-	3,787
	199期 (2019年9月10日)	7,476	10	1.7	464.22	1.9	97.5	-	3,790
第35作成期	200期 (2019年10月10日)	7,475	10	0.1	465.39	0.3	97.9	-	3,743
	201期 (2019年11月11日)	7,454	10	△0.1	465.70	0.1	97.7	-	3,704
	202期 (2019年12月10日)	7,460	10	0.2	467.04	0.3	97.8	-	3,638
	203期 (2020年1月10日)	7,521	10	1.0	471.04	0.9	97.9	-	3,632
	204期 (2020年2月10日)	7,601	10	1.2	477.87	1.5	97.7	-	3,624
	205期 (2020年3月10日)	7,608	10	0.2	474.94	△0.6	96.8	-	3,616
第36作成期	206期 (2020年4月10日)	7,587	10	△0.1	479.59	1.0	97.4	-	3,575
	207期 (2020年5月11日)	7,486	10	△1.2	471.78	△1.6	97.0	-	3,519
	208期 (2020年6月10日)	7,673	10	2.6	485.95	3.0	97.9	-	3,577
	209期 (2020年7月10日)	7,710	10	0.6	490.33	0.9	98.0	-	3,564
	210期 (2020年8月11日)	7,830	10	1.7	497.05	1.4	98.0	-	3,604
	211期 (2020年9月10日)	7,788	10	△0.4	496.26	△0.2	97.9	-	3,542

(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) ベンチマークはF T S E世界国債インデックス (除く日本、円ベース、為替ヘッジなし) です (以下同じ)。

(注5) F T S E世界国債インデックスは、F T S E Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。F T S E Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、F T S E Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はF T S E Fixed Income LLCに帰属します (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		F T S E 世界国債インデックス		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第206期	(期 首) 2020年3月10日	円 7,608	% -	ポイント 474.94	% -	% 96.8	% -
	3 月 末	7,670	0.8	480.58	1.2	97.4	-
	(期 末) 2020年4月10日	7,597	△0.1	479.59	1.0	97.4	-
第207期	(期 首) 2020年4月10日	7,587	-	479.59	-	97.4	-
	4 月 末	7,498	△1.2	472.88	△1.4	96.9	-
	(期 末) 2020年5月11日	7,496	△1.2	471.78	△1.6	97.0	-
第208期	(期 首) 2020年5月11日	7,486	-	471.78	-	97.0	-
	5 月 末	7,623	1.8	481.05	2.0	97.8	-
	(期 末) 2020年6月10日	7,683	2.6	485.95	3.0	97.9	-
第209期	(期 首) 2020年6月10日	7,673	-	485.95	-	97.9	-
	6 月 末	7,734	0.8	488.81	0.6	98.1	-
	(期 末) 2020年7月10日	7,720	0.6	490.33	0.9	98.0	-
第210期	(期 首) 2020年7月10日	7,710	-	490.33	-	98.0	-
	7 月 末	7,779	0.9	494.14	0.8	97.7	-
	(期 末) 2020年8月11日	7,840	1.7	497.05	1.4	98.0	-
第211期	(期 首) 2020年8月11日	7,830	-	497.05	-	98.0	-
	8 月 末	7,761	△0.9	492.65	△0.9	97.9	-
	(期 末) 2020年9月10日	7,798	△0.4	496.26	△0.2	97.9	-

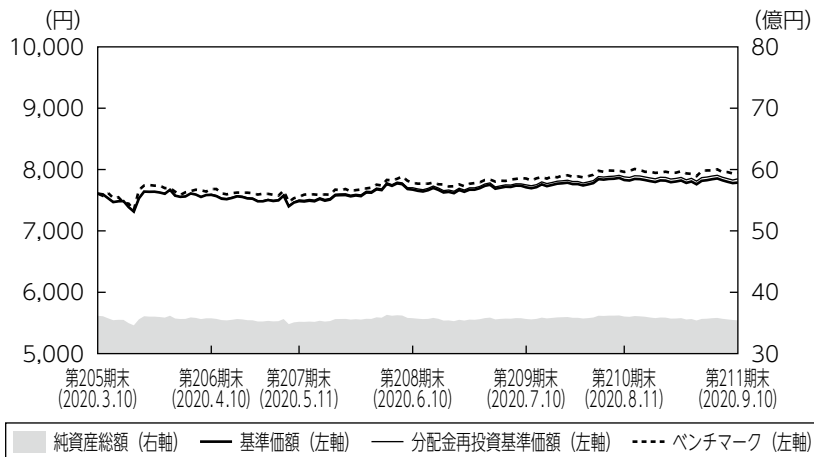
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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206期～第211期の運用経過（2020年3月11日から2020年9月10日まで）

### 基準価額等の推移



第206期首： 7,608円  
第211期末： 7,788円  
（既払分配金60円）  
騰落率： 3.2%  
（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およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

各国で段階的に経済活動の再開が進んだことや、大規模な国債発行に伴う需給悪化懸念などから、債券市場で米国債などの主要国の国債利回りが上昇したことが基準価額の下落要因となりました。為替市場においては、新型コロナウイルス感染拡大の一巡に伴う経済活動再開、各国政府並びに中央銀行による大規模な景気支援策などを受けて投資家のリスクテイク意欲が改善、主要通貨に対する円安が進行し、基準価額の上昇要因となりました。

