

裁定システムファンド 月次運用報告書 (2015年10月度)

あい証券株式会社

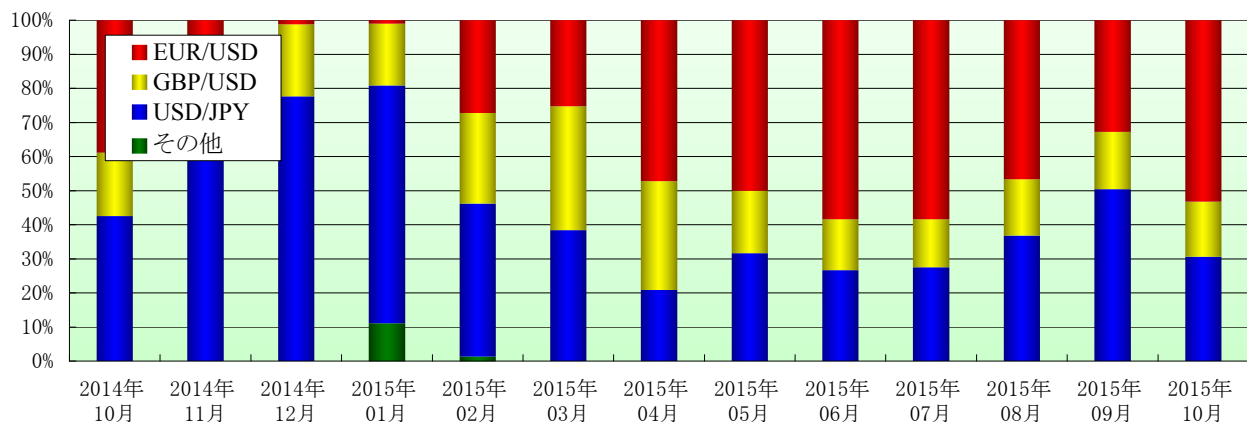
作成日 2015年11月24日

運用概要

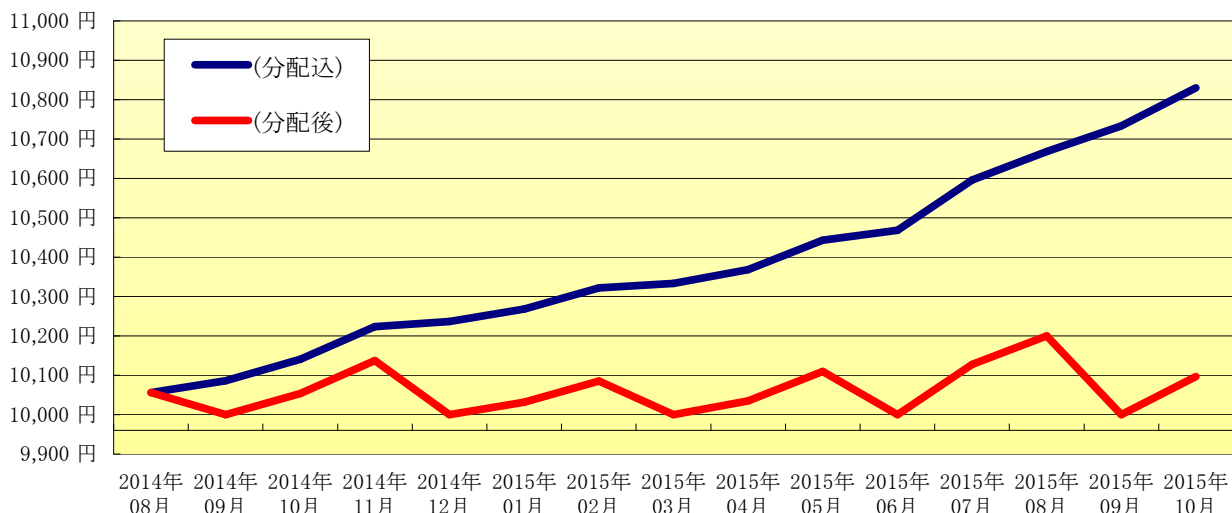
- ◆ 10月は、ユーロ/ドルポジションの取引からの主な利益により、約0.96%の運用実績を上げました。
- ◆ ドルは10月、他の主要通貨に対して値上がりし、ユーロや円など主要6通貨に対するドル指数は96.288で始まり、96.946でこの月を終えました。FRB(米連邦準備制度理事会)が12月の金利引き上げを視野に入れていることで、ドルの上昇トレンドは回復しました。FOMC(米連邦公開市場委員会)議事録における「次の会議」の特記事項は、市場から高い注意を引き、12月の金利引き上げを非常に可能性の高いシナリオにさせました。
- ◆ ユーロは、ドルに対して値下がりし、1.1177ドルで始まり、1.1006ドルで終わりました。ECB(欧州中央銀行)は、長引くインフレ低下を打開するために、現在の金融緩和政策の延長を検討しています。我々は、ECBが、月額150億ユーロ以上の購入金額拡大を行い、さらに0.1%の預金金利引き下げも行うだろうと予測しています。
- ◆ ポンドは、ドルに対して値上がりし、1.5128ドルで始まり1.5428ドルで終わりました。10月の英製造業PMI指数は、予想よりも上回り、9月の51.5に対して55.5にまで上昇しました。しかしながら、直近のGDPデータは期待はずれのもので、第2四半期の0.7%に比べて、第3四半期は0.5%に鈍化しました。市場は、政策金利の決定について指針が示されるであろう、11月5日の会議に焦点を当てるでしょう。
- ◆ 円は、ドルに対してほぼ変わらず、119.88円で始まり120.62円で終わりました。我々は、日銀が新たな金融緩和に踏み切るとは見ていません。それは、基礎インフレ率の上昇、売り手の労働市場や、インフレ予測の幅によって、インフレ目標達成が後押しされると思われるからです。

