



GBCAファンド(SMA専用)

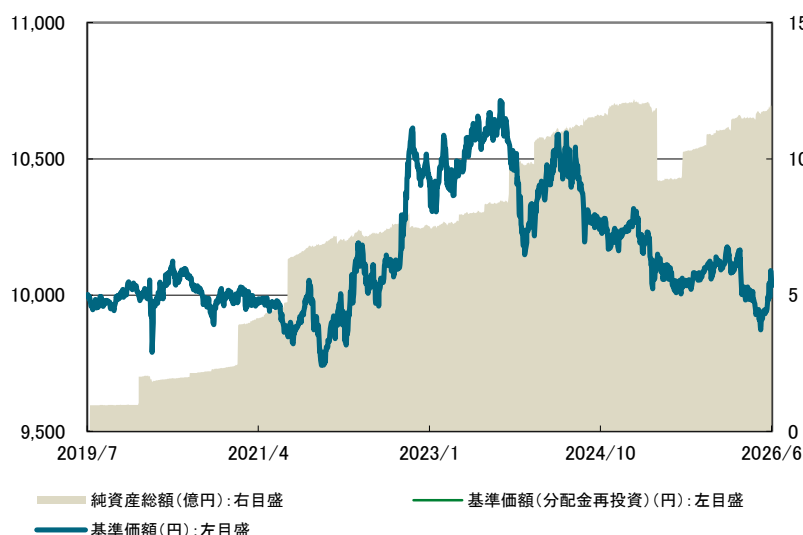
追加型投信／内外／資産複合／特殊型(絶対収益追求型)

当初設定日 : 2019年7月23日

作成基準日 : 2026年6月30日



基準価額の推移



※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	10,034 円	+ 92 円
純資産総額	11.92 億円	+ 0.17 億円

期間別騰落率

	騰落率
1ヵ月	0.93%
3ヵ月	0.21%
6ヵ月	-0.77%
1年	-0.05%
3年	-5.26%
設定来	0.34%

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 0 円

決算期	2024年2月	2025年2月	2026年2月
分配金	0 円	0 円	0 円

※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。



GBCAファンド(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合／特殊型(絶対収益追求型)

当初設定日 : 2019年7月23日

作成基準日 : 2026年6月30日



資産の状況

※ 当ページの数値はマザーファンドベースです。

特性値

ネット最終利回り	2.69 %
ネットデュレーション	6.53
ネットエクスポージャー	59.25 %
うち債券	59.25 %
うち通貨	0.00 %

※ 各特性値は、純資産総額に対する値です。

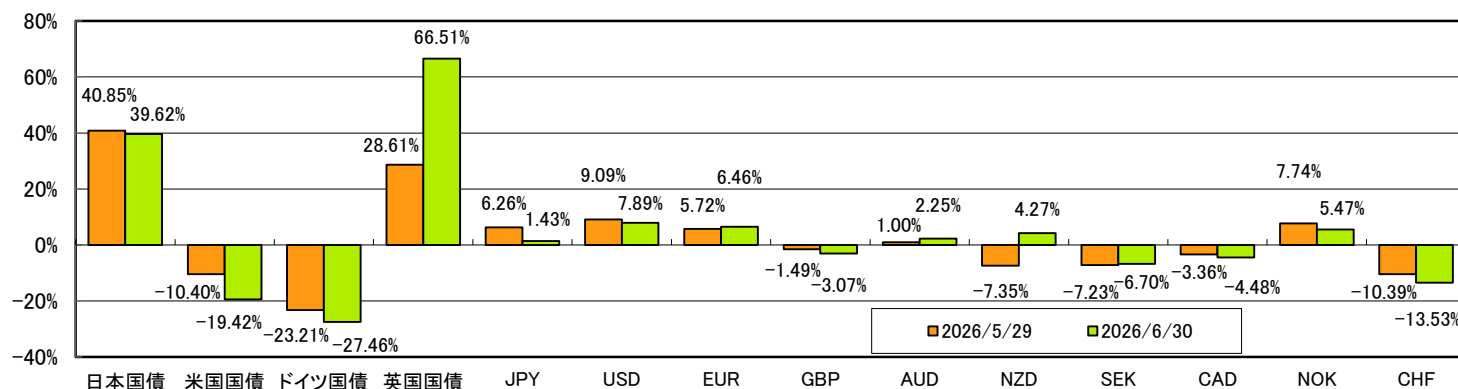
※ ネット最終利回り(税引前)は、「各国の債券先物の利回り×ネットエクスポージャー」で算出した数値を合計した概算値になります。

