

運用報告書 (全体版)

第46期<決算日2021年9月21日>

グローバル・ボンド・ポート

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	1998年12月10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	グローバル・ボンド・ポート (Cコース) (Dコース)	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	グローバル・ボンド・ポート (Cコース)	「F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース、為替ヘッジあり)」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。実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減をはかるため、原則として全て対円での為替ヘッジを行います。
	グローバル・ボンド・ポート (Dコース)	「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)」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。実質外貨建資産については、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、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3月20日および9月20日。休業日の場合は翌営業日。) に、原則として利子・配当等収益の中から分配する方針です。売買益 (評価益を含みます。) 等は、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配する方針です。分配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。	

<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。

グローバル・ボンド・ポート (Cコース)
グローバル・ボンド・ポート (Dコース)

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、「グローバル・ボンド・ポート」は、2021年9月21日に第46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。

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/>

Cコース（為替ヘッジあり）

■最近5期の運用実績

決算期	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	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期 騰落率	(除く日本、 円ベース、 為替ヘッジあり) (ベンチマーク)	期 騰落率			
42期 (2019年9月20日)	円 10,753	円 50	% 5.9	ポイント 410.45	% 5.8	% 98.2	% -	百万円 7,847
43期 (2020年3月23日)	10,775	50	0.7	416.41	1.5	93.8	-	8,173
44期 (2020年9月23日)	11,039	50	2.9	429.56	3.2	96.6	-	8,660
45期 (2021年3月22日)	10,433	50	△5.0	413.47	△3.7	100.4	-	8,497
46期 (2021年9月21日)	10,602	50	2.1	421.48	1.9	97.8	-	9,490

(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、為替ヘッジあり）です（以下同じ）。

(注5) F T S E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、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6) △（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、 為替ヘッジあり) (ベンチマーク)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	円	騰 落 率	ポイ ント	騰 落 率		
(期 首) 2021 年 3 月 22 日	10,433	% -	413.47	% -	100.4	% -
3 月 末	10,441	0.1	413.65	0.0	98.6	-
4 月 末	10,432	△0.0	413.35	△0.0	99.0	-
5 月 末	10,448	0.1	414.03	0.1	98.9	-
6 月 末	10,495	0.6	415.77	0.6	98.6	-
7 月 末	10,692	2.5	423.02	2.3	98.0	-
8 月 末	10,690	2.5	423.13	2.3	98.9	-
(期 末) 2021 年 9 月 21 日	10,652	2.1	421.48	1.9	97.8	-

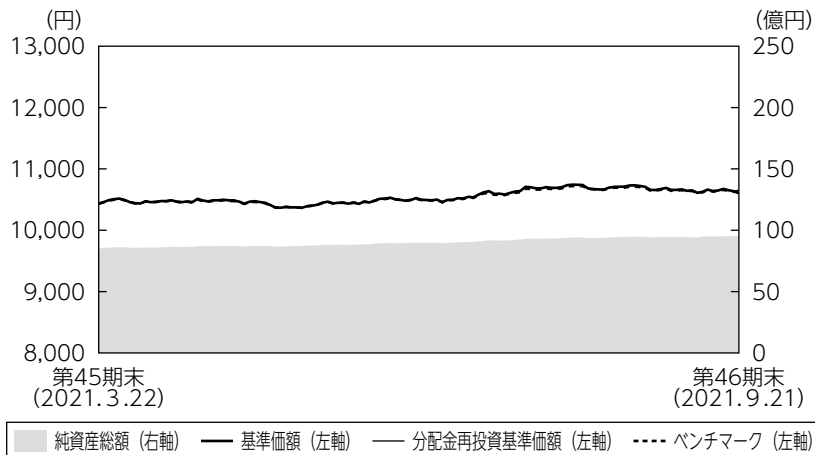
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

■当期の運用経過（2021年3月23日から2021年9月21日まで）

基準価額等の推移



第46期首： 10,433円
第46期末： 10,602円
(既払分配金50円)
騰落率： 2.1%
(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

新型コロナウイルスのワクチン普及や米追加経済対策による景気回復に対する過度な期待の剥落により、債券市場で米国債などの主要国の国債利回りが低下（価格は上昇）したことが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、新型コロナウイルスに対するワクチンの普及や追加経済対策を背景とした景気回復期待の高まりなどから、2021年3月末にかけて上昇（価格は下落）しました。しかしその後は、市場の過度な金利上昇期待を剥落させつつ徐々にレンジを切り下げ、利回りは低下に転じました。ドイツ国債利回りは、遅れていたワクチン接種が欧州でも進展する中、5月にかけて上昇しましたが、その後はECB（欧州中央銀行）の金融緩和長期化観測や新型コロナウイルスの感染再拡大により低下に転じました。

ポートフォリオについて

グローバル・ボンド・ポート（Cコース）は、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、対円で為替ヘッジを行い、為替リスクを低減しました。

●グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド

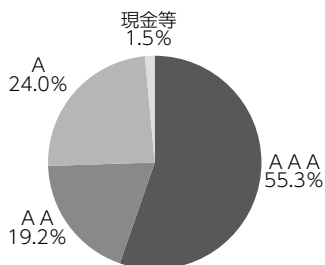
銘柄選択では、ユーロ圏のデフレーション^{*}長期化幅を縮小し、英国はデフレーション長期化を解消しました。一方、中長期的な長期金利の低下見通しに基づき、短期的な長期金利の反発局面を捉えて米国の長期化幅を拡大しました。国別の投資配分については、ユーロ圏の配分を引き下げ、英国の配分を引き上げました。

