

スーパーファンド・ジャパン・ブルー(ゴールド・クラス)の3月の運用実績は-1.69%でした。

システマティックな株式マーケットニュートラルを採用するスーパーファンド・ブルー戦略は、市場環境(上昇相場、下落相場、揉み合い相場)に関わりなく、比較的低いボラティリティ(リスク)で着実なリターンを上げることを目的としています。この投資戦略では、市場全般(株価指数)のパフォーマンスを上回る可能性を持つ個別銘柄を短期売買することで、キャピタル・ゲインの獲得を目指します。それと同時に、株式市場全体に対して株価指数先物でポートフォリオをヘッジすることにより、株価変動の影響を受けにくいポートフォリオ(世界株式マーケット・ニュートラル・ポートフォリオ)を構築します。スーパーファンド・ブルー戦略の投資対象は、主要な株式市場に上場されている流動性の高い個別銘柄と、当該市場に関連する株価指数先物です。投資目的は、他の資産クラスとの相関性を可能な限り低く抑えることであり、ポートフォリオの分散化に効果があると期待されます。

スーパーファンド・ブルー戦略のゴールド・クラスは、潜在的な強い上昇の可能性を持つ金価格と、スーパーファンド・ブルー戦略を単一の投資手法に統合した「金」への新しい投資先です。有事に強い比較的安定的な投資先とされる金と組み合わせることにより、市場環境に関わらず着実に安定的な収益を目指します。

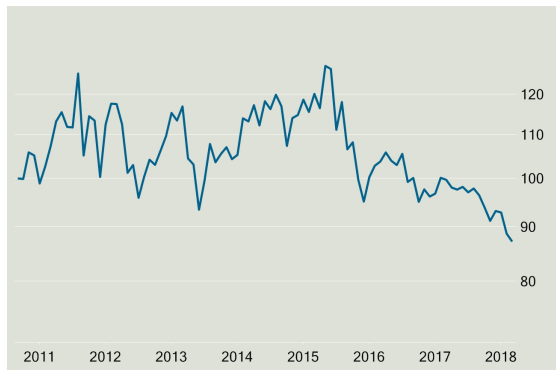
## 基準価額

|      | 1月     | 2月     | 3月     | 4月     | 5月     | 6月     | 7月     | 8月     | 9月     | 10月    | 11月    | 12月    | 1-12月   |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2010 |        |        |        |        |        |        |        |        |        | 99.88  | 105.81 | 105.12 | 5.12%   |
| 2011 | 98.91  | 102.58 | 107.27 | 113.19 | 115.45 | 111.82 | 111.70 | 125.57 | 105.09 | 114.45 | 113.37 | 100.31 | -4.58%  |
| 2012 | 112.38 | 117.60 | 117.51 | 112.43 | 101.23 | 102.94 | 95.88  | 100.31 | 104.14 | 102.99 | 106.19 | 109.61 | 9.27%   |
| 2013 | 115.27 | 113.38 | 116.90 | 104.43 | 103.06 | 93.44  | 99.47  | 107.76 | 103.57 | 105.47 | 107.00 | 104.27 | -4.87%  |
| 2014 | 105.24 | 113.92 | 113.17 | 117.22 | 112.18 | 118.23 | 116.22 | 119.90 | 116.98 | 107.31 | 113.98 | 114.75 | 10.05%  |
| 2015 | 118.64 | 115.51 | 120.13 | 116.46 | 127.64 | 126.80 | 111.13 | 118.02 | 106.52 | 108.15 | 99.67  | 95.10  | -17.12% |
| 2016 | 100.26 | 102.79 | 103.73 | 105.80 | 103.91 | 102.95 | 105.47 | 99.24  | 100.10 | 95.05  | 97.65  | 96.15  | 1.10%   |
| 2017 | 96.76  | 100.13 | 99.70  | 98.03  | 97.61  | 98.18  | 97.03  | 97.84  | 96.40  | 93.85  | 91.21  | 93.18  | -3.09%  |
| 2018 | 92.87  | 88.70  | 87.20  |        |        |        |        |        |        |        |        |        | -6.42%  |

## 運用実績

|      | 1月     | 2月     | 3月     | 4月      | 5月     | 6月     | 7月      | 8月     | 9月      | 10月    | 11月    | 12月     | 1-12月   |
|------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|
| 2010 |        |        |        |         |        |        |         |        |         | -0.12% | 5.94%  | -0.65%  | 5.12%   |
| 2011 | -5.91% | 3.71%  | 4.57%  | 5.52%   | 2.00%  | -3.14% | -0.11%  | 12.42% | -16.31% | 8.91%  | -0.94% | -11.52% | -4.58%  |
| 2012 | 12.03% | 4.64%  | -0.08% | -4.32%  | -9.96% | 1.69%  | -6.86%  | 4.62%  | 3.82%   | -1.10% | 3.11%  | 3.22%   | 9.27%   |
| 2013 | 5.16%  | -1.64% | 3.10%  | -10.67% | -1.31% | -9.33% | 6.45%   | 8.33%  | -3.89%  | 1.83%  | 1.45%  | -2.55%  | -4.87%  |
| 2014 | 0.93%  | 8.25%  | -0.66% | 3.58%   | -4.30% | 5.39%  | -1.70%  | 3.17%  | -2.44%  | -8.27% | 6.22%  | 0.68%   | 10.05%  |
| 2015 | 3.39%  | -2.64% | 4.00%  | -3.06%  | 9.60%  | -0.66% | -12.36% | 6.20%  | -9.74%  | 1.53%  | -7.84% | -4.59%  | -17.12% |
| 2016 | 5.43%  | 2.52%  | 0.91%  | 2.00%   | -1.79% | -0.92% | 2.45%   | -5.91% | 0.87%   | -5.04% | 2.74%  | -1.54%  | 1.10%   |
| 2017 | 0.63%  | 3.48%  | -0.43% | -1.68%  | -0.43% | 0.58%  | -1.17%  | 0.83%  | -1.47%  | -2.65% | -2.81% | 2.16%   | -3.09%  |
| 2018 | -0.33% | -4.49% | -1.69% |         |        |        |         |        |         |        |        |         | -6.42%  |

