

運用報告書 (全体版)

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)

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	2002年7月19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 毎月決算コース (為替ヘッジなし)	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、原則として利子等収益の範囲内で安定的に分配 を行います。また、毎年6月および12月の決算時には、原 則として利子等収益に売買益 (評価益を含みます。)等 を加えた額から分配を行います。分配金額につきましては、 基準価額水準および市況動向等を勘案し委託会社の判断に より決定します。但し、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。

第206期	<決算日	2019年10月10日>
第207期	<決算日	2019年11月11日>
第208期	<決算日	2019年12月10日>
第209期	<決算日	2020年1月10日>
第210期	<決算日	2020年2月10日>
第211期	<決算日	2020年3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、「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)」
は、2020年3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。

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/>

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)

■最近5作成期の運用実績

作成期	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
		(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 (2017年10月10日)	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
	183期 (2017年11月10日)	8,244	10	1.6	456.87	1.8	98.0	-	6,264
	184期 (2017年12月11日)	8,276	10	0.5	461.65	1.0	98.3	-	6,208
	185期 (2018年1月10日)	8,347	10	1.0	465.44	0.8	97.5	-	6,010
	186期 (2018年2月13日)	8,260	10	△0.9	461.21	△0.9	97.9	-	5,890
	187期 (2018年3月12日)	8,001	10	△3.0	447.73	△2.9	97.4	-	5,674
第33作成期	188期 (2018年4月10日)	7,876	10	△1.4	443.11	△1.0	95.0	-	5,567
	189期 (2018年5月10日)	7,924	10	0.7	448.46	1.2	97.6	-	5,569
	189期 (2018年5月10日)	7,905	10	△0.1	446.67	△0.4	97.9	-	5,518
	190期 (2018年6月11日)	7,844	10	△0.6	441.10	△1.2	98.4	-	5,436
	191期 (2018年7月10日)	8,014	10	2.3	451.28	2.3	98.0	-	5,509
	192期 (2018年8月10日)	7,874	10	△1.6	446.51	△1.1	98.1	-	5,378
第34作成期	193期 (2018年9月10日)	7,850	10	△0.2	446.61	0.0	97.5	-	5,327
	194期 (2018年10月10日)	7,863	10	0.3	447.22	0.1	98.1	-	5,311
	195期 (2018年11月12日)	7,849	10	△0.1	449.62	0.5	97.8	-	5,245
	196期 (2018年12月10日)	7,863	10	0.3	452.43	0.6	98.0	-	5,186
	197期 (2019年1月10日)	7,653	10	△2.5	439.62	△2.8	98.1	-	5,016
	198期 (2019年2月12日)	7,800	10	2.1	448.30	2.0	97.7	-	5,056
第35作成期	199期 (2019年3月11日)	7,848	10	0.7	453.26	1.1	98.3	-	4,850
	200期 (2019年4月10日)	7,946	10	1.4	458.32	1.1	97.6	-	4,870
	201期 (2019年5月10日)	7,842	10	△1.2	451.80	△1.4	97.5	-	4,774
	202期 (2019年6月10日)	7,960	10	1.6	457.07	1.2	97.7	-	4,809
	203期 (2019年7月10日)	8,025	10	0.9	461.85	1.0	98.0	-	4,819
	204期 (2019年8月13日)	7,923	10	△1.1	455.73	△1.3	98.0	-	4,725
第36作成期	205期 (2019年9月10日)	8,047	10	1.7	464.22	1.9	97.5	-	4,771
	206期 (2019年10月10日)	8,047	10	0.1	465.39	0.3	98.0	-	4,756
	207期 (2019年11月11日)	8,025	10	△0.1	465.70	0.1	97.7	-	4,707
	208期 (2019年12月10日)	8,032	10	0.2	467.04	0.3	97.8	-	4,675
	209期 (2020年1月10日)	8,098	10	0.9	471.04	0.9	97.9	-	4,682
	210期 (2020年2月10日)	8,186	10	1.2	477.87	1.5	97.7	-	4,697
	211期 (2020年3月10日)	8,195	10	0.2	474.94	△0.6	96.8	-	4,673

(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5) 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)。