## 投資環境

外国債券市場では、経済活動の段階的な再開や国債発行による需給悪化懸念などから米国債利回りが上昇しました。金融市場でリスク選好ムードが広がる中、ドイツ国債利回りも米国債に連れて利回り上昇が進みました。イタリア国債は、ECB（欧州中央銀行）の量的緩和拡大や欧州復興基金への期待などから利回りは低下しました。

為替市場では、前作成期末から2020年3月末にかけては、全世界的な新型コロナウイルス感染の拡大、主要国における経済封鎖措置を受けて大荒れの展開となりました。しかしその後は、新型コロナウイルス感染拡大の一巡に伴い漸進的に経済活動再開が進んだことや、各国の政府並びに中央銀行が大規模な景気支援策を実施したことを背景に、投資家心理の改善が見られ、円への逃避需要が低下したことから、期を通じて見ると多くの主要通貨に対して円安が進行しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドの組入比率を高位に維持することを基本に運用しました。また、為替予約取引を用いて、機動的に為替リスクを調整する運用を行いました。通貨配分については、中長期的な米ドル安を見込み、ユーロなど他主要通貨に対する米ドルのアンダーウェイトを中心としたポジション運営を実施しました。

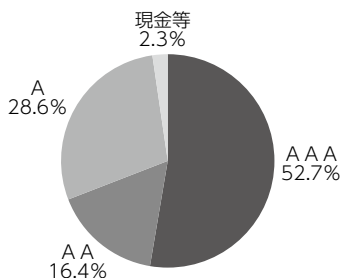
### ●グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド

世界経済の減速を見込み、米国を中心にポートフォリオのデュレーション<sup>\*</sup>を長期化し、ユーロ圏では期待収益率の高いスペイン等の周辺国をオーバーウェイトとする戦略を基本にリスク量を調整しました。また国別の投資配分については、金融緩和余地の乏しいユーロ圏などの投資比率をアンダーウェイトとし、米国や豪州、カナダ、ポーランドなどをオーバーウェイトとしました。

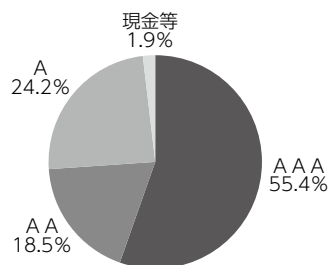
<sup>\*</sup>金利変動に対する債券価格の変動性。

【グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドの運用状況】 ※比率は純資産総額に対する割合です。

○格付別構成比  
前作成期末



当作成期末



(注) 格付については、海外格付機関 (S & P および Moody's) による上位のものを採用しています。また、+・-等の符号は省略し、S & P の表記方法にあわせて表示しています。

○国別構成比  
前作成期末

	ファンド	世界国債 インデックス	差	
北米	米国	49.2%	48.8%	0.4%
	カナダ	0.0%	1.9%	△1.9%
	計	49.2%	50.7%	△1.5%
中南米	メキシコ	5.3%	0.9%	4.5%
	計	5.3%	0.9%	4.5%
欧州	オーストリア	0.0%	1.4%	△1.4%
	ベルギー	2.3%	2.4%	△0.1%
	フィンランド	0.0%	0.6%	△0.6%
	フランス	7.7%	9.8%	△2.1%
	ドイツ	1.1%	6.2%	△5.1%
	アイルランド	0.4%	0.7%	△0.3%
	イタリア	0.0%	8.8%	△8.8%
	オランダ	0.0%	1.8%	△1.8%
	スペイン	23.2%	5.5%	17.7%
	ユーロ計	34.7%	37.2%	△2.5%
	デンマーク	0.0%	0.5%	△0.5%
	スウェーデン	0.0%	0.3%	△0.3%
	英国	2.1%	6.4%	△4.2%
ポーランド	0.0%	0.6%	△0.6%	
ノルウェー	0.0%	0.2%	△0.2%	
	計	36.8%	45.1%	△8.3%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	6.3%	1.9%	4.4%
	シンガポール	0.0%	0.4%	△0.4%
	マレーシア	0.0%	0.5%	△0.5%
	計	6.3%	2.8%	3.5%
アフリカ	南アフリカ	0.0%	0.5%	△0.5%
	計	0.0%	0.5%	△0.5%
	現金など	2.3%	-	-
	合計	100.0%	100.0%	-

当作成期末

	ファンド	世界国債 インデックス	差	
北米	米国	46.0%	43.5%	2.4%
	カナダ	2.9%	1.9%	0.9%
	計	48.8%	45.5%	3.4%
中南米	メキシコ	0.0%	0.8%	△0.8%
	計	0.0%	0.8%	△0.8%
欧州	オーストリア	0.0%	1.6%	△1.6%
	ベルギー	5.3%	2.6%	2.7%
	フィンランド	0.0%	0.6%	△0.6%
	フランス	7.3%	10.6%	△3.3%
	ドイツ	4.1%	7.7%	△3.6%
	アイルランド	0.0%	0.8%	△0.8%
	イタリア	0.0%	9.4%	△9.4%
	オランダ	0.0%	1.9%	△1.9%
	スペイン	21.6%	6.1%	15.5%
	ユーロ計	38.3%	41.5%	△3.3%
	デンマーク	0.0%	0.5%	△0.5%
スウェーデン	0.0%	0.3%	△0.3%	
英国	5.0%	6.6%	△1.6%	
ポーランド	2.6%	0.7%	2.0%	
ノルウェー	0.0%	0.2%	△0.2%	
	計	45.9%	49.9%	△4.0%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	3.4%	2.5%	0.9%
	シンガポール	0.0%	0.5%	△0.5%
	マレーシア	0.0%	0.5%	△0.5%
	計	3.4%	3.4%	0.0%
中東	イスラエル	0.0%	0.4%	△0.4%
	計	0.0%	0.4%	△0.4%
	現金など	1.87%	-	-
	合計	100.0%	100.0%	-