※ ネットデュレーションは、「各国の債券先物の修正デュレーション×ネットエクスポージャー」で算出した数値を合計した概算値になります。

※ ネットエクスポージャーは、債券先物については「先物の時価金額合計(*)/純資産総額」、為替予約については「為替予約取引評価額/純資産総額」により算出した数値で作成しています。

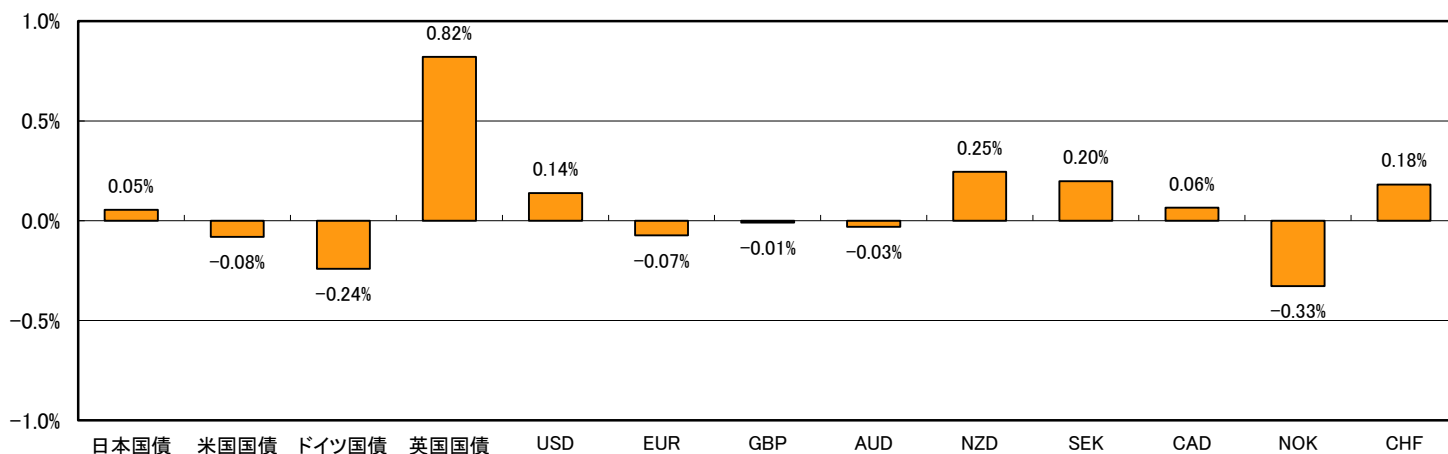
* 先物価格×枚数×取引単位(×為替評価レート)

ネットエクスポージャー推移



※ 対純資産総額比です。

寄与度(月間、概算)



<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



GBCAファンド(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合／特殊型(絶対収益追求型)

当初設定日 : 2019年7月23日

作成基準日 : 2026年6月30日



資産の状況

※ 当ページの数値はマザーファンドベースです。

パフォーマンスサマリー

	キャリー戦略	ディレクショナル戦略	その他	合計
BD戦略	0.27%	0.10%	－	0.38%
BA戦略	-0.01%	0.08%	－	0.08%
FX戦略	-0.09%	0.48%	－	0.39%
その他	－	－	0.15%	0.15%
合計	0.17%	0.66%	0.15%	0.99%

※ 要因分析は、概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。
あくまで傾向を知るための目安としてご覧ください。