■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 (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		
第206期	(期 首) 2019年 9 月 10 日	円 8,047	% -	ポイント 464.22	% -	% 97.5	% -
	9 月 末	8,067	0.2	467.48	0.7	97.9	-
	(期 末) 2019年 10 月 10 日	8,057	0.1	465.39	0.3	98.0	-
第207期	(期 首) 2019年 10 月 10 日	8,047	-	465.39	-	98.0	-
	10 月 末	8,127	1.0	470.06	1.0	97.8	-
	(期 末) 2019年 11 月 11 日	8,035	△0.1	465.70	0.1	97.7	-
第208期	(期 首) 2019年 11 月 11 日	8,025	-	465.70	-	97.7	-
	11 月 末	8,105	1.0	470.90	1.1	97.7	-
	(期 末) 2019年 12 月 10 日	8,042	0.2	467.04	0.3	97.8	-
第209期	(期 首) 2019年 12 月 10 日	8,032	-	467.04	-	97.8	-
	12 月 末	8,139	1.3	472.81	1.2	97.4	-
	(期 末) 2020年 1 月 10 日	8,108	0.9	471.04	0.9	97.9	-
第210期	(期 首) 2020年 1 月 10 日	8,098	-	471.04	-	97.9	-
	1 月 末	8,203	1.3	475.35	0.9	97.7	-
	(期 末) 2020年 2 月 10 日	8,196	1.2	477.87	1.5	97.7	-
第211期	(期 首) 2020年 2 月 10 日	8,186	-	477.87	-	97.7	-
	2 月 末	8,281	1.2	484.79	1.4	97.6	-
	(期 末) 2020年 3 月 10 日	8,205	0.2	474.94	△0.6	96.8	-

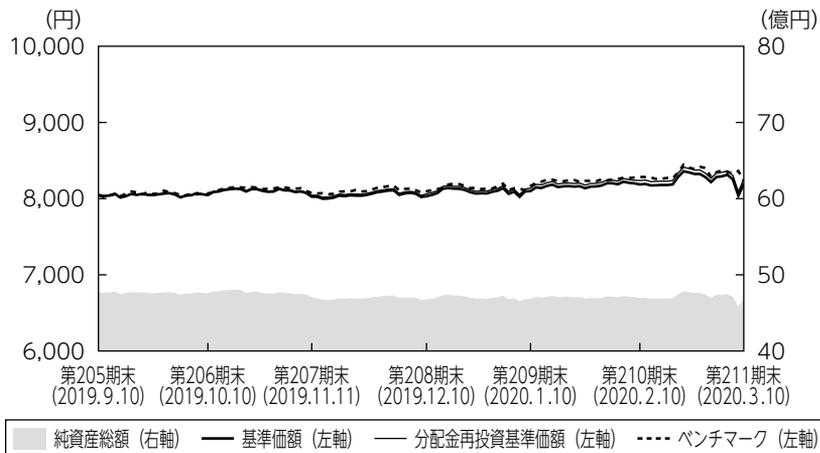
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

■第206期～第211期の運用経過（2019年9月11日から2020年3月10日まで）

基準価額等の推移



第206期首： 8,047円
第211期末： 8,195円
（既払分配金60円）
騰落率： 2.6%
（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

新型肺炎の世界的流行から、債券市場で米国債などの主要国の国債利回りが大きく低下したことが基準価額の上昇要因となりました。一方で為替市場においては、新型肺炎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等から米ドルやユーロなどの主要投資通貨が対円で下落し、これは基準価額の下落要因となりました。こうした中、債券価格の上昇のプラス寄与により、当作成期間の基準価額は上昇しました。

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。ドイツ国債利回りも、米国債に連れて低下が進みました。イタリア国債は、同国内での新型コロナウイルスの感染拡大や、景気減速に伴う財政悪化が懸念されたことで利回りが上昇しました。

為替市場では、多くの主要通貨に対する円高が進行しました。2019年末から2020年初頭にかけては、米中貿易戦争のリスク後退などから市場のリスク選好が強まり、主要通貨に対して円安が進行する局面こそ見られたものの、その後作成期末にかけては、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ことへの懸念が強まり、主要通貨に対して円高が進行しました。通貨別では、金融市場全体のリスク地合に敏感な資源国通貨や新興国通貨が特に大きく下落しました。

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、ユーロ/米ドルについてレンジ推移が続くとの見方から、想定レンジの上下限で機動的に組入比率の調整を実施したほか、米中通商交渉に楽観的な見方が広がる中では一時的にシンガポールドルをオーバーウェイトとするなど、相場動意に応じた機動的な取引を実施しました。

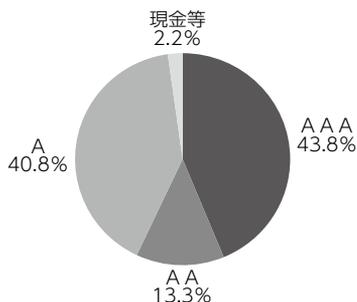
●グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド

世界経済の減速を見込みベンチマーク対比でのデフレーション^{*}長期化を維持し、その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。

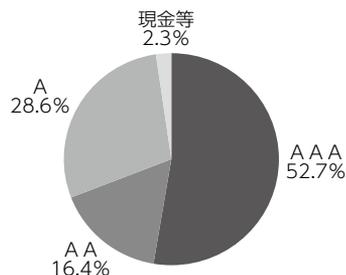
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