(注) 世界国債インデックスとは、FTSE世界国債インデックス (除く日本) です。

## 【当ファンドの通貨別構成比】

### 前作成期末

		通貨別組入状況			修正デュレーション		
		組入債券	為替予約・先物	計	ファンド	世界国債インデックス	差
北米	USドル	48.8%	△7.3%	41.5%	7.9	6.8	1.1
	カナダ・ドル	0.0%	1.7%	1.7%	－	7.1	－
中南米	メキシコ・ペソ	5.3%	△4.6%	0.7%	6.2	5.4	0.8
欧州	イギリス・ポンド	2.1%	4.1%	6.2%	18.5	14.6	3.9
	デンマーク・クローネ	0.0%	0.5%	0.5%	－	9.5	－
	ノルウェー・クローネ	0.0%	0.2%	0.2%	－	4.6	－
	ユーロ	34.4%	10.5%	44.9%	9.2	8.6	0.6
	スウェーデン・クローナ	0.0%	0.3%	0.3%	－	6.5	－
	ポーランド・ズロチ	0.0%	0.6%	0.6%	－	4.1	－
アジア・オセアニア	オーストラリア・ドル	6.2%	△5.7%	0.6%	9.4	7.1	2.3
	シンガポール・ドル	0.0%	0.4%	0.4%	－	7.2	－
	マレーシア・リンギット	0.0%	0.0%	0.0%	－	6.9	－
アフリカ	南アフリカ・ランド	0.0%	0.0%	0.0%	－	7.0	－
現金等		3.2%	－	－	－	－	－

(注1) 比率は純資産総額に対する実質的な割合です。

(注2) 修正デュレーションとは、債券価格の金利変動に対する感応度をあらわす一つの指標です。

(注3) 世界国債インデックスとは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）です。

(注4) 現金等は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。



### 当作成期末

		通貨別組入状況			修正デュレーション		
		組入債券	為替予約・先物	計	ファンド	世界国債インデックス	差
北米	USドル	45.8%	△13.1%	32.8%	7.8	7.1	0.8
	カナダ・ドル	2.9%	△1.0%	1.9%	8.5	7.3	1.2
中南米	メキシコ・ペソ	0.0%	0.0%	0.0%	－	5.4	－
欧州	イギリス・ポンド	5.0%	△0.6%	4.4%	17.0	13.9	3.1
	デンマーク・クローネ	0.0%	0.5%	0.5%	－	8.5	－
	ノルウェー・クローネ	0.0%	2.2%	2.2%	－	5.4	－
	ユーロ	38.2%	12.9%	51.1%	8.9	8.5	0.4
	スウェーデン・クローナ	0.0%	0.3%	0.3%	－	6.2	－
	ポーランド・ズロチ	2.6%	△1.3%	1.3%	5.5	4.4	1.1
アジア・オセアニア	オーストラリア・ドル	3.4%	△0.8%	2.5%	8.3	7.2	1.1
	シンガポール・ドル	0.0%	0.4%	0.4%	－	7.7	－
	マレーシア・リンギット	0.0%	0.0%	0.0%	－	7.0	－
中東	イスラエル・シケル	0.0%	0.4%	0.4%	－	7.2	－
現金等		2.1%	－	－	－	－	－

(注1) 比率は純資産総額に対する実質的な割合です。

(注2) 修正デュレーションとは、債券価格の金利変動に対する感応度をあらわす一つの指標です。

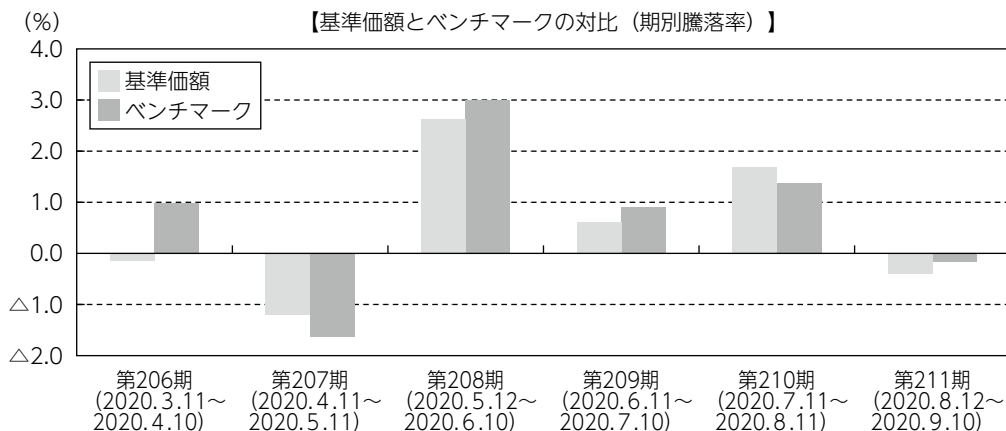
(注3) 世界国債インデックスとは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）です。

(注4) 現金等は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前作成期末比で4.5%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを1.3%下回りました。世界的に国債利回りが上昇する中で、デフレーションを長期化していたこと等が債券部分のマイナス寄与の主因となりました。通貨配分については、メキシコペソや南アフリカランドの非保有などを主因にプラス寄与となりました。



(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につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、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（1万口当たり）