実績パフォーマンス

1.通貨別収益構成比推移



2.基準価格推移(設定開始以来)



※ 基準価格(分配込)とは、設定来より継続的にファンドを保有して、仮に課税前の分配金を受領せずに再投資しなかった場合の参考値です。

裁定システムファンドⅡ 月次運用報告書 (2015年10月度)



作成日 2015年11月24日

3.基準価格

基準価格の推移

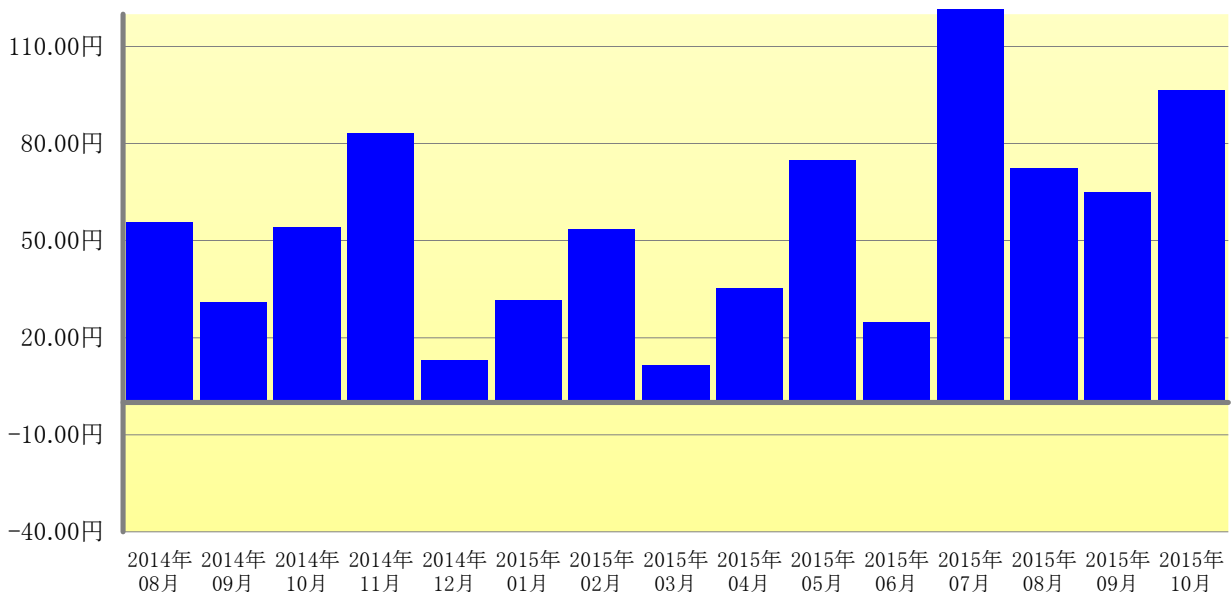
	基準価格			基準価格	
	(分配込)	(分配後)		(分配込)	(分配後)
2014年09月	10,086.5127 円	10,000.0000 円	2015年04月	10,368.6272 円	10,035.3367 円
2014年10月	10,140.5712 円	10,054.0585 円	2015年05月	10,443.4280 円	10,110.1375 円
2014年11月	10,223.7836 円	10,137.2709 円	2015年06月	10,468.0936 円	10,000.0000 円
2014年12月	10,236.9448 円	10,000.0000 円	2015年07月	10,595.9557 円	10,127.8621 円
2015年01月	10,268.3948 円	10,031.4500 円	2015年08月	10,668.4533 円	10,200.3597 円
2015年02月	10,321.9152 円	10,084.9704 円	2015年09月	10,733.3892 円	10,000.0000 円
2015年03月	10,333.2905 円	10,000.0000 円	2015年10月	10,829.8101 円	10,096.4209 円

4.分配金の実績(設定開始以来)

1口100万円当たり分配金(税引前)

分配月	3月	6月	9月	12月	年度別合計
2014年度	円	円	3,063 円	15,043 円	18,106 円
2015年度	9,635 円	13,480 円	26,530 円	円	49,645 円
2016年度	円	円	円	円	0 円

5.月次収益の状況(設定開始以来)



この資料は、投資判断の参考となる投資方法、投資理論等の提供を唯一の目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。従って、投資判断の最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願い致します。この資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成されていますが、あい証券は、その正確性および完全性に関して責任を負うものではありません。この資料に記載された事項は、作成日におけるものであり、予告なく変わる場合があります。この資料は、あい証券から直接提供するという方法でのみ配布致しております。提供されましたお客様限りでご使用ください。この資料のいかなる部分も一切の権利はあい証券に帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製または転送等を行なわないようお願い致します。