

## 300万米ドル・モデル・ポートフォリオ

### 運用分析報告書

株式会社ジェイ・ケイ・ウィルトン・インベストメント  
東京都渋谷区神南1-13-8 パーク・アベニュー503  
Tel: 03-5459-3730 Fax: 03-5459-5260

2007年1月

#### 投資目標

(資産配分)  
先物ファンド 15%  
マルチストラテジー1 25%  
マルチストラテジー2 20%  
オプション戦略 15%  
中国 3%  
インド 3%  
ロシア 4%  
イメージング 15%

(注)このモデルポートフォリオはあくまでも例であり実際の運用開始時期、運用金額等によって諸条件が変わるために、実際の組入ファンドと異なる場合があります。

#### 月次収益(割引率)

| 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    | 年間     | DJIA    |
|------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|
| 2006 | 5.73% | 1.95%  | 2.34%  | 4.19%  | -4.22% | -1.03% | 0.12%  | 1.56% | -0.34% | 4.48%  | 3.09% | 18.93% | 14.04% |         |
| 2005 | 0.44% | 3.12%  | -0.28% | -1.66% | 0.54%  | 1.73%  | 2.36%  | 3.08% | 2.88%  | -2.75% | 3.23% | 17.31% | -0.61% |         |
| 2004 | 2.76% | 2.78%  | 0.97%  | -3.43% | -1.48% | -0.71% | -0.52% | 0.24% | 0.82%  | 0.91%  | 3.41% | 3.39%  | 9.27%  | 3.15%   |
| 2003 | 1.07% | 3.28%  | -1.51% | 1.50%  | 4.21%  | 1.08%  | -0.72% | 2.19% | 2.98%  | 1.88%  | 1.54% | 4.03%  | 23.61% | 25.32%  |
| 2002 | 1.98% | -0.16% | 3.23%  | 2.68%  | 0.92%  | 0.34%  | 0.51%  | 1.25% | 1.33%  | -0.02% | 0.86% | 3.36%  | 17.45% | -16.76% |

