

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194期	<決算日	2019年4月10日>
第195期	<決算日	2019年5月10日>
第196期	<決算日	2019年6月10日>
第197期	<決算日	2019年7月10日>
第198期	<決算日	2019年8月13日>
第199期	<決算日	2019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、2019
年9月10日に第199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
		(分配落)	税込み 分配金	期 騰落率	期 騰落率	期 騰落率			
第30作成期	170期 (2017年4月10日)	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
	171期 (2017年5月10日)	7,336	20	△2.0	424.94	△1.9	97.1	—	5,204
	172期 (2017年6月12日)	7,577	20	3.6	442.10	4.0	97.4	—	5,353
	173期 (2017年7月10日)	7,497	20	△0.8	439.63	△0.6	98.2	—	5,261
	174期 (2017年8月10日)	7,715	20	3.2	451.25	2.6	98.2	—	5,382
	175期 (2017年9月10日)	7,621	15	△1.0	448.18	△0.7	98.2	—	5,285
第31作成期	176期 (2017年10月10日)	7,632	15	0.3	448.73	0.1	98.1	—	5,254
	177期 (2017年11月10日)	7,736	15	1.6	456.87	1.8	98.1	—	5,270
	178期 (2017年12月11日)	7,761	15	0.5	461.65	1.0	98.2	—	5,212
	179期 (2018年1月10日)	7,822	15	1.0	465.44	0.8	97.5	—	5,214
	180期 (2018年2月13日)	7,734	15	△0.9	461.21	△0.9	97.8	—	5,114
	181期 (2018年3月12日)	7,486	15	△3.0	447.73	△2.9	97.4	—	4,861
第32作成期	182期 (2018年4月10日)	7,364	15	△1.4	443.11	△1.0	95.0	—	4,741
	183期 (2018年5月10日)	7,403	15	0.7	448.46	1.2	97.6	—	4,741
	184期 (2018年6月11日)	7,380	15	△0.1	446.67	△0.4	97.9	—	4,697
	185期 (2018年7月10日)	7,317	15	△0.7	441.10	△1.2	98.3	—	4,598
	186期 (2018年8月10日)	7,469	15	2.3	451.28	2.3	98.0	—	4,649
	187期 (2018年9月10日)	7,334	15	△1.6	446.51	△1.1	98.1	—	4,515
第33作成期	188期 (2018年10月10日)	7,306	15	△0.2	446.61	0.0	97.5	—	4,443
	189期 (2018年11月12日)	7,312	15	0.3	447.22	0.1	98.1	—	4,399
	190期 (2018年12月10日)	7,298	10	△0.1	449.62	0.5	97.8	—	4,339
	191期 (2019年1月10日)	7,311	10	0.3	452.43	0.6	98.0	—	4,224
	192期 (2019年2月12日)	7,114	10	△2.6	439.62	△2.8	98.0	—	4,050
	193期 (2019年3月11日)	7,250	10	2.1	448.30	2.0	97.7	—	4,082
第34作成期	194期 (2019年4月10日)	7,294	10	0.7	453.26	1.1	98.2	—	4,047
	195期 (2019年5月10日)	7,384	10	1.4	458.32	1.1	97.5	—	4,034
	196期 (2019年6月10日)	7,288	10	△1.2	451.80	△1.4	97.3	—	3,880
	197期 (2019年7月10日)	7,397	10	1.6	457.07	1.2	97.7	—	3,900
	198期 (2019年8月13日)	7,456	10	0.9	461.85	1.0	98.0	—	3,902
	199期 (2019年9月10日)	7,361	10	△1.1	455.73	△1.3	98.0	—	3,787
		7,476	10	1.7	464.22	1.9	97.5	—	3,790

(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 L L C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 L L C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 L L C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 L L C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		
第194期	(期 首) 2019 年 3 月 11 日	円 7,294	% —	ポイント 453.26	% —	% 98.2	% —
	3 月 末	7,402	1.5	456.98	0.8	97.7	—
	(期 末) 2019 年 4 月 10 日	7,394	1.4	458.32	1.1	97.5	—
第195期	(期 首) 2019 年 4 月 10 日	7,384	—	458.32	—	97.5	—
	4 月 末	7,366	△0.2	456.10	△0.5	97.5	—
	(期 末) 2019 年 5 月 10 日	7,298	△1.2	451.80	△1.4	97.3	—
第196期	(期 首) 2019 年 5 月 10 日	7,288	—	451.80	—	97.3	—
	5 月 末	7,317	0.4	455.64	0.9	97.7	—
	(期 末) 2019 年 6 月 10 日	7,407	1.6	457.07	1.2	97.7	—
第197期	(期 首) 2019 年 6 月 10 日	7,397	—	457.07	—	97.7	—
	6 月 末	7,430	0.4	459.55	0.5	97.7	—
	(期 末) 2019 年 7 月 10 日	7,466	0.9	461.85	1.0	98.0	—
第198期	(期 首) 2019 年 7 月 10 日	7,456	—	461.85	—	98.0	—
	7 月 末	7,423	△0.4	460.69	△0.3	98.2	—
	(期 末) 2019 年 8 月 13 日	7,371	△1.1	455.73	△1.3	98.0	—
第199期	(期 首) 2019 年 8 月 13 日	7,361	—	455.73	—	98.0	—
	8 月 末	7,470	1.5	464.28	1.9	97.2	—
	(期 末) 2019 年 9 月 10 日	7,486	1.7	464.22	1.9	97.5	—

