

旧ファンド名: Superfund Cayman

SUPERFUND GREEN MASTER<sup>1</sup>の2月の運用実績は+4.60%でした。

「スーパーファンド・グリーン」は主に、世界中の流動性が高い約150の金融先物市場と商品先物市場を投資対象とする中長期トレンドフォローを採用するマネージド・フューチャーズ戦略を利用しています。より高度な分散投資を実現するために、「スーパーファンド・グリーン」は、予測モデル、カウンター・トレンド(逆張り)、短期トレンドフォローなどの短期投資戦略も利用し、上げ相場と下げ相場の両方で比較的高いリターンを上げることを目指します。「スーパーファンド・グリーン」のマネージド・フューチャーズ戦略は、人間の感情を効率的に排除する独自の完全自動化トレーディング・システムに基づいており、1996年3月以降、長期間にわたり成功裏に利用されています。リスク総量は常時監視され、市場の変動性に応じて個々の取引ポジションが継続的に調整されます。「スーパーファンド・グリーン」は他の資産クラスとの長期的な相関性が比較的低いため、既存の様々なポートフォリオに追加することでポートフォリオの最適化に役立ちます。

## 運用実績

設定日: 2001/05/03, 設定時INDEX 10.00, 評価日: 2026/02/10, 基準価額 64.87

	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
2001					+3.15%	+2.42%	+3.92%	+11.76%	+38.38%	+13.41%	-24.59%	-5.44%	+37.30%	37.30%
2002	-0.02%	-1.48%	-2.18%	-5.98%	+3.71%	+30.37%	+24.09%	+13.54%	+21.55%	-28.02%	-10.24%	+32.70%	+79.84%	146.93%
2003	+27.42%	+20.27%	-31.14%	-1.03%	+25.76%	-8.29%	-0.98%	+3.64%	-5.57%	+15.63%	-2.78%	+24.60%	+63.50%	303.73%
2004	+2.89%	+14.98%	-1.71%	-19.92%	+9.27%	-14.21%	+2.06%	-8.12%	+9.39%	+6.82%	+25.74%	-0.29%	+19.91%	384.11%
2005	-15.92%	-0.53%	+6.60%	-19.41%	+4.99%	+5.41%	-0.30%	+0.15%	+2.05%	-15.12%	+17.29%	+5.08%	-15.24%	310.31%
2006	+12.82%	-6.73%	+4.14%	+9.66%	-7.64%	-5.99%	-17.56%	-1.14%	+11.12%	+9.69%	-1.51%	+18.91%	+21.40%	398.12%
2007	-0.85%	-12.76%	-8.32%	+16.84%	+8.98%	+7.51%	-19.67%	-14.70%	+12.30%	+19.98%	-9.50%	+5.79%	-4.02%	378.08%
2008	-5.00%	+32.16%	-3.38%	-3.93%	+16.29%	+17.77%	-24.06%	-12.80%	+8.93%	+36.21%	+5.82%	+4.96%	+74.18%	732.71%
2009	+1.35%	+1.81%	-6.65%	-13.59%	-23.29%	-5.93%	-14.88%	+5.55%	+6.27%	-18.32%	+27.97%	-18.30%	-51.03%	307.80%
2010	-17.73%	+3.76%	+25.94%	+10.07%	-28.37%	+1.53%	-3.41%	+9.06%	+12.41%	+12.03%	-4.51%	+22.98%	+34.07%	446.74%