【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	47.8%	△7.0%
	カナダ	1.9%	△1.9%
	計	49.7%	△9.0%
中南米	メキシコ	0.8%	11.9%
	計	0.8%	11.9%
欧州	オーストリア	1.4%	△1.4%
	ベルギー	2.5%	△0.3%
	フィンランド	0.6%	△0.6%
	フランス	10.0%	△0.9%
	ドイツ	6.5%	△5.4%
	アイルランド	0.7%	2.5%
	イタリア	9.0%	△9.0%
	オランダ	1.9%	△1.9%
	スペイン	5.7%	19.2%
	ユーロ計	38.3%	2.2%
	デンマーク	0.5%	△0.5%
	スウェーデン	0.3%	1.2%
	英国	6.2%	△4.8%
	ポーランド	0.6%	△0.6%
ノルウェー	0.2%	△0.2%	
	計	46.2%	△2.7%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	2.0%	△1.0%
	シンガポール	0.4%	△0.4%
	マレーシア	0.5%	△0.5%
	計	2.8%	△1.9%
アフリカ	南アフリカ	0.5%	△0.5%
	計	0.5%	△0.5%
	現金など	-	-
	合計	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	48.8%	0.4%
	カナダ	1.9%	△1.9%
	計	50.7%	△1.5%
中南米	メキシコ	0.9%	4.5%
	計	0.9%	4.5%
欧州	オーストリア	1.4%	△1.4%
	ベルギー	2.3%	△0.1%
	フィンランド	0.6%	△0.6%
	フランス	7.7%	△2.1%
	ドイツ	1.1%	△5.1%
	アイルランド	0.4%	△0.3%
	イタリア	8.8%	△8.8%
	オランダ	0.0%	△1.8%
	スペイン	5.5%	17.7%
	ユーロ計	37.2%	△2.5%
	デンマーク	0.5%	△0.5%
	スウェーデン	0.3%	△0.3%
	英国	2.1%	△4.2%
	ポーランド	0.0%	△0.6%
ノルウェー	0.2%	△0.2%	
	計	45.1%	△8.3%
アジア・ オセアニア	オーストラリア	1.9%	4.4%
	シンガポール	0.4%	△0.4%
	マレーシア	0.5%	△0.5%
	計	2.8%	3.5%
アフリカ	南アフリカ	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。

【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	42.7%	4.3%	47.0%	6.9	6.6	0.3
	カナダ・ドル	0.0%	0.4%	0.4%	-	7.2	-
中南米	メキシコ・ペソ	10.5%	△8.4%	2.1%	6.7	5.6	1.2
欧州	イギリス・ポンド	1.4%	4.7%	6.2%	13.2	14.2	△0.9
	デンマーク・クローネ	0.0%	0.5%	0.5%	-	9.3	-
	ノルウェー・クローネ	0.0%	0.3%	0.3%	-	4.8	-
	ユーロ	40.3%	△2.9%	37.4%	8.7	8.5	0.3
	スウェーデン・クローナ	1.5%	△1.2%	0.3%	11.3	6.0	5.3
	ポーランド・ズロチ	0.0%	0.6%	0.6%	-	4.3	-
アジア・オセアニア	オーストラリア・ドル	0.9%	1.0%	1.9%	14.5	7.1	7.4
	シンガポール・ドル	0.0%	0.4%	0.4%	-	7.1	-
	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%	-	7.2	-
	現金等	2.5%	-	-	-	-	-

(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	48.8%	△7.2%	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。

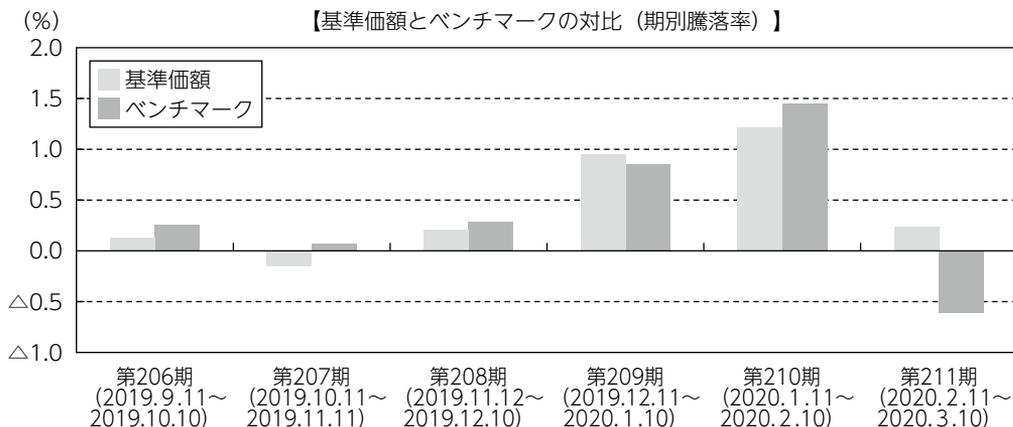
(注3) 世界国債インデックスとは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）です。

(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。

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2.3%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.3%上回りました。世界的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。通貨配分についても、ユーロ/米ドルの機動的な売買を主因にプラスに寄与しました。