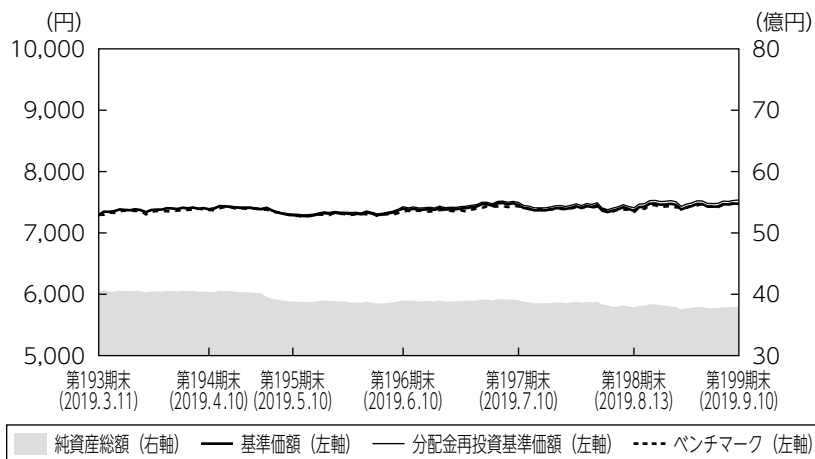
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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194期～第199期の運用経過（2019年3月12日から2019年9月10日まで）

基準価額等の推移



第194期首： 7,294円
 第199期末： 7,476円
 （既払分配金60円）
 騰 落 率： 3.3%
 （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

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、投資家のリスクを選好する動きが後退し、主要通貨に対する円高が進行しました。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。ドイツ国債利回りについても、域内の景気減速懸念が強まったことでE C B（欧州中央銀行）が追加緩和の実施を示唆したこと等から低下しました。

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的な動きが後退し、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円高に寄与しました。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豪ドル、E U（欧州連合）離脱に伴う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

●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、期の前半においてはベンチマークに対する米ドルのオーバーウェイトポジション、期の後半においてはユーロのアンダーウェイトポジションを軸に機動的なポジション運営を実施しました。

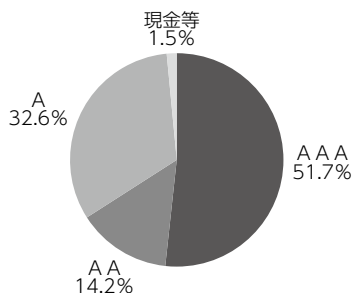
●グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド

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、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利回り低下も見込めると判断したスペイン、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投資比率を引き上げ、英国、ドイツ等の投資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。

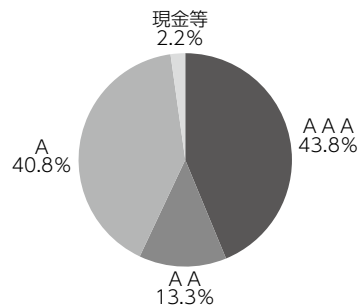
※金利変動に対する債券価格の変動性。

【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	40.3%	46.0%	△5.7%
カナダ	0.0%	2.0%	△2.0%
計	40.3%	48.1%	△7.7%
中南米			
メキシコ	9.0%	0.8%	8.2%
計	9.0%	0.8%	8.2%
欧州			
オーストリア	0.0%	1.5%	△1.5%
ベルギー	2.9%	2.5%	0.4%
フィンランド	0.0%	0.6%	△0.6%
フランス	6.1%	10.1%	△4.0%
ドイツ	8.5%	6.8%	1.7%
アイルランド	0.0%	0.8%	△0.8%
イタリア	0.0%	8.9%	△8.9%
オランダ	0.0%	2.0%	△2.0%
スペイン	20.5%	5.8%	14.7%
ユーロ計	38.0%	39.0%	△1.0%
デンマーク	0.0%	0.5%	△0.5%
スウェーデン	2.9%	0.4%	2.6%
英国	5.2%	6.8%	△1.6%
ポーランド	3.1%	0.6%	2.4%
ノルウェー	0.0%	0.2%	△0.2%
計	49.2%	47.6%	1.6%
アジア・ オセアニア			
オーストラリア	0.0%	2.1%	△2.1%
シンガポール	0.0%	0.4%	△0.4%
マレーシア	0.0%	0.5%	△0.5%
計	0.0%	3.0%	△3.0%
アフリカ			
南アフリカ	0.0%	0.6%	△0.6%
計	0.0%	0.6%	△0.6%
現金など	1.5%	-	-
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	40.7%	47.8%	△7.0%
カナダ	0.0%	1.9%	△1.9%
計	40.7%	49.7%	△9.0%
中南米			
メキシコ	12.7%	0.8%	11.9%
計	12.7%	0.8%	11.9%
欧州			
オーストリア	0.0%	1.4%	△1.4%
ベルギー	2.3%	2.5%	△0.3%
フィンランド	0.0%	0.6%	△0.6%
フランス	9.1%	10.0%	△0.9%
ドイツ	1.0%	6.5%	△5.4%
アイルランド	3.2%	0.7%	2.5%
イタリア	0.0%	9.0%	△9.0%
オランダ	0.0%	1.9%	△1.9%
スペイン	24.9%	5.7%	19.2%
ユーロ計	40.5%	38.3%	2.2%
デンマーク	0.0%	0.5%	△0.5%
スウェーデン	1.5%	0.3%	1.2%
英国	1.4%	6.2%	△4.8%
ポーランド	0.0%	0.6%	△0.6%
ノルウェー	0.0%	0.2%	△0.2%
計	43.4%	46.2%	△2.7%
アジア・ オセアニア			
オーストラリア	0.9%	2.0%	△1.0%
シンガポール	0.0%	0.4%	△0.4%
マレーシア	0.0%	0.5%	△0.5%
計	0.9%	2.8%	△1.9%
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	2.2%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