^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

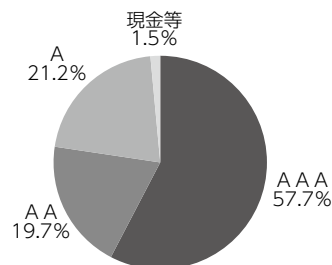
【グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドの運用状況】 ※比率は純資産総額に対する割合です。

○格付別構成比

期首（前期末）



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

期首（前期末）

	ファンド	世界国債 インデックス	差
北米	米国	43.3%	2.6%
	カナダ	2.0%	1.0%
	計	45.2%	3.6%
中南米	メキシコ	0.8%	△0.8%
	計	0.8%	△0.8%
欧州	オーストリア	1.6%	△1.6%
	ベルギー	2.6%	1.6%
	フィンランド	0.7%	△0.7%
	フランス	10.7%	△3.1%
	ドイツ	7.7%	△3.7%
	アイルランド	0.9%	△0.9%
	イタリア	9.8%	△9.8%
	オランダ	1.9%	△1.9%
	スペイン	6.1%	15.4%
	ユーロ計	41.9%	△4.7%
	デンマーク	0.5%	△0.5%
	スウェーデン	0.3%	△0.3%
	英国	6.6%	0.0%
ポーランド	0.7%	1.9%	
ノルウェー	0.3%	△0.3%	
	計	50.3%	△3.9%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	2.3%	1.0%
	シンガポール	0.4%	△0.4%
	マレーシア	0.5%	△0.5%
	計	3.2%	0.1%
中東	イスラエル	0.4%	△0.4%
	計	0.4%	△0.4%
	現金など	-	-
	合計	100.0%	-

期末

	ファンド	世界国債 インデックス	差
北米	米国	45.8%	2.8%
	カナダ	2.0%	0.9%
	計	47.7%	3.7%
中南米	メキシコ	0.7%	△0.7%
	計	0.7%	△0.7%
欧州	オーストリア	1.5%	△1.5%
	ベルギー	2.4%	1.3%
	フィンランド	0.6%	△0.6%
	フランス	10.3%	△3.0%
	ドイツ	7.5%	△3.3%
	アイルランド	0.8%	△0.8%
	イタリア	9.5%	△9.5%
	オランダ	1.9%	△1.9%
	スペイン	6.0%	12.7%
	ユーロ計	40.4%	△6.6%
	デンマーク	0.5%	△0.5%
	スウェーデン	0.3%	△0.3%
	英国	6.3%	1.8%
ポーランド	0.6%	1.9%	
ノルウェー	0.2%	△0.2%	
	計	48.3%	△4.0%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	1.9%	0.9%
	シンガポール	0.5%	△0.5%
	マレーシア	0.5%	△0.5%
	計	2.8%	0.0%
中東	イスラエル	0.5%	△0.5%
	計	0.5%	△0.5%
	現金など	-	-
	合計	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。

【グローバル・ボンド・ポート（Cコース）の通貨別構成比】

期首（前期末）

		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	46.7%	△46.7%	0.0%	7.8	6.7	1.0
	カナダ・ドル	3.0%	△3.0%	0.0%	8.0	6.8	1.2
中南米	メキシコ・ペソ	0.0%	0.0%	0.0%	-	5.3	-
欧州	イギリス・ポンド	6.7%	△6.7%	0.0%	14.1	13.0	1.2
	デンマーク・クローネ	0.0%	0.0%	0.0%	-	9.6	-
	ノルウェー・クローネ	0.0%	0.0%	0.0%	-	5.1	-
	ユーロ	37.9%	△38.2%	△0.3%	9.0	8.6	0.4
	スウェーデン・クローナ	0.0%	0.0%	0.0%	-	5.7	-
	ポーランド・ズロチ	2.6%	△2.6%	△0.0%	6.5	4.2	2.3
アジア・オセアニア	オーストラリア・ドル	3.4%	△3.4%	△0.0%	5.6	7.2	△1.6
	シンガポール・ドル	0.0%	0.0%	0.0%	-	7.9	-
	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・シェケル	0.0%	0.0%	0.0%	-	6.9	-
現金等		△0.4%	-	-	-	-	-

(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。



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	48.2%	△48.1%	0.1%	8.4	7.0	1.4
	カナダ・ドル	2.9%	△2.9%	△0.0%	7.6	7.2	0.4
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	8.0%	△8.0%	△0.0%	11.4	13.7	△2.3
	デンマーク・クローネ	0.0%	0.0%	0.0%	-	9.2	-
	ノルウェー・クローネ	0.0%	0.0%	0.0%	-	4.8	-
	ユーロ	33.5%	△33.7%	△0.1%	9.1	8.7	0.4
	スウェーデン・クローナ	0.0%	0.0%	0.0%	-	6.6	-
	ポーランド・ズロチ	2.4%	△2.4%	△0.0%	6.3	4.3	2.0
アジア・オセアニア	オーストラリア・ドル	2.8%	△2.8%	△0.0%	11.0	7.6	3.4
	シンガポール・ドル	0.0%	0.0%	0.0%	-	7.6	-
	マレーシア・リンギット	0.0%	0.0%	0.0%	-	7.2	-
中東	イスラエル・シェケル	0.0%	0.0%	0.0%	-	6.9	-
現金等		2.2%	-	-	-	-	-

