

# DIAMグローバル・ボンド・ポート 毎月決算コース2

## <愛称：ぶんぱいくん>

追加型投信／海外／債券

### 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。

当ファンドは、主としてマザーファンドへの投資を通じて、わが国を除く世界主要国の公社債へ投資を行い、信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。

当作成対象期間につきましても、これに沿った運用を行いました。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。

作成対象期間 2022年3月11日～2022年9月12日

第230期	決算日：2022年4月11日	
第231期	決算日：2022年5月10日	
第232期	決算日：2022年6月10日	
第233期	決算日：2022年7月11日	
第234期	決算日：2022年8月10日	
第235期	決算日：2022年9月12日	
第235期末 (2022年9月12日)	基準価額	7,782円
	純資産総額	2,858百万円
第230期～ 第235期	騰落率	5.8%
	分配金合計	30円

(注1) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率を表示しています。

(注2) △(白三角) はマイナスを意味しています(以下同じ)。

当ファンドは投資信託約款において、運用報告書(全体版)を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、下記のホームページにアクセスし、「基準価額一覧」等から当ファンドの名称を選択いただき、ファンドの詳細ページから閲覧、ダウンロードすることができます。また、運用報告書(全体版)は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

### ■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)

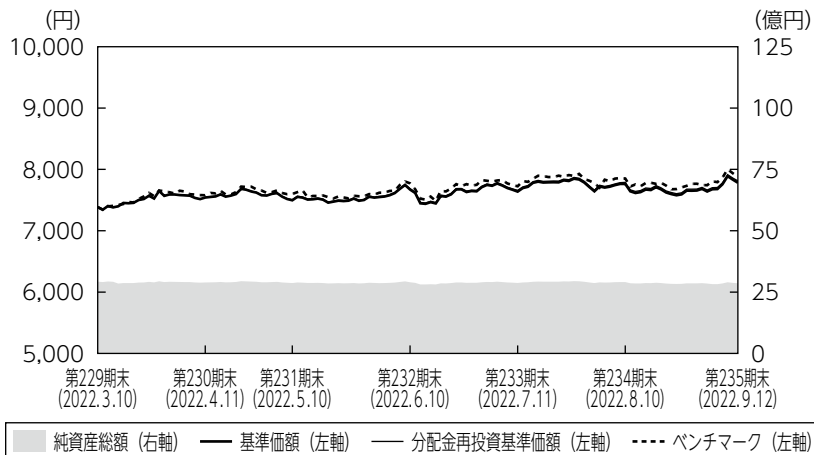
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

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/>

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移



第230期首： 7,386円  
 第235期末： 7,782円  
 (既払分配金30円)  
 騰落率： 5.8%  
 (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はありません。
- (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（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））は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。なお、ベンチマークについては後掲の〈当ファンドのベンチマークについて〉をご参照ください。

### 基準価額の主な変動要因

F R B（米連邦準備理事会）をはじめとした海外の主要な中央銀行が金融緩和政策の解除を推し進め、投資国の国債利回りが上昇（価格は下落）したことは基準価額のマイナス要因となった一方、日本銀行が緩和的な金融政策を堅持し、内外の金融政策格差の拡大から主要通貨に対して大きく円安が進行したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

## 1 万口当たりの費用明細

項目	第230期～第235期		項目の概要
	(2022年3月11日～2022年9月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	36円	0.476%	(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7,618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)	(18)	(0.238)	
(販売会社)	(16)	(0.210)	
(受託会社)	( 2)	(0.028)	
(b) その他費用	4	0.048	(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)	(0.012)	
(監査費用)	( 0)	(0.002)	
(その他)	( 3)	(0.034)	
合計	40	0.524	