(注) 世界国債インデックスとは、F T S E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	41.1%	4.5%	45.6%	7.7	6.0	1.7
	カナダ・ドル	0.0%	2.0%	2.0%	－	6.6	－
中南米	メキシコ・ペソ	8.1%	△7.3%	0.8%	6.5	5.1	1.4
欧州	イギリス・ポンド	5.2%	1.6%	6.8%	16.1	12.7	3.4
	デンマーク・クローネ	0.0%	0.5%	0.5%	－	9.1	－
	ノルウェー・クローネ	0.0%	0.2%	0.2%	－	4.8	－
	ユーロ	37.9%	1.2%	39.0%	8.5	7.7	0.8
	スウェーデン・クローナ	2.9%	△2.6%	0.4%	6.9	6.1	0.9
	ポーランド・ズロチ	3.1%	△2.5%	0.6%	4.0	4.2	△0.1
アジア・オセアニア	オーストラリア・ドル	0.0%	2.1%	2.1%	－	6.6	－
	シンガポール・ドル	0.0%	0.4%	0.4%	－	6.7	－
	マレーシア・リンギット	0.0%	0.0%	0.0%	－	6.3	－
アフリカ	南アフリカ・ランド	0.0%	0.0%	0.0%	－	7.4	－
現金等		1.8%	－	－	－	－	－

(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、F T S E世界国債インデックス（除く日本）です。



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	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%	4.8%	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%	2.0%	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%	－	－	－	－	－

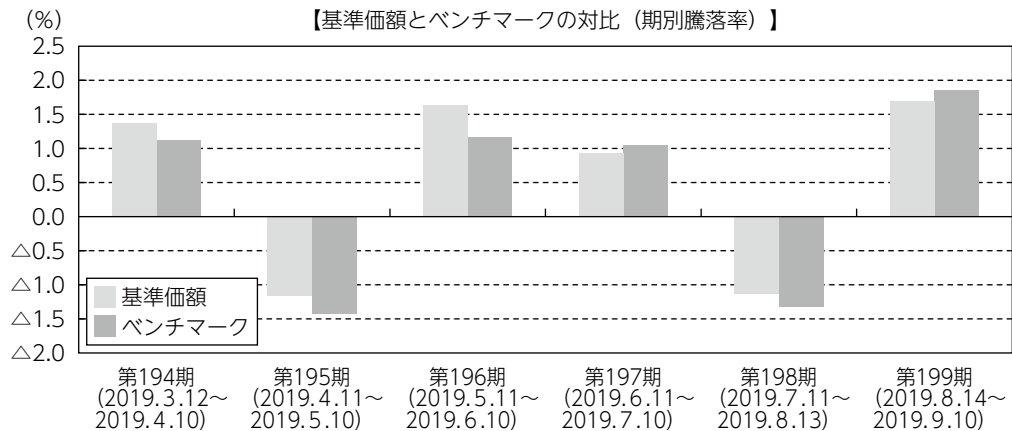
(注1) 比率は純資産総額に対する実質的な割合です。

(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、F T S E世界国債インデックス（除く日本）です。

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2.4%上昇しました。
当ファンドはベンチマークを0.9%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やメキシコの利回り低下が相対的に大きかったこと等の債券部分のプラス寄与が主因となりました。為替戦略では、ノルウェークローネやオーストラリアドル、カナダドルに対する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した。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194期	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期
	2019年3月12日 ～2019年4月10日	2019年4月11日 ～2019年5月10日	2019年5月11日 ～2019年6月10日	2019年6月11日 ～2019年7月10日	2019年7月11日 ～2019年8月13日	2019年8月14日 ～2019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	0.14%	0.14%	0.14%	0.13%	0.14%	0.13%
当期の収益	10円	9円	10円	10円	10円	10円
当期の収益以外	－円	0円	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	167円	167円	171円	177円	179円	183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、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

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	第194期～第199期		項目の概要
	(2019年3月12日 ～2019年9月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	34円	0.459%	(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7,391円です。
（投信会社）	(17)	(0.230)	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）	(15)	(0.203)	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	0.014	(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)	(0.012)	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	35	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。

