

合同運用金銭信託追加型商品ファンド

MF オープン

愛称 **スペードのA**

月次運用レポート



作成基準日 2015年6月30日



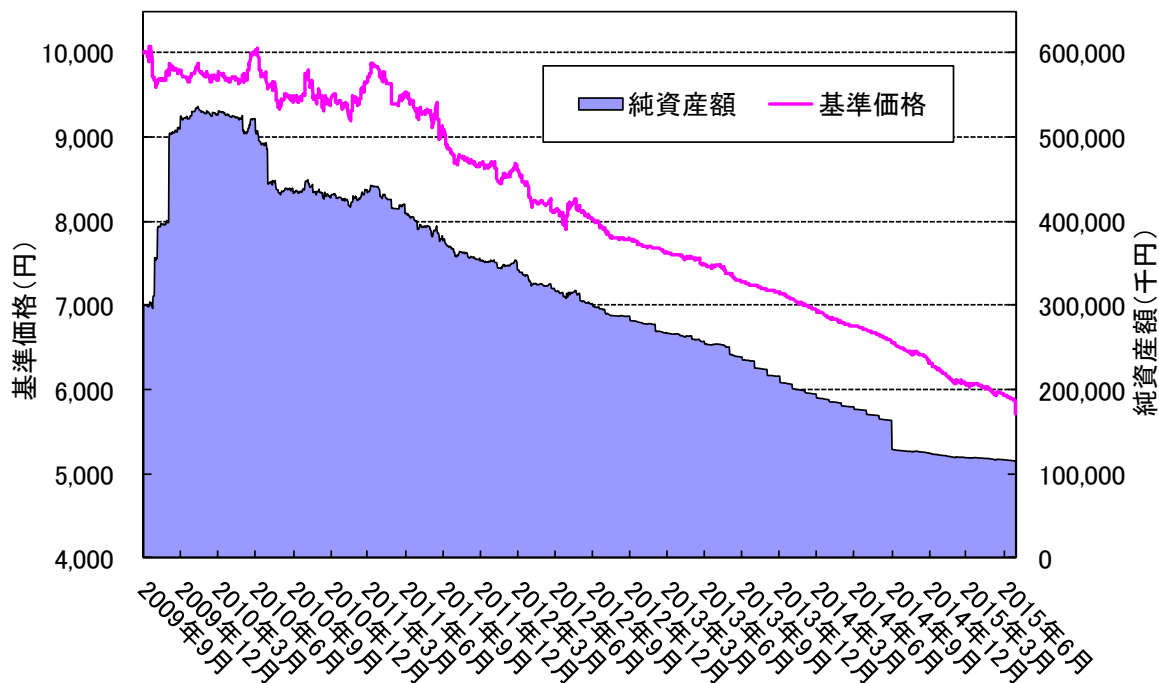
商号 等: ばんせい証券株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第148号
加入協会: 日本証券業協会(会社コード0281)
指定紛争解決機関: 特定非営利活動法人 証券・金融商品あつせん相談センター

●当資料は、ファンドの運用報告に関する資料として、ばんせい証券株式会社が作成したものです。●当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。●当資料に記載の運用実績に関するグラフ、図表、数値等は過去のものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。●当資料に掲載されたグラフ、図表、数値、予測その他いかなる内容も、各種の信頼できる情報源から作成していますが、その正確性、完全性が保証されたものではありません。●本ファンドは、主に海外商品先物市場において運用を行うほか、国内外デリバティブ市場における運用および公社債等債券投資を行ないますので、商品先物市場およびデリバティブ市場の価格動向ならびに金利動向や為替相場の変動等による影響を受け基準価格が上下し、投資元本を割り込むことがあります。●本ファンドに生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。●お申込みにあたっては、販売会社より契約締結前交付書面をお渡ししますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。

ファンドの運用実績

基準価格・純資産額の推移

※設定時の基準価格は1万円です。



2015年6月末現在

基準価格: 5,714.30円

純資産額: 112百万円

直近4計算期間の分配金額

計算期間末日	分配金(1口当り)
2014年 8月末	—
2014年 11月末	—
2015年 2月末	—
2015年 5月末	—

※各計算期間末日の基準価格が当初基準価格の1万円を超えると見込まれる場合、超過分を限度に配当が行われる場合があります。

直近6ヶ月の月間騰落率推移

期間	2015/1	2015/2	2015/3	2015/4	2015/5	2015/6	設定来
騰落率	-2.04%	-0.32%	-0.13%	-1.09%	-0.74%	-3.83%	-42.86%