(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口当たり）

項目	第206期	第207期	第208期	第209期	第210期	第211期
	2019年9月11日 ~2019年10月10日	2019年10月11日 ~2019年11月11日	2019年11月12日 ~2019年12月10日	2019年12月11日 ~2020年1月10日	2020年1月11日 ~2020年2月10日	2020年2月11日 ~2020年3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	0.12%	0.12%	0.12%	0.12%	0.12%	0.12%
当期の収益	10円	10円	10円	10円	10円	10円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	309円	310円	312円	319円	325円	326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見ています。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口当たりの費用明細

項目	第206期～第211期		項目の概要
	(2019年9月11日 ～2020年3月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	38円	0.464%	(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8,118円です。
(投信会社)	(19)	(0.232)	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)	(17)	(0.205)	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	0.010	(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)	(0.008)	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)	(0.001)	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
合計	38	0.473	

(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。

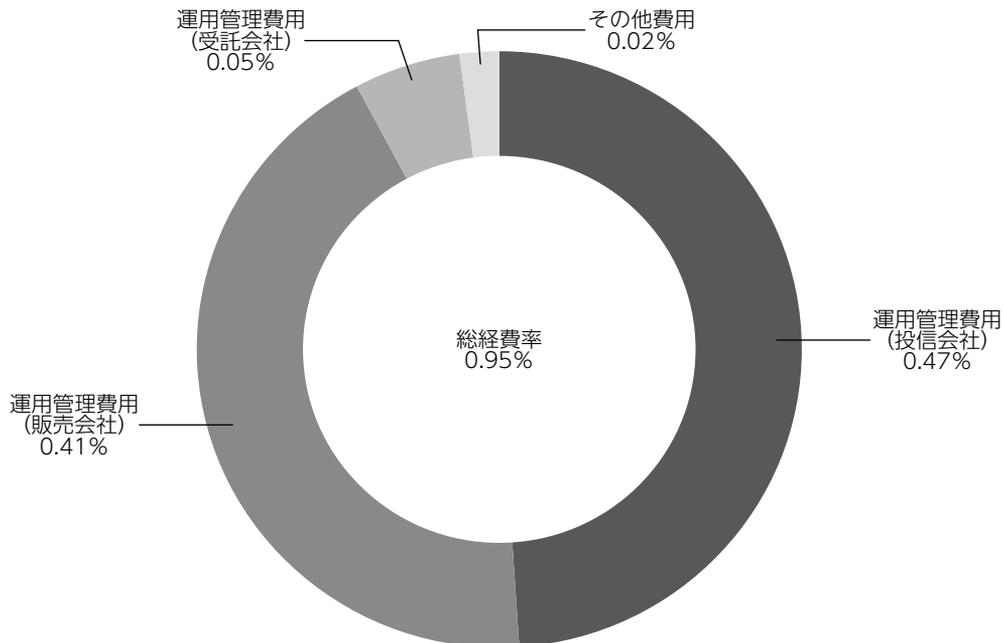
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.95%です。



(注1) 1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（2019年9月11日から2020年3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	6,512	16,449	106,976	267,141

■利害関係人との取引状況等（2019年9月11日から2020年3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	1,935,858	1,835,394	4,631,067

<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（11,059,129,219円）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3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 116,540	千アメリカ・ドル 133,046	千円 13,741,034	% 49.2	% -	% 45.2	% -	% 4.1
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 25,753	千円 1,751,002	6.3	-	6.3	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 2,650	千イギリス・ポンド 4,392	千円 592,587	2.1	-	2.1	-	-
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 270,700	千メキシコ・ペソ 299,863	千円 1,490,320	5.3	-	5.3	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	900	1,031	121,308	0.4	-	0.4	-	-
ベルギー	3,950	5,396	634,448	2.3	-	2.3	-	-
フランス	14,700	18,304	2,152,026	7.7	-	7.7	-	-
ドイツ	1,700	2,497	293,666	1.1	-	1.1	-	-
スペイン	45,800	55,147	6,483,726	23.2	-	15.9	7.3	-
合 計	-	-	千円 27,260,121	97.7	-	86.3	7.3	4.1

(注1) 邦貨換算金額は、2020年3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3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3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		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	31,400	36,566	3,776,565	2029/05/15	
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	33,000	35,678	3,684,893	2025/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	8,000	10,635	1,098,382	2049/08/15	
US T N/B 1.625 10/15/20	国債証券	1.6250	10,940	11,019	1,138,136	2020/10/15	
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	19,700	24,074	2,486,364	2028/11/15	
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	13,500	15,072	1,556,691	2029/11/15	
小計	—	—	116,540	133,046	13,741,034	—	
(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 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	1,150	1,643	111,742	2047/03/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	6,000	7,003	476,147	2027/11/21	
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地方債証券	3.5000	10,100	12,357	840,181	2030/08/21	
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	1,000	1,093	74,340	2034/11/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	3,500	3,656	248,589	2031/08/21	
小計	—	—	21,750	25,753	1,751,002	—	
(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	400	645	87,103	2044/01/22	
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	1,000	1,068	144,178	2029/10/22	
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	300	535	72,256	2038/12/07	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	950	2,142	289,049	2055/12/07	
小計	—	—	2,650	4,392	592,587	—	
(メキシコ)		%	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	23,762	118,100	2026/03/05	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	246,000	276,100	1,372,219	2029/05/31	
小計	—	—	270,700	299,863	1,490,320	—	
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	200	283	33,340	2045/02/18	
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	200	223	26,333	2029/05/15	
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	500	524	61,634	2035/05/15	
小計	—	—	900	1,031	121,308	—	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	2,950	4,320	507,957	2034/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	1,000	1,075	126,491	2025/06/22	
小計	—	—	3,950	5,396	634,448	—	
(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	3,000	4,483	527,182	2048/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	5,200	5,654	664,772	2029/05/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	6,500	8,165	960,070	2027/10/25	
小計	—	—	14,700	18,304	2,152,026	—	
(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	1,410	165,878	2039/07/04	
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	1,000	1,086	127,788	2029/08/15	
小計	—	—	1,700	2,497	293,666	—	