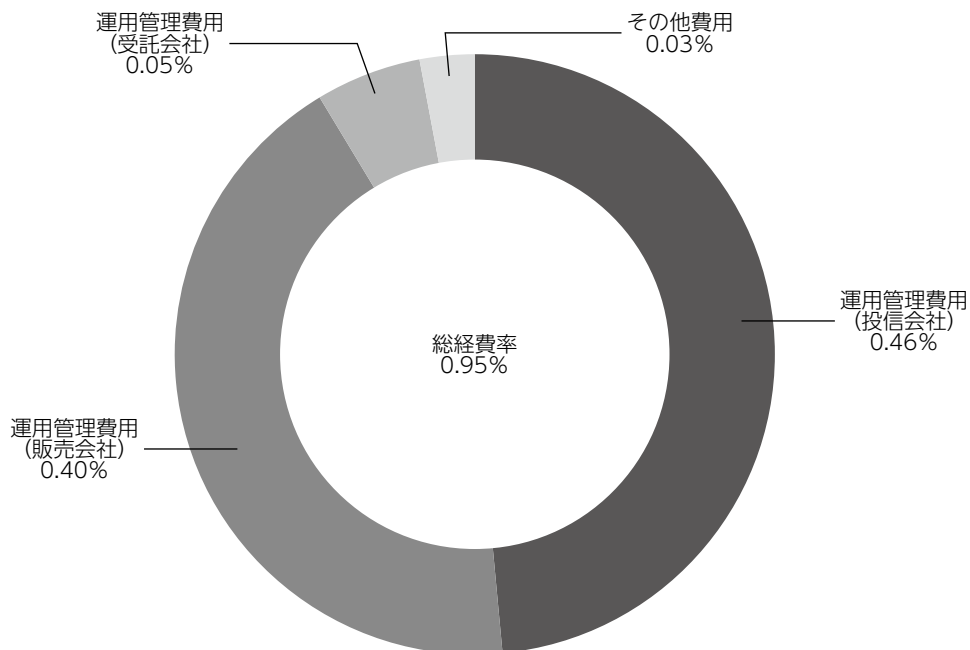
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.95%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（2019年3月12日から2019年9月10日まで）

	第 194 期 ～ 第 199 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	9,816	23,785	180,381	434,628

■利害関係人との取引状況等（2019年3月12日から2019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33作成期末	第 34 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	1,708,440	1,537,875	3,778,406

<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（11,413,825,771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	2019 年 9 月 10 日 現 在							
	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 107,590	千アメリカ・ドル 111,835	千円 12,016,737	% 42.9	% —	% 31.2	% 0.8	% 10.9
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 3,609	千円 266,104	0.9	—	0.9	—	—
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 1,600	千イギリス・ポンド 3,048	千円 404,388	1.4	—	1.4	—	—
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 38,733	千円 430,720	1.5	—	1.5	—	—
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 498,700	千メキシコ・ペソ 538,437	千円 2,956,022	10.5	—	10.5	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	6,500	7,628	905,289	3.2	—	0.2	3.0	—
ベ ル ギ ー	4,100	5,323	631,783	2.3	—	2.3	—	—
フ ラ ン ス	17,750	21,493	2,550,674	9.1	—	9.1	—	—
ド イ ツ	1,700	2,398	284,644	1.0	—	1.0	—	—
ス ペ イ ン	48,000	58,776	6,975,066	24.9	—	20.8	4.1	—
合 計	—	—	千円 27,421,431	97.8	—	79.0	7.9	10.9

(注1) 邦貨換算金額は、2019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、2019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	種 類	2019 年 9 月 10 日 現 在					償還年月日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(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	3,429	368,502	2028/01/11	
US T N/B 1.5 04/15/20	国 債 証 券	1.5000	10,600	10,577	1,136,600	2020/04/15	
US T N/B 2.375 05/15/29	国 債 証 券	2.3750	13,000	13,865	1,489,824	2029/05/15	
US T N/B 2.0 08/15/25	国 債 証 券	2.0000	33,000	33,858	3,638,077	2025/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/46	国 債 証 券	2.2500	13,150	13,581	1,459,326	2046/08/15	
UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23	国 債 証 券	4.0000	2,000	2,127	228,604	2023/10/02	
US T N/B 1.625 10/15/20	国 債 証 券	1.6250	17,840	17,815	1,914,281	2020/10/15	
US T N/B 3.125 11/15/28	国 債 証 券	3.1250	14,700	16,579	1,781,519	2028/11/15	
小 計	—	—	107,590	111,835	12,016,737	—	
(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	1,825	134,576	2047/03/21	
QUEENSLAND 3.5 08/21/30	地 方 債 証 券	3.5000	1,500	1,784	131,528	2030/08/21	
小 計	—	—	2,900	3,609	266,104	—	
(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	499	66,267	2038/12/07	
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国 債 証 券	4.2500	1,300	2,548	338,121	2055/12/07	
小 計	—	—	1,600	3,048	404,388	—	
(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	38,733	430,720	2032/06/01	
小 計	—	—	30,140	38,733	430,720	—	
(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	23,229	127,531	2026/03/05	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国 債 証 券	8.5000	306,000	338,481	1,858,265	2029/05/31	
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国 債 証 券	7.7500	168,000	176,725	970,225	2031/05/29	
小 計	—	—	498,700	538,437	2,956,022	—	
(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	7,075	839,692	2024/03/18	
IRISH 1.1 05/15/29	国 債 証 券	1.1000	500	552	65,597	2029/05/15	
小 計	—	—	6,500	7,628	905,289	—	
(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	3,704	439,616	2034/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/25	国 債 証 券	0.8000	1,500	1,619	192,167	2025/06/22	
小 計	—	—	4,100	5,323	631,783	—	
(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	3,929	466,255	2048/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国 債 証 券	0.5000	5,200	5,597	664,266	2029/05/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国 債 証 券	2.7500	7,500	9,485	1,125,694	2027/10/25	
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国 債 証 券	1.7500	2,200	2,481	294,457	2024/11/25	
小 計	—	—	17,750	21,493	2,550,674	—	
(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	1,338	158,885	2039/07/04	