(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。

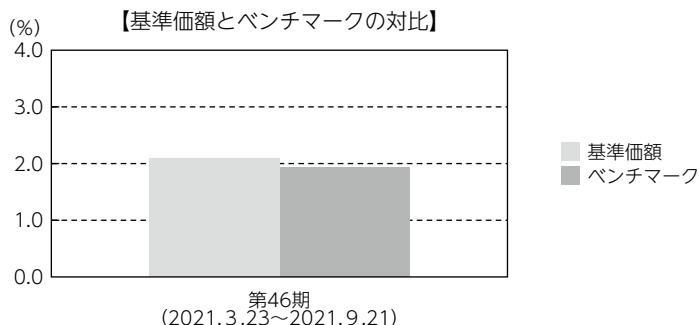
(注3) 世界国債インデックスとは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）です。

(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。

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1.9%上昇しました。

グローバル・ボンド・ポート（Cコース）はベンチマークを0.2%上回りました。米国を中心に国債利回りの低下が進む中で、デュレーションを長期化していたこと等が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	当期
	2021年3月23日 ～2021年9月21日
当期分配金（税引前）	50円
対基準価額比率	0.47%
当期の収益	50円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	4,041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

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、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。また、対円での為替ヘッジを行い、為替リスクの低減をめざします。

●グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド

F R B（米連邦準備理事会）は経済活動の段階的再開とインフレ見通し上昇を背景に、金融政策正常化への道筋を模索していますが、新型コロナウイルス変異株の感染拡大を受けて、緩和的金融政策姿勢は今後も継続すると予想され、市場における長期金利先高感徐々に剥落すると見ています。このことから銘柄選択については、米国を中心にデュレーション長期化を基本とし、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46期		項目の概要
	(2021年3月23日 ～2021年9月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	49円	0.469%	(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10,550円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価 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
(投信会社)	(25)	(0.234)	
(販売会社)	(22)	(0.207)	
(受託会社)	(3)	(0.027)	
(b) その他費用	1	0.009	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.007)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	50	0.477	

(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。

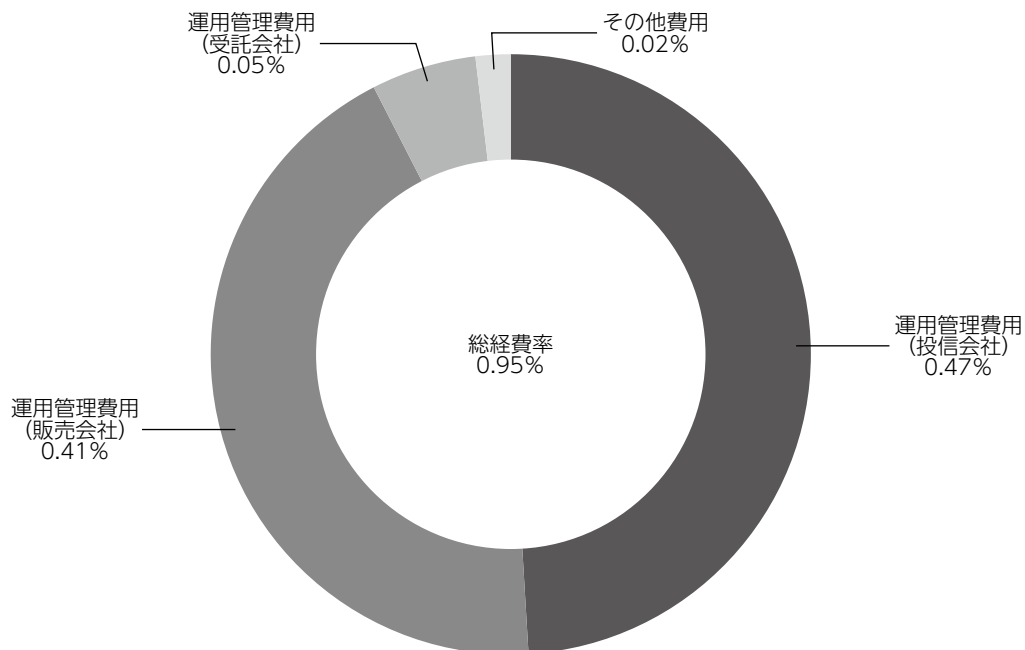
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.95%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（2021年3月23日から2021年9月21日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	千□ 451,672	千円 1,196,217	千□ 240,757	千円 633,656

■利害関係人との取引状況等（2021年3月23日から2021年9月21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

	期 首(前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	千□ 3,346,215	千□ 3,557,129	千円 9,418,567

■投資信託財産の構成

2021年9月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	9,418,567	98.2
コール・ローン等、その他	169,080	1.8
投資信託財産総額	9,587,648	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、2021年9月21日現在、グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドは28,950,247千円、98.9%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、2021年9月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.57円、1カナダ・ドル=85.59円、1オーストラリア・ドル=79.49円、1イギリス・ポンド=149.58円、1ポーランド・ズロチ=27.89円、1ユーロ=128.48円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	18,870,467,571円
コール・ローン等	117,607,220
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド(評価額)	9,418,567,990
未 収 入 金	9,334,292,361
(B) 負 債	9,380,296,097
未 払 金	9,287,208,918
未 払 収 益 分 配 金	44,756,781
未 払 解 約 金	5,872,994
未 払 信 託 報 酬	42,293,796
そ の 他 未 払 費 用	163,608
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	9,490,171,474
元 本	8,951,356,292
次 期 繰 越 損 益 金	538,815,182
(D) 受 益 権 総 口 数	8,951,356,292口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,602円