銘	柄	2020 年 3 月 10 日 現 在					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	
(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	6,993	822,258	2024/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26		国債証券	1.9500	8,700	9,761	1,147,683	2026/04/30
SPAIN 4.7 07/30/41		国債証券	4.7000	3,000	5,335	627,347	2041/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33		国債証券	2.3500	9,100	11,394	1,339,605	2033/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24		国債証券	2.7500	9,100	10,333	1,214,880	2024/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48		国債証券	2.7000	1,100	1,577	185,505	2048/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25		国債証券	2.1500	1,500	1,688	198,524	2025/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27		国債証券	1.4500	7,300	8,062	947,920	2027/10/31
小	計	—	—	45,800	55,147	6,483,726	—
合	計	—	—	—	—	27,260,121	—

■投資信託財産の構成

2020年3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 4,631,067	% 97.5
コール・ローン等、その他	116,895	2.5
投資信託財産総額	4,747,962	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3月10日現在、グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドは27,487,528千円、98.4%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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.28円、1オーストラリア・ドル=67.99円、1イギリス・ポンド=134.91円、1メキシコ・ペソ=4.97円、1ユーロ=117.57円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年10月10日)、(2019年11月11日)、(2019年12月10日)、(2020年1月10日)、(2020年2月10日)、(2020年3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	6,783,406,019円	6,925,736,210円	7,088,970,502円	6,340,114,143円	7,111,050,252円	7,366,499,327円
コール・ローン等	24,286,517	24,547,126	24,296,134	25,167,014	24,479,822	24,651,188
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド(評価額)	4,742,296,746	4,692,967,697	4,658,051,454	4,667,574,604	4,679,846,014	4,631,067,023
未 収 入 金	2,016,822,756	2,208,221,387	2,406,622,914	1,647,372,525	2,406,724,416	2,710,781,116
(B) 負 債	2,026,627,744	2,218,116,987	2,413,237,431	1,657,734,837	2,413,972,700	2,693,276,268
未 払 金	2,017,094,457	2,206,239,314	2,400,991,191	1,636,785,715	2,401,710,315	2,679,136,080
未 払 収 益 分 配 金	5,911,270	5,865,890	5,821,060	5,781,810	5,737,770	5,702,710
未 払 解 約 金	-	2,094,820	2,931,650	11,424,375	2,783,680	4,925,392
未 払 信 託 報 酬	3,607,098	3,900,824	3,479,136	3,727,621	3,726,305	3,498,354
その他未払費用	14,919	16,139	14,394	15,316	14,630	13,732
(C) 純資産総額(A-B)	4,756,778,275	4,707,619,223	4,675,733,071	4,682,379,306	4,697,077,552	4,673,223,059
元 本	5,911,270,000	5,865,890,000	5,821,060,000	5,781,810,000	5,737,770,000	5,702,710,000
次 期 繰 越 損 益 金	△1,154,491,725	△1,158,270,777	△1,145,326,929	△1,099,430,694	△1,040,692,448	△1,029,486,941
(D) 受 益 権 総 口 数	591,127口	586,589口	582,106口	578,181口	573,777口	570,271口
1口当たり基準価額(C/D)	8,047円	8,025円	8,032円	8,098円	8,186円	8,195円

(注) 第205期末における元本額は5,929,410,000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0円、同解約元本額は226,700,000円です。