2011	-6.49%	+10.57%	-0.42%	+19.19%	-17.72%	-3.75%	+12.46%	+1.57%	-5.34%	-21.46%	-6.16%	-9.35%	-29.79%	283.87%
2012	+0.57%	+4.38%	-13.92%	-0.59%	+36.11%	-20.86%	+5.22%	-3.93%	-4.73%	-8.38%	-8.44%	+5.79%	-17.29%	217.51%
2013	+9.44%	+2.11%	+3.62%	+24.32%	-14.69%	-6.07%	+1.18%	-2.79%	-4.77%	+6.01%	+1.84%	+3.64%	+20.89%	283.84%
2014	-4.93%	+8.74%	-5.74%	-1.34%	+3.49%	-0.24%	-2.92%	+13.20%	+4.16%	-0.98%	+16.56%	-2.18%	+28.26%	392.32%
2015	+8.85%	+5.23%	+3.02%	-4.95%	-0.11%	-14.55%	+11.09%	-13.58%	+1.51%	+3.75%	+11.98%	-4.10%	+3.94%	411.71%
2016	+1.58%	+3.71%	-2.78%	-10.25%	-4.41%	+2.35%	+6.55%	-5.33%	-2.87%	-9.89%	-3.21%	-1.75%	-24.48%	286.42%
2017	+0.94%	+6.39%	-0.19%	+1.15%	+2.89%	-3.59%	+7.65%	+4.52%	-0.64%	+15.19%	+1.76%	+4.08%	+46.68%	466.80%
2018	+11.18%	-13.43%	+2.61%	-0.16%	-3.35%	-2.61%	+1.33%	-0.68%	-5.97%	-14.45%	+1.73%	+0.83%	-22.92%	336.88%
2019	+5.53%	+5.50%	+4.39%	+6.29%	-5.02%	+7.37%	+2.56%	+10.48%	-6.23%	-2.34%	+4.12%	+2.43%	+39.41%	509.06%
2020	+7.99%	+0.39%	+4.75%	+2.86%	-1.31%	-2.95%	+8.10%	-0.66%	-8.08%	-5.00%	+0.53%	+5.45%	+11.23%	577.46%
2021	+1.58%	+9.93%	+1.87%	+1.74%	+6.42%	-2.77%	+3.98%	+0.24%	-0.98%	+4.63%	-9.17%	+3.30%	+21.34%	722.03%
2022	+1.82%	+4.94%	+3.56%	+5.06%	+0.03%	-12.51%	+2.16%	-12.37%	+2.18%	-2.46%	-6.85%	-3.67%	-18.54%	569.60%
2023	-8.18%	+2.46%	-20.54%	-1.70%	-0.45%	+2.20%	-2.10%	-10.65%	+1.90%	-3.38%	-0.72%	+8.04%	-30.94%	362.40%
2024	-4.69%	+7.60%	+11.73%	-0.57%	-6.26%	+3.18%	-6.59%	-6.28%	+1.61%	-4.96%	+1.88%	-6.31%	-11.09%	311.10%
2025	+1.39%	-3.45%	-4.87%	-2.22%	+0.88%	+0.82%	+3.10%	+4.00%	+13.72%	+5.54%	+1.35%	+9.47%	+32.21%	443.50%
2026	+14.11%	+4.60%											19.36%	+548.70%