(注) 期首における元本額は8,144,813,929円、当期中における追加設定元本額は1,049,331,992円、同解約元本額は242,789,629円です。

■損益の状況

当期 自2021年3月23日 至2021年9月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△3,929円
受 取 利 息	73
支 払 利 息	△4,002
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	226,442,122
売 買 益	445,440,020
買 入 損	△218,997,898
(C) 信 託 報 酬 等	△42,463,344
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	183,974,849
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△26,597,342
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	426,194,456
(配 当 等 相 当 額)	(3,168,557,851)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,742,363,395)
(G) 合 計(D+E+F)	583,571,963
(H) 収 益 分 配 金	△44,756,781
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	538,815,182
追 加 信 託 差 損 益 金	426,194,456
(配 当 等 相 当 額)	(3,169,319,878)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,743,125,422)
分 配 準 備 積 立 金	448,397,391
繰 越 損 益 金	△335,776,665

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	59,654,410円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	3,169,319,878
(d) 分 配 準 備 積 立 金	433,499,762
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	3,662,474,050
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,091.53
(g) 分 配 金	44,756,781
(h) 1万口当たり分配金	50

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金

50円

※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。

Dコース（為替ヘッジなし）

■最近5期の運用実績

決算期	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	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(除く日本、 円ベース、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	期中 騰落率			
	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
42期 (2019年9月20日)	11,644	100	2.0	466.14	1.9	98.2	-	11,199
43期 (2020年3月23日)	11,727	100	1.6	478.68	2.7	96.3	-	11,509
44期 (2020年9月23日)	11,963	100	2.9	490.25	2.4	98.2	-	12,189
45期 (2021年3月22日)	11,910	100	0.4	498.38	1.7	98.1	-	12,271
46期 (2021年9月21日)	11,944	100	1.1	506.63	1.7	98.0	-	12,471

(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、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、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6) △（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
	円	騰 落 率	ポイ ント	騰 落 率		
(期 首) 2021 年 3 月 22 日	11,910	% -	498.38	% -	% 98.1	% -
3 月 末	12,014	0.9	501.12	0.5	97.7	-
4 月 末	12,040	1.1	502.93	0.9	97.8	-
5 月 末	12,183	2.3	510.44	2.4	98.4	-
6 月 末	12,144	2.0	508.66	2.1	98.2	-
7 月 末	12,194	2.4	513.08	2.9	98.3	-
8 月 末	12,161	2.1	512.29	2.8	98.8	-
(期 末) 2021 年 9 月 21 日	12,044	1.1	506.63	1.7	98.0	-

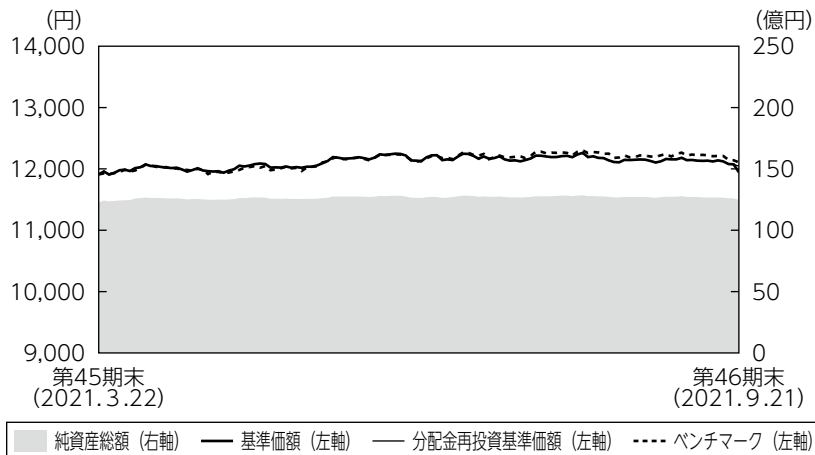
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

■当期の運用経過（2021年3月23日から2021年9月21日まで）

基準価額等の推移



第46期首： 11,910円
第46期末： 11,944円
(既払分配金100円)
騰落率： 1.1%
(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

新型コロナウイルスのワクチン普及や米追加経済対策による景気回復に対する過度な期待の剥落により、債券市場で米国債などの主要国の国債利回りが低下（価格は上昇）したことが基準価額の上昇要因となりました。為替市場においては、円は対米ドルでは小幅に円安が進行したものの、その他多くの組入通貨に対しては円高が進行したことなどが、基準価額の下落要因となりました。こうした中、国債利回り低下のプラス寄与により、当期の基準価額は上昇しました。

投資環境

米国債利回りは、新型コロナウイルスに対するワクチンの普及や追加経済対策を背景とした景気回復期待の高まりなどから、2021年3月末にかけて上昇（価格は下落）しました。しかしその後は、市場の過度な金利上昇期待を剥落させつつ徐々にレンジを切り下げ、利回りは低下に転じました。ドイツ国債利回りは、遅れていたワクチン接種が欧州でも進展する中、5月にかけて上昇しましたが、その後はECB（欧州中央銀行）の金融緩和長期化観測や新型コロナウイルスの感染再拡大により低下に転じました。

為替市場はまちまちの動きとなりました。主要先進国において新型コロナウイルスワクチン接種が進んだことや、米金融当局における金融緩和縮小観測が強まったことを受け、対米ドルでは小幅に円安が進行しました。一方、新型コロナウイルス変異株による感染が世界各国で再拡大したことや、中国大手不動産開発会社の信用問題などを背景に、期末にかけて投資家のリスク選好が悪化したことを受け、その他多くの組入通貨に対しては円高が進行しました。

