

# 交付運用報告書

## GCIオルタナティブバスケット・ ファンドV3 (ラップ専用)

追加型投信／内外／資産複合／  
特殊型 (絶対収益追求型)

第2期<決算日 2020年6月15日>

作成対象期間：2019年6月18日～2020年6月15日

第2期末 (2020年6月15日)	
基準価額	9,661円
純資産総額	187百万円
騰落率	△1.7%
分配金合計	0円

(注) 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。

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「GCIオルタナティブバスケット・ファンドV3 (ラップ専用)」は、このたび第2期の決算を行いました。

当ファンドは、GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドを通じてGCIアセット・マネジメントのオルタナティブ戦略 (指定投資信託証券) に投資することにより、中長期的な信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して安定的な運用を行いました。また、GCIマネープールマザーファンドを通じて、わが国の短期公社債等に投資を行うことにより、リスクの低減を図りました。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。

## 株式会社GCIアセット・マネジメント

東京都千代田区西神田3-8-1

お問い合わせ先 (投信ビジネス・グループ)

TEL : 03-3556-5040 (営業日の9:00~17:00)

URL : <https://www.gci.jp>

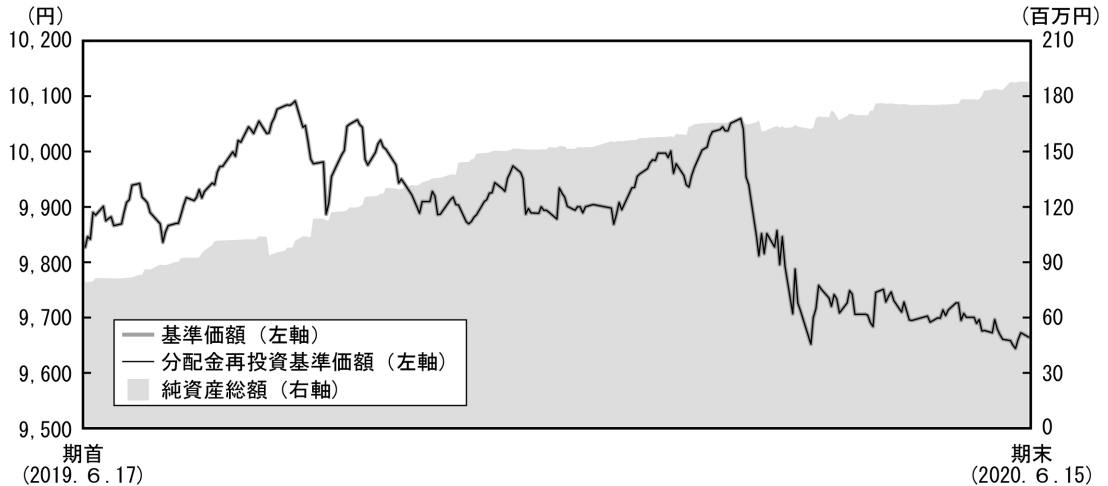
当ファンドは、信託約款において、運用報告書 (全体版) に記載すべき事項を電磁的方法によりご提供することを定めており、以下の方法により閲覧、ダウンロードすることができます。

<運用報告書 (全体版) の閲覧・ダウンロード方法>  
右記URLにアクセスし、「ファンド」から当ファンドの詳細ページを表示させ、当該ページから運用報告書 (全体版) を閲覧及びダウンロードすることができます。

なお、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。

## 運用経過

### ■当期中の基準価額等の推移



期 首：9,824円  
 期 末：9,661円（既払分配金（税引前）：0円）  
 騰 落 率：△1.7%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に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) 分配金を再投資するか否かについてはそれぞれの受益者が利用される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、それぞれの受益者の損益状況を示すものではありません。

### ■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は下落し、当期間のリターンは△1.7%となりました。

GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドにて組入れを行った投資信託証券のうち、主に、期を通して組入上位でありました「GCIシステムティック・マクロファンド Vo110 クラスM」が下落したことがマイナスに影響しました。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第2期		項目の概要
	2019年6月18日～2020年6月15日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	55円	0.548%	(a) 信託報酬の総額＝(1)基本報酬＋(2)成功報酬 基本報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 当期中の平均基準価額は9,889円です。 委託した資金運用と受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面の作成等の対価 交付運用報告書等の各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価 ファンドの運用実績に応じて委託会社が受け取る運用の対価
(1) 基本報酬	48	0.481	
(投信会社)	(43)	(0.438)	
(販売会社)	(1)	(0.011)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(2) 成功報酬	7	0.067	
(b) その他費用	0	0.000	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数×10,000 その他は、信託事務の処理に要するその他の費用
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	55	0.548	

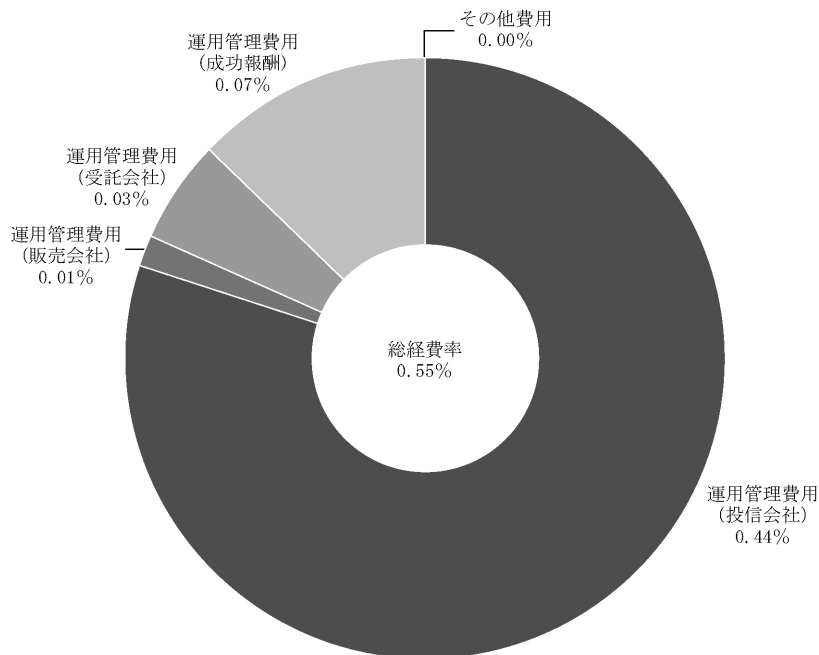
(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満を四捨五入しています。

### （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（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除く。）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0.55%です。



(注) 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) 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) マザーファンドの投資対象先ファンドが支払った費用の比率は、単位未満のため表示していません。