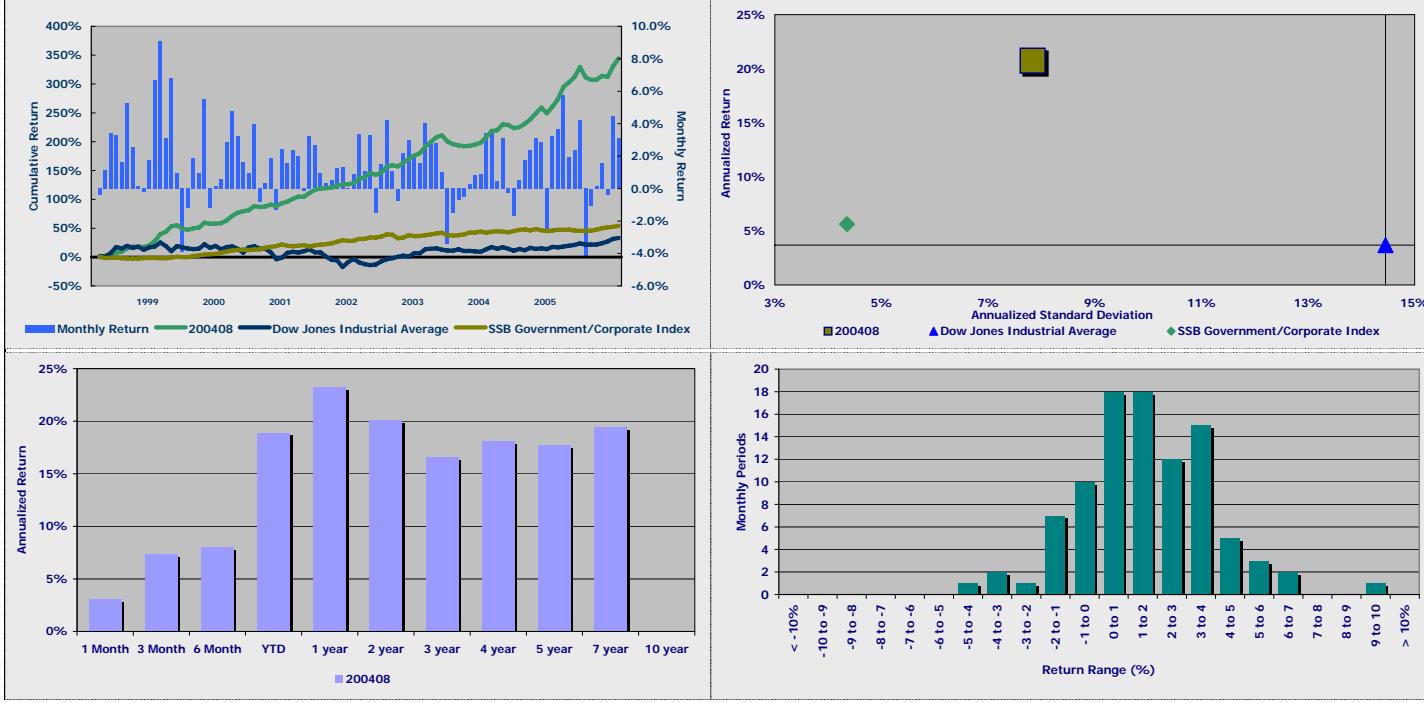
#### ベンチマーク比較

|                 | ポートフォリオ |        | DJIA    |        | ベンチマークとの比較                   |      | ファンド情報 |
|-----------------|---------|--------|---------|--------|------------------------------|------|--------|
|                 | 月次      | 年率     | 月次      | 年率     | Dow Jones Industrial Average |      |        |
| Compound ROR    | 1.58%   | 20.73% | 0.30%   | 3.68%  | アルファ                         | 0.02 | 運用報酬   |
| Arithmetic Mean | 1.61%   |        | 0.39%   |        | 年率アルファ                       | 0.20 | 最小投資額  |
| 標準偏差            | 2.26%   | 7.84%  | 4.17%   | 14.45% | ベータ                          | 0.13 | 成功報酬   |
| シャープレシオ(5.00%)  | 0.53    | 1.84   | 0.00    | -0.02  | 相関係数                         | 0.24 | 買い付け   |
| 最大下落率           | -6.02%  |        | -33.97% |        | R-Squared                    | 0.06 | 解約     |

#### 年間収益

|                 | ポート    |        | Dow Jones Industrial Average |        | Time Windows Analysis | 月数     | 95 |
|-----------------|--------|--------|------------------------------|--------|-----------------------|--------|----|
|                 | 月次     | 年率     | 月次                           | 年率     |                       |        |    |
| Compound ROR    | 1.58%  | 20.73% | 0.30%                        | 3.68%  | Percent Profitable    | 78%    |    |
| Arithmetic Mean | 1.61%  |        | 0.39%                        |        | Average Period Return | 1.61%  |    |
| 標準偏差            | 2.26%  | 7.84%  | 4.17%                        | 14.45% | Average Gain          | 2.44%  |    |
| シャープレシオ(5.00%)  | 0.53   | 1.84   | 0.00                         | -0.02  | Average Loss          | -1.32% |    |
| 最大下落率           | -6.02% |        | -33.97%                      |        | Best Period           | 9.08%  |    |
|                 |        |        |                              |        | Worst Period          | -4.22% |    |
|                 |        |        |                              |        | Profit/Loss Ratio     | 6.49   |    |

#### 収益分析



#### ※注意(必ずお読みください)

本レポートは、売買やその他の投資行為を勧説するためのものではありません。また、本レポート記載のデータは(株)ジェイ・ケイ・ウィルトン・インベストメントが信頼できる、と判断した各種情報源から入手したものですが、(株)ジェイ・ケイ・ウィルトン・インベストメントは入手した情報の正確性を独自に確認しているわけではありません。従って(株)ジェイ・ケイ・ウィルトン・インベストメントはそれらデータの正確性または完全性を保証するものではなく、一切の責任を負いかねます。本レポート記載の意見は(株)ジェイ・ケイ・ウィルトン・インベストメントのものであり、予告なしに変更されることがあります。投資の決定は投資家ご自身の責任でなさるようお願い申し上げます。過去の実績は将来のパフォーマンスを示唆するものではありません。如何なる投資の価値、または収益も変動する可能性があり、現時点において確定した収益が保証されるものではありません。また、市場が存在しない投資については、かかる投資対象を売却したり、その価値またはリスクに関する信頼できる情報を入手することが困難となる場合があります。