銘 柄	2019 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 08/15/29	国 債 証 券	0.0000	1,000	1,059	125,759	2029/08/15
小 計	—	—	1,700	2,398	284,644	—
(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	9,661	1,146,532	2024/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国 債 証 券	1.9500	8,200	9,316	1,105,541	2026/04/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国 債 証 券	4.7000	3,500	6,120	726,280	2041/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国 債 証 券	2.3500	9,100	11,297	1,340,692	2033/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24	国 債 証 券	2.7500	9,100	10,522	1,248,717	2024/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国 債 証 券	2.7000	2,700	3,722	441,725	2048/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国 債 証 券	1.4500	7,300	8,136	965,576	2027/10/31
小 計	—	—	48,000	58,776	6,975,066	—
合 計	—	—	—	—	27,421,431	—

■投資信託財産の構成

2019年9月10日現在

項 目	第 34 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 3,778,406	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	41,168	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	3,819,575	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、2019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27,663,595千円、92.5%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、2019年9月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.45円、1オーストラリア・ドル=73.72円、1イギリス・ポンド=132.66円、1スウェーデン・クローナ=11.12円、1メキシコ・ペソ=5.49円、1ユーロ=118.67円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年4月10日)、(2019年5月10日)、(2019年6月10日)、(2019年7月10日)、(2019年8月13日)、(2019年9月10日)現在

項 目	第 194 期 末	第 195 期 末	第 196 期 末	第 197 期 末	第 198 期 末	第 199 期 末
(A) 資 産	5,228,165,703円	4,946,299,364円	5,487,838,971円	5,696,376,306円	6,164,106,871円	6,600,190,354円
コール・ローン等	23,051,176	25,613,641	21,252,686	20,766,713	23,128,839	15,325,068
グローバル・ボンド・ポート・マザーファンド(評価額)	4,026,391,921	3,854,551,992	3,886,201,475	3,889,957,868	3,774,751,214	3,778,406,338
未 収 入 金	1,178,722,606	1,066,133,731	1,580,384,810	1,785,651,725	2,366,226,818	2,806,458,948
(B) 負 債	1,193,934,539	1,065,504,819	1,587,553,101	1,793,940,584	2,376,922,597	2,809,939,883
未 払 金	1,182,846,744	1,055,826,346	1,577,523,026	1,783,328,450	2,368,141,821	2,798,623,260
未払収益分配金	5,463,157	5,324,906	5,272,855	5,233,621	5,144,985	5,069,981
未 払 解 約 金	2,563,600	1,345,181	1,730,593	2,434,217	338,840	3,569,043
未 払 信 託 報 酬	3,048,427	2,995,990	3,014,157	2,932,166	3,283,375	2,666,571
その他未払費用	12,611	12,396	12,470	12,130	13,576	11,028
(C) 純資産総額(A-B)	4,034,231,164	3,880,794,545	3,900,285,870	3,902,435,722	3,787,184,274	3,790,250,471
元 本	5,463,157,969	5,324,906,907	5,272,855,042	5,233,621,440	5,144,985,978	5,069,981,391
次期繰越損益金	△1,428,926,805	△1,444,112,362	△1,372,569,172	△1,331,185,718	△1,357,801,704	△1,279,730,920
(D) 受 益 権 総 口 数	5,463,157,969口	5,324,906,907口	5,272,855,042口	5,233,621,440口	5,144,985,978口	5,069,981,391口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,384円	7,288円	7,397円	7,456円	7,361円	7,476円

(注) 第193期末における元本額は5,548,756,679円、当作成期間(第194期～第199期)中における追加設定元本額は1,130,328円、同解約元本額は479,905,616円です。

■損益の状況

〔自 2019年3月12日
至 2019年4月10日〕〔自 2019年4月11日
至 2019年5月10日〕〔自 2019年5月11日
至 2019年6月10日〕〔自 2019年6月11日
至 2019年7月10日〕〔自 2019年7月11日
至 2019年8月13日〕〔自 2019年8月14日
至 2019年9月10日〕