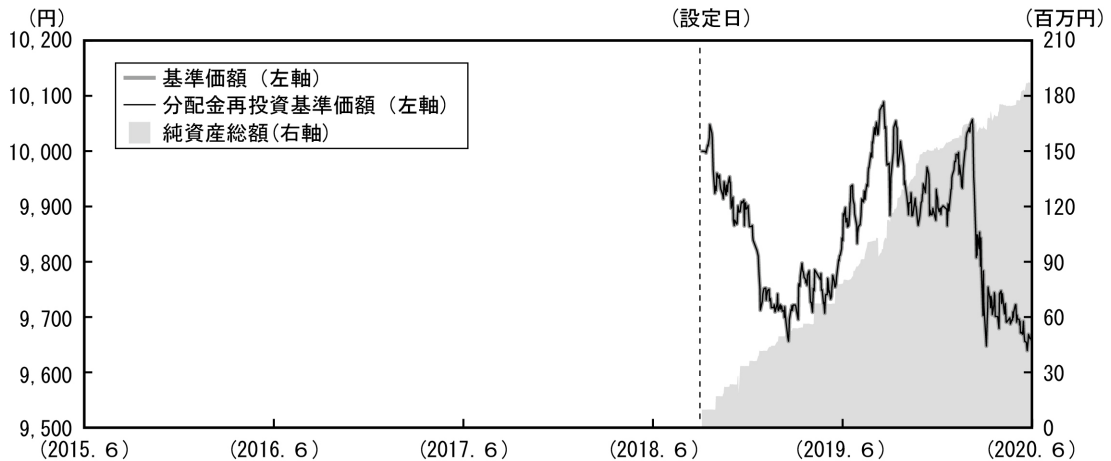
(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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

### 最近5年間の推移

（2015年6月15日～2020年6月15日）



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しています。実際のファンドにおいては、分配金を再投資するか否かは受益者ごとに異なります。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、分配金再投資基準価額は一律にそれぞれの受益者の損益状況を示すものではありませんので、ご注意ください。

(注) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

### 最近5年間の年間騰落率

	2018年9月20日 設定日	2019年6月17日 決算日	2020年6月15日 決算日
基準価額 (円)	10,000	9,824	9,661
期間分配金合計 (税引前) (円)	—	0	0
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	△1.8	△1.7
純資産総額 (百万円)	10	78	187

(注) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

(注) 騰落率は、1年前の決算応答日との比較です。ただし、2019年6月17日の騰落率については、設定日との比較です。

(注) 純資産総額の単位未満は切り捨てています。

## ■投資環境

### 【国内債券】

当期の国内債券市場は下落（金利は上昇）しました。8月には米中貿易摩擦を受けたリスクオフにより10年国債利回りは低下し、 $\Delta 0.3\%$ 近辺まで低下しました。その後は日銀の政策、世界各国の堅調な経済指標等を背景に金利は上昇基調が続きました。2020年3月頃には、新型コロナウイルスの感染拡大で国内債券も金利低下となりましたが、期末にかけては再び金利が上昇し、10年国債利回りは0%近辺での推移となりました。

### 【国内株式】

当期の国内株式市場はやや上昇となりました。8月には米中貿易摩擦の激化等を背景として下落となりましたが、その後は米中通商協議の進展等を受けて、日経平均株価は24,000円台に達する場面もありました。2020年2月後半から3月半ばにかけては新型コロナウイルスの世界的感染拡大とこれに伴う世界経済の減速懸念により、国内株式は急激な下落となりましたが、その後期末にかけては、各国による経済対策、感染拡大鈍化と経済再開への期待等を受けて回復基調が続きました。

### 【外国債券】

当期の外国債券市場は上昇（金利は低下）しました。8月には米中貿易摩擦の激化と世界経済の減速懸念等で各国の金利は低下しました。2020年に入ると新型コロナウイルスの世界的な感染拡大等を受けて金利低下が急激に進み、米国10年債の利回りは一時過去最低の0.3%台を記録する場面も見られました。しかし期末にかけては経済再開への期待が広がったこと等を受けてやや金利水準を戻しました。

### 【外国株式】

当期の外国株式市場はやや上昇となりました。8月には米中貿易摩擦の激化等を背景として下落となりましたが、その後は米中通商協議の進展、FRBの緩和姿勢、英国の総選挙結果等を受けて、上昇基調が続き、米国株式市場では主要3指数が史上最高値を更新しました。2020年2月後半から3月半ばにかけては新型コロナウイルスの世界的感染拡大とこれに伴う世界経済の減速懸念により、株式は短期間で世界的に急落となりましたが、3月後半以降は各国による経済対策、感染拡大鈍化と経済再開への期待等を背景に上昇基調が続き、期初の水準を超えて期末を迎えました。

### 【為替相場】

当期の為替相場は、円は対米ドルでやや上昇しました。8月には米中貿易摩擦激化を受けて円高が進行する場面がみられましたが、その後は堅調な米経済指標、米中通商協議の進展等を背景にゆるやかに円安基調となりました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大を受けたリスク回避の動きで2020年3月には一時1ドル101円台となるなど急激に円高が進む場面もありましたが、その後各国による金融緩和や財政刺激策への期待から円安方向に反転しました。

## ■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドでは、GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主に当社が運用に関与するオルタナティブ戦略（指定投資信託証券）に投資を行いました。また、GCIマネープールマザーファンドの組入れも行いました。

各マザーファンドへの投資については、当期を通じて当ファンド全体の組入比率を高位に保ちました。期末における各マザーファンドの組入比率は、GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドが30.0%、GCIマネープールマザーファンドが69.7%となっています。

GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドにおいては、定性評価、定量評価等を勘案して複数の投資信託証券を選定し、想定リスクを勘案してポートフォリオ構築を行い、当期間においては投資対象とする投資信託証券のうち、「GCIシステムティック・マクロファンド Vo110 クラスM」、「GCI株式ロング&ショートトレーディングファンド クラスF（適格機関投資家専用）」の2ファンドに投資を行いました。

期末におけるマザーファンド内での、各投資信託証券の組入比率は、「GCIシステムティック・マクロファンド Vo110 クラスM」が89.9%、「GCI株式ロング&ショートトレーディングファンド クラスF（適格機関投資家専用）」が10.1%となっております。

GCIマネープールマザーファンドにおいては、短期金融商品の中で相対的にレートの良いCP現先取引を中心に運用を行ないました。

## ■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ■分配金

収益分配金については、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配は行いませんでした。

なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産中に留保し、特に制限を設けず、運用の基本方針に則した運用を行います。

### 【分配原資の内訳】

（単位：1万口当たり・税引前）

項目	第2期	
	2019年6月18日～2020年6月15日	
当期分配金	(円)	—
（対基準価額比率）	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	—

（注）円未満は切り捨てているため、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

（注）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。



## 今後の運用方針

### 【GCIオルタナティブバスケット・ファンドV3（ラップ専用）】

引き続き、運用の基本方針に従い、GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドの受益証券への投資を通じて、当社が運用に関与するオルタナティブ戦略の投資信託証券に投資することにより、長期的な信託財産の成長を目指します。また、GCIマネープールマザーファンドの組入も行います。

### 【GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド】

GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドの運用については、投資信託証券への投資にあたり、別に定める投資信託証券の中から、定性評価、定量評価、その他流動性等を勘案して複数の投資信託証券を選定し、想定リスクを勘案してポートフォリオ構築を行う方針です。なお、市況、各種評価等を勘案し、新たな投資対象ファンドを追加する場合があります。

### 【GCIマネープールマザーファンド】

GCIマネープールマザーファンドの運用については、引き続きCP現先取引などを中心に投資を行い、信託財産の安定した収益の確保を目指して安定運用を行ないますが、市場環境によっては目標とする運用が出来ない場合があります。