項目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2020年3月11日 ~2020年4月10日	2020年4月11日 ~2020年5月11日	2020年5月12日 ~2020年6月10日	2020年6月11日 ~2020年7月10日	2020年7月11日 ~2020年8月11日	2020年8月12日 ~2020年9月10日
当期分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
対基準価額比率	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
当期の収益	8円	6円	10円	10円	10円	5円
当期の収益以外	1円	3円	-円	-円	-円	4円
翌期繰越分配対象額	194円	190円	191円	192円	193円	188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

引き続き、グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドを高位に組入れることにより、債券部分の実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。また、為替予約取引を用いて、機動的に通貨配分比率を調整する方針です。

### ●グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド

新型コロナウイルス対応からの経済活動の回復は一服し、一部の国では感染第二波の兆候も見られます。また米中間の緊張も先行き不透明感を強めており、当面はF R B（米連邦準備理事会）が緩和的な金融政策を継続すると見えています。銘柄選択については、米国での金融緩和長期化とともに金利低下が進むことを想定し、デュレーションの長期化を軸にリスク量の調整を行う方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第206期～第211期		項目の概要
	(2020年3月11日 ～2020年9月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	36円	0.471%	(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7,660円です。
(投信会社)	(18)	(0.236)	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)	(16)	(0.208)	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	1	0.012	(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)	(0.010)	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	37	0.483	

(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。

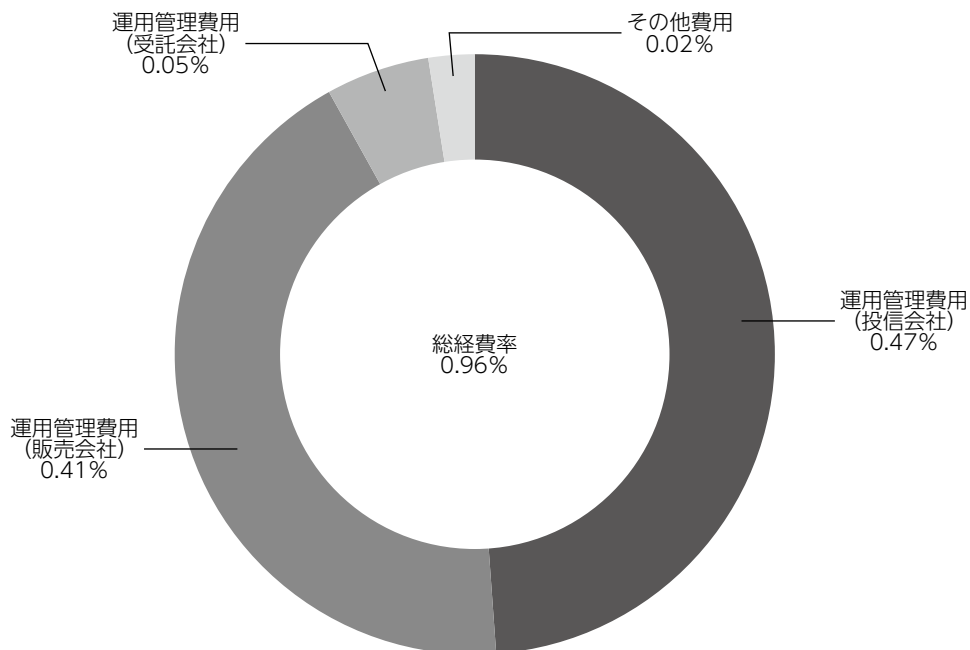
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.96%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（2020年3月11日から2020年9月10日まで）

	第 206 期 ~ 第 211 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	15,797	39,968	78,666	200,598

■利害関係人との取引状況等（2020年3月11日から2020年9月10日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第35作成期末	第 36 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	1,420,359	1,357,490	3,533,276

<補足情報>

■グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド（11,343,450,335口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2020年9月10日現在							
	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	千アメリカ・ドル 113,743	千アメリカ・ドル 127,774	千円 13,572,160	% 46.0	% -	% 32.2	% 13.7	% -
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,494	千カナダ・ドル 10,529	千円 849,716	2.9	-	2.9	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 11,900	千オーストラリア・ドル 12,972	千円 1,001,207	3.4	-	2.7	-	0.7
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 7,185	千イギリス・ポンド 10,689	千円 1,474,834	5.0	-	5.0	-	-
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 25,250	千ポーランド・ズロチ 27,521	千円 776,919	2.6	-	2.6	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
ベルギー	10,078	12,435	1,559,365	5.3	-	4.1	1.2	-
フランス	14,249	17,222	2,159,654	7.3	-	7.3	-	-
ドイツ	7,151	9,627	1,207,250	4.1	-	4.1	-	-
スペイン	42,737	50,811	6,371,816	21.6	-	14.5	7.1	-
合 計	-	-	千円 28,972,924	98.1	-	75.5	22.0	0.7

(注1) 邦貨換算金額は、2020年9月10日現在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、2020年9月10日現在のマザーファンド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。