戦略の概要

BD戦略	キャリー戦略	投資対象国毎に、長短金利差に応じて、国債先物のポジションをコントロールする戦略。 市場安定時に、キャリーの積上げで安定した収益獲得を狙う。
	ディレクショナル戦略	投資対象国毎に、金利に関連する指標の動向を参考に、国債先物のポジションをコントロールする戦略。 市場変動時に、トレンドの捕捉により機動的な収益獲得を狙う。
BA戦略	キャリー戦略	投資対象国の間で、長短金利差に応じて、国債先物同士の相対的なポジションをコントロールする戦略。 市場安定時に、キャリーの積上げで安定した収益獲得を狙う。
	ディレクショナル戦略	投資対象国の間で、金利に関連する指標の動向を参考に、国債先物同士の相対的なポジションをコントロールする戦略。 市場変動時に、トレンドの捕捉により機動的な収益獲得を狙う。
FX戦略	キャリー戦略	投資対象国の間で、短期金利の水準に応じて、通貨間の相対的なポジションをコントロールする為替戦略。 市場安定時に、キャリーの積上げで安定した収益獲得を狙う。
	ディレクショナル戦略	投資対象国の間で、為替に関連する指標の動向を参考に、通貨間の相対的なポジションをコントロールする為替戦略。 市場変動時に、トレンドの捕捉により機動的な収益獲得を狙う。

ファンドマネージャーのコメント

【ポジション推移】

債券先物は、日本国債と英国債は月を通じてロングを、ドイツ国債と米国債は月を通じてショートを維持しました。
通貨は、豪ドルはニュートラルを、スイス・フランとスウェーデン・クローナはショートを、ユーロとノルウェー・クローネはロングを維持しました。カナダ・ドルは月初にニュートラルからショートにした後、中旬にニュートラルに戻しました。英ポンドは中旬にニュートラルからショートにしましたが、月末にニュートラルに戻しました。日本円は下旬にロングからニュートラルにしました。ニュージーランド・ドルは中旬にショートからニュートラルにしました。米ドルは上旬にロングからニュートラルにした後、中旬にロングに戻しました。

【パフォーマンス状況】

月間基準価額騰落率は前月末比プラスとなりました。
通貨は、日本当局による為替介入への警戒感から、円が買われました。これにより、ニュージーランド・ドルのショートがプラスに寄与し、通貨全体はプラスとなりました。債券は、英国でインフレ率が市場予想を下回り、利上げ観測が後退したことや、次期首相候補のバーナム氏が財政規律を維持する意向を示したことを受けて、英国の債券先物価格が上昇しました。これにより、英国債のロングがプラスに寄与し、債券全体もプラスとなりました。

※ポジションに関するコメントは、入金確定済みながら基準日現在で純資産額に未反映のキャッシュ分考慮ベースのものです。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



GBCAファンド(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合／特殊型(絶対収益追求型)

当初設定日 : 2019年7月23日

作成基準日 : 2026年6月30日



ファンドの特色

1. GBCAマザーファンド(以下「マザーファンド」)への投資を通じて、主として日本の円建短期公社債等に投資するとともに、先進国の債券先物取引及び世界主要通貨の為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。
2. 債券先物取引及び為替予約取引等は、原則として定量的手法に基づいた複数の運用戦略を組み合わせることで行います。

投資リスク

《基準価額の変動要因》

- ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。
従って、**投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。**
- **信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様に帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

【金利変動リスク】

ファンドは、マザーファンドを通じて、債券先物取引を行います。債券の価格は、一般的に金利低下(上昇)局面では値上がり(値下がり)します。また、発行者の財務状況の変化等及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

【為替変動リスク】

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

【信用リスク】

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

【先物取引を利用した運用手法にかかるリスク】

ファンドは、マザーファンドを通じて、先物の買建てと売建てを組み合わせるポートフォリオを組成することがあり、買い建てている先物価格が下落した場合および売り建てている先物価格が上昇した場合に損失が発生し、ファンドの基準価額が影響を受け、投資元本を割り込むことがあります。また、ファンドは、マザーファンドを通じて、純資産総額を上回る買建て、売建てを行なう場合があるため、ファンドの基準価額は現物有価証券に投資する場合と比べ大きく変動することがあり、投資元本を割り込むことがあります。