●当資料は、ファンドの運用報告に関する資料として、ばんせい証券株式会社が作成したものです。●当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。●当資料に記載の運用実績に関するグラフ、図表、数値等は過去のものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。●当資料に掲載されたグラフ、図表、数値、予測その他いかなる内容も、各種の信頼できる情報源から作成していますが、その正確性、完全性が保証されたものではありません。●本ファンドは、主に海外商品先物市場において運用を行うほか、国内外デリバティブ市場における運用および公社債等債券投資を行ないますので、商品先物市場およびデリバティブ市場の価格動向ならびに金利動向や為替相場の変動等による影響を受け基準価格が上下し、投資元本を割り込むことがあります。●本ファンドに生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。●お申込みにあたっては、販売会社より契約締結前交付書面をお渡ししますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。



償還のお知らせ

本ファンドは、信託満期日となる2015年8月31日に向け償還の準備を進めており、2015年6月30日をもって運用を終了しました。償還価額に関しましては、決定次第追ってお知らせさせていただきます。
これまでご支援を賜り、誠にありがとうございました。

運用概況①～海外商品先物取引～

市況

6月度の国際商品市場は銘柄によりまちまちな展開となりました。貴金属市場において金は、ギリシャの債務不履行やユーロ離脱の可能性に対する懸念からリスク回避の金買いで上昇する場面がありましたが、米国連邦準備制度理事会(FRB)が利上げを開始すると投資資金が金市場から流出するとの懸念が強く月次では下落しました。エネルギー市場においてWTI原油は、製油所稼働率がこの時期としては過去最高となったこと、イランが石油輸出国機構(OPEC)に対し制裁解除後には原油輸出を拡大する意向を伝えたことなど供給面でネガティブな材料が多くなり、1バレル60ドルを割り込んで6月を終えました。穀物市場において米国産大豆は、米中西部産地での大雨や今後の降雨予報を受けた作付け遅れ、また作柄悪化に対する懸念の根強さに支えられ、3カ月半ぶりに1ブッシェル1000セントの節目を回復しました。穀物市場の大幅な上昇を受けて、国際商品指標であるCRB指数は前月末比約1.8%、ブルームバーク商品指数(旧DJ-UBS指数)は同約1.7%上昇しました。

運用概況

当月の運用は、ファンドの償還に伴い17日までとなりましたが、その間新たな売買サインが出現しなかったため、取引した銘柄はありませんでした。

運用方針

マーケットデータを綿密に分析し、独自に開発した売買ロジックを過去データに基づいて検証する中で、一定の優位性が認められた売買プログラムをベースとしたシステム運用により、中長期的に安定的な収益の確保を目指します。

作成基準日時点の配分状況

※ 当月末は、全ポジションをクローズしたため、資産配分状況表はございません。

銘柄別の損益寄与度

※ 当月は、取引した銘柄はありませんでした。

●当資料は、ファンドの運用報告に関する資料として、ばんせい証券株式会社が作成したものです。●当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。●当資料に記載の運用実績に関するグラフ、図表、数値等は過去のものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。●当資料に掲載されたグラフ、図表、数値、予測その他いかなる内容も、各種の信頼できる情報源から作成していますが、その正確性、完全性が保証されたものではありません。●本ファンドは、主に海外商品先物市場において運用を行うほか、国内外デリバティブ市場における運用および公社債等債券投資を行ないますので、商品先物市場およびデリバティブ市場の価格動向ならびに金利動向や為替相場の変動等による影響を受け基準価格が上下し、投資元本を割り込むことがあります。●本ファンドに生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。●お申込みにあたっては、販売会社より契約締結前交付書面をお渡ししますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。



運用概況②～有価証券等投資・デリバティブ取引～

【有価証券等投資】

保有銘柄一覧

【債券】

銘柄名	国名	種類	格付	発行日	償還日	額面	利率	月末評価額
—	—	—	—	—	—	—	—	—

【その他有価証券】

銘柄名	国名	種類	口数	月末評価額
—	—	—	—	—

運用概況

当月は債券、その他有価証券への新規投資は行いませんでした。

【当月の新規投資】

※新規の債券投資は行いませんでした。

市況

6月度の海外株式市場は下落する展開となりました。労働市場の改善を示す米雇用統計を受け年内の利上げ観測が強まったことや、ギリシャの債務問題への懸念などから、米国株式市場は下落しました。欧州株式市場は、ギリシャ債務問題で合意に至るとの楽観を背景に上昇する場面がありましたが、EUとギリシャとの金融支援を巡る交渉が難航しギリシャの債務不履行が現実味を帯びると、月末にかけて下落しました。