項 目	第 194 期	第 195 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期
(A) 配 当 等 収 益	△922円	△1,078円	△936円	△894円	△1,065円	△844円
受 取 利 息	－	12	4	2	11	1
支 払 利 息	△922	△1,090	△940	△896	△1,076	△845
(B) 有価証券売買損益	57,877,579	△43,011,545	65,782,898	39,376,202	△40,680,107	66,042,875
売 買 益	82,510,711	35,122,314	110,741,978	66,990,912	49,798,053	140,242,535
売 買 損	△24,633,132	△78,133,859	△44,959,080	△27,614,710	△90,478,160	△74,199,660
(C) 信 託 報 酬 等	△3,088,625	△3,008,386	△3,082,092	△2,971,226	△3,334,973	△2,704,109
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	54,788,032	△46,021,009	62,699,870	36,404,082	△44,016,145	63,337,922
(E) 前期繰越損益金	△1,002,786,778	△929,304,019	△971,054,107	△906,815,726	△860,808,753	△896,578,182
(F) 追加信託差損益金	△475,464,902	△463,462,428	△458,942,080	△455,540,453	△447,831,821	△441,420,679
(配当等相当額)	(84,281,302)	(82,148,780)	(81,345,985)	(80,740,903)	(79,373,598)	(78,218,262)
(売買損益相当額)	(△559,746,204)	(△545,611,208)	(△540,288,065)	(△536,281,356)	(△527,205,419)	(△519,638,941)
(G) 合 計(D+E+F)	△1,423,463,648	△1,438,787,456	△1,367,296,317	△1,325,952,097	△1,352,656,719	△1,274,660,939
(H) 収 益 分 配 金	△5,463,157	△5,324,906	△5,272,855	△5,233,621	△5,144,985	△5,069,981
次期繰越損益金(G+H)	△1,428,926,805	△1,444,112,362	△1,372,569,172	△1,331,185,718	△1,357,801,704	△1,279,730,920
追加信託差損益金	△475,464,902	△463,462,428	△458,942,080	△455,540,453	△447,831,821	△441,420,679
(配当等相当額)	(84,281,334)	(82,148,917)	(81,346,039)	(80,740,968)	(79,373,640)	(78,218,900)
(売買損益相当額)	(△559,746,236)	(△545,611,345)	(△540,288,119)	(△536,281,421)	(△527,205,461)	(△519,639,579)
分配準備積立金	7,400,371	6,875,345	9,207,139	11,960,385	12,809,259	14,711,683
繰 越 損 益 金	△960,862,274	△987,525,279	△922,834,231	△887,605,650	△922,779,142	△853,021,924

(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 194 期	第 195 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,977,366円	4,987,385円	7,671,926円	8,055,510円	6,196,510円	7,160,913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	84,281,334	82,148,917	81,346,039	80,740,968	79,373,640	78,218,900
(d) 分 配 準 備 積 立 金	4,886,162	7,212,866	6,808,068	9,138,496	11,757,734	12,620,751
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	97,144,862	94,349,168	95,826,033	97,934,974	97,327,884	98,000,564
(f) 1万口当たり当期分配対象額	177.82	177.18	181.73	187.13	189.17	193.30
(g) 分 配 金	5,463,157	5,324,906	5,272,855	5,233,621	5,144,985	5,069,981
(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 194 期	第 195 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 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43期（決算日 2019年3月20日）

（計算期間 2018年9月21日～2019年3月20日）

グローバル・ボンド・ポート・マザーファンドの第43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		F T S E 世界国債インデックス		債券組入 比	債券先物 率	純 資 産 総 額
		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	%	ポイント	%	%	%	百万円
39期 (2017年3月21日)	22,250	3.2	430.06	4.7	97.6	—	28,055
40期 (2017年9月20日)	23,931	7.6	459.12	6.8	98.7	—	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

(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3) F T S E 世界国債インデックスは、F T S E F i x e d I n c o m e L L Cにより運営されている債券インデックスです。F T S E F i x e d I n c o m e L L C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 F i x e d I n c o m e L L C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 F i x e d I n c o m e L L C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

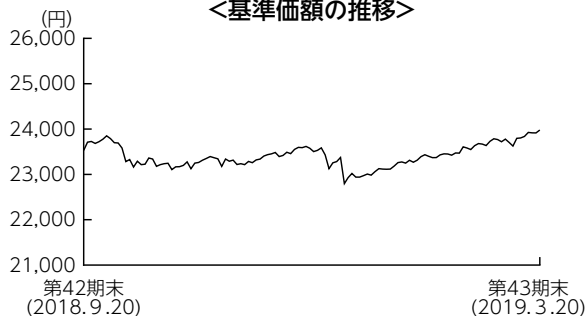
年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス		債券組入率 比	債券先物率 比
		騰 落 率	(除く日本、 円ベース、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2018 年 9 月 20 日	円	%	ポイント	%	%	%
	23,529	—	451.50	—	98.4	—
9 月 末	23,776	1.0	455.63	0.9	98.5	—
10 月 末	23,276	△1.1	446.44	△1.1	98.5	—
11 月 末	23,435	△0.4	451.15	△0.1	98.2	—
12 月 末	23,372	△0.7	447.21	△1.0	98.2	—
2019 年 1 月 末	23,267	△1.1	447.56	△0.9	97.4	—
2 月 末	23,636	0.5	452.77	0.3	97.9	—
(期 末) 2019 年 3 月 20 日	23,978	1.9	457.32	1.3	98.3	—

(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（2018年9月21日から2019年3月20日まで）

＜基準価額の推移＞

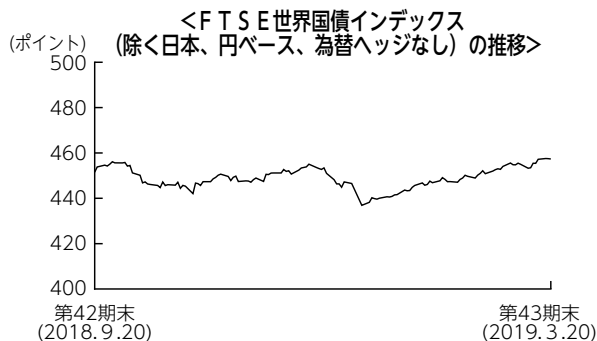


基準価額の推移

当ファンドの基準価額は23,978円となり、前期末比で1.9%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