## お知らせ

### ◇約款変更

該当事項はありません。

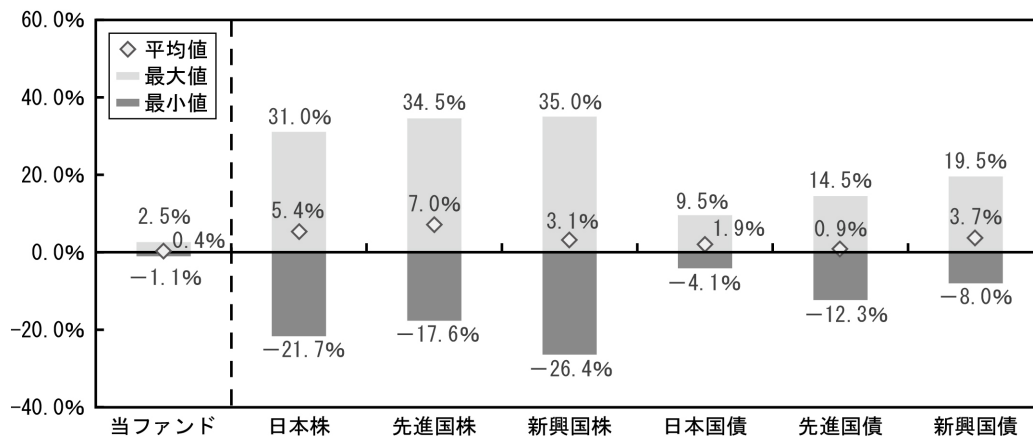
### ◇運用体制の変更

該当事項はありません。

## 当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）	
信託期間	無期限（設定日：2018年9月20日）	
運用方針	中長期的な信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して安定的な運用を行います。	
主要投資対象	GCIオルタナティブバスケット・ファンドV3（ラップ専用）	GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド受益証券およびGCIマネープールマザーファンド受益証券
	GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド	日次の流動性を持ち、かつ株式会社GCIアセット・マネジメントが運用に関与するオルタナティブ戦略の投資信託証券
	GCIマネープールマザーファンド	わが国の短期公社債等
運用方法	GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドの受益証券への投資を通じて、株式会社GCIアセット・マネジメントが運用に関与するオルタナティブ戦略の投資信託証券に投資することにより、長期的な信託財産の成長を目指します。同時に、GCIマネープールマザーファンドを組み入れることにより、わが国の短期公社債等に投資を行うとともに、リスクの低減を図ります。投資信託証券への投資にあたっては、定性評価、定量評価、その他流動性等を勘案して複数の投資信託証券を選定し、想定リスクを勘案してポートフォリオ構築を行うことを基本とします。	
分配方針	年1回（6月15日、当該日が休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みません。）等の全額とします。</li> <li>・ 収益分配金額は、上記の範囲内で、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。（ただし、委託会社の判断により分配を行わないこともあります。）</li> </ul>	

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



期間：2015年6月～2020年5月

(注) 当ファンドについては2019年9月～2020年5月の9ヵ月間、他の代表的な資産クラスについては2015年6月～2020年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示し、当ファンドと他の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、すべての代表的な資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 当ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率を記載していますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### <代表的な各資産クラスの指数>

- 日本株：Morningstar 日本株式(グロス・リターン)
- 先進国株：Morningstar 先進国株式(除く日本、グロス・リターン)
- 新興国株：Morningstar 新興国株式(グロス・リターン)
- 日本国債：Morningstar 日本国債(トータル・リターン)
- 先進国債：Morningstar グローバル国債(トータル・リターン)
- 新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債(トータル・リターン)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

### <各インデックスの成立ち・計算方法等の概要説明>

- 日本株：Morningstar 日本株式(グロス・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している配当込み株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。
- 先進国株：Morningstar 先進国株式(除く日本、グロス・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している配当込み株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。
- 新興国株：Morningstar 新興国株式(グロス・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している配当込み株価指数で、世界の新興国で構成されています。
- 日本国債：Morningstar 日本国債(トータル・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。
- 先進国債：Morningstar グローバル国債(トータル・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している債券指数で、主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。
- 新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債(トータル・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している債券指数で、エマージング諸国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。

## ＜重要事項＞

GCIオルタナティブバスケット・ファンドV3（ラップ専用）（以下、「当ファンド」といいます）は、Morningstar, Inc.、又はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社を含むMorningstar, Inc.の関連会社（これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います）が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に当ファンドに投資することの当否、または一般的な内外の株式・債券・REIT市場の騰落率と連動するMorningstarインデックスの能力について、当ファンドの受益者又は公衆に対し、明示又は黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。株式会社GCIアセット・マネジメントとMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマーク及びサービス名並びに特定のMorningstarのインデックス（以下「Morningstarインデックス」といいます）の使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが株式会社GCIアセット・マネジメント又は当ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成又は算定を行うにあたり、株式会社GCIアセット・マネジメント又は当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、当ファンドの基準価額及び設定金額あるいは当ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または当ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与しておりません。Morningstarグループは、当ファンドの運営管理、マーケティング又は売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータの正確性及び／又は完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、株式会社GCIアセット・マネジメント及び当ファンドの受益者又はユーザー、またはその他の人又は法人が、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータについて明示又は黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的又は使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害（逸失利益を含む）について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。

## 当該投資信託のデータ

### ■当該投資信託の組入資産の内容

※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）に記載しています。

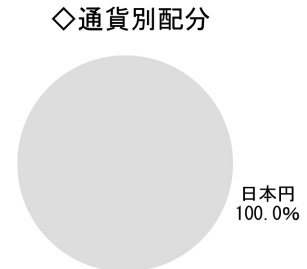
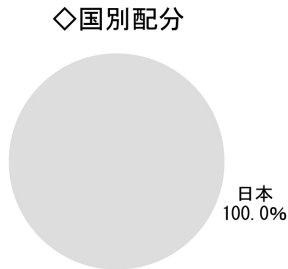
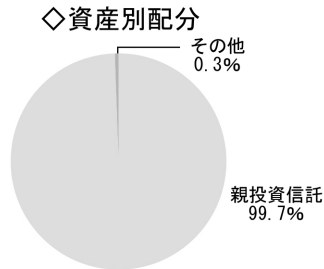
#### ◇組入ファンド等

（組入銘柄数：2銘柄）

	第2期末 (2020年6月15日)
GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド	30.0%
GCIマネーパールマザーファンド	69.7%
その他	0.3%

（注）組入比率は、当ファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

（注）その他は現金等です。



（注）資産別・通貨別配分の比率は当ファンドの純資産総額に対する各組入資産の評価額の割合、国別配分の比率は組入資産の評価総額に対する各組入資産の評価額の割合です。

（注）資産別配分について、キャッシュ等については「その他」に含めております。

### ■純資産等

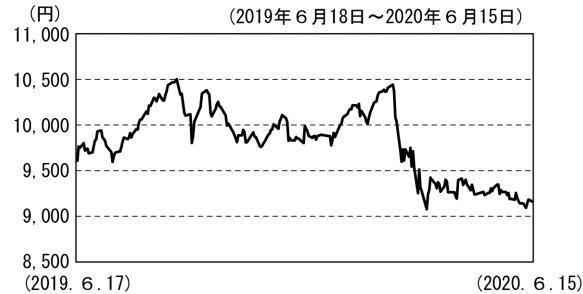
項目	第2期末 2020年6月15日
純資産総額	187,035,955円
受益権総口数	193,595,461口
1万口当たり基準価額	9,661円

（注）当期中における追加設定元本額は142,859,668円、一部解約元本額は28,739,683円です。

## ■組入上位ファンドの概要

《GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド》

## ◇基準価額の推移



## ◇1万口当たりの費用明細

(2019年6月18日～2020年6月15日)