(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。

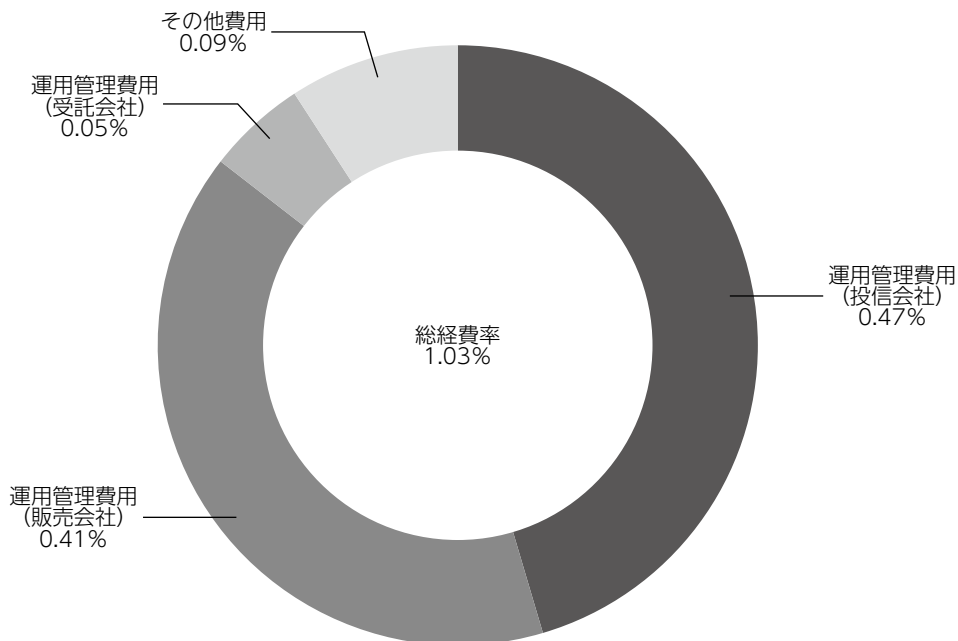
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.03%です。



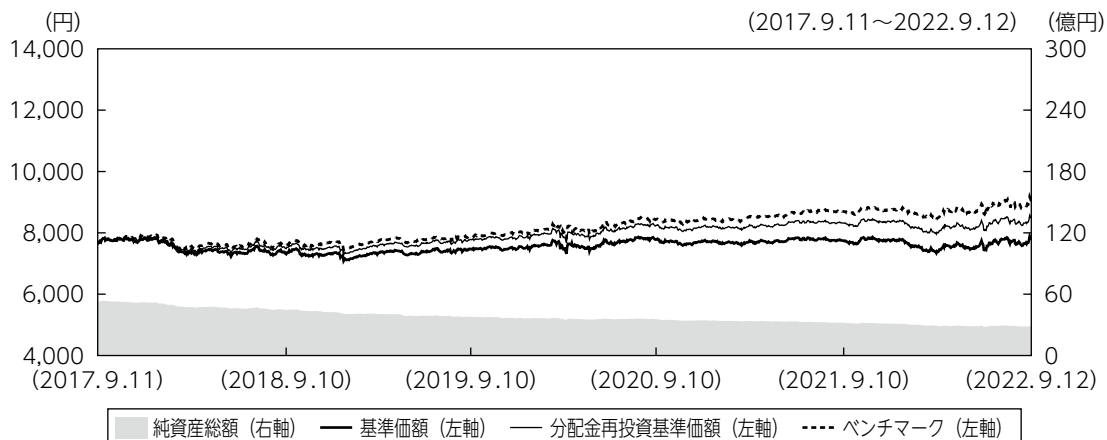
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

## 最近5年間の基準価額等の推移



- (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（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））は、2017年9月11日の基準価額に合わせて指数化しています。

	2017年9月11日 期首	2018年9月10日 決算日	2019年9月10日 決算日	2020年9月10日 決算日	2021年9月10日 決算日	2022年9月12日 決算日
基準価額 (分配落) (円)	7,632	7,306	7,476	7,788	7,740	7,782
期間分配金合計 (税引前) (円)	—	180	125	120	120	90
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	△2.0	4.1	5.8	0.9	1.7
ベンチマークの騰落率 (%)	—	△0.5	3.9	6.9	3.0	3.8
純資産総額 (百万円)	5,254	4,443	3,790	3,542	3,191	2,858

## 投資環境

債券市場では、ほぼ全ての投資国の国債利回りが上昇（価格は下落）しました。新型コロナウイルス禍からの回復下における労働力不足や物流の供給制約、ロシアによるウクライナ侵攻を受けたエネルギーや穀物資源需給のタイト化などを受けて世界的な高インフレ環境が続いた中、ほぼ全ての投資国において金融引き締め動きが加速したことが主な要因となりました。

為替市場では、米ドルをはじめ多くの通貨に対して円安が大幅に進行しました。日本銀行が緩和的な金融政策を堅持する中、海外の主要な中央銀行の金融緩和引き締めの流れを受け、内外の金融政策格差が強く意識されたことが主な円安要因となりました。主要通貨では米ドルの選好が進みました。主要先進国の中での利回り水準の高さや、欧州や中国などその他の主要経済圏の景気への悲観的な見通しなどが主な要因となりました。