運用方針

今後もマーケット状況を注視し、新たな投資先を検討していきます。

●当資料は、ファンドの運用報告に関する資料として、ばんせい証券株式会社が作成したものです。●当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。●当資料に記載の運用実績に関するグラフ、図表、数値等は過去のものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。●当資料に掲載されたグラフ、図表、数値、予測その他いかなる内容も、各種の信頼できる情報源から作成していますが、その正確性、完全性が保証されたものではありません。●本ファンドは、主に海外商品先物市場において運用を行うほか、国内外デリバティブ市場における運用および公社債等債券投資を行ないますので、商品先物市場およびデリバティブ市場の価格動向ならびに金利動向や為替相場の変動等による影響を受け基準価格が上下し、投資元本を割り込むことがあります。●本ファンドに生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。●お申込みにあたっては、販売会社より契約締結前交付書面をお渡ししますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。



お申込みメモ

ファンドの名称	MFオープン「愛称:スペードのA」
申込単位	50万円以上、1万円単位 1口当たりの購入価格＝購入基準日における基準価格 (当初基準価格1万円) 基準価格:1口当たりの純資産額を表し、平成21年9月1日の運用開始当初は1万円から始まり、その価格は日々変動します。
販売手数料	申込金額に3.24%の料率を乗じた金額(消費税込み)
募集期間	平成21年9月1日(火)から平成26年8月29日(金)まで
申込方法	購入申込書に必要事項をご記入・ご捺印の上、ばんせい証券株式会社(以下「販売会社」といいます。)の本店へご提出いただく方法にてお申込みいただけます。 《申込期限》 募集期間内の毎週金曜日正午(営業日でない場合は前営業日) ※販売会社にて証券取引口座を開設されていないお客様につきましては、お申込み前に販売会社にて証券取引口座を開設する必要があります。
払込方法	下記払込期限までに申込金と販売手数料の合計額を販売会社が指定する銀行口座へお支払いください。尚、送金に掛かる手数料は投資家のご負担となります。 《払込期限》 申込期限日の午後3時。販売会社におけるお客様のお振込専用口座において、払込期限の午後3時までにご入金のご確認がとれたお申し込み分について有効となります。
購入基準日	追加募集における購入基準日は、払込期限日と同日となり、当該日の基準価格が、追加募集時の購入価格となります。なお、基準価格は翌営業日に確定し、販売会社のホームページに公表されます。

契約締結時書面	ご契約の際には、金融商品取引法第37条の4に規定される「契約締結時交付書面」をよく読み、購入しようとするファンドの内容を十分にご理解ください。
契約の解除	本ファンドは、金融商品取引法第37条の6に規定される契約の解除は適用されません。但し、商品ファンド関連信託受益権販売契約を締結した投資家は、払込期限日の前日までに書面により販売会社へ通知することによって、当該契約を解除することができます。
信託終了日	信託終了日は平成27年8月31日を予定しています。また、一定の要件により、繰上償還を行う場合もあります。
中途解約	平成22年3月1日(月)から平成26年8月25日(月)までの中途解約期間中、毎月25日(休業日の場合は前営業日)を締切日とする中途解約が可能です。 但し、最初の購入時の購入基準日から6ヶ月目の応答日の前日までの期間は中途解約を申込むことはできません。
公租公課	本ファンドにより得られる収益は、利子所得として20.315%(所得税15.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収いたします。

●当資料は、ファンドの運用報告に関する資料として、ばんせい証券株式会社が作成したものです。●当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。●当資料に記載の運用実績に関するグラフ、図表、数値等は過去のものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。●当資料に掲載されたグラフ、図表、数値、予測その他いかなる内容も、各種の信頼できる情報源から作成していますが、その正確性、完全性が保証されたものではありません。●本ファンドは、主に海外商品先物市場において運用を行うほか、国内外デリバティブ市場における運用および公社債等債券投資を行ないますので、商品先物市場およびデリバティブ市場の価格動向ならびに金利動向や為替相場の変動等による影響を受け基準価格が上下し、投資元本を割り込むことがあります。●本ファンドに生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。●お申込みにあたっては、販売会社より契約締結前交付書面をお渡ししますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。



手数料・費用・リスク

本ファンドに係る手数料

販売手数料	申込金額に3.24%の料率を乗じた額(消費税込み) 販売手数料は、申込金と併せて販売会社が指定する銀行口座へお支払ください。
解約留保金	中途解約を行う際、解約償還金に0.25%を乗じた金額が解約留保金として差し引かれ、ファンド資産に留保されます。