■損益の状況

〔自 2019年 9月11日 至 2019年10月10日〕〔自 2019年10月11日 至 2019年11月10日〕〔自 2019年11月12日 至 2019年12月10日〕〔自 2019年12月11日 至 2020年 1月10日〕〔自 2020年 1月11日 至 2020年 2月10日〕〔自 2020年 2月11日 至 2020年 3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	△803円	△522円	△779円	△825円	△553円	△363円
受 取 利 息	-	1	1	3	1	-
支 払 利 息	△803	△523	△780	△828	△554	△363
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	9,247,066	△2,831,363	13,461,851	47,726,390	59,870,466	14,089,344
売 買 益	71,343,110	40,132,862	28,847,490	83,870,938	95,944,886	108,258,010
売 買 損	△62,096,044	△42,964,225	△15,385,639	△36,144,548	△36,074,420	△94,168,666
(C) 信 託 報 酬 等	△3,622,017	△3,943,920	△3,547,949	△3,770,304	△3,768,187	△3,539,676
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	5,624,246	△6,775,805	9,913,123	43,955,261	56,101,726	10,549,305
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△732,738,627	△727,398,460	△734,384,588	△725,368,264	△681,960,497	△627,737,314
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△421,466,074	△418,230,622	△415,034,404	△412,235,881	△409,095,907	△406,596,222
(配 当 等 相 当 額)	(78,318,704)	(77,717,477)	(77,123,541)	(76,603,509)	(76,020,026)	(75,555,522)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△499,784,778)	(△495,948,099)	(△492,157,945)	(△488,839,390)	(△485,115,933)	(△482,151,744)
(G) 合 計 (D + E + F)	△1,148,580,455	△1,152,404,887	△1,139,505,869	△1,093,648,884	△1,034,954,678	△1,023,784,231
(H) 収 益 分 配 金	△5,911,270	△5,865,890	△5,821,060	△5,781,810	△5,737,770	△5,702,710
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△1,154,491,725	△1,158,270,777	△1,145,326,929	△1,099,430,694	△1,040,692,448	△1,029,486,941
追 加 信 託 差 損 益 金	△421,466,074	△418,230,622	△415,034,404	△412,235,881	△409,095,907	△406,596,222
(配 当 等 相 当 額)	(78,318,704)	(77,717,477)	(77,123,541)	(76,603,509)	(76,020,026)	(75,555,522)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△499,784,778)	(△495,948,099)	(△492,157,945)	(△488,839,390)	(△485,115,933)	(△482,151,744)
分 配 準 備 積 立 金	104,457,380	104,629,201	105,050,349	108,244,670	110,914,573	110,885,498
繰 越 損 益 金	△837,483,031	△844,669,356	△835,342,874	△795,439,483	△742,511,114	△733,776,217

(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	6,598,529円	6,839,594円	7,041,809円	9,684,472円	9,232,166円	6,351,351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	78,318,704	77,717,477	77,123,541	76,603,509	76,020,026	75,555,522
(d) 分 配 準 備 積 立 金	103,770,121	103,655,497	103,829,600	104,342,008	107,420,177	110,236,857
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	188,687,354	188,212,568	187,994,950	190,629,989	192,672,369	192,143,730
(f) 1口当たり当期分配対象額	319.20	320.86	322.96	329.71	335.80	336.93
(g) 分 配 金	5,911,270	5,865,890	5,821,060	5,781,810	5,737,770	5,702,710
(h) 1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口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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44期 (決算日 2019年9月20日)

(計算期間 2019年3月21日～2019年9月20日)

グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドの第44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 総額
	円	%	期中 騰落率	期中 騰落率			
40期 (2017年9月20日)	23,931	7.6	ポイント 459.12	% 6.8	% 98.7	% -	百万円 29,136
41期 (2018年3月20日)	23,043	△3.7	440.80	△4.0	96.1	-	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

(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)。

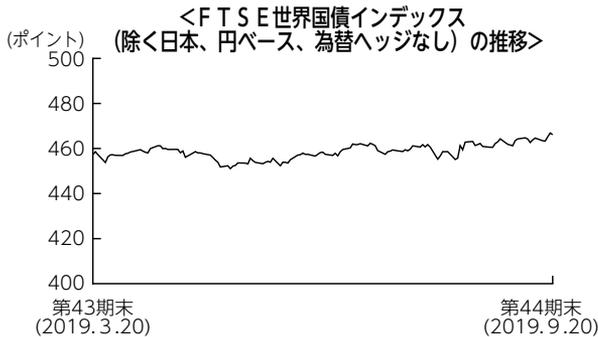
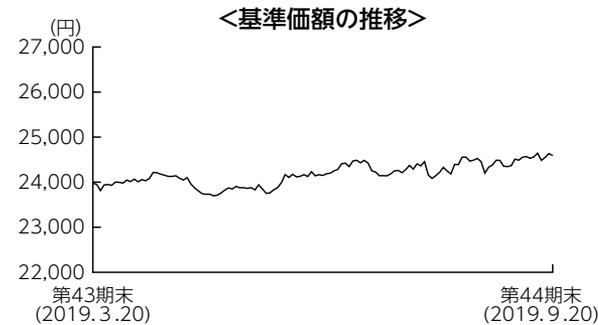
■当期中の基準価額と市況の推移

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	債券先物 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019 年 3 月 20 日	円 23,978	% -	ポイント 457.32	% -	% 98.3	% -
3 月 末	24,003	0.1	456.98	△0.1	98.0	-
4 月 末	23,960	△0.1	456.10	△0.3	98.2	-
5 月 末	23,849	△0.5	455.64	△0.4	98.1	-
6 月 末	24,284	1.3	459.55	0.5	98.1	-
7 月 末	24,361	1.6	460.69	0.7	98.4	-
8 月 末	24,483	2.1	464.28	1.5	97.7	-
(期 末) 2019 年 9 月 20 日	24,591	2.6	466.14	1.9	98.7	-

