

## 8月運用報告書(2010年8月1日～2010年8月31日)

### 純資産の推移(1口=百万円)

【年平均騰落率:10.431%】

	設定時 (1999/2/1)	4月末	5月末	6月末	7月末	8月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	2,085,802	2,058,459	2,081,281	2,081,542	2,208,603
月次騰落率	—	0.169%	-1.310%	1.108%	0.012%	6.104%
設定来騰落率	—	108.580%	105.845%	108.128%	108.154%	120.860%

### マーケット概要

2010年8月のAHL分散投資プログラムの運用成績はプラスとなり、アセットトライは前月比+6.104%(確定値ベース)の利益となりました。

#### 商品先物

エネルギー・セクターは、米国における比較的穏やかな天気予報、及びハリケーン「ダニエル」がメキシコ湾の天然ガス生産地域を迂回する見込みとのニュースを受け天然ガスの売建が奏功し主なプラス要因となりましたが、原油及び石油関連製品のポジションが被った損失により相殺される結果となりました。金属セクターは、世界経済の二番底懸念及び急激なリスク回避姿勢の高まりを受けて相場が上昇し金、銀の買建がリターンを牽引し、プラスの結果となりました。農産物セクターは、小麦のポジションにおいて7月に売建で損失を被ったものの、これを当月買建へと転換したことにより、当セクターのリターンを牽引しプラスの結果となりました。また綿花については、世界第4位の生産国であるパキスタンの洪水による供給懸念、需要拡大の見通し、及び世界的な在庫減少などが要因となって綿花相場が当月8%以上上昇したことを背景に、買建が奏功しました。

プラス要因	天然ガス(売)、金(買)、小麦(買)	マイナス要因	暖房油(買)、軽油(買)、コヒー(買)
-------	--------------------	--------	---------------------

#### 金融市場

債券セクターは世界経済の見通しに対する懸念が高まる中、大変好調な月となりました。特に米非農業部門雇用者数が市場予想を下回るなど各種米経済指標は総じて軟調なものとなり、徐々に悪化する見通しは景気の二番底懸念を高め安全資産への需要を押し上げ、この高まる需要を受けて当セクターでは買建が奏功し、中でも米国債の買建はリターンを牽引しました。米連邦準備制度(FRB)による追加の量的緩和の憶測が高まったことも当月の国債相場上昇の要因となりました。欧州では、欧州中央銀行(ECB)が政策金利を据え置いたため欧州国債相場も上昇しました。株式セクターは、景気回復に対する懸念を受け市場で株式が幅広く売られたことを背景に売建からはリターンを獲得しましたが、これを上回る損失を買建より被り当月マイナスの結果となりました。香港ハンセン及びスペインIBEX35指数の買建は、最も大きなマイナス寄与となりました。

プラス要因	米国債(買)、ユーロ債長期国債(買)	マイナス要因	香港ハンセン(買)、スペインIBEX35(買)、独DAX(買)
-------	--------------------	--------	---------------------------------

#### 通貨/短期金利先物

通貨セクターは円及びスイスフランの買建、並びにユーロの売建が奏功し当月プラスの結果となりました。リスク選好度の低下に伴い資源国通貨が軟調に推移したことにより、カナダドル及び豪ドルの買建はマイナス・リターンとなり、当セクター全体のリターンは一部相殺されました。また、米ドルに対する英ポンドの買建は、英国での景気後退が懸念される中苦戦を強いられました。短期金利セクターは、大半を買建で保有していたため当月世界の金利予想が徐々に下方へ推移したことによる恩恵を受け、当月プラスの結果となりました。米国では好調な企業業績よりも低迷する各種経済指標に注目が集まったため、米経済の見通し悪化を加速させる結果となりました。これにより、景気の二番底及びデフレ懸念が金利予想に大きな影響を及ぼしユーロダラーの売建は、プラスのリターンとなりました。

プラス要因	ユーロ/円(売)、ユーロ/ポ(買)、英短期金利(買)	マイナス要因	豪ドル/米ドル(買)、英ポンド/米ドル(買)
-------	----------------------------	--------	------------------------

「投資家の皆様へ」 1999年3月以来に追加出資された方は、取得口数が参加時期により異なりますので、別添の募集月別のアセットトライ評価額一覧表にてご自身の損益をご確認ください。

