

スーパーファンド・ゴールド・ジャパン戦略B - 第5シリーズ

2010年 7月

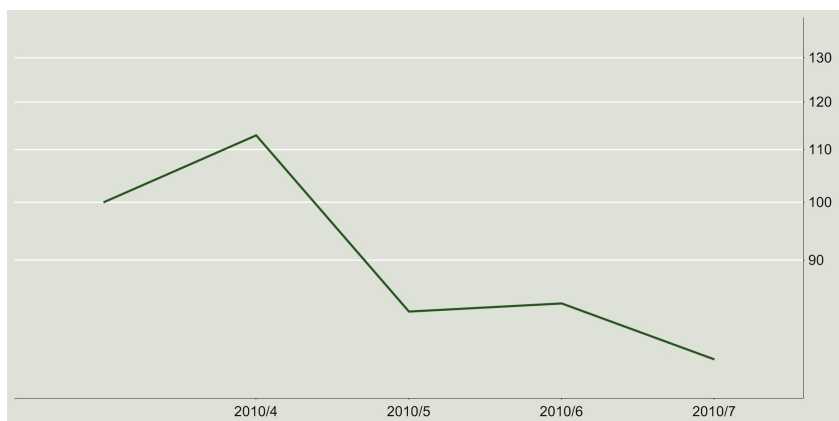
スーパーファンド・ゴールド・ジャパン戦略B - 第5シリーズの7月の運用成績は -9.69%でした。

7月、リスク資産への投資意欲が市場に戻り、複数の金融・商品市場で既存のトレンドに逆行するトレンドが発生したため、スーパーファンドの長期トレンドフォロー戦略は損失を被ることとなった。当戦略では6月の株価急落を受けて世界の株価指数に対する売りポジションを取ったが、好調な企業収益に後押しされた株価上昇のために、これらの売りポジションから損失が生じた。通貨市場では、日本円やスイス・フランなど、比較的安全な通貨に資金が流入したため、これらの通貨の買いポジションから利益が得られた。穀物市場では、トウモロコシ、小豆、小麦が強い上昇を示したため、売りポジションが比較的大きな損失となった。7月のエネルギー市場での取引は特に困難であった。原油と天然ガスは小刻みの上下運動に終始して、一定方向への持続的なトレンドは観察されず、買いポジションと売りポジションの両方が損失となった。また、スーパーファンドの短期トレンドフォロー戦略についても、複数の金融・商品市場における変動性の高い相場がパフォーマンスに負の影響を与え、7月の損失を増幅する結果となった。

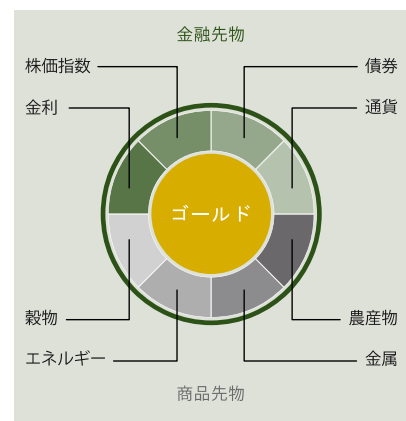
設定日: 2010/04/01
設定時INDEX 100.00

	年初来	設定来
2010	-24.87%	-24.87%

一口当たり純資産価額の推移



スーパーファンドの分散投資対象



分散投資の銘柄は市場の状況により調整されます。

スーパーファンド・ゴールド・ジャパン戦略B - 第5シリーズ 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 日本円
管理料等 純資産価額の年率 4.56%(上限)
代行協会員報酬 純資産価額の年率 0.5%
マスターファンドの販売報酬
日本で販売された受益証券の純資産価額の年率1.8%
マスターファンドの成功報酬
純資産増加額の30% (ハイウォーターマーク方式)

申込み 2ヵ月ごと
買戻請求 毎月
管理会社 Superfund Japan Trading (Cayman) Ltd.
管理銀行 UBS Fund Services (Cayman) Ltd.
代行協会員 スーパーファンド証券株式会社

リターン値

設定来	-24.87%
年初来	-24.87%
年率複利リターン	N/A

リスク値

取引あたりの初期最大リスク	1.00%
最大下落率	33.50%
最大オフピーク期間	3ヶ月間

効率性

シャープレシオ**	N/A
ソルティアーレシオ** (年換算)	N/A
マーレシオ	N/A

** 調整済 (無リスク収益=0%)

SUPERFUND
THE FUTURE OF INVESTING

金価格の動き:

6月中に史上最高値に達した金先物は7月に入って反落に転じ、前月比5.1%の下落で月末を迎えた。銀行部門に対するストレス・テストで予想外に良い結果が出たことで欧州の財政危機懸念が緩和され、比較的安全な資産である金への投資意欲が削がれた。その結果、既存の買いポジションが損失となった。ユーロ建ての金価格は前月比12%超の下落を示し、1オンス当たり900ユーロを下回る水準で月末を迎えた。また、非常に好調な企業収益の発表を受けて、史上最高値に達した金よりも大きく下落した株式への投資に関心が集まったことも、金価格下落を助長する一因となった。

INDEX	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	設定来
2010				112.98	81.97	83.19	75.13						-24.87%	-24.87%

設定日: 2010/04/01, 設定時INDEX 100.00

PERFORMANCE	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	設定来
2010				12.98%	-27.45%	1.49%	-9.69%						-24.87%	-24.87%

ファンドの統計値は設定以来のデータを使って計算しています。
 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す。

リターン値

設定来	-24.87%
年率複利リターン	N/A
年初来	-24.87%
年間平均	-6.99%
年間最高	12.98%
年間最低	-27.45%

リスク値

年間標準偏差	N/A
年間標準偏差	N/A
取引あたりの初期最大リスク	1.00%
純資産に対する標準証拠金率	20%
最大下落率	33.50%
最大オフピーク期間	3ヶ月間
収益プラスとなった月の割合	50.00%

相関性

米国株価指数(S&P500)との相関性	N/A
アジア株価指数(Hang Seng)との相関性	N/A
欧州株価指数(EURO STOXX 50)との相関性	N/A
日本株価指数(日経225)との相関性	N/A
マネーゾドフューチャーズ指数との相関性 ¹⁾	N/A
株式マーケットニュートラル指数との相関性 ¹⁾	N/A

免責事項: 本資料は情報提供を目的として、代行協会員が翻訳・作成した参考資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではなく、ファンドの申込みの勧誘を目的としていません。ここで示すファンドの運用結果は過去の実績(間接費用控除後)であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。本資料は代行協会員が信頼できると判断した情報により翻訳・作成しておりますが、情報等は作成日現在のものであり、その正確性、完全性等について代行協会員が保証するものではありません。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、投資元本を割り込む可能性があります。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、ご自身で判断してください。

2) CASAM CISDM CTA Equal Weighted Index; 3) CASAM CISDM Equity Market Neutral Index