## 一口当り純資産価額の推移



### リターン値

|               |         |
|---------------|---------|
| 設定来           | -12.80% |
| 年率複利リターン      | -1.81%  |
| 年初来           | -6.42%  |
| 過去1年間のリターン    | -12.54% |
| 月間平均          | -0.15%  |
| 月間最高          | 12.42%  |
| <b>リスク値</b>   |         |
| 年間標準偏差        | 18.37%  |
| 月間標準偏差        | 5.30%   |
| 単一銘柄への最大投資比率  | 10%     |
| 最大レバレッジ       | 400%    |
| 平均レバレッジ(当月)   | 75.17%  |
| 最大下落率         | 31.68%  |
| 収益プラスとなった月の割合 | 48.89%  |

### 効率性

|                                     |       |
|-------------------------------------|-------|
| シャープレシオ**                           | -0.10 |
| シャープレシオ**(1年)                       | -2.01 |
| ソルティエノシオ**(年換算)                     | -0.14 |
| ソルティエノシオ**(1年)                      | -2.95 |
| 米国株価指数(S&P500)との相関性                 | 0.24  |
| 欧州株価指数(EURO STOXX 50)との相関性          | 0.10  |
| アジア株価指数(Hang Seng)との相関性             | 0.24  |
| 日本株価指数(日経225)との相関性                  | 0.06  |
| マネー・ジド・フューチャーズ指数との相関性 <sup>1)</sup> | 0.00  |
| 株式マーケットニュートラル指数との相関性 <sup>2)</sup>  | 0.19  |

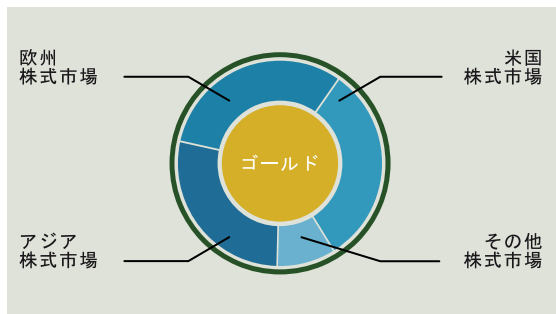
\*\* 調整済(無リスク収益=0%)

- 1) CISDM CTA Equal Weighted Index  
2) CISDM Equity Market Neutral Index

## ファンド情報

|                           |                                       |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 形態                        | ケイマン籍 オープンエンド契約型外国投資信託                |
| 通貨                        | 円                                     |
| 管理報酬(当ファンド及びマスターファンドのレベル) | 純資産価額の年率1.1%                          |
| 販売報酬(マスターファンドのレベル)        | 純資産価額の年率1.0%                          |
| 代行協会員報酬                   | 純資産価額の年率0.1%                          |
| 成功報酬                      | 純資産増加額の30%(ハイウォーターマーク方式)              |
| 申込み                       | 毎週                                    |
| 買戻請求                      | 毎週                                    |
| 管理会社                      | Superfund Japan Trading (Cayman) Ltd. |
| 受託会社                      | Harneys Trustees (Cayman) Ltd.        |
| 代行協会員                     | スーパーファンド・ジャパン株式会社                     |

## スーパーファンドの分散投資対象



上記は単なる概念図です。各市場への投資比率は市場の状況により継続的に調整されます。

免責事項: 本資料は、投資に係る参考情報を提供することを目的とし、代行協会員が翻訳・作成した参考資料であり、特定の有価証券の勧誘を目的として作成したものではありません。金融商品取引法に基づく法定の開示資料ではありません。本資料に記載されている運用実績は、すべての間接費用(申込手数料及び税金は除く)差し引き後の純収益で表しています。これらの過去の運用実績は将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。本資料に記載されている情報は、信頼性が高い情報源よりまとめられたものですが、情報に関する正確性、完全性、信頼性を保証するものではなく、将来の運用成果、市場環境の変動等を保証するものでもありません。情報等の利用により生じた損害等に対し、代行協会員及び販売会社等は一切責任を負いません。世界各国の経済・金融状況の変化、為替や商品市況を含む各国市場の変動、及びそれらに関する外部評価の変化等によりファンドの価格が変動し、投資元本を大きく割り込む可能性があり、場合によっては投資金額全額を失う可能性があります。お申込みの際には、投資信託説明書(目録見書)などで必ず詳細をご確認の上、ご自身でご判断ください。  
出典: Superfund, TeleTrader