## 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。為替戦略については、米国の金融引き締め動きの進展からベンチマーク比率に対する米ドルのオーバーウェイト、ECB（欧州中央銀行）の相対的な金融引き締め遅れや、欧州経済の先行き不安からユーロのアンダーウェイトを中心とした運営を実施しました。

### 【通貨別構成比】

		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	56.2%	5.6%	61.9%	7.3	6.3	1.0
	カナダ・ドル	3.1%	△1.0%	2.1%	7.6	7.1	0.5
中南米	メキシコ・ペソ	0.0%	0.0%	0.0%	-	4.9	-
欧州	イギリス・ポンド	4.4%	△3.6%	0.8%	10.8	11.5	△0.8
	デンマーク・クローネ	0.0%	0.4%	0.4%	-	8.5	-
	ノルウェー・クローネ	0.0%	0.2%	0.2%	-	4.7	-
	ユーロ	30.0%	△4.9%	25.1%	7.0	7.6	△0.5
	スウェーデン・クローナ	0.0%	0.3%	0.3%	-	5.4	-
	ポーランド・ズロチ	2.1%	△0.9%	1.2%	1.0	3.8	△2.7
アジア・オセアニア	オーストラリア・ドル	1.5%	0.0%	1.5%	10.3	7.1	3.2
	シンガポール・ドル	0.0%	0.4%	0.4%	-	7.8	-
	マレーシア・リンギット	0.0%	0.0%	0.0%	-	7.3	-
	中国元	0.0%	0.0%	0.0%	-	5.7	-
	オフショア・人民元	0.0%	2.9%	2.9%	-	-	-
中東	イスラエル・シケル	0.0%	0.4%	0.4%	-	6.4	-
現金等		2.7%	-	-	-	-	-

(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。

## ● グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド

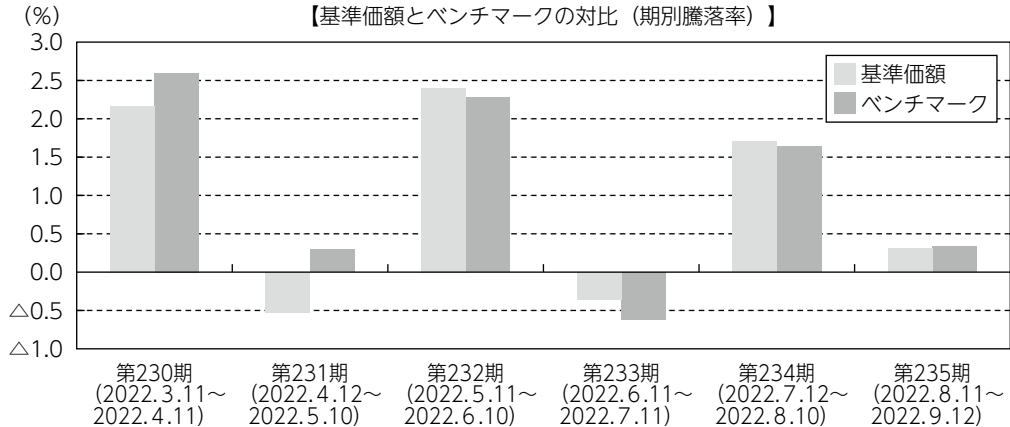
デュレーション<sup>※</sup>は、中長期的な長期国債利回りの低下見通しに基づき、米国を中心にベンチマーク対比での長期化戦略を継続しましたが、短中期的な債券市場の不透明感増大を受け次第に長期化幅を縮小しました。国別の投資配分については、スペインのベンチマーク比率に対するオーバーウェイトを縮小し、ドイツおよびベルギーの投資比率を引き上げました。また、英国のオーバーウェイトを解消しました。

※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

ベンチマークは前作成期末比で6.7%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.9%下回りました。組入各国の国債利回りの上昇が進む中で、米国や英国を中心にデュレーションを長期化していたことが主なマイナス要因となりました。通貨配分については、ベンチマーク比率に対する米ドルのオーバーウェイトやユーロのアンダーウェイト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（1万口当たり）

項目	第230期	第231期	第232期	第233期	第234期	第235期
	2022年3月11日 ～2022年4月11日	2022年4月12日 ～2022年5月10日	2022年5月11日 ～2022年6月10日	2022年6月11日 ～2022年7月11日	2022年7月12日 ～2022年8月10日	2022年8月11日 ～2022年9月12日
当期分配金（税引前）	5円	5円	5円	5円	5円	5円
対基準価額比率	0.07%	0.07%	0.07%	0.07%	0.06%	0.06%
当期の収益	5円	4円	5円	5円	5円	5円
当期の収益以外	-円	0円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	124円	124円	130円	131円	137円	143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