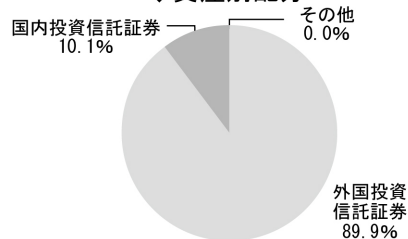
項目	金額	比率
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合計	0	0.000

## ◇組入ファンド等

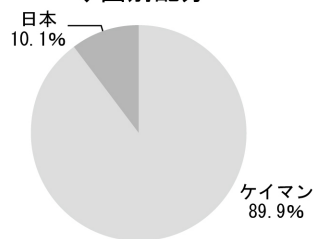
2020年6月15日

	銘柄名	種類	組入比率 (%)
1	GCIシステマティック・マクロファンド Vol10 クラスM	投資信託証券	89.9
2	GCI株式ロング&ショートトレーディングファンド クラスF (適格機関投資家専用)	投資信託証券	10.1
組入銘柄数			2銘柄

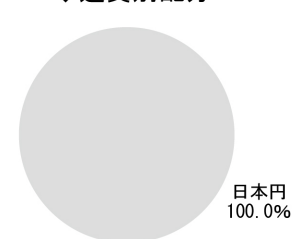
## ◇資産別配分



## ◇国別配分



## ◇通貨別配分



(注) 基準価額の推移は、組入ファンドの直近の計算期間のものです。

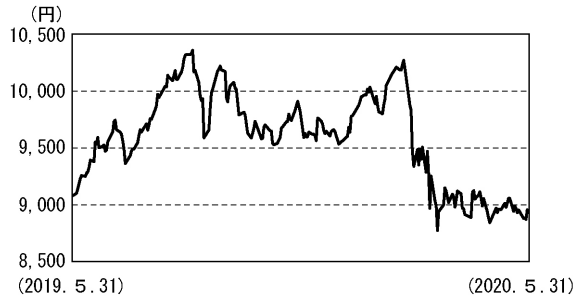
(注) 1万口当たりの費用明細は、各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

(注) 組入銘柄、資産別・国別・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) 組入銘柄、資産別・通貨別配分の比率は組入ファンドの純資産総額に対する各組入資産の評価額の割合、国別配分の比率は組入資産の評価総額に対する各組入資産の評価額の割合です。

《GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド》における主要組入ファンドの概要  
 「GCIシステムティック・マクロファンド Vol10 クラスM」(計算期間 2019年6月1日～2020年5月31日)

## ◇基準価額の推移



## ◇1万口当たりの費用明細

当該情報の取得が不可能であるため記載していません。

## ◇組入上位10銘柄

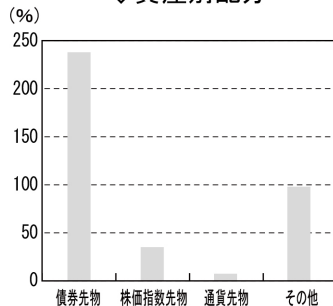
2020年5月29日

	銘柄	種類	通貨	国	組入比率 (%)
1	5-Yr US Treasury Note Futures Sep 20	債券先物	USD	米国	164.5
2	French 10-Year Bond Future Jun 20	債券先物	EUR	ドイツ	38.9
3	30-Yr US Treasury Bond Futures Sep 20	債券先物	USD	米国	21.1
4	E-mini NASDAQ-100 Futures Jun 20	株価指数先物	USD	米国	17.0
5	10-year JGB Futures Jun 20	債券先物	JPY	日本	13.3
6	FTSE 100 Index Futures Jun 20	株価指数先物	GBP	英国	9.1
7	Australian Dollar Futures Jun 20	通貨先物	USD	米国	7.2
8	Nikkei 225 Futures Jun 20	株価指数先物	JPY	日本	5.3
9	CAC-40 Index Futures Jun 20	株価指数先物	EUR	フランス	3.7
10	—	—	—	—	—
組 入 銘 柄 数					9 銘柄

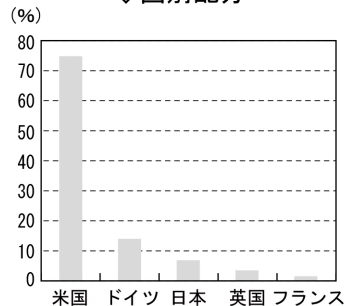
(注) 銘柄は、GCIシステムティック・マクロファンド Vol10 クラスMが実質保有している銘柄です。

(注) 国は、先物が上場している取引所の所在地および債券は発行体の所在地です。

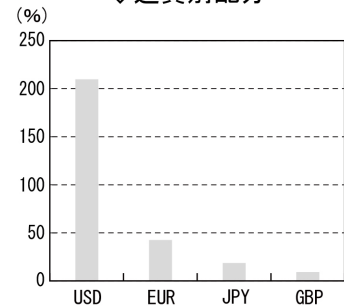
## ◇資産別配分



## ◇国別配分



## ◇通貨別配分



(注) 基準価額の推移は、組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注) 組入上位10銘柄、資産別・国別・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、同ファンドが実質保有している銘柄にかかるものです。

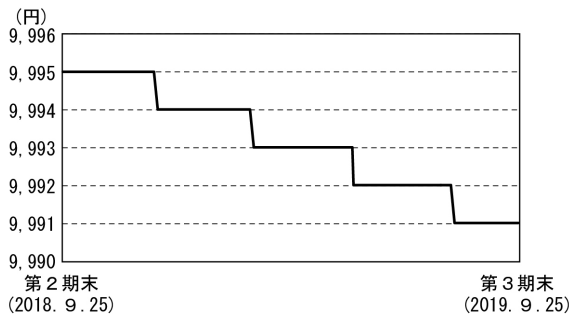
(注) 組入上位10銘柄、資産別・通貨別配分の比率は組入ファンドの純資産総額に対する各組入銘柄の評価額の割合、国別配分の比率は組入銘柄の評価総額に対する各組入銘柄の評価額の割合です。

(注) 国別配分は、先物が上場している取引所の所在地に関する割合です。

(注) 通貨別配分は、基準通貨に関する割合です。

## 《GCIマネープールマザーファンド》

## ◇基準価額の推移



## ◇1万口当たりの費用明細

(2018年9月26日～2019年9月25日)

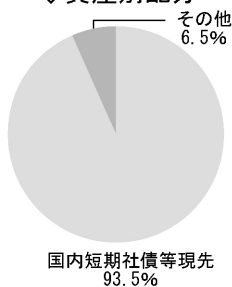
項目	金額	比率
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合計	0	0.000

## ◇組入銘柄

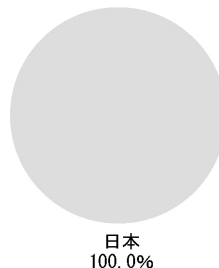
2019年9月25日

	銘柄名	種類	組入比率 (%)
1	大阪メトロ 017B CP	短期社債等	23.4
2	東レ 09JB CP	短期社債等	23.4
3	イオンプロダクトファイナンス OCEB CP	短期社債等	9.3
4	シャープファイナンス 12PB CP	短期社債等	9.3
5	イオンプロダクトファイナンス OBLB CP	短期社債等	9.3
6	イオンプロダクトファイナンス OBVB CP	短期社債等	4.7
7	イオンプロダクトファイナンス OC8B CP	短期社債等	4.7
8	イオンプロダクトファイナンス OCCB CP	短期社債等	4.7
9	イオンプロダクトファイナンス OBRB CP	短期社債等	4.7
組入銘柄数			9銘柄