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	2020年9月10日現在					
	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	
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	6,000	6,792	721,515	2050/02/15
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	6,760	7,282	773,527	2030/02/15
US T N/B 1.125 02/28/25	国債証券	1.1250	2,346	2,437	258,945	2025/02/28
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	2,000	1,964	208,672	2040/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	30,437	34,981	3,715,697	2029/05/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	33,000	35,756	3,798,003	2025/08/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	19,700	23,716	2,519,214	2028/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	13,500	14,842	1,576,582	2029/11/15
小計	—	—	113,743	127,774	13,572,160	—
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	5,000	5,741	463,310	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	4,494	4,788	386,405	2030/06/01
小計	—	—	9,494	10,529	849,716	—
<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 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	1,150	1,460	112,696	2047/03/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	3,800	4,341	335,076	2027/11/21
AUSTRALIAN 2.0 12/21/21	国債証券	2.0000	2,450	2,507	193,493	2021/12/21
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	1,000	1,059	81,744	2034/11/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債証券	1.7500	3,500	3,604	278,195	2031/08/21
小計	—	—	11,900	12,972	1,001,207	—
<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 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	1,140	1,741	240,254	2044/01/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	3,445	3,658	504,714	2029/10/22
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	300	512	70,737	2038/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	2,300	4,777	659,128	2055/12/07
小計	—	—	7,185	10,689	1,474,834	—
<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	25,250	27,521	776,919	2026/07/25
小計	—	—	25,250	27,521	776,919	—
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	500	663	83,240	2050/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	4,728	6,675	837,105	2034/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	2,550	2,721	341,225	2025/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	2,300	2,374	297,793	2030/06/22
小計	—	—	10,078	12,435	1,559,365	—
<b>(ユーロ…フランス)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	3,000	4,217	528,837	2048/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	5,200	5,561	697,447	2029/05/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	6,049	7,443	933,369	2027/10/25
小計	—	—	14,249	17,222	2,159,654	—

銘 柄	2020 年 9 月 10 日 現 在					
	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 4.25 07/04/39	国 債 証 券	4.2500	2,621	4,875	611,447	2039/07/04
DEUTSCHLAND 08/15/29	国 債 証 券	0.0000	4,530	4,751	595,802	2029/08/15
小 計	—	—	7,151	9,627	1,207,250	—
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 3.8 04/30/24	国 債 証 券	3.8000	5,637	6,492	814,130	2024/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国 債 証 券	1.9500	8,700	9,733	1,220,605	2026/04/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国 債 証 券	4.7000	3,200	5,538	694,519	2041/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国 債 証 券	2.3500	8,200	10,058	1,261,288	2033/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24	国 債 証 券	2.7500	9,100	10,260	1,286,677	2024/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25	国 債 証 券	2.1500	1,500	1,682	211,002	2025/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国 債 証 券	1.4500	6,400	7,046	883,593	2027/10/31
小 計	—	—	42,737	50,811	6,371,816	—
合 計	—	—	—	—	28,972,924	—

## ■投資信託財産の構成

2020年9月10日現在

項 目	第 36 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	千円 3,533,276	% 99.1
コール・ローン等、その他	31,341	0.9
投資信託財産総額	3,564,617	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、2020年9月10日現在、グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドは29,143,918千円、98.6%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、2020年9月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.22円、1カナダ・ドル=80.70円、1オーストラリア・ドル=77.18円、1イギリス・ポンド=137.97円、1ポーランド・ズロチ=28.23円、1ユーロ=125.40円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年4月10日)、(2020年5月11日)、(2020年6月10日)、(2020年7月10日)、(2020年8月11日)、(2020年9月10日)現在

項 目	第 206 期末	第 207 期末	第 208 期末	第 209 期末	第 210 期末	第 211 期末
(A) 資 産	4,945,938,759円	4,425,209,732円	4,359,673,294円	4,306,450,731円	4,787,527,267円	4,856,378,412円
コール・ローン等	19,056,143	19,075,957	19,435,164	18,725,112	18,862,856	19,317,118
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド(評価額)	3,563,532,311	3,507,869,448	3,564,008,186	3,554,572,902	3,591,449,049	3,533,276,728
未 収 入 金	1,363,350,305	898,264,327	776,229,944	733,152,717	1,177,215,362	1,303,784,566
(B) 負 債	1,369,987,869	905,520,956	782,232,194	741,824,926	1,182,952,191	1,313,549,511
未 払 金	1,360,961,428	897,061,623	773,712,256	733,717,333	1,169,907,859	1,297,638,553
未払収益分配金	4,713,018	4,701,668	4,662,315	4,623,650	4,603,453	4,549,083
未払解約金	1,474,663	932,274	1,106,093	737,100	5,485,361	8,599,914
未払信託報酬	2,827,664	2,814,352	2,740,780	2,736,104	2,943,963	2,751,162
その他未払費用	11,096	11,039	10,750	10,739	11,555	10,799
(C) 純資産総額(A-B)	3,575,950,890	3,519,688,776	3,577,441,100	3,564,625,805	3,604,575,076	3,542,828,901
元 本	4,713,018,500	4,701,668,021	4,662,315,342	4,623,650,454	4,603,453,716	4,549,083,685
次期繰越損益金	△1,137,067,610	△1,181,979,245	△1,084,874,242	△1,059,024,649	△998,878,640	△1,006,254,784
(D) 受益権総口数	4,713,018,500口	4,701,668,021口	4,662,315,342口	4,623,650,454口	4,603,453,716口	4,549,083,685口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,587円	7,486円	7,673円	7,710円	7,830円	7,788円

(注) 第205期末における元本額は4,753,200,612円、当作成期間(第206期～第211期)中における追加設定元本額は1,506,882円、同解約元本額は205,623,809円です。

## ■損益の状況

〔自 2020年3月11日 至 2020年4月10日〕〔自 2020年4月11日 至 2020年5月11日〕〔自 2020年5月12日 至 2020年6月10日〕〔自 2020年6月11日 至 2020年7月10日〕〔自 2020年7月11日 至 2020年8月11日〕〔自 2020年8月12日 至 2020年9月10日〕