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

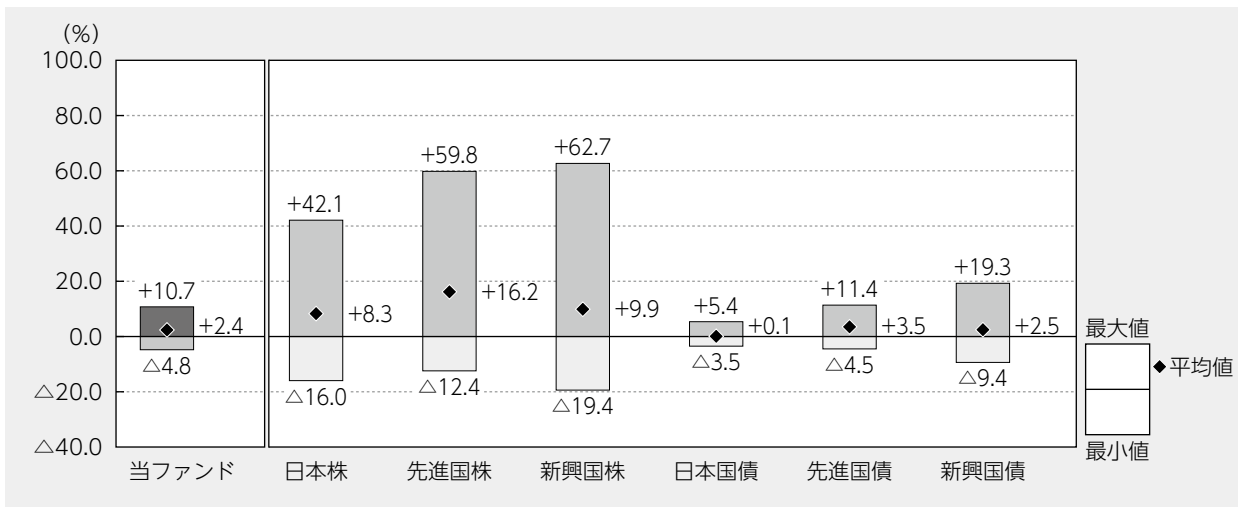
金融市場の焦点は、インフレからFRBの積極的な引き締めを受けた景気後退リスクへと移りつつあることから、今後は金融市場が先導する形で国債利回りが低下（価格は上昇）へと転じると考えます。このことからデュレーションについては、米国を中心に、ベンチマーク対比では長期化することを軸とした運営を継続します。国別では、ユーロ圏をアンダーウェイトとする一方、米国などをオーバーウェイトとする運営を維持します。



## 当ファンドの概要

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	D I A M 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。実質外貨建資産については、対円での為替ヘッジは行いません。	
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。	

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



2017年9月～2022年8月

(注1) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。なお、上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しています。

### \*各資産クラスの指数

日本株…東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株…MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国債…FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※各指数については後掲の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

## 当ファンドのデータ

### 当ファンドの組入資産の内容（2022年9月12日現在）

#### ◆組入ファンド等

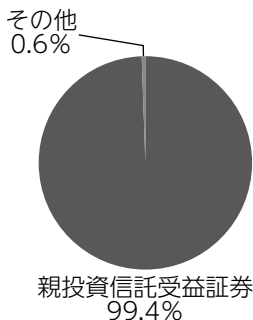
（組入ファンド数：1ファンド）

	第235期末
	2022年9月12日
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド	99.4%
その他	0.6

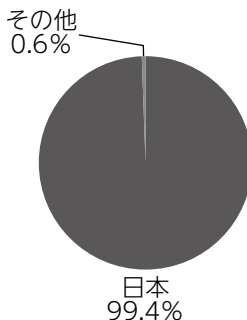
（注1）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）現金等はその他として表示しています。なお、その他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。

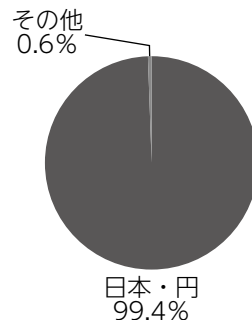
#### ◆資産別配分



#### ◆国別配分



#### ◆通貨別配分



（注1）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）現金等はその他として表示しています。なお、その他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。