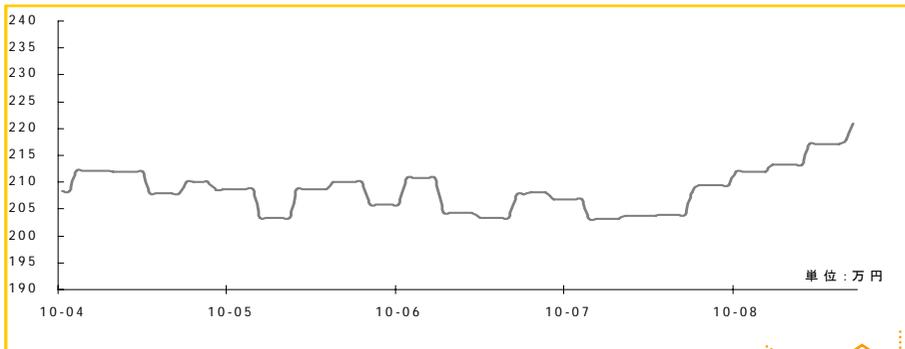
【お問合せ先】岡藤商事株式会社 コールセンター

Web site: <http://assettry.com>

フリーダイヤル:0120-66-8639 (受付時間:土日祝日を除く平日8:30～17:00)

E-mail: [center@okato.co.jp](mailto:center@okato.co.jp)

### 一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間



### 一口あたり純資産価額の推移 設定来



◆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。◆騰落率の数値は、運用開始日の1口当たりの純資産価額(¥1,000,000)を基準に算出しています。(小数点以下第4位を切捨て)。◆上記数値はあくまでも速報値でありコスト等は概算のため解約時の資産価値とは一致しないことがあります。◆当ファンドの運用成績は過去の実績に基づいたものであり、将来の運用成績を保証するものではありません。◆当ファンドの純資産価額は運用対象である商品、有価証券、通貨、金利の先物取引や現物取引などの値動きの影響を受け、投資元本を割り込むことがあります。◆当資料は先物運用顧問会社であるマンインベストメンツの情報提供により、信頼できると判断したデータに基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。◆当資料は当ファンドの受益者へ情報を提供することのみを目的としたものであり、ここに記載される商品の売却や購入について勧誘するものではありません。◆当ファンドは円建の積極運用追加型商品ファンドです。

■アセットトライ / 評価額一覧表(評価日:2010年8月31日時点)

評価日	2010/8/31
純資産価額	2,208,603

※取得口数通知書内、記載の「契約コード」の上6桁をご覧ください。  
 ※評価額(時価)⑤ = 純資産価額① × 取得口数④  
 ※平均年率⑧ = 評価額増益 12 期間(月) ÷ 投資単位

※増益率の数値は、運用開始日の純資産価額(¥1,000,000)を基準に算出しています。(小数点以下第3位を四捨五入)。運用実績は過去の  
 実績であり将来の収益を示すものではありません。また一定の利回りを商品投資販売業者および営業者が保証しているものではありません。