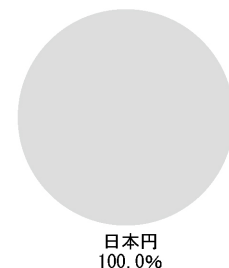
## ◇資産別配分



## ◇国別配分



## ◇通貨別配分



(注) 基準価額の推移は、組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注) 1万口当たりの費用明細は、各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

(注) 組入銘柄、資産別・国別・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) 組入銘柄、資産別・通貨別配分の比率は組入ファンドの純資産総額に対する各組入資産の評価額の割合、国別配分の比率は組入資産の評価総額に対する各組入資産の評価額の割合です。



# 交付運用報告書

## GCIオルタナティブバスケット・ ファンドV3 (ラップ専用)

追加型投信／内外／資産複合／  
特殊型 (絶対収益追求型)

第1期<決算日 2019年6月17日>

作成対象期間：2018年9月20日～2019年6月17日

第1期末 (2019年6月17日)	
基準価額	9,824円
純資産総額	78百万円
騰落率	△1.8%
分配金合計	0円

(注) 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。

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「GCIオルタナティブバスケット・ファンドV3 (ラップ専用)」は、2019年6月17日に第1期の決算を行いました。

当ファンドは、GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドを通じてGCIアセット・マネジメントのオルタナティブ戦略 (指定投資信託証券) に投資することにより、中長期的な信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して安定的な運用を行いました。また、GCIマネープールマザーファンドを通じて、わが国の短期公社債等に投資を行うことにより、リスクの低減を図りました。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。

## 株式会社GCIアセット・マネジメント

東京都千代田区西神田3-8-1

お問い合わせ先 (クライアント・リレーションズ・グループ)

TEL : 03-3556-5040 (営業日の9:00~17:00)

URL : <https://www.gci.jp>

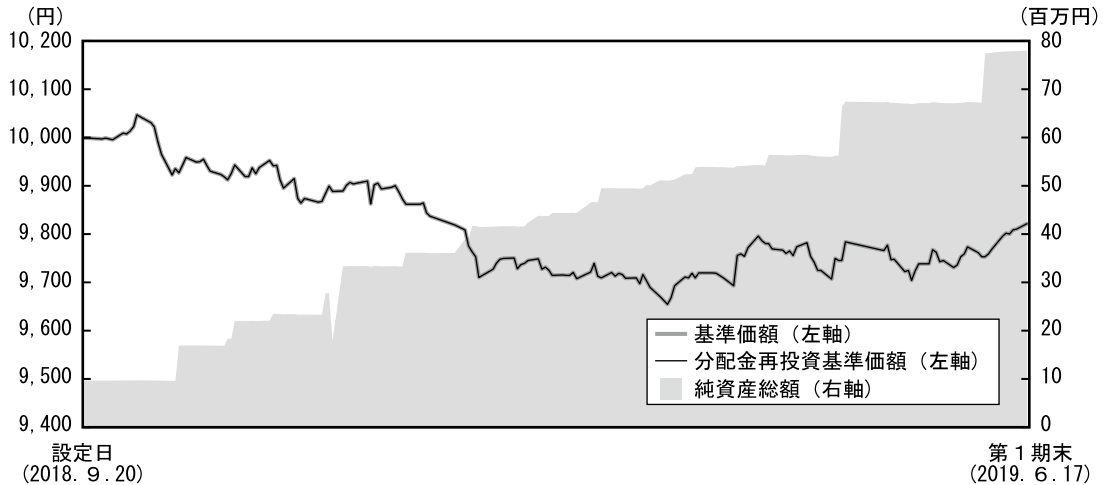
当ファンドは、信託約款において、運用報告書 (全体版) に記載すべき事項を電磁的方法によりご提供することを定めており、以下の方法により閲覧、ダウンロードすることができます。

<運用報告書 (全体版) の閲覧・ダウンロード方法>  
右記URLにアクセスし、「ファンド」から当ファンドの詳細ページを表示させ、当該ページから運用報告書 (全体版) を閲覧及びダウンロードすることができます。

なお、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。

## 運用経過

## ■ 基準価額等の推移



設定日：10,000円

第1期末：9,824円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率：△1.8%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に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) 分配金を再投資するか否かについてはそれぞれの受益者が利用される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、それぞれの受益者の損益状況を示すものではありません。

## ■ 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は下落し、当期間のリターンは△1.8%となりました。

GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドにて組入れを行った投資信託証券のうち、主に、期を通して組入上位でありました「GCIシステムティック・マクロファンド Vo110 クラスM」が下落したことがマイナスに影響しました。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	2018年9月20日～2019年6月17日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (基本報酬)	38円	0.381%	(a) 信託報酬の総額＝基本報酬＋成功報酬 基本報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 当期中の平均基準価額は9,823円です。
(投信会社)	(32)	(0.321)	委託した資金運用と受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面の作成等の対価
(販売会社)	(1)	(0.008)	交付運用報告書等の各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.024)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(成功報酬)	(3)	(0.028)	ファンドの運用実績に応じて委託会社が受け取る運用の対価
(b) その他費用 (その他)	0	0.000	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数×10,000
	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要するその他の費用
合計	38	0.381	

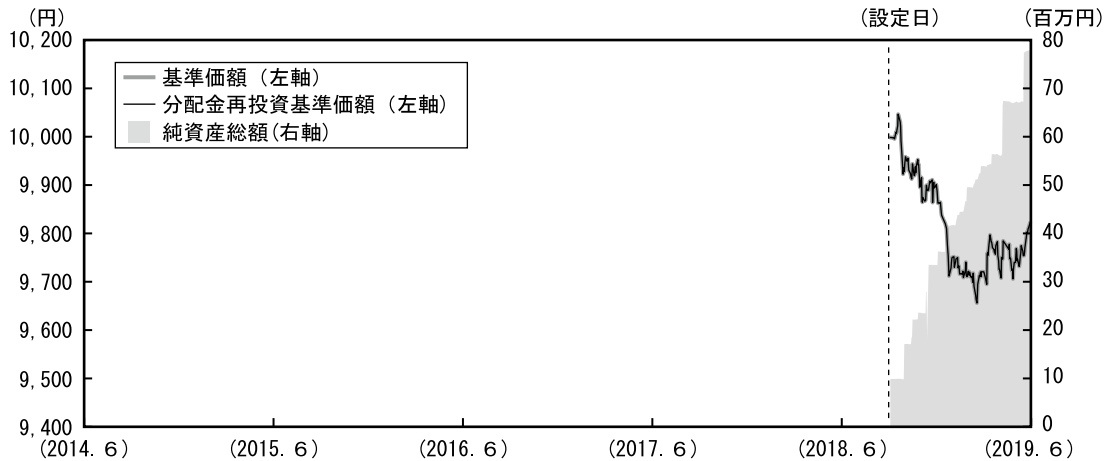
(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各金額は、項目ごとに円未満を四捨五入しています。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満を四捨五入しています。

## ■最近5年間の基準価額等の推移

(2014年6月17日～2019年6月17日)