（注3）通貨別配分については、為替予約取引を用いて実質的な通貨の比率を調整しています。通貨別配分に関する詳細な情報等は、運用報告書（全体版）に記載されています。

### 純資産等

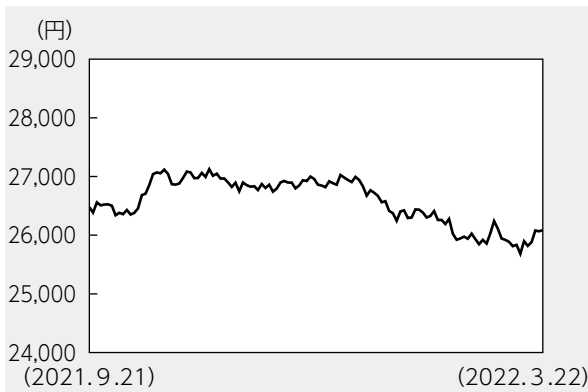
項目	第230期末	第231期末	第232期末	第233期末	第234期末	第235期末
	2022年4月11日	2022年5月10日	2022年6月10日	2022年7月11日	2022年8月10日	2022年9月12日
純資産総額	2,892,827,092円	2,869,128,914円	2,898,788,355円	2,870,485,618円	2,906,816,006円	2,858,394,078円
受益権総口数	3,836,340,188口	3,827,324,194口	3,779,100,267口	3,758,339,736口	3,744,324,347口	3,672,892,363口
1万口当たり基準価額	7,541円	7,496円	7,671円	7,638円	7,763円	7,782円

（注）当作成期間（第230期～第235期）中における追加設定元本額は1,049,556円、同解約元本額は288,209,272円です。

## 組入ファンドの概要

[グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド] (計算期間 2021年9月22日～2022年3月22日)

### ◆基準価額の推移



### ◆組入上位10銘柄

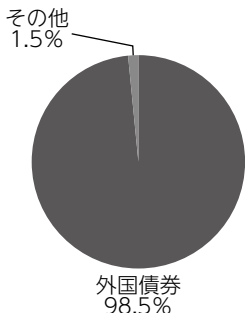
銘柄名	通貨	比率
US T N/B 2.0 02/15/50	アメリカ・ドル	9.3%
US T N/B 0.125 10/15/23	アメリカ・ドル	8.3
US T N/B 1.5 08/15/26	アメリカ・ドル	7.0
US T N/B 2.0 08/15/25	アメリカ・ドル	6.9
US T N/B 1.625 05/15/31	アメリカ・ドル	6.9
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	ユーロ	4.4
SPAIN 1.95 04/30/26	ユーロ	3.8
US T N/B 2.25 11/15/27	アメリカ・ドル	3.5
SPAIN 4.7 07/30/41	ユーロ	3.4
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	ユーロ	3.4
組入銘柄数	34銘柄	

### ◆1万口当たりの費用明細

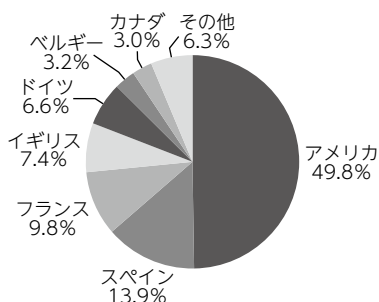
項目	当期	
	金額	比率
(a) その他費用 (保管費用) (その他)	2円 (2) (0)	0.007% (0.007) (0.000)
合計	2	0.007

期中の平均基準価額は26,571円です。

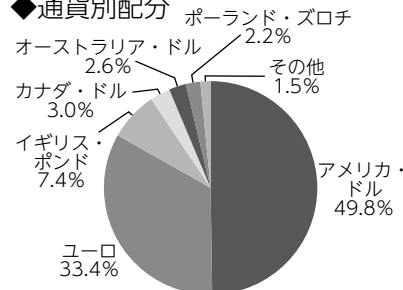
### ◆資産別配分



### ◆国別配分



### ◆通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 「1万口当たりの費用明細」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。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で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

(注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

(注6) 現金等はその他として表示しています。なお、その他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。

(注7) 国別配分は、発行国(地域)を表示しています。

(注8) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)に記載されています。

## <当ファンドのベンチマークについて>

### ●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)

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。

## <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

- 「東証株価指数 (TOPIX)」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社 (以下「JPX」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- 「FTSE世界国債インデックス (除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(このページは白紙です)

(このページは白紙です)