【運用手法に係るリスク】

ファンドは、マザーファンドを通じて、世界主要通貨の為替予約取引等の買いと売りを組み合わせるポートフォリオを組成するため、買い予約通貨が下落した場合又は売り予約通貨が上昇した場合に損失が発生し、ファンドの基準価額が下落して、投資元本を割り込むことがあります。

【ブローカーの信用リスク】

マザーファンドの先物取引に係る証拠金は、先物ブローカーで保管されることがあります。マザーファンドの資産の全部又は一部が保管されているブローカーの債務不履行によって、ファンドの資産の一部又は相当の額が失われることがあります。

【その他のリスク】

ファンドは、複数の投資判断モデルを使って機動的な運用を行いますが、市場環境等によってはモデルが十分に機能せず、基準価額の下落要因となる場合があります。

※ 基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

《その他の留意点》

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。
- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- ファンドは、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てする必要性が生じた場合や組入資産の主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。
これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止、取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



GBCAファンド(SMA専用)

追加型投信／内外／資産複合／特殊型(絶対収益追求型)

当初設定日 : 2019年7月23日

作成基準日 : 2026年6月30日

お申込みメモ

- 購入単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購入価額 … 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
(基準価額は1万口当たりで表示しています。)
- 購入の申込者の制限 … 販売会社と投資一任契約を締結されている投資者等に限るものとします。
- 換金単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 換金価額 … 換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。(信託財産留保額の控除はありません。)
- 換金代金 … 原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
- 申込締切時間 … 原則として、販売会社の営業日の午後3時半までにお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購入・換金 … 申込日当日が次のいずれかの場合は、購入・換金のお申込みを受け付けられないものとします。
申込受付不可日
ニューヨーク証券取引所の休業日
ロンドン証券取引所の休業日
ドイツ取引所グループの休業日
シンガポール取引所の休業日
ニューヨークの銀行休業日
ロンドンの銀行休業日
- 換金制限 … ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購入・換金申込受付中止及び取消し … 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた購入・換金のお申込みの取消しを行うことがあります。
- 信託期間 … 原則として、2019年7月23日(設定日)から2029年2月20日までとします。
- 繰上償還 … 次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させることができます。
・受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合
・ファンドを償還することが受益者のために有利であると認める場合
・やむを得ない事情が発生した場合
- 決算日 … 毎年2月20日(休業日の場合は翌営業日)です。
- 収益分配 … 年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。
- 課税関係 … 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
なお、配当控除あるいは益金不算入制度の適用はありません。

ファンドの費用

《投資者が直接的に負担する費用》

■ 購入時手数料

ありません。

■ 信託財産留保額

ありません。

《投資者が信託財産で間接的に負担する費用》

■ 運用管理費用(信託報酬)

運用管理費用(信託報酬)の総額は、以下の通りです。

純資産総額に対して **年率0.649%(税抜0.59%)** を乗じて得た額

■ その他の費用・手数料

有価証券の売買・保管、信託事務に係る諸費用等をその都度、監査費用等を日々、ファンドが負担します。これらの費用は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※ 上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



GBCAファンド(SMA専用)

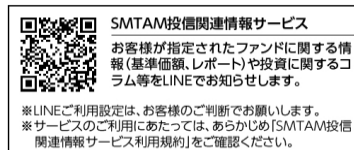
追加型投信／内外／資産複合／特殊型(絶対収益追求型)

当初設定日 : 2019年7月23日

作成基準日 : 2026年6月30日

委託会社・その他の関係法人の概要

- 委託会社 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社(ファンドの運用の指図を行う者)
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第347号
 加入協会 : 一般社団法人資産運用業協会
 ホームページ : <https://www.smtam.jp/>
 フリーダイヤル : 0120-668001 受付時間 9:00~17:00 [土日・祝日等は除く]
- 受託会社 三井住友信託銀行株式会社(ファンドの財産の保管及び管理を行う者)



販売会社

商号等		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 資産運用業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

- ・ お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。
- ・ 販売会社は今後変更となる場合があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。