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。実際のファンドにおいては、分配金を再投資するか否かは受益者ごとに異なります。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、分配金再投資基準価額は一律にそれぞれの受益者の損益状況を示すものではありませんので、ご注意ください。

(注) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

	2018年9月20日 設定日	2019年6月17日 決算日
基準価額 (円)	10,000	9,824
期間分配金合計 (税引前) (円)	—	0
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	△1.8
純資産総額 (百万円)	10	78

(注) 純資産総額の単位未満は切り捨てています。

(注) 騰落率は設定日との比較で小数点以下第2位を四捨五入しています。

## ■投資環境

### 【国内債券】

当期の国内債券市場は上昇（金利は低下）しました。期初には海外長期金利の上昇を受けて、国内金利は上昇しましたが、その後、2018年末から19年初にかけて国内外で株価が下落となったこと等から2019年初には国内10年国債利回りが再度マイナス圏に突入しました。その後も世界景気の減速懸念や米国金利の低下に伴いじりじりと金利は低下し、また、期の終盤においては米中貿易摩擦や米国の利下げ観測を受け、国内債券は上昇（金利は低下）、国内10年国債利回りはさらにマイナス圏を深堀りする格好となりました。

### 【国内株式】

当期の国内株式市場は下落しました。2018年10月初に日経平均株価が27年ぶりの高値を更新する場面もありましたが、その後は、米国ハイテク株の急落や米国景気の減速懸念等を受け株価は下落しました。1月以降は、FRB（米連邦準備理事会）の利上げに慎重な姿勢への転換、米中通商協議の進展期待等を背景に株価は回復していきましたが、5月に入り一転米中貿易摩擦が激化、為替が円高方向へ進んだことも重しとなり、再び株価は下落となりました。

### 【外国債券】

当期の外国債券市場は上昇（金利は低下）しました。期初には良好な米国経済指標やFRB高官のタカ派姿勢を背景に金利は上昇しましたが、世界的な株価急落を受け金利は低下に転じました。その後も、主要中央銀行の慎重な姿勢、世界的な景気後退への懸念、2019年5月以降の米中貿易摩擦の激化等、金利低下圧力が続きました。

### 【外国株式】

当期の外国株式市場はほぼ横ばいとなりました。10月に入り米国ハイテク株の急落をきっかけに下落となり、その後も、米国の政府機関閉鎖や英国のEU離脱交渉の混迷、米中関係の悪化懸念等の悪材料が多く調整局面が継続し、年末にかけて一段と下落しました。しかし、2019年に入ってから、主要中央銀行の慎重な姿勢、米中貿易協議の進展、好調な企業決算等を背景に上昇が続きまし

た。5月には米中貿易摩擦の激化、欧米の経済指標の悪化、米国による対メキシコへの追加関税表明などから下落となりましたが、期末にかけては主要国中央銀行の経済下振れリスクへの対応、米国の対メキシコへの追加関税の回避等を材料に反発し、期初に近い水準で期末を迎えました。

### 【為替相場】

当期の為替相場は、円は対米ドルで上昇しました。2018年12月半ばから2019年初にかけては世界経済の減速懸念や株安を受けて円高が進みましたが、その後は米中通商協議の進展期待や良好な海外経済指標等を背景に円安傾向となりました。しかし、5月に入り一転米中貿易摩擦が激化し、加えて米国によるメキシコへの追加関税が表明される等を受けて再び円高が進みました。

## ■当該投資信託のポートフォリオ

当ファンドでは、GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主に当社が運用に関与するオルタナティブ戦略（指定投資信託証券）に投資を行いました。また、GCIマネープールマザーファンドの組入れも行いました。

各マザーファンドへの投資については、当期を通じて当ファンド全体の組入比率を高位に保ちました。期末における各マザーファンドの組入比率は、GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドが30.3%、GCIマネープールマザーファンドが69.5%となっています。

GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドにおいては、定性評価、定量評価等を勘案して複数の投資信託証券を選定し、想定リスクを勘案してポートフォリオ構築を行い、当期間においては投資対象とする投資信託証券のうち、「GCIシステムティック・マクロファンド Vol10 クラスM」、「GCI株式ロング&ショートトレーディングファンドクラスF（適格機関投資家専用）」の2ファンドに投資を行いました。なお、「GCIリラティブバリューファンド クラスE1」は、ファンドが償還されるはこびとなりましたため、本年3月末に投資対象ファンドより除外といたしました。当ファンド設定以来組入れの実績はなく、当ファンドの運用において実質的な影響はございません。

期末におけるマザーファンド内での、各投資信託証券の組入比率は、「GCIシステムティック・マクロファンド Vol10 クラスM」が88.8%、「GCI株式ロング&ショートトレーディングファンドクラスF（適格機関投資家専用）」が9.6%となっております。

GCIマネープールマザーファンドにおいては、短期金融商品の中で相対的にレートの良いCP現先取引を中心に運用を行ないました。

## ■当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ■分配金

収益分配金については、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配は行いませんでした。

なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産中に留保し、特に制限を設けず、運用の基本方針に則した運用を行います。

### 【分配原資の内訳】

（単位：1万口当たり・税引前）

項目	第1期	
	2018年9月20日～2019年6月17日	
当期分配金	(円)	—
（対基準価額比率）	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	—

（注）円未満は切り捨てているため、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

（注）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。

## 今後の運用方針

### 【GCIオルタナティブバスケット・ファンドV3（ラップ専用）】

引き続き、運用の基本方針に従い、GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドの受益証券への投資を通じて、当社が運用に関与するオルタナティブ戦略の投資信託証券に投資することにより、長期的な信託財産の成長を目指します。また、GCIマネープールマザーファンドの組入も行います。

### 【GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド】

GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドの運用については、投資信託証券への投資にあたり、別に定める投資信託証券の中から、定性評価、定量評価、その他流動性等を勘案して複数の投資信託証券を選定し、想定リスクを勘案してポートフォリオ構築を行う方針です。なお、市況、各種評価等を勘案し、新たな投資対象ファンドを追加する場合があります。

### 【GCIマネープールマザーファンド】

GCIマネープールマザーファンドの運用については、引き続きCP現先取引などを中心に投資を行い、信託財産の安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。市場環境によっては目標とする運用が出来ない場合があります。

## お知らせ

### ◇約款変更

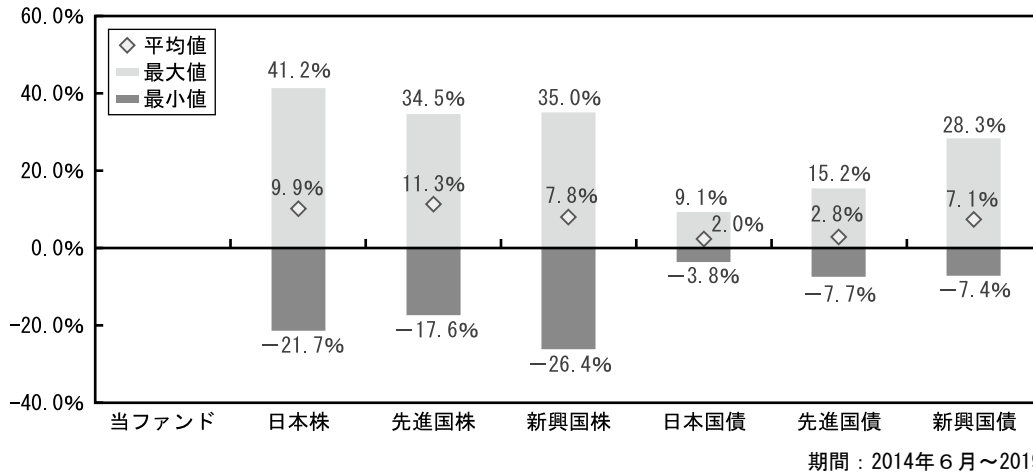
- ・当ファンドの親投資信託であるGCIオルタナティブバスケット・マザーファンドにおいて、約款付表に「別に定める投資信託証券」として規定された「GCIリラティブバリューファンド クラスE1」を投資対象から除外するため、所要の変更を行いました。（変更日：2019年3月29日）