ポートフォリオについて

グローバル・ボンド・ポート（Dコース）は、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。為替戦略については、金融緩和に伴う米ドル需給の緩和的な状況から、ベンチマーク比率に対する米ドルのアンダーウェイトを軸にポジション運営を実施しました。ただし、米ドル高材料が強く意識されると判断した局面においては、機動的に米ドルをオーバーウェイトとする運営も実施しました。

●グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド

銘柄選択では、ユーロ圏のデュレーション^{*}長期化幅を縮小し、英国はデュレーション長期化を解消しました。一方、中長期的な長期金利の低下見通しに基づき、短期的な長期金利の反発局面を捉えて米国の長期化幅を拡大しました。国別の投資配分については、ユーロ圏の配分を引き下げ、英国の配分を引き上げました。

^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

マザーファンドの運用状況については、5ページをご参照ください。

【グローバル・ボンド・ポート（Dコース）の通貨別構成比】

期首（前期末）

		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	45.6%	△11.2%	34.5%	7.8	6.7	1.0
	カナダ・ドル	3.0%	1.1%	4.1%	8.0	6.8	1.2
中南米	メキシコ・ペソ	0.0%	0.0%	0.0%	—	5.3	—
欧州	イギリス・ポンド	6.6%	0.0%	6.6%	14.1	13.0	1.2
	デンマーク・クローネ	0.0%	0.5%	0.5%	—	9.6	—
	ノルウェー・クローネ	0.0%	0.2%	0.2%	—	5.1	—
	ユーロ	37.1%	6.2%	43.3%	9.0	8.6	0.4
	スウェーデン・クローナ	0.0%	0.3%	0.3%	—	5.7	—
	ポーランド・ズロチ	2.6%	△1.1%	1.4%	6.5	4.2	2.3
アジア・オセアニア	オーストラリア・ドル	3.3%	3.0%	6.3%	5.6	7.2	△1.6
	シンガポール・ドル	0.0%	0.4%	0.4%	—	7.9	—
	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%	—	6.9	—
	現金等	1.9%	—	—	—	—	—

(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。



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	48.3%	△1.3%	47.0%	8.4	7.0	1.4
	カナダ・ドル	2.9%	△2.5%	0.4%	7.6	7.2	0.4
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	8.0%	△2.0%	6.0%	11.4	13.7	△2.3
	デンマーク・クローネ	0.0%	0.5%	0.5%	—	9.2	—
	ノルウェー・クローネ	0.0%	0.2%	0.2%	—	4.8	—
	ユーロ	33.6%	6.1%	39.8%	9.1	8.7	0.4
	スウェーデン・クローナ	0.0%	0.3%	0.3%	—	6.6	—
	ポーランド・ズロチ	2.4%	△1.2%	1.2%	6.3	4.3	2.0
アジア・オセアニア	オーストラリア・ドル	2.8%	△1.0%	1.8%	11.0	7.6	3.4
	シンガポール・ドル	0.0%	0.4%	0.4%	—	7.6	—
	マレーシア・リンギット	0.0%	0.0%	0.0%	—	7.2	—
中東	イスラエル・シケル	0.0%	0.5%	0.5%	—	6.9	—
	現金等	2.0%	—	—	—	—	—

(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。

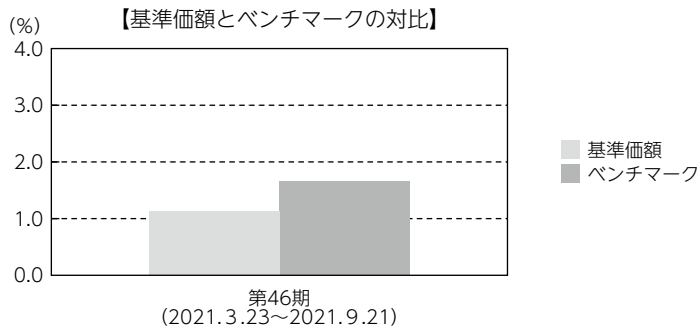
(注3) 世界国債インデックスとは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）です。

(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

ベンチマークは前期末比で1.7%上昇しました。

グローバル・ボンド・ポート（Dコース）はベンチマークを0.5%下回りました。米国を中心に国債利回りの低下が進む中で、デュレーションを長期化していたこと等が債券部分のプラス寄与の主因となりました。一方、通貨配分については、ベンチマーク比率に対するカナダドルやノルウェークローネのオーバーウェイトを主因にマイナスとなりました。



(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	当期
	2021年3月23日 ～2021年9月21日
当期分配金（税引前）	100円
対基準価額比率	0.83%
当期の収益	66円
当期の収益以外	33円
翌期繰越分配対象額	4,889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

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。

マザーファンドの今後の運用方針については、7ページをご参照ください。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第46期		項目の概要
	(2021年3月23日 ～2021年9月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	57円	0.469%	(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12,114円です。 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
(投信会社)	(28)	(0.234)	
(販売会社)	(25)	(0.207)	
(受託会社)	(3)	(0.028)	
(b) その他費用	2	0.013	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.009)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.003)	
合計	58	0.482	