項 目	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期
(A) 配 当 等 収 益	△595円	△619円	△632円	△560円	△452円	△577円
受 取 利 息	-	-	2	-	-	1
支 払 利 息	△595	△619	△634	△560	△452	△578
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,354,785	△40,094,317	94,651,919	24,277,207	63,109,663	△11,835,025
売 買 益	152,063,111	33,848,470	120,391,679	40,857,691	78,448,247	16,340,788
売 買 損	△154,417,896	△73,942,787	△25,739,760	△16,580,484	△15,338,584	△28,175,813
(C) 信 託 報 酬 等	△2,838,760	△2,852,303	△2,778,355	△2,800,633	△2,987,735	△2,788,623
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△5,194,140	△42,947,239	91,872,932	21,476,014	60,121,476	△14,624,225
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△716,498,626	△724,637,522	△765,803,646	△672,937,110	△653,177,875	△590,565,716
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△410,661,826	△409,692,816	△406,281,213	△402,939,903	△401,218,788	△396,515,760
(配 当 等 相 当 額)	(72,719,630)	(72,545,191)	(71,938,502)	(71,342,695)	(71,032,271)	(70,194,568)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△483,381,456)	(△482,238,007)	(△478,219,715)	(△474,282,598)	(△472,251,059)	(△466,710,328)
(G) 合 計 (D+E+F)	△1,132,354,592	△1,177,277,577	△1,080,211,927	△1,054,400,999	△994,275,187	△1,001,705,701
(H) 収 益 分 配 金	△4,713,018	△4,701,668	△4,662,315	△4,623,650	△4,603,453	△4,549,083
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,137,067,610	△1,181,979,245	△1,084,874,242	△1,059,024,649	△998,878,640	△1,006,254,784
追 加 信 託 差 損 益 金	△410,661,826	△409,692,816	△406,281,213	△402,939,903	△401,218,788	△396,515,760
(配 当 等 相 当 額)	(72,719,830)	(72,545,274)	(71,938,565)	(71,342,817)	(71,032,463)	(70,194,764)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△483,381,656)	(△482,238,090)	(△478,219,778)	(△474,282,720)	(△472,251,251)	(△466,710,524)
分 配 準 備 積 立 金	18,971,893	17,158,095	17,508,924	17,447,968	17,894,164	15,712,305
繰 越 損 益 金	△745,377,677	△789,444,524	△696,101,953	△673,532,714	△615,554,016	△625,451,329

(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) 分配金の計算過程

項 目	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,799,240円	2,934,053円	5,157,173円	4,708,627円	5,126,953円	2,579,626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	72,719,830	72,545,274	71,938,565	71,342,817	71,032,463	70,194,764
(d) 分 配 準 備 積 立 金	19,885,671	18,925,710	17,014,066	17,362,991	17,370,664	17,681,762
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	96,404,741	94,405,037	94,109,804	93,414,435	93,530,080	90,456,152
(f) 1万口当たり当期分配対象額	204.55	200.79	201.85	202.04	203.17	198.84
(g) 分 配 金	4,713,018	4,701,668	4,662,315	4,623,650	4,603,453	4,549,083
(h) 1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10



## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期
1 万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10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。

# グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド 運用報告書

第45期（決算日 2020年3月23日）

（計算期間 2019年9月21日～2020年3月23日）

グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドの第45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	1997年10月16日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主要投資対象	わが国を除く世界主要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には、制限を設けません。 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入率	債券先物率	純資産額
	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
41期 (2018年3月20日)	円 23,043	% △3.7	ポイント 440.80	% △4.0	% 96.1	% -	百万円 26,771
42期 (2018年9月20日)	23,529	2.1	451.50	2.4	98.4	-	27,482
43期 (2019年3月20日)	23,978	1.9	457.32	1.3	98.3	-	27,155
44期 (2019年9月20日)	24,591	2.6	466.14	1.9	98.7	-	27,725
45期 (2020年3月23日)	24,864	1.1	478.68	2.7	97.7	-	27,477

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）です（以下同じ）。

(注3) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します（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）。

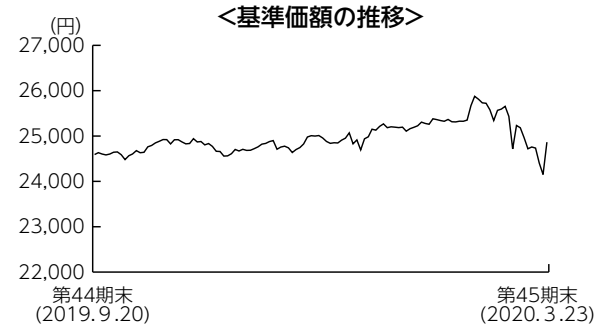
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス (除く日本、 円ベース、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019 年 9 月 20 日	円 24,591	% -	ポイント 466.14	% -	% 98.7	% -
9 月 末	24,643	0.2	467.48	0.3	98.3	-
10 月 末	24,942	1.4	470.06	0.8	97.9	-
11 月 末	24,878	1.2	470.90	1.0	98.2	-
12 月 末	25,071	2.0	472.81	1.4	97.6	-
2020 年 1 月 末	25,306	2.9	475.35	2.0	98.2	-
2 月 末	25,578	4.0	484.79	4.0	97.9	-
(期 末) 2020 年 3 月 23 日	24,864	1.1	478.68	2.7	97.7	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2019年9月21日から2020年3月23日まで）