## 当該投資信託の概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）	
信託期間	無期限（設定日：2018年9月20日）	
運用方針	中長期的な信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して安定的な運用を行います。	
主要投資対象	GCIオルタナティブバスケット・ファンドV3（ラップ専用）	GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド受益証券およびGCIマネープールマザーファンド受益証券
	GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド	日次の流動性を持ち、かつ株式会社GCIアセット・マネジメントが運用に関与するオルタナティブ戦略の投資信託証券
	GCIマネープールマザーファンド	わが国の短期公社債等
運用方法	GCIオルタナティブバスケット・マザーファンドの受益証券への投資を通じて、株式会社GCIアセット・マネジメントが運用に関与するオルタナティブ戦略の投資信託証券に投資することにより、長期的な信託財産の成長を目指します。同時に、GCIマネープールマザーファンドを組み入れることにより、わが国の短期公社債等に投資を行うとともに、リスクの低減を図ります。投資信託証券への投資にあたっては、定性評価、定量評価、その他流動性等を勘案して複数の投資信託証券を選定し、想定リスクを勘案してポートフォリオ構築を行うことを基本とします。	
配分方針	年1回（6月15日、当該日が休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みません。）等の全額とします。</li> <li>・収益分配金額は、上記の範囲内で、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。（ただし、委託会社の判断により分配を行わないこともあります。）</li> </ul>	

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(注) 2014年6月～2019年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示し、当ファンドと他の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、すべての代表的な資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 当ファンドは2019年5月末現在、設定後1年を経過していないため、年間騰落率のデータは掲載しておりません。

### <代表的な各資産クラスの指数>

- 日本株：Morningstar 日本株式(グロス・リターン)
- 先進国株：Morningstar 先進国株式(除く日本、グロス・リターン)
- 新興国株：Morningstar 新興国株式(グロス・リターン)
- 日本国債：Morningstar 日本国債(トータル・リターン)
- 先進国債：Morningstar グローバル国債(トータル・リターン)
- 新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債(トータル・リターン)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

### <各インデックスの成立ち・計算方法等の概要説明>

- 日本株：Morningstar 日本株式(グロス・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している配当込み株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。
- 先進国株：Morningstar 先進国株式(除く日本、グロス・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している配当込み株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。
- 新興国株：Morningstar 新興国株式(グロス・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している配当込み株価指数で、世界の新興国で構成されています。
- 日本国債：Morningstar 日本国債(トータル・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。
- 先進国債：Morningstar グローバル国債(トータル・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している債券指数で、主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。
- 新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債(トータル・リターン)  
Morningstar, Inc. が発表している債券指数で、エマージング諸国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。

## &lt;重要事項&gt;

GCIオルタナティブバスケット・ファンドV3 (ラップ専用) (以下、「当ファンド」といいます) は、Morningstar, Inc., 又はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社を含むMorningstar, Inc. の関連会社 (これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います) が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に当ファンドに投資することの当否、または一般的な内外の株式・債券・REIT市場の騰落率と連動するMorningstarインデックスの能力について、当ファンドの受益者又は公衆に対し、明示又は黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。株式会社GCIアセット・マネジメントとMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマーク及びサービス名並びに特定のMorningstarのインデックス (以下「Morningstarインデックス」といいます) の使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが株式会社GCIアセット・マネジメント又は当ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成又は算定を行うにあたり、株式会社GCIアセット・マネジメント又は当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、当ファンドの基準価額及び設定金額あるいは当ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または当ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与しておりません。Morningstarグループは、当ファンドの運営管理、マーケティング又は売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータの正確性及び／又は完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、株式会社GCIアセット・マネジメント及び当ファンドの受益者又はユーザー、またはその他の人又は法人が、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータについて明示又は黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的又は使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害 (逸失利益を含む) について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。

## 当該投資信託のデータ

### ■当該投資信託の組入資産の内容

※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。

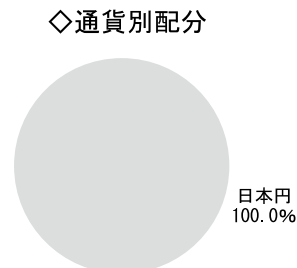
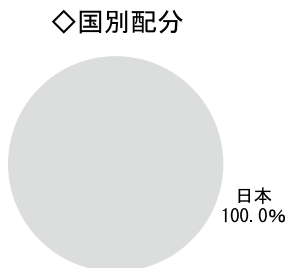
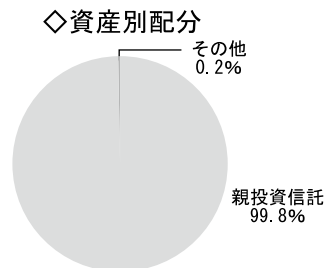
### ◇組入ファンド等

（組入銘柄数：2銘柄）

	第1期末 (2019年6月17日)
GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド	30.3%
GCIマネーパールマザーファンド	69.5%
その他	0.2%

（注）組入比率は、当ファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

（注）その他は現金等です。



（注）資産別・通貨別配分の比率は当ファンドの純資産総額に対する各組入資産の評価額の割合、国別配分の比率は組入資産の評価総額に対する各組入資産の評価額の割合です。

（注）資産別配分について、キャッシュ等については「その他」に含めております。

### ■純資産等

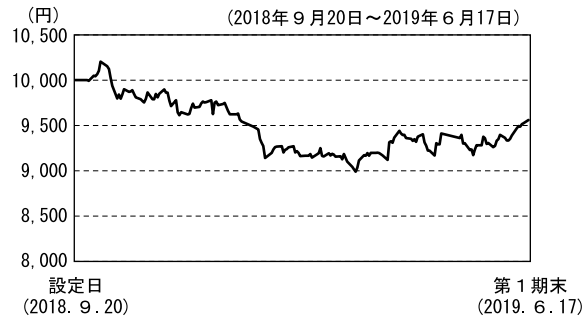
項目	第1期末 2019年6月17日
純資産総額	78,079,397円
受益権総口数	79,475,476口
1万口当たり基準価額	9,824円

（注）当期中における追加設定元本額は79,475,476円、一部解約元本額は10,000,000円です。

## ■組入上位ファンドの概要

《GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド》

### ◇基準価額の推移



### ◇1万口当たりの費用明細

(2018年9月20日～2019年6月17日)

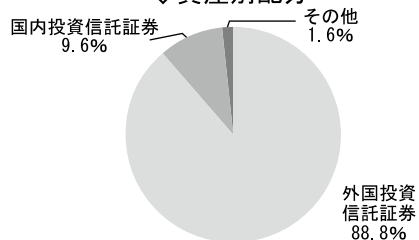
項目	金額	比率
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合計	0	0.000