(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。

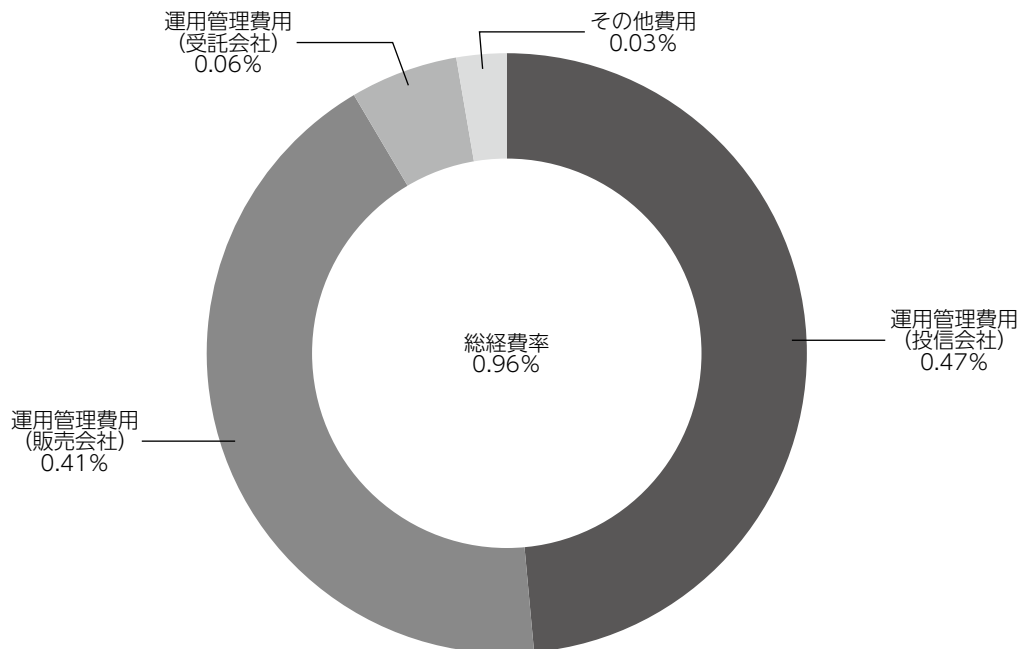
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2021年3月23日から2021年9月21日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	千□ 389,079	千円 1,025,421	千□ 427,278	千円 1,132,762

■利害関係人との取引状況等（2021年3月23日から2021年9月21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

	期 首(前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	千□ 4,724,443	千□ 4,686,243	千円 12,408,236

■投資信託財産の構成

2021年9月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	12,408,236	98.1
コール・ローン等、その他	245,098	1.9
投資信託財産総額	12,653,335	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、2021年9月21日現在、グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドは28,950,247千円、98.9%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、2021年9月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.57円、1カナダ・ドル=85.59円、1オーストラリア・ドル=79.49円、1イギリス・ポンド=149.58円、1ポーランド・ズロチ=27.89円、1ユーロ=128.48円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,062,682,415円
コール・ローン等	209,716,453
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド(評価額)	12,408,236,458
未 収 入 金	4,444,729,504
(B) 負 債	4,591,370,848
未 払 金	4,414,783,179
未 払 収 益 分 配 金	104,412,295
未 払 解 約 金	12,562,234
未 払 信 託 報 酬	59,383,379
そ の 他 未 払 費 用	229,761
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,471,311,567
元 本	10,441,229,521
次 期 繰 越 損 益 金	2,030,082,046
(D) 受 益 権 総 口 数	10,441,229,521口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	11,944円

(注) 期首における元本額は10,303,417,443円、当期中における追加設定元本額は799,035,443円、同解約元本額は661,223,365円です。

■損益の状況

当期 自2021年3月23日 至2021年9月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△5,378円
受 取 利 息	166
支 払 利 息	△5,544
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	187,434,975
売 買 益	486,378,116
売 買 損	△298,943,141
(C) 信 託 報 酬 等	△60,187,983
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	127,241,614
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	343,299,888
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,663,952,839
(配 当 等 相 当 額)	(4,467,411,940)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,803,459,101)
(G) 合 計(D+E+F)	2,134,494,341
(H) 収 益 分 配 金	△104,412,295
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	2,030,082,046
追 加 信 託 差 損 益 金	1,663,952,839
(配 当 等 相 当 額)	(4,468,031,438)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,804,078,599)
分 配 準 備 積 立 金	637,977,022
繰 越 損 益 金	△270,947,815

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	69,474,067円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	4,468,031,438
(d) 分 配 準 備 積 立 金	672,015,250
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	5,209,520,755
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	4,989.37
(g) 分 配 金	104,412,295
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	100

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金

100円

※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48期 (決算日 2021年9月21日)

(計算期間 2021年3月23日～2021年9月21日)

グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドの第48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 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			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
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
46期 (2020年9月23日)	25,740	3.5	490.25	2.4	98.3	-	28,951
47期 (2021年3月22日)	25,869	0.5	498.38	1.7	98.5	-	28,731
48期 (2021年9月21日)	26,478	2.4	506.63	1.7	98.5	-	29,241

(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)。

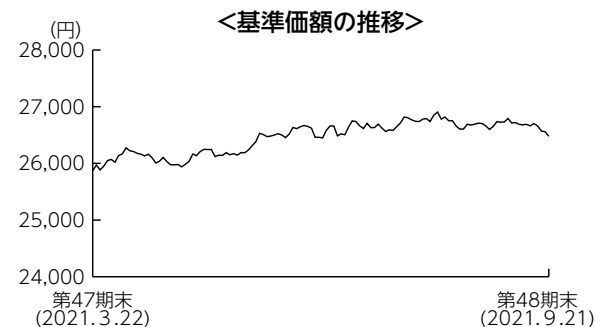
■当期中の基準価額と市況の推移

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 率	債券先物 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021 年 3 月 22 日	円 25,869	% -	ポイント 498.38	% -	% 98.5	% -
3 月 末	26,137	1.0	501.12	0.5	97.8	-
4 月 末	26,135	1.0	502.93	0.9	98.2	-
5 月 末	26,508	2.5	510.44	2.4	98.5	-
6 月 末	26,505	2.5	508.66	2.1	98.0	-
7 月 末	26,737	3.4	513.08	2.9	98.0	-
8 月 末	26,736	3.4	512.29	2.8	98.6	-
(期 末) 2021 年 9 月 21 日	26,478	2.4	506.63	1.7	98.5	-