(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3月21日から2019年9月20日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は24,591円となり、前期末に比べ2.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

債券市場では、世界経済の先行き不透明感が強まったこと等からF R B（米連邦準備理事会）が利下げに転じる等、各国中央銀行が緩和的な金融政策姿勢を強めたことを背景に利回りが低下（価格は上昇）しました。為替市場では、投資家のリスク選好の後退から主要通貨に対して円高が進行しました。この結果、債券価格の上昇がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

米国債利回りは、米中貿易摩擦の激化等から世界経済の先行き不透明感が強まったこと、インフレの低位推移を受けてF R Bが利下げに転じる等、緩和的な金融政策姿勢に転換したことを背景に低下しました。ドイツ国債利回りも、欧州域内の景気減速懸念が強まったことから、E C B（欧州中央銀行）が追加利下げを行うなど金融緩和策の強化に向かったこと等を背景に低下しました。

為替市場では、主要通貨に対して円高が進行しました。通商問題に関する米中の対立が断続的に激化したことで投資家のリスク選好が後退し、相対的に安全な資産とされる円の需要が高まったこと等が寄与しました。他の主要通貨では、先進国の中では相対的に金利水準が高く、かつ安全資産とされる米国債への強い需要などから米ドルが概ね堅調に推移した一方、米中貿易摩擦への懸念などを受けたオーストラリアドルや、E U（欧州連合）離脱を巡る政治混迷を受けた英ポンドが特に軟調に推移しました。

ポートフォリオについて

世界経済の減速を見込み、ベンチマーク対比でのデュレーション[※]長期化を維持し、その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、E C Bの緩和的な金融政策の継続の見通し等から更なる債券利回りの低下も見込めると判断したスペインや、米国の利下げへの転換を見込み、これに合わせて利下げを行う余地の大きいメキシコ等の組入比率を引き上げ、英国、ドイツ等の組入比率を引き下げました。なお、期待収益の向上のため豪州地方債の組入れを再開しました。

※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1.9%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.6%上回りました。世界的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や、オーバーウェイトとしたスペインの利回り低下が相対的に大きかったことで債券部分がプラスに寄与しました。

今後の運用方針

米国経済は減速し、欧州や新興国の景気も弱含む中、インフレが世界的に抑制されていることから、主要中央銀行の金融緩和姿勢は強まるものと見ています。このことから銘柄選択については、相対的に金利水準が高く、利下げ余地の大きい米国等で金利低下が進むことを見込み、デュレーションの長期化を軸として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	
	金 額	比 率
(a) その他費用	2円	0.008%
（保管費用）	(2)	(0.008)
（その他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.008

(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(24,175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口当たりの費用明細)をご参照ください。(a) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数です。その他は、信託事務の処理に要する諸費用等です。

■売買及び取引の状況 (2019年3月21日から2019年9月20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 106,412	千アメリカ・ドル 101,964 (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 1,806	千オーストラリア・ドル -
		地方債証券	1,773	(-)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド -	千イギリス・ポンド 7,370 (-)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 22,683	千スウェーデン・クローナ 53,473 (-)
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 398,708	千メキシコ・ペソ 279,387 (-)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ -	千ポーランド・ズロチ 28,696 (-)
国	ユ ー ロ	アイルランド	千ユーロ 8,983	千ユーロ 1,432 (-)
		ベルギー	824	1,131 (-)
	フランス	12,078	5,635 (-)	
	ドイツ	3,036	19,516 (-)	
	□ ス ペ イ ン	国債証券	26,278	14,637 (-)

(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3月21日から2019年9月20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 107,370	千アメリカ・ドル 110,750	千円 11,967,668	% 43.2	% -	% 33.2	% 0.8	% 9.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,900	千オーストラリア・ドル 3,599	千円 263,689	1.0	-	1.0	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 1,600	千イギリス・ポンド 3,087	千円 417,837	1.5	-	1.5	-	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 30,140	千スウェーデン・クローナ 38,825	千円 432,512	1.6	-	1.6	-	-
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 498,700	千メキシコ・ペソ 534,403	千円 2,971,282	10.7	-	10.7	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	6,500	7,586	905,579	3.3	-	0.2	3.0	-
ベルギー	4,100	5,302	632,943	2.3	-	2.3	-	-
フランス	17,250	20,824	2,485,851	9.0	-	9.0	-	-
ドイツ	1,700	2,384	284,591	1.0	-	1.0	-	-
スペイン	48,000	58,585	6,993,309	25.2	-	21.1	4.1	-
合 計	-	-	千円 27,355,264	98.7	-	81.6	8.0	9.1