### ◇組入ファンド等

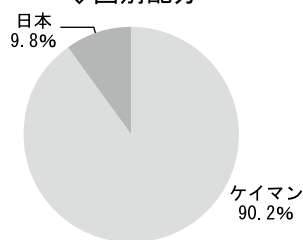
2019年6月17日

	銘柄名	種類	組入比率 (%)
1	GCIシステムティック・マクロファンド Vol10 クラスM	投資信託証券	88.8
2	GCI株式ロング&ショートトレーディングファンド クラスF (適格機関投資家専用)	投資信託証券	9.6
組入銘柄数			2銘柄

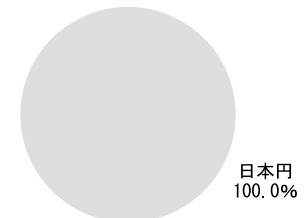
### ◇資産別配分



### ◇国別配分



### ◇通貨別配分



(注) 基準価額の推移は、組入ファンドの直近の計算期間のものです。

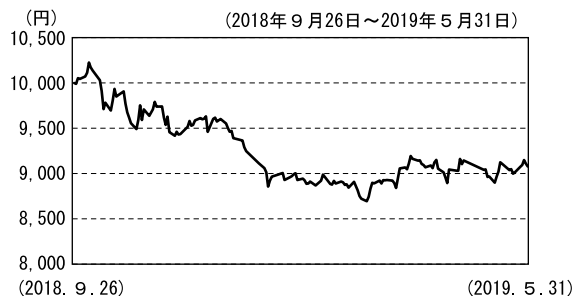
(注) 1万口当たりの費用明細は、各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。なお、費用項目については2ページ（1万口当たりの費用明細の項目の概要）をご参照ください。

(注) 組入銘柄、資産別・国別・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) 組入銘柄、資産別・通貨別配分の比率は組入ファンドの純資産総額に対する各組入資産の評価額の割合、国別配分の比率は組入資産の評価総額に対する各組入資産の評価額の割合です。

《GCIオルタナティブバスケット・マザーファンド》における主要組入ファンドの概要  
 「GCIシステムティック・マクロファンド Vol10 クラスM」（計算期間 2018年9月26日～2019年5月31日）

## ◇基準価額の推移



## ◇1万口当たりの費用明細

当該情報の取得が不可能であるため記載していません。

## ◇組入上位10銘柄

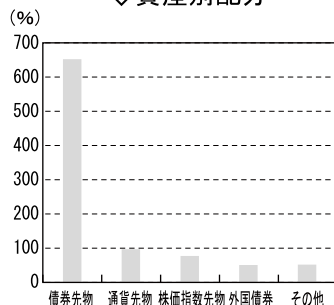
2019年5月31日

	銘柄	種類	通貨	国	組入比率 (%)
1	10-year JGB Futures Jun19	債券先物	JPY	日本	479.1
2	Euro-Bund Futures Jun19	債券先物	EUR	ドイツ	88.6
3	Japanese Yen Futures Jun19	通貨先物	USD	米国	77.8
4	10-Yr US Treasury Note Futures Sep 19	債券先物	USD	米国	65.7
5	S&P Canada 60 Index Futures Jun19	株価指数先物	CAD	カナダ	52.2
6	Treasury Bill 01/10/19	外国債券	USD	米国	28.6
7	Treasury Bill 07/05/19	外国債券	USD	米国	20.2
8	French 10-Year Bond Future Jun19	債券先物	EUR	ドイツ	19.9
9	Euro FX Futures Jun19	通貨先物	USD	米国	17.2
10	STOXX® Europe 600 Index Futures Jun19	株価指数先物	EUR	ドイツ	12.5
組入銘柄数					13銘柄

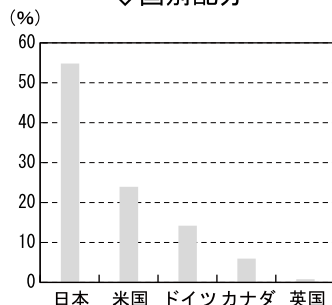
(注) 銘柄は、GCIシステムティック・マクロファンド Vol10 クラスMが実質保有している銘柄です。

(注) 国は、先物が上場している取引所の所在地および債券は発行体の所在地です。

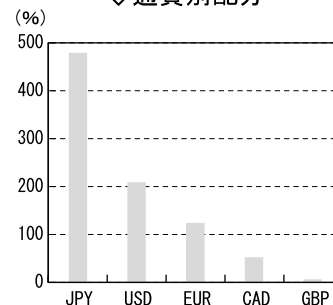
## ◇資産別配分



## ◇国別配分



## ◇通貨別配分



(注) 基準価額の推移は、組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注) 組入上位10銘柄、資産別・国別・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、同ファンドが実質保有している銘柄にかかるものです。

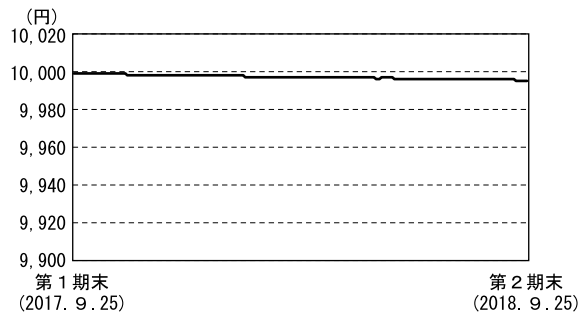
(注) 組入上位10銘柄、資産別・通貨別配分の比率は組入ファンドの純資産総額に対する各組入銘柄の評価額の割合、国別配分の比率は組入銘柄の評価総額に対する各組入銘柄の評価額の割合です。

(注) 国別配分は、先物が上場している取引所の所在地に関する割合です。

(注) 通貨別配分は、基準通貨に関する割合です。

## 《GCIマネープールマザーファンド》

## ◇基準価額の推移



## ◇1万口当たりの費用明細

(2017年9月26日～2018年9月25日)

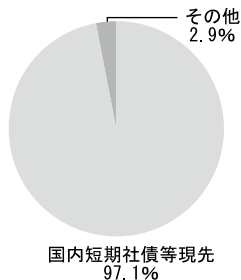
項目	金額	比率
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合計	0	0.000

## ◇組入銘柄

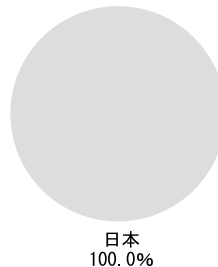
2018年9月25日

	銘柄名	種類	組入比率 (%)
1	イオンプロダクト 09CB CP	短期社債等	57.1
2	イオンプロダクト 099B CP	短期社債等	28.5
3	イオンプロダクト 094B CP	短期社債等	11.4
組入銘柄数			3銘柄

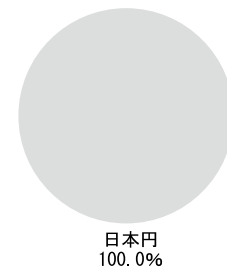
## ◇資産別配分



## ◇国別配分



## ◇通貨別配分



(注) 組入銘柄、資産別・国別・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) 組入銘柄、資産別・通貨別配分の比率は組入ファンドの純資産総額に対する各組入資産の評価額の割合、国別配分の比率は組入資産の評価総額に対する各組入資産の評価額の割合です。