(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（2021年3月23日から2021年9月21日まで）

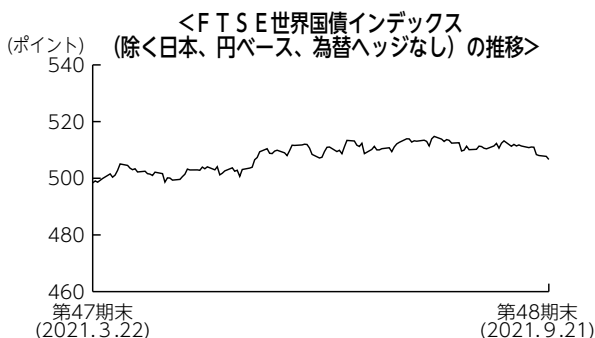


基準価額の推移

当期末の基準価額は26,478円となり、前期末比で2.4%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ワクチン普及や米追加経済対策による景気回復に対する過度な期待の剥落により、債券市場で米国債などの主要国の国債利回りが低下（価格は上昇）したことが基準価額の上昇要因となりました。為替市場においては、円は米ドルをはじめとした主要通貨に対して概ねレンジ圏内での推移となったことから、基準価額への寄与は限定的でした。こうした中、国債利回り低下のプラス寄与により、当期の基準価額は上昇しました。



投資環境

米国債利回りは、新型コロナウイルスに対するワクチンの普及や追加経済対策を背景とした景気回復期待の高まりなどから、2021年3月末にかけて上昇（価格は下落）しました。しかしその後は、市場の過度な金利上昇期待を剥落させつつ徐々にレンジを切り下げ、利回りは低下に転じま

した。ドイツ国債利回りは、遅れていたワクチン接種が欧州でも進展する中、5月にかけて上昇しましたが、その後はECB（欧州中央銀行）の金融緩和長期化観測や新型コロナウイルスの感染再拡大により低下に転じました。

為替市場はまちまちの動きとなりました。主要先進国において新型コロナウイルスワクチン接種が進んだことや、米金融当局における金融緩和縮小観測が強まったことなどを受け、対米ドルでは小幅に円安が進行しました。一方、新型コロナウイルス変異株による感染が世界各国で再拡大したことや、中国大手不動産開発会社の信用問題などを背景に、期末にかけて投資家のリスク選好が悪化したことなどを受け、その他多くの組入通貨に対しては円高が進行しました。

ポートフォリオについて

銘柄選択では、ユーロ圏のデュレーション*長期化幅を縮小し、英国はデュレーション長期化を解消しました。一方、中長期的な長期金利の低下見通しに基づき、短期的な長期金利の反発局面を捉えて米国の長期化幅を拡大しました。国別の投資配分については、ユーロ圏の配分を引き下げ、英国の配分を引き上げました。

*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1.7%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.7%上回りました。米国を中心に国債利回りの低下が進む中で、デュレーションを長期化していたこと等がプラス寄与となりました。

今後の運用方針

F R B（米連邦準備理事会）は経済活動の段階的再開とインフレ見通し上昇を背景に、金融政策正常化への道筋を模索していますが、新型コロナウイルス変異株の感染拡大を受けて、緩和的金融政策姿勢は今後も継続すると予想され、市場における長期金利先高感徐々に剥落すると見ています。このことから銘柄選択については、米国を中心にデュレーション長期化を基本とし、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	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2円	0.007%	(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)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.007	
期中の平均基準価額は26,461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 (2021年3月23日から2021年9月21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 28,865	千アメリカ・ドル 24,405 (-)			
	カ	ナ	ダ	国	債	証	券	千カナダ・ドル 49	千カナダ・ドル 216 (-)				
	オ	ー	ス	ト	ラ	リ	ア	国	債	証	券	千オーストラリア・ドル 2,398	千オーストラリア・ドル 3,925 (-)
	イ	ギ	リ	ス	国	債	証	券	千イギリス・ポンド 4,431	千イギリス・ポンド 1,551 (-)			
	ポ	ー	ラ	ン	ド	国	債	証	券	千ポーランド・ズロチ 1,571	千ポーランド・ズロチ 1,544 (-)		
国	ユ		ベ	ル	ギ	ー	国	債	証	券	千ユーロ 957	千ユーロ 1,788 (-)	
	フ		ラ	ン	ス	国	債	証	券	2,114	2,529 (-)		
	ド		イ	ツ	国	債	証	券	2,048	1,393 (-)			
	ス		ペ	イ	ン	国	債	証	券	2,085	7,051 (-)		