債券市場では、米中貿易摩擦問題に対する懸念の高まりから株式等のリスク性資産が急落したこと、F R B（米連邦準備理事会）の漸進的な利上げ姿勢が後退したこと等を背景に米国債利回りが低下（価格は上昇）し、ドイツ国債も域内経済の減速懸念が強まったこと等から利回りが低下しました。為替市場では、域内経済の低迷からユーロなどの欧州地域の通貨が対円で下落しました。債券市場で国債利回りが低下したことを主因に基準価額は上昇しました。



投資環境

米国債利回りは、資源価格の上昇やF R Bが漸進的な利上げを継続する姿勢を示していたこと等を背景に2018年11月にかけて上昇（価格は下落）基調となりました。しかしその後は、中国の大手通信企業幹部の逮捕等をきっかけに米中貿易摩擦に対する懸念が再度高まり、株式等のリスク性資産が急落したことから、利回りが低下に転じました。ドイツ国債利回りについても、域内の経済成長の鈍化やフランス等での政治不安の高まりを背景に低下しました。

為替市場では、鉱工業生産や景況感などが欧州圏の経済指標に弱いものが目立ったことから主要通貨内で欧州通貨安が進行しました。ユーロについてはフランス等での政局不安も売り材料となりました。英ポンドは、英国のEU（欧州連合）離脱を巡る国内外の協議が続く中、乱高下する展開が続きました。豪ドルは、米中貿易摩擦に対する懸念について過度に悲観的な見方が後退する形となり下落基調は止まりました。

ポートフォリオについて

米国債利回りが上昇し、F R Bによる漸進的な利上げの継続は既に利回り水準に織り込まれていると判断したこと、今後は貿易摩擦の影響や米国での減税効果の剥落などから世界経済の下押し圧力が強まってくるとの見通しから、ベンチマーク対比でのデュレーション※長期化戦略を維持し、そのリスク量を調整しました。また、メキシコ、スペイン等の投資比率を引き上げ、アイルランド、ポーランド等の投資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。

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1.3%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。債券部分において、ポーランドやメキシコの投資比率を高めとしたことや米国等でデュレーションを長期化していたことがプラスに寄与しました。

今後の運用方針

米国経済は、住宅関連指標等の軟化など景気減速の兆候が散見される状況となっています。また米議会も与野党のねじれ状態の中、政策発動の余地は限られていること、F R Bも当面の利上げの休止を示唆していることから国債利回りの上昇余地は限定的と見ています。このことから、デュレーションについては現状の長期化した戦略を基本とし、各国の景気動向や金融政策見通し等を勘案しながら、国別のデュレーションや投資比率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	0.010%
(保 管 費 用)	(2)	(0.010)
合 計	2	0.010

(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(23,407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（2018年9月21日から2019年3月20日まで）

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	国	ア メ リ カ 国 債 証 券	千アメリカ・ドル 103,435	千アメリカ・ドル 96,686 (6,000)
		シ ン ガ ポ ー ル 国 債 証 券	千シンガポール・ドル －	千シンガポール・ドル 16,379 (－)
		ノ ル ウ ェ ー 国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ －	千ノルウェー・クローネ 50,728 (－)
		ス ウ ェ ー デ ン 国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 85,638	千スウェーデン・クローナ 66,369 (－)
		メ キ シ コ 国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 282,626	千メキシコ・ペソ － (－)
		ポ ー ラ ン ド 国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 23,457	千ポーランド・ズロチ 44,243 (－)
	国	ユ ア イ ル ラ ン ド 国 債 証 券	千ユーロ －	千ユーロ 18,644 (－)
		ベ ル ギ ー 国 債 証 券	3,263	917 (－)
		フ ラ ン ス 国 債 証 券	5,107	11,840 (－)
		ド イ ツ 国 債 証 券	16,408	5,955 (－)
		□ ス ペ イ ン 国 債 証 券	22,662	9,126 (－)

(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（2018年9月21日から2019年3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 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 100,790	千アメリカ・ドル 99,815	千円 11,144,408	% 41.0	% －	% 29.5	% 5.0	% 6.5
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,300	千イギリス・ポンド 9,794	千円 1,449,447	5.3	－	5.3	－	－
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 61,140	千スウェーデン・クローナ 66,910	千円 810,952	3.0	－	1.6	1.3	－
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 406,700	千メキシコ・ペソ 385,732	千円 2,264,251	8.3	－	8.3	－	－
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 27,780	千ポーランド・ズロチ 28,432	千円 840,175	3.1	－	0.5	2.5	－
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
ベ ル ギ ー	4,600	5,278	668,845	2.5	－	1.9	0.5	－
フ ラ ン ス	11,600	13,231	1,676,458	6.2	－	6.2	－	－
ド イ ツ	16,400	18,185	2,304,051	8.5	－	7.0	1.5	－
ス ペ イ ン	39,500	43,699	5,536,776	20.4	－	14.3	3.7	2.4
合 計	－	－	千円 26,695,366	98.3	－	74.8	14.6	8.9

