# Superfund Trend Master[1]

2026年 9月

旧ファンド名: Superfund Cayman

SUPERFUND TREND MASTER[1]の9月の運用実績は+3.24 %でした。

スーパーファンドの「トレンド（旧称グリーン）戦略」は、世界中の流動性が高い多様な商品先物と金融先物市場を投資対象とするマネージドフューチャーズ戦略です。中長期のトレンド戦略を主要戦略とし、マーケット環境に合わせ、相場上昇時、下落時または低いボラティリティに関わらず機動的なアプローチにより、収益確保を目指します。またシステムがファンドのリスク総量を継続的に監視し、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。スーパーファンドの「トレンド戦略」は他の資産クラスとの長期的な相関性が低いため、ポートフォリオの分散化に効果があると期待されます。

## 運用実績

*設定日: 2001/05/03, 設定時INDEX 10.00; 評価日: 2026/09/30, 基準価額 68.22*

| | 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 % | +8.56 % | −3.02 % | +5.11 % | −0.25 % | −2.38 % | −3.85 % | +2.82 % | +3.24 %° | | | | 25.52 % | +582.20 % |

° 予想月末指数

## 一口当り純資産価額の推移




### リターン値

| | |
|---|---|
| 設定来 | 582.20 % |
| 年率複利リターン | 7.84 % |
| 年初来 | 25.52 % |
| 過去1年間のリターン | 46.96 % |
| 月間平均 | 0.63 % |
| 月間最高 | 38.38 % |

### リスク値

| | |
|---|---|
| 年間標準偏差 | 37.91 % |
| 月間標準偏差 | 10.94 % |
| 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 | 54.43 % |

### 効率性

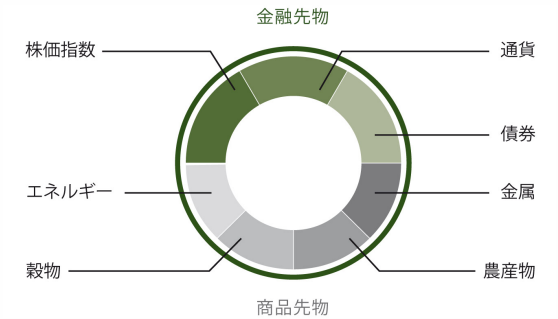
| | |
|---|---|
| シャープレシオ** | 0.21 |
| シャープレシオ**（1年） | 2.47 |
| ソルティーノレシオ**（年換算） | 0.33 |
| ソルティーノレシオ**（1年） | 10.18 |
| 米国株価指数（S&P500）との相関性 | −0.04 |
| 欧州株価指数（EURO STOXX 50）との相関性 | −0.08 |
| アジア株価指数（Hang Seng）との相関性 | −0.07 |
| マネージドフューチャーズ指数との相関性[2] | 0.73 |
| 株式マーケットニュートラル指数との相関性[3] | 0.15 |

** 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 |

## 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。

### 運用実績

| | Superfund Trend Master[1] | MSCIワールド |
|---|---|---|
| 2021/09/30 – 2022/09/30 | −8.64 % | −19.68 % |
| 2022/09/30 – 2023/09/29 | −41.67 % | +17.85 % |
| 2023/09/29 – 2024/09/30 | +1.57 % | +30.81 % |
| 2024/09/30 – 2025/09/30 | +2.43 % | +15.68 % |
| 2025/09/30 – 2026/09/30 | +46.96 % | +5.81 % |

SUPERFUND
THE FUTURE OF INVESTING

1) 本資料に記載されている Superfund Trend Cayman Master Class A（Superfund Trend 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、該当の目論見書を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　－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 Trend USD SICAV のものです。本資料は、Superfund Trend 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・トレンド（旧称：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 Trend Master【旧 Superfund Cayman】（販売終了）の運用実績は、各スーパーファンド・トレンド戦略（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<br>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 (2026 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： | http://www.superfund.co.jp |