(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 (2021年3月23日から2021年9月21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 126,660	千アメリカ・ドル 129,597	千円 14,200,042	% 48.6	% -	% 22.1	% 25.3	% 1.2
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,495	千カナダ・ドル 9,929	千円 849,855	2.9	-	2.9	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 9,960	千オーストラリア・ドル 10,225	千円 812,805	2.8	-	2.8	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 12,885	千イギリス・ポンド 15,721	千円 2,351,554	8.0	-	6.1	1.9	-
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 25,520	千ポーランド・ズロチ 25,718	千円 717,306	2.5	-	1.1	1.4	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
ベルギー	6,368	8,388	1,077,796	3.7	-	3.7	-	-
フランス	14,230	16,424	2,110,176	7.2	-	7.2	-	-
ドイツ	7,475	9,515	1,222,572	4.2	-	3.3	-	0.9
スペイン	34,970	42,568	5,469,209	18.7	-	11.5	7.2	-
合 計	-	-	千円 28,811,321	98.5	-	60.6	35.8	2.1

(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		
(アメリカ)		%	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	23,130	23,923	2,621,274	2050/02/15	
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	9,420	8,470	928,128	2040/05/15	
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	9,410	10,249	1,123,043	2029/05/15	
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	13,320	13,730	1,504,453	2031/05/15	
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	16,560	17,420	1,908,817	2025/08/15	
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	17,100	17,669	1,936,004	2026/08/15	
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	500	473	51,900	2030/08/15	
US T N/B 0.125 09/30/22	国債証券	0.1250	3,070	3,071	336,544	2022/09/30	
US T N/B 0.125 10/15/23	国債証券	0.1250	26,000	25,944	2,842,699	2023/10/15	
US T N/B 2.25 11/15/24	国債証券	2.2500	6,150	6,494	711,601	2024/11/15	
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	2,000	2,150	235,575	2027/11/15	
小計	—	—	126,660	129,597	14,200,042	—	
(カナダ)		%	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	4,500	4,895	418,969	2029/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	4,995	5,034	430,886	2030/06/01	
小計	—	—	9,495	9,929	849,855	—	
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	2,950	2,687	213,601	2051/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	4,210	4,703	373,857	2027/11/21	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	2,800	2,834	225,345	2031/08/21	
小計	—	—	9,960	10,225	812,805	—	
(イギリス)		%	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	1,618	242,023	2044/01/22	
UK TREASURY 0.625 06/07/25	国債証券	0.6250	3,730	3,772	564,335	2025/06/07	
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	2,295	2,466	368,933	2028/10/22	
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	3,330	3,389	506,974	2029/10/22	
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	300	476	71,264	2038/12/07	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	2,090	3,998	598,024	2055/12/07	
小計	—	—	12,885	15,721	2,351,554	—	
(ポーランド)		%	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	13,480	14,267	397,928	2026/07/25	
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	12,040	11,451	319,378	2030/10/25	
小計	—	—	25,520	25,718	717,306	—	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	1,300	1,607	206,588	2050/06/22	
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	4,728	6,433	826,520	2034/06/22	
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	340	347	44,687	2030/06/22	
小計	—	—	6,368	8,388	1,077,796	—	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	2,700	3,552	456,371	2048/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	6,600	6,975	896,188	2029/05/25	

銘 柄	当			期		末
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	4,930	5,896	757,617	2027/10/25
小 計	—	—	14,230	16,424	2,110,176	—
(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	2,455	4,369	561,444	2039/07/04
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	2,920	3,030	389,382	2029/08/15
BUNDESSCHAT 0.0 09/16/22	国債証券	0.0000	2,100	2,115	271,745	2022/09/16
小 計	—	—	7,475	9,515	1,222,572	—
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	8,700	9,637	1,238,166	2026/04/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	5,040	8,538	1,097,070	2041/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	8,650	10,527	1,352,515	2033/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24	国債証券	2.7500	4,680	5,162	663,232	2024/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25	国債証券	2.1500	1,500	1,661	213,458	2025/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	6,400	7,042	904,767	2027/10/31
小 計	—	—	34,970	42,568	5,469,209	—
合 計	—	—	—	—	28,811,321	—

■投資信託財産の構成

2021年9月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	28,811,321	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	459,708	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	29,271,029	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、28,950,247千円、98.9%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、2021年9月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.57円、1カナダ・ドル=85.59円、1オーストラリア・ドル=79.49円、1イギリス・ポンド=149.58円、1ポーランド・ズロチ=27.89円、1ユーロ=128.48円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	29,271,029,948円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	320,892,390
公 社 債(評価額)	28,811,321,438
未 収 利 息	133,336,381
前 払 費 用	5,479,739
(B) 負 債	29,114,000
未 払 解 約 金	29,114,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	29,241,915,948
元 本	11,043,962,911
次 期 繰 越 損 益 金	18,197,953,037
(D) 受 益 権 総 口 数	11,043,962,911口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	26,478円

(注1) 期首元本額 11,106,621,156円
追加設定元本額 853,839,924円
一部解約元本額 916,498,169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) 3,557,129,689円
グローバル・ボンド・ポート (Dコース) 4,686,243,847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) 1,550,324,959円
D I A Mグローバル・ボンド・ポート毎月決算コース2 1,187,256,185円
D I A Mグローバル・ボンド・ポートVA (ヘッジなし) 63,008,231円
期末元本合計 11,043,962,911円

■損益の状況

当期 自2021年3月23日 至2021年9月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	235,484,331円
受 取 利 息	235,518,492
支 払 利 息	△34,161
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	445,989,874
売 買 益	682,924,836
売 買 損	△236,934,962
(C) そ の 他 費 用	△2,061,621
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	679,412,584
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	17,624,875,208
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,508,525,831
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,402,191,076
(H) 合 計(D+E+F+G)	18,197,953,037
次 期 繰 越 損 益 金(H)	18,197,953,037

(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。