(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	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償還年月日
				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 2.75 02/15/24	国債証券	2.7500	10,000	10,142	1,132,365	2024/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	16,920	17,134	1,913,015	2028/02/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	10,000	9,703	1,083,440	2025/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	14,000	11,977	1,337,294	2046/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	10,500	10,734	1,198,514	2028/08/15
UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23	国債証券	4.0000	2,000	2,043	228,161	2023/10/02
US T N/B 1.625 10/15/20	国債証券	1.6250	16,000	15,781	1,762,033	2020/10/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	21,370	22,298	2,489,582	2028/11/15
小計	—	—	100,790	99,815	11,144,408	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	1,100	1,479	218,887	2032/06/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	3,500	5,366	794,193	2038/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,700	2,948	436,366	2055/12/07
小計	—	—	6,300	9,794	1,449,447	—
(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	12,140	14,493	175,659	2032/06/01
SWEDEN 1.5 11/13/23	国債証券	1.5000	28,000	30,153	365,463	2023/11/13
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	21,000	22,263	269,829	2026/11/12
小計	—	—	61,140	66,910	810,952	—
(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	186,700	164,415	965,118	2026/03/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	165,000	169,550	995,262	2029/05/31
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	55,000	51,766	303,869	2047/11/07
小計	—	—	406,700	385,732	2,264,251	—
(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 01/25/23	国債証券	2.5000	23,000	23,431	692,413	2023/01/25
POLAND 3.25 07/25/25	国債証券	3.2500	4,780	5,000	147,761	2025/07/25
小計	—	—	27,780	28,432	840,175	—
(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	2,000	2,586	327,689	2034/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	1,500	1,572	199,263	2025/06/22
BELGIUM 0.2 10/22/23	国債証券	0.2000	1,100	1,119	141,892	2023/10/22
小計	—	—	4,600	5,278	668,845	—
(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	2,500	2,837	359,466	2048/05/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	3,000	3,646	462,011	2027/10/25
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国債証券	1.7500	6,100	6,748	854,979	2024/11/25
小計	—	—	11,600	13,231	1,676,458	—
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	10,300	10,798	1,368,107	2026/02/15
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	国債証券	1.5000	3,000	3,242	410,865	2023/05/15

銘	柄	当			期		末						
		種	類	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償還年月日
(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			1,198		151,800	2039/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44		国	債	証	券	2.5000	800			1,136		144,048	2044/07/04
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48		国	債	証	券	1.2500	1,600			1,809		229,229	2048/08/15
小計		—			—		16,400			18,185		2,304,051	—
(ユーロ…スペイン)					%			千ユーロ		千ユーロ		千円	
SPAIN 1.4 01/31/20		国	債	証	券	1.4000	5,000			5,075		643,027	2020/01/31
SPAIN 3.8 04/30/24		国	債	証	券	3.8000	6,000			7,069		895,728	2024/04/30
SPAIN 4.7 07/30/41		国	債	証	券	4.7000	3,500			5,142		651,592	2041/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33		国	債	証	券	2.3500	5,900			6,425		814,060	2033/07/30
SPAIN 0.75 07/30/21		国	債	証	券	0.7500	7,700			7,878		998,165	2021/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24		国	債	証	券	2.7500	1,000			1,131		143,409	2024/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46		国	債	証	券	2.9000	500			564		71,486	2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48		国	債	証	券	2.7000	2,600			2,797		354,422	2048/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27		国	債	証	券	1.4500	7,300			7,615		964,884	2027/10/31
小計		—			—		39,500			43,699		5,536,776	—
合計		—			—		—			—		26,695,366	—

■投資信託財産の構成

2019年3月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 26,695,366	% 97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	564,558	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	27,259,924	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、26,909,932千円、98.7%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3月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=111.65円、1イギリス・ポンド=147.98円、1スウェーデン・クローナ=12.12円、1メキシコ・ペソ=5.87円、1ポーランド・ズロチ=29.55円、1ユーロ=126.70円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年3月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	27,259,924,595円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	356,660,826
公 社 債(評価額)	26,695,366,359
未 収 利 息	146,159,118
前 払 費 用	61,738,292
(B) 負 債	104,455,000
未 払 解 約 金	104,455,000
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	27,155,469,595
元 本	11,325,163,434
次 期 繰 越 損 益 金	15,830,306,161
(D) 受 益 権 総 口 数	11,325,163,434口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,978円

(注1) 期首元本額 11,680,343,118円
追加設定元本額 649,615,923円
一部解約元本額 1,004,795,607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) 2,984,686,219円
グローバル・ボンド・ポート (Dコース) 4,451,318,061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) 2,044,568,562円
D I AMグローバル・ボンド・ポート毎月決算コース2 1,689,021,174円
D I AMグローバル・ボンド・ポートVA (ヘッジなし) 155,569,418円
期末元本合計 11,325,163,434円

■損益の状況

当期 自2018年9月21日 至2019年3月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	316,156,502円
受 取 利 息	316,270,121
支 払 利 息	△113,619
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	199,335,275
売 買 益	824,638,994
売 買 損	△625,303,719
(C) そ の 他 費 用	△2,607,282
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	512,884,495
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	15,802,452,982
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,355,730,393
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	870,699,077
(H) 合 計(D + E + F + G)	15,830,306,161
次 期 繰 越 損 益 金(H)	15,830,306,161

(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。