(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		
UNITED MEXICAN STATES 3.75 01/11/28	国債証券	3.7500	3,300	3,403	367,741	2028/01/11	
US T N/B 1.5 04/15/20	国債証券	1.5000	10,600	10,574	1,142,652	2020/04/15	
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	17,000	17,897	1,934,033	2029/05/15	
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	33,000	33,538	3,624,176	2025/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	780	786	84,997	2049/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	13,150	13,260	1,432,967	2046/08/15	
UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23	国債証券	4.0000	2,000	2,118	228,929	2023/10/02	
US T N/B 1.625 10/15/20	国債証券	1.6250	12,840	12,804	1,383,633	2020/10/15	
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	14,700	16,366	1,768,536	2028/11/15	
小計	—	—	107,370	110,750	11,967,668	—	
(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 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	1,400	1,817	133,157	2047/03/21	
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地方債証券	3.5000	1,500	1,782	130,532	2030/08/21	
小計	—	—	2,900	3,599	263,689	—	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	300	501	67,852	2038/12/07	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,300	2,586	349,984	2055/12/07	
小計	—	—	1,600	3,087	417,837	—	
(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	千円		
SWEDEN 2.25 06/01/32	国債証券	2.2500	30,140	38,825	432,512	2032/06/01	
小計	—	—	30,140	38,825	432,512	—	
(メキシコ)		%	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	23,153	128,735	2026/03/05	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	306,000	335,776	1,866,919	2029/05/31	
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	168,000	175,472	975,627	2031/05/29	
小計	—	—	498,700	534,403	2,971,282	—	
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
IRISH 3.4 03/18/24	国債証券	3.4000	6,000	7,035	839,818	2024/03/18	
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	500	550	65,761	2029/05/15	
小計	—	—	6,500	7,586	905,579	—	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	2,600	3,693	440,847	2034/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	1,500	1,609	192,095	2025/06/22	
小計	—	—	4,100	5,302	632,943	—	
(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	2,850	3,928	468,920	2048/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	5,200	5,563	664,056	2029/05/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	7,500	9,428	1,125,486	2027/10/25	
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国債証券	1.7500	1,700	1,904	227,388	2024/11/25	
小計	—	—	17,250	20,824	2,485,851	—	

銘	柄	当				期		末
		種	類	利	率	額		償還年月日
						面	金額	
						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	700	1,332	159,073	2039/07/04
DEUTSCHLAND 08/15/29		国債証券		0.0000	1,000	1,051	125,517	2029/08/15
小計		—		—	1,700	2,384	284,591	—
(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	8,100	9,612	1,147,465	2024/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26		国債証券		1.9500	8,200	9,275	1,107,208	2026/04/30
SPAIN 4.7 07/30/41		国債証券		4.7000	3,500	6,111	729,490	2041/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33		国債証券		2.3500	9,100	11,284	1,347,079	2033/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24		国債証券		2.7500	9,100	10,477	1,250,640	2024/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48		国債証券		2.7000	2,700	3,721	444,195	2048/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27		国債証券		1.4500	7,300	8,102	967,228	2027/10/31
小計		—		—	48,000	58,585	6,993,309	—
合計		—		—	—	—	27,355,264	—

■投資信託財産の構成

2019年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,355,264	98.1
投 資 信 託 財 産 総 額	529,151	1.9
	27,884,416	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、27,686,511千円、99.3%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、2019年9月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.06円、1オーストラリア・ドル=73.25円、1イギリス・ポンド=135.32円、1スウェーデン・クローナ=11.14円、1メキシコ・ペソ=5.56円、1ユーロ=119.37円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年9月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	27,884,416,281円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	210,251,510
公 社 債(評価額)	27,355,264,481
未 収 入 金	66,887,785
未 収 利 息	173,736,062
前 払 費 用	78,276,443
(B) 負 債	159,368,000
未 払 解 約 金	159,368,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	27,725,048,281
元 本	11,274,259,165
次 期 繰 越 損 益 金	16,450,789,116
(D) 受 益 権 総 口 数	11,274,259,165口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,591円

(注1) 期首元本額 11,325,163,434円
追加設定元本額 817,706,306円
一部解約元本額 868,610,575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) 3,176,912,391円
グローバル・ボンド・ポート (Dコース) 4,533,216,180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) 1,931,557,517円
D I AMグローバル・ボンド・ポート毎月決算コース2 1,530,332,922円
D I AMグローバル・ボンド・ポートVA (ヘッジなし) 102,240,155円
期末元本合計 11,274,259,165円

■損益の状況

当期 自2019年3月21日 至2019年9月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	354,455,832円
受 取 利 息	354,574,805
支 払 利 息	△118,973
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	342,150,456
売 買 益	1,671,898,910
売 買 損	△1,329,748,454
(C) そ の 他 費 用	△2,107,602
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	694,498,686
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	15,830,306,161
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,232,604,425
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,158,588,694
(H) 合 計(D+E+F+G)	16,450,789,116
次 期 繰 越 損 益 金(H)	16,450,789,116

(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。