本ファンドに係る費用

信託報酬	信託財産の純資産額に年率0.5%の料率を乗じた金額(但し、計算期間毎の最低信託報酬額は125万円)を受託者に対して支払います。
営業者管理報酬	匿名組合の運営、管理等の報酬として組合財産の純資産額に年率2%を乗じた金額を営業者に対して支払います。
投資顧問管理報酬	商品投資顧問業者及び投資運用業者に対し、運用委託額に年率0.5%を乗じた金額を支払います。
投資顧問成功報酬	商品投資顧問業者及び投資運用業者に対し、計算期間毎に、過去の計算期間末運用収益累積額の超過額の15%を成功報酬として支払います。
先物取次手数料等	商品先物取引等の執行に対する取次手数料として、取引の都度、取次会社に対して支払います。主たる運用を行う米国市場では、1取引単位当たり往復で20米国ドルを上限とします。
その他費用	営業者の維持費用、監査費用、その他実費で支払う弁護士費用や銀行送金手数料などファンドの運営上必要となる費用が、本ファンドより支払われます。

本ファンドの主なリスク

本ファンドは、匿名組合型商品ファンドを通して、主として海外の商品先物市場へ投資を行います。また、国内外のデリバティブ市場への投資や公社債等の債券投資も行います。	
価格変動リスク	本ファンドは、商品先物市場、デリバティブ市場の価格動向並びに金利動向や為替相場は、世界中の政治・経済・社会情勢、天候や気候の変化、その他様々な要因により変動するため、本ファンドの基準価格はこれらの価格変動の影響を受け、大きく下落することがあります。
信用リスク	本ファンドは、投資家の申込金を本ファンドに関連する会社等を経由し留保するため、これら関連会社等の倒産などを理由とする損失により、投資元本の一部もしくは全部を失うおそれがあります。
元本リスク	本ファンドは、投資元本および利回りが保証されたものではなく、発生することのある損失は全て投資家に帰属します。その結果、投資元本の一部もしくは全部を失うおそれがあります。
商品ファンド特有リスク	上記の他、「先物取引に係る投機性」「先物取引の資産運用効率」「先物取引の流動性」「ファンドの構成員に係る信用リスク」等の商品ファンド特有のリスクがあります。詳細は契約締結前交付書面を必ずご確認ください。

●当資料は、ファンドの運用報告に関する資料として、ばんせい証券株式会社が作成したものです。●当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。●当資料に記載の運用実績に関するグラフ、図表、数値等は過去のものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。●当資料に掲載されたグラフ、図表、数値、予測その他いかなる内容も、各種の信頼できる情報源から作成していますが、その正確性、完全性が保証されたものではありません。●本ファンドは、主に海外商品先物市場において運用を行うほか、国内外デリバティブ市場における運用および公社債等債券投資を行ないますので、商品先物市場およびデリバティブ市場の価格動向ならびに金利動向や為替相場の変動等による影響を受け基準価格が上下し、投資元本を割り込むことがあります。●本ファンドに生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。●お申込みにあたっては、販売会社より契約締結前交付書面をお渡しますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様自身でご判断ください。



本ファンドの構成員等

■ 金融商品取引業者(委託者兼当初受益者、販売会社)

ばんせい証券株式会社

関東財務局長(金商)第148号

加入協会:日本証券業協会(会社コード0281)

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

※ MFオープン お問い合わせ先

ばんせい証券株式会社

フリーダイヤル 0120-346-543

(平日9:00~17:00)

■ 運用業者(受託者)

株式会社SMBC信託銀行

■ 商品投資顧問業者・投資運用業者

ばんせい投信投資顧問株式会社

商品投資顧問業 農経(1)第19号

加入協会:(社)日本証券投資顧問業協会(会員第011-00822号)

日本商品投資顧問業協会

■ 営業者(匿名組合)

ビーワイ・インベストメント・リミテッド

■ 運用管理事務委託会社

ばんせい証券株式会社

●当資料は、ファンドの運用報告に関する資料として、ばんせい証券株式会社が作成したものです。●当資料は、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。●当資料に記載の運用実績に関するグラフ、図表、数値等は過去のものであり、将来の運用成果を示唆または保証するものではありません。●当資料に掲載されたグラフ、図表、数値、予測その他いかなる内容も、各種の信頼できる情報源から作成していますが、その正確性、完全性が保証されたものではありません。●本ファンドは、主に海外商品先物市場において運用を行うほか、国内外デリバティブ市場における運用および公社債等債券投資を行ないますので、商品先物市場およびデリバティブ市場の価格動向ならびに金利動向や為替相場の変動等による影響を受け基準価格が上下し、投資元本を割り込むことがあります。●本ファンドに生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。●お申込みにあたっては、販売会社より契約締結前交付書面をお渡ししますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。