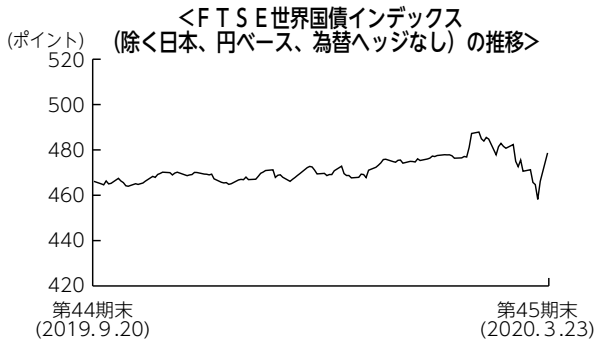


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は24,864円となり、前期末に比べ1.1%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの世界的流行から、債券市場で主要投資対象である米国債の利回りが大きく低下（価格は上昇）したこと等が基準価額の上昇の主要因となりました。為替市場についても、新型コロナウイルス流行による世界経済の見通し悪化を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まったことで米ドルが対円で上昇し、基準価額の上昇要因となりました。



### 投資環境

米国債利回りは、米中通商合意の進展から世界経済の先行きが楽観視されたことで上昇する場面もありましたが、2020年に入り中国および世界全域で新型コロナウイルスの流行が確認されると、世界経済の先行き不透明感が強まったこと等から利回りが大幅に低下しました。ドイツ国債利回りは、景気減速懸念から利回りが低下する場面があったものの、財政拡大観測などを背景に利回りが上昇しました。

為替市場では、米ドルや、スイスフラン、円などの逃避通貨が堅調に推移しました。新型コロナウイルスの世界的な流行が世界経済に深刻な打撃を与えるとの見方が支配的となり、主要通貨に対してそれらの逃避通貨が堅調に推移しました。米ドル／円は、米中関係の先行きに楽観的な見方などから、期初から2020年1月にかけては緩やかに円安に動いた一方、その後は新型コロナウイルスの流行に伴う市場の混乱から、急落したのち急反発するなど不安定な値動きとなりました。前期末対比では、米ドルは対円で上昇しました。

### ポートフォリオについて

世界経済の減速を見込み、大半の期間でベンチマーク対比でのデュレーション<sup>\*</sup>を長期化した運用を行いました。期末には金利低下の進展を受けて概ね中立水準としました。また、国別の投資配分については、金融緩和余地の乏しいユーロなど欧州圏の投資比率を段階的に引き下げ、米国や豪州など利下げ余地の残るドル圏の配分を引き上げました。また、メキシコについては米国の利下げ転換と国債利回り低下に追随する形で利回り低下が進んだことから、保有比率を引き下げました。

<sup>\*</sup>金利変動に対する債券価格の変動性。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.7%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを1.6%下回りました。債券部分において、メキシコや豪州の投資比率を高めとしていたことがマイナスに寄与しました。

## 今後の運用方針

新型コロナウイルスの感染拡大が主要国国債の利回り低下要因となっており、この問題に対する楽観から一時的な利回り上昇の可能性はあると見ています。しかしながら世界経済は既に力強さを欠いていること、米中通商合意の一段の進展にも懐疑的であること等から、世界経済の減速懸念は今後も残ると見ており、中長期での利回り低下を予想しています。このことから銘柄選択については、相対的に利回り水準が高く、利下げ余地も大きい米国等で利回り低下が進むことを見込み、デュレーション長期化を軸としてリスク量の調整を行う方針です。通貨配分については主要中央銀行の政策動向や、マクロファンダメンタルズ動向、政治動向、需給動向等を勘案しながら機動的に戦略を構築する方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) その他費用 (保管費用)	1円 (1)	0.005% (0.005)
合 計	1	0.005

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(24,964円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については8ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■売買及び取引の状況 (2019年9月21日から2020年3月23日まで)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 70,259	千アメリカ・ドル 57,036 (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 6,955	千オーストラリア・ドル 527 (-)
		地方債証券	11,375	- (-)
		特殊債証券	3,489	- (-)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 2,446	千イギリス・ポンド 1,521 (-)
	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 38,607 (-)
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ -	千メキシコ・ペソ 299,405 (-)
国	ユ ー ロ	アイルランド	千ユーロ 914	千ユーロ 7,427 (-)
		ベルギー	506	537 (-)
		フランス	203	3,148 (-)
		スペイン	3,869	7,072 (-)

(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。

■利害関係人との取引状況等 (2019年9月21日から2020年3月23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	千アメリカ・ドル 119,840	千アメリカ・ドル 129,957	千円 14,401,875	% 52.4	% -	% 43.6	% 4.9	% 4.0
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 21,750	千オーストラリア・ドル 24,322	千円 1,544,498	5.6	-	5.6	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 2,650	千イギリス・ポンド 4,125	千円 529,751	1.9	-	1.9	-	-
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 220,700	千メキシコ・ペソ 228,858	千円 1,025,286	3.7	-	3.7	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	900	976	115,572	0.4	-	0.4	-	-
ベルギー	3,950	5,102	604,193	2.2	-	2.2	-	-
フランス	14,700	17,357	2,055,342	7.5	-	7.5	-	-
ドイツ	1,700	2,346	277,828	1.0	-	1.0	-	-
スペイン	45,800	53,069	6,283,967	22.9	-	15.5	7.3	-
合 計	-	-	千円 26,838,317	97.7	-	81.5	12.2	4.0

