

## トレード・ファイナンス・ダイナミック・オポチュニティーズ・ファンド

### 【投資戦略】

このファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用されていますので投資戦略は「投資先ファンド」についての説明となります。

ファンドは、二国間の貿易取引に於ける資金を貿易会社へ提供しています。

具体的には、輸出業者から輸入業者への貿易対象商品を輸送する際に生じる通関手続きや輸送期間に相当する短期間の貿易金融（融資）を行っております。各々の契約毎に投資先リスク、投資条件や担保状況などを精査し、投資を行っております。

対象地域は、主にヨーロッパ地域に本社が所在している貿易会社です。対象商品は、農産物、鉄鋼などの原材料、エネルギー関連や消費財など多岐にわたります。

この投資戦略は、金融市場や株式市場との連動性は極めて低いのが特徴の一つです。ポートフォリオは、地域、契約金額、貿易対象商品などを考慮し分散させ、集中投資によるリスクを回避しており、さらにレバレッジ投資は行っておりません。

詳しくは、目論見書などをご参照ください。

### 【運用実績】

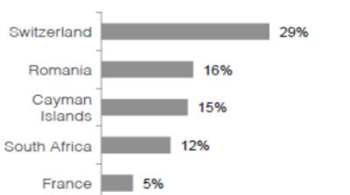
2018年	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年初来
基準価格	10,282	10,318	10,353	10,397	10,440	10,478	10,503	10,534	10,570	10,612	10,648	10,680	-
ネットリターン	0.37%	0.35%	0.34%	0.42%	0.41%	0.36%	0.24%	0.29%	0.34%	0.40%	0.34%	0.30%	4.26%
AUM (1000米ドル)	1,717	1,723	1,729	1,736	1,743	1,750	1,754	1,949	1,955	1,910	1,917	1,922	-
2017年			0.16%	0.18%	0.22%	0.24%	0.20%	0.22%	0.21%	0.22%	0.31%	0.46%	2.44%

### 【投資先ファンドのポートフォリオ概要】

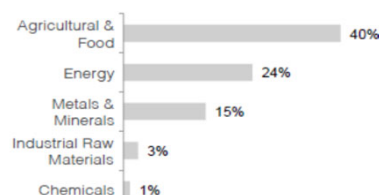
信用供与総額 (100万米ドル)	292
ファンドにおける融資比率 (%)	97
融資先企業数 (社)	76
ローン件数 (本)	139
中位融資額 (100万米ドル)	7.0

### 【投資先ファンドのエクスポージャー】

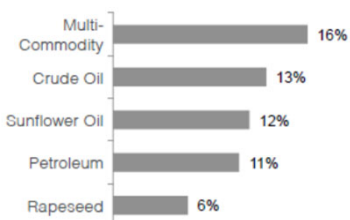
#### ◀国別▶ (上位5カ国)



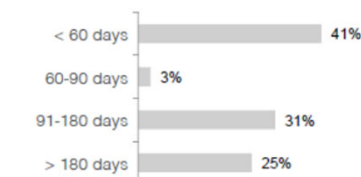
#### ◀貿易品セクター別▶ (上位5セクター)



#### ◀貿易品品目別▶ (上位5品目)



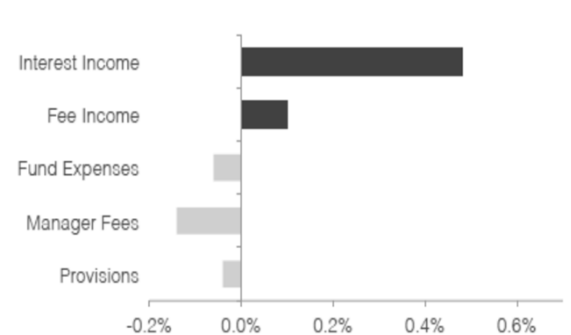
#### ◀融資期間別▶



### 【パフォーマンス】

基準価格 (米ドル)	10,680
基準価格の騰落率 1か月	0.30%
1年	4.26%
設定来	6.80%
年率リターン (設定来)	3.64%
年率ボラティリティ (設定来)	0.30%
勝率 (月次ベース)	100%
月次最大上昇率	0.46%
月次最大下落率	-

#### ◀投資先ファンドのリターンの源泉▶



## ファンド インフォメーション

<b>ファンド形態</b>	ケイマン諸島籍オープンエンド型契約型追加型外国投資信託 (ドル建て)	<b>運用管理会社</b>	ゴードリアン・キャピタル・シンガポール・プライベート・リミテッド
<b>最低投資金額</b>	10,000米ドル	<b>管理事務代行会社</b>	CIBCバンク・アンド・トラスト・カンパニー (ケイマン) リミテッド
<b>購入 (申込み)</b>	毎月 (第一営業日)	<b>受託会社</b>	エリアン・トラスティー (ケイマン) リミテッド
<b>換金 (買戻し)</b>	四半期 (1・4・7・10月の第一営業日) 原則1年以内の買戻しには2%の手数料が掛かります	<b>資産保管会社</b>	CIBCバンク・アンド・トラスト・カンパニー (ケイマン) リミテッド
<b>管理報酬等</b>	毎年10,000米ドル及び純資産総額に対して年率0.80%の合計額並びにその他の費用・手数料	<b>代行協会員</b>	Teneo Partners株式会社
<b>成功報酬</b>	なし	<b>日本における販売会社</b>	株式会社SBI証券 Teneo Partners株式会社