## 一口当り純資産価額の推移



## リターン値

設定来	548.70%
年率複利リターン	7.82%
年初来	19.36%
過去1年間のリターン	61.21%
月間平均	0.63%
月間最高	38.38%

## リスク値

年間標準偏差	38.29%
月間標準偏差	11.05%
取引あたりの初期最大リスク	2.00%
純資産に対する標準証拠金率	40%
最大下落率	65.07%
収益プラスとなった月の割合	54.70%

## 効率性

シャープレシオ**	0.20
シャープレシオ** (1年)	3.23
ソルティエノシオ** (年換算)	0.33
ソルティエノシオ** (1年)	13.33
米国株価指数(S&P500)との相関性	-0.05
欧州株価指数(EURO STOXX 50)との相関性	-0.08
アジア株価指数(Hang Seng)との相関性	-0.07
マネージド・フューチャーズ指数との相関性 <sup>2</sup>	0.74
株式マーケットニュートラル指数との相関性 <sup>3</sup>	0.15

\*\* 調整済(無リスク収益=0%)  
 2) CISDM CTA Equal Weighted Index  
 3) CISDM Equity Market Neutral Index

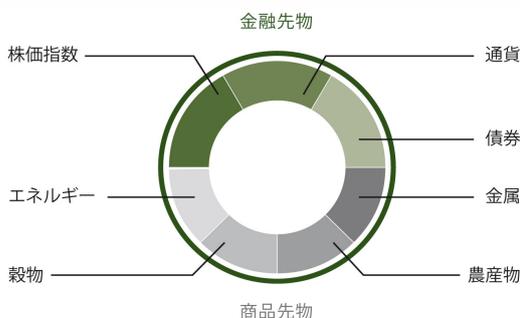
## ファンド情報

ISIN	KYG8583R1011
管理料等	1%
成功報酬	35%
買戻請求	毎週
通貨	USD
トレーディング・アドバイザー	Superfund Capital Management Inc., Grenada
事務管理会社	Apex Fund Services (Malta) Ltd. Luxembourg Branch
監査法人	BDO Cayman Islands
法律顧問	Campbells
ホームページ	www.superfund.com

## 運用実績

	Superfund Green Master <sup>1</sup>	MSCI <sup>1</sup> ワールド
2021/02/26 - 2022/02/28	+16.10%	+9.21%
2022/02/28 - 2023/02/28	-28.28%	-8.84%
2023/02/28 - 2024/02/29	-24.72%	+22.94%
2024/02/29 - 2025/02/28	-15.14%	+14.03%
2025/02/28 - 2026/02/10	+61.21%	+19.75%

## 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。



1) 本資料に記載されている Superfund Green Cayman Master Class A (Superfund Green Master) (販売終了)の運用実績は、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。当ファンドは米ドル建て金融商品であり為替リスクが大きく影響するため、それらの要因により運用実績は大幅に変動する可能性があります。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。これらは閲覧・参照用データとしてのみ記載しており、日本において募集されているファンド若しくはそのマスターファンドとは異なる商品であることをご理解ください。スーパーファンドの特定のファンドに対する投資に伴うリスク、手数料、報酬、費用等の詳細については、該当の目録見書必ずご確認ください。最終頁の「免責事項」もお読みください。出典: Superfund, TeleTrader

# 免責事項

ー必ずお読みくださいー

本資料は、スーパーファンド・ジャパン株式会社が作成したものであり、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。また、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、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。

本資料に記載されているマネージャーズレポートは、Superfund Green USD SICAV のものです。本資料は、Superfund Green SICAV の受益者を対象に作成されたマネージャーズレポートを、スーパーファンド・ジャパン・サブファンド・グリーンの受益者への情報提供のため、日本語訳したレポートです

また、本資料に記載されている Superfund Green Master 【旧 Superfund Cayman】(販売終了)の運用実績は、各スーパーファンド・グリーン戦略(A、B、C)のうち、最も長い実績を持つファンドの過去の運用実績等を示したものです。これらは閲覧・参照用データとしてのみ記載しており、日本において募集されているファンド若しくはそのマスターファンドとは異なる商品であることをご理解ください。また、同じ投資戦略を採用するスーパーファンドのファンドの運用実績は、手数料・報酬体系の違い、運用資産額の規模、レバレッジの違い、売買のタイミング等、複数の要因(これらに限定されません)に応じて異なります。スーパーファンドの特定のファンドに対する投資に伴うリスク、手数料、報酬、費用等の詳細については、該当の目論見書を必ずお読みください。

スーパーファンドが取扱うファンドは投機性の高い金融商品です。主なリスクには、市場リスク、金利リスク、信用リスク、為替リスク、デリバティブ取引リスクがあります。ファンドの純資産価額は各市場などの価格変動によって大きな影響を受けるほか、レバレッジを伴う先物やオプション取引は、急激な損失を被る恐れがあるため、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。

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。また予想指数は、分析時の見解に基づいたものであり、これらの予想指数が変更されても本資料を再発行する義務はありません。本資料に記載されている情報等の利用により生じた損害等に対し、当社は一切責任を負いません。

## ■会社概要■

商号等:	スーパーファンド・ジャパン株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第98号
本店所在地:	東京都港区虎ノ門二丁目9番1号 虎ノ門ヒルズ江戸見坂テラス11階
加入協会等:	日本証券業協会、日本投資者保護基金
指定紛争解決機関:	特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター
資本金:	275 百万円 (2025 年 3 月末現在)
主な事業:	金融商品取引業
設立:	2005 年 11 月 1 日
連絡先:	TEL 03 3508 6700 FAX 03 3508 6730
ホームページ:	<a href="http://www.superfund.co.jp">http://www.superfund.co.jp</a>