(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。

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額			
				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		
US T N/B 1.125 02/28/25	国債証券	1.1250	11,700	12,044	1,334,782	2025/02/28	
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	32,200	35,413	3,924,547	2029/05/15	
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	33,000	34,942	3,872,340	2025/08/15	
US T N/B 1.625 10/15/20	国債証券	1.6250	9,740	9,818	1,088,072	2020/10/15	
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	19,700	23,241	2,575,610	2028/11/15	
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	13,500	14,496	1,606,522	2029/11/15	
小計	—	—	119,840	129,957	14,401,875	—	
<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 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	1,150	1,386	88,059	2047/03/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	6,000	6,762	429,432	2027/11/21	
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地方債証券	3.5000	10,100	11,740	745,498	2030/08/21	
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	1,000	993	63,115	2034/11/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	3,500	3,439	218,393	2031/08/21	
小計	—	—	21,750	24,322	1,544,498	—	
<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 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	400	598	76,825	2044/01/22	
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	1,000	1,034	132,856	2029/10/22	
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	300	506	64,981	2038/12/07	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	950	1,986	255,087	2055/12/07	
小計	—	—	2,650	4,125	529,751	—	
<b>(メキシコ)</b>		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円		
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	24,700	22,781	102,061	2026/03/05	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	196,000	206,076	923,224	2029/05/31	
小計	—	—	220,700	228,858	1,025,286	—	
<b>(ユーロ…アイルランド)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	200	263	31,150	2045/02/18	
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	200	215	25,549	2029/05/15	
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	500	497	58,872	2035/05/15	
小計	—	—	900	976	115,572	—	
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	2,950	4,053	479,942	2034/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	1,000	1,049	124,251	2025/06/22	
小計	—	—	3,950	5,102	604,193	—	
<b>(ユーロ…フランス)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	3,000	4,073	482,307	2048/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	5,200	5,405	640,042	2029/05/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	6,500	7,879	932,992	2027/10/25	
小計	—	—	14,700	17,357	2,055,342	—	



銘	柄	当				期		末		
		種	類	利	率	評		額		
						外	貨		建	金
(ユーロ…ドイツ)				%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
DEUTSCHLAND 4.25	07/04/39	国債証券		4.2500	700	1,311	155,345	2039/07/04		
DEUTSCHLAND 08/15/29		国債証券		0.0000	1,000	1,034	122,483	2029/08/15		
小	計	—		—	1,700	2,346	277,828	—		
(ユーロ…スペイン)				%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
SPAIN 3.8	04/30/24	国債証券		3.8000	6,000	6,888	815,620	2024/04/30		
SPAIN 1.95	04/30/26	国債証券		1.9500	8,700	9,518	1,127,099	2026/04/30		
SPAIN 4.7	07/30/41	国債証券		4.7000	3,000	4,977	589,370	2041/07/30		
SPAIN 2.35	07/30/33	国債証券		2.3500	9,100	10,672	1,263,728	2033/07/30		
SPAIN 2.75	10/31/24	国債証券		2.7500	9,100	10,143	1,201,064	2024/10/31		
SPAIN 2.7	10/31/48	国債証券		2.7000	1,100	1,442	170,845	2048/10/31		
SPAIN 2.15	10/31/25	国債証券		2.1500	1,500	1,650	195,486	2025/10/31		
SPAIN 1.45	10/31/27	国債証券		1.4500	7,300	7,775	920,751	2027/10/31		
小	計	—		—	45,800	53,069	6,283,967	—		
合	計	—		—	—	—	26,838,317	—		

## ■投資信託財産の構成

2020年3月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 26,838,317	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	985,773	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	27,824,090	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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、27,118,530千円、97.5%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、2020年3月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.82円、1オーストラリア・ドル=63.50円、1イギリス・ポンド=128.42円、1メキシコ・ペソ=4.48円、1ユーロ=118.41円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年3月23日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	27,824,090,859円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	455,759,763
公 社 債(評価額)	26,838,317,498
未 収 入 金	301,118,719
未 収 利 息	207,302,199
前 払 費 用	21,592,680
(B) 負 債	347,069,566
未 払 金	304,625,566
未 払 解 約 金	42,444,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	27,477,021,293
元 本	11,051,092,894
次 期 繰 越 損 益 金	16,425,928,399
(D) 受 益 権 総 口 数	11,051,092,894口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,864円

(注1) 期首元本額 11,274,259,165円  
追加設定元本額 696,329,704円  
一部解約元本額 919,495,975円

(注2) 期末における元本の内訳  
グローバル・ボンド・ポート (Cコース) 3,157,832,669円  
グローバル・ボンド・ポート (Dコース) 4,562,122,442円  
グローバル・ボンド・ポート毎月決算コース (為替ヘッジなし) 1,832,620,569円  
D I AMグローバル・ボンド・ポート毎月決算コース2 1,411,881,058円  
D I AMグローバル・ボンド・ポートVA (ヘッジなし) 86,636,156円  
期末元本合計 11,051,092,894円

## ■損益の状況

当期 自2019年9月21日 至2020年3月23日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	346,313,073円
受 取 利 息	346,391,751
支 払 利 息	△78,678
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△27,164,387
売 買 益	1,146,988,231
売 買 損	△1,174,152,618
(C) そ の 他 費 用	△1,340,674
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	317,808,012
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	16,450,789,116
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,382,309,025
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,039,640,296
(H) 合 計(D+E+F+G)	16,425,928,399
次 期 繰 越 損 益 金(H)	16,425,928,399

(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。  
(注3) (G)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。