	契約 コード 上6桁	運用期間		運用開始時			評価日時点			
		運用開始日	期間(月)	投資単位 ②	純資産価額 ③	取得口数 ④	評価額(時価) ⑤=①×④	評価増益 ⑥=⑤-②	増益率 ⑦=⑤÷②	年率 ⑧
1	AT9901	1999/2/1	139ヵ月	1,000,000	1,000,000	1.000000	2,208,603	1,208,603	220.86%	10.43%
2	AT9902	1999/3/1	138ヵ月	1,000,000	975,824	1.024775	2,263,321	1,263,321	226.33%	10.99%
3	AT9903	1999/4/1	137ヵ月	1,000,000	944,967	1.058238	2,337,227	1,337,227	233.72%	11.71%
4	AT9904	1999/5/6	136ヵ月	1,000,000	982,246	1.018074	2,248,521	1,248,521	224.85%	11.02%
5	AT9905	1999/6/1	135ヵ月	1,000,000	934,053	1.070603	2,364,536	1,364,536	236.45%	12.13%
6	AT9906	1999/7/1	134ヵ月	1,000,000	919,230	1.087867	2,402,666	1,402,666	240.27%	12.56%
7	AT9907	1999/8/2	133ヵ月	1,000,000	913,373	1.094842	2,418,071	1,418,071	241.81%	12.79%
8	AT9908	1999/9/1	132ヵ月	1,000,000	932,896	1.071930	2,367,467	1,367,467	236.75%	12.43%
9	AT9909	1999/10/1	131ヵ月	1,000,000	937,090	1.067133	2,356,873	1,356,873	235.69%	12.43%
10	AT9910	1999/11/1	130ヵ月	1,000,000	858,762	1.164466	2,571,843	1,571,843	257.18%	14.51%
11	AT9911	1999/12/1	129ヵ月	1,000,000	920,742	1.086080	2,398,719	1,398,719	239.87%	13.01%
12	AT9912	2000/1/4	128ヵ月	1,000,000	962,909	1.038519	2,293,676	1,293,676	229.37%	12.13%
13	AT2001	2000/2/1	127ヵ月	1,000,000	970,254	1.030657	2,276,312	1,276,312	227.63%	12.06%
14	AT2002	2000/3/1	126ヵ月	1,000,000	985,675	1.014533	2,240,700	1,240,700	224.07%	11.82%
15	AT2003	2000/4/3	125ヵ月	1,000,000	943,349	1.060053	2,341,236	1,341,236	234.12%	12.88%
16	AT2004	2000/5/1	124ヵ月	1,000,000	930,228	1.075005	2,374,259	1,374,259	237.43%	13.30%
17	AT2005	2000/6/1	123ヵ月	1,000,000	957,390	1.044506	2,306,899	1,306,899	230.69%	12.75%
18	AT2006	2000/7/1	122ヵ月	1,000,000	939,723	1.064143	2,350,269	1,350,269	235.03%	13.28%
19	AT2007	2000/8/1	121ヵ月	1,000,000	909,246	1.099812	2,429,048	1,429,048	242.90%	14.17%
20	AT2008	2000/9/1	120ヵ月	1,000,000	953,190	1.049108	2,317,063	1,317,063	231.71%	13.17%
21	AT2009	2000/10/1	119ヵ月	1,000,000	927,899	1.077703	2,380,218	1,380,218	238.02%	13.92%
22	AT2010	2000/11/1	118ヵ月	1,000,000	948,711	1.054061	2,328,002	1,328,002	232.80%	13.51%
23	AT2011	2000/12/1	117ヵ月	1,000,000	1,012,677	0.987481	2,180,953	1,180,953	218.10%	12.11%
24	AT2012	2001/1/4	116ヵ月	1,000,000	1,099,531	0.909478	2,008,675	1,008,675	200.87%	10.43%
25	AT2101	2001/2/1	115ヵ月	1,000,000	1,106,736	0.903557	1,995,598	995,598	199.56%	10.39%
26	AT2102	2001/3/1	114ヵ月	1,000,000	1,128,441	0.886178	1,957,215	957,215	195.72%	10.08%
27	AT2103	2001/4/2	113ヵ月	1,000,000	1,274,671	0.784516	1,732,684	732,684	173.27%	7.78%
28	AT2104	2001/5/1	112ヵ月	1,000,000	1,148,518	0.870687	1,923,001	923,001	192.30%	9.89%
29	AT2105	2001/6/1	111ヵ月	1,000,000	1,120,460	0.892490	1,971,156	971,156	197.12%	10.50%
30	AT2106	2001/7/2	110ヵ月	1,000,000	1,095,410	0.912900	2,016,233	1,016,233	201.62%	11.09%
31	AT2107	2001/8/1	109ヵ月	1,000,000	1,108,831	0.901850	1,991,828	991,828	199.18%	10.92%
32	AT2108	2001/9/3	108ヵ月	1,000,000	1,156,883	0.864391	1,909,096	909,096	190.91%	10.10%
33	AT2109	2001/10/1	107ヵ月	1,000,000	1,278,225	0.782334	1,727,865	727,865	172.79%	8.16%
34	AT2110	2001/11/1	106ヵ月	1,000,000	1,323,490	0.755578	1,668,771	668,771	166.88%	7.57%
35	AT2111	2001/12/3	105ヵ月	1,000,000	1,222,209	0.818190	1,807,056	807,056	180.71%	9.22%
36	AT2112	2002/1/2	104ヵ月	1,000,000	1,221,883	0.818408	1,807,538	807,538	180.75%	9.32%
37	AT2201	2002/2/1	103ヵ月	1,000,000	1,166,737	0.857091	1,892,973	892,973	189.30%	10.40%
38	AT2202	2002/3/1	102ヵ月	1,000,000	1,111,645	0.899567	1,986,786	986,786	198.68%	11.61%
39	AT2203	2002/4/1	101ヵ月	1,000,000	1,098,307	0.910492	2,010,915	1,010,915	201.09%	12.01%
40	AT2204	2002/5/1	100ヵ月	1,000,000	1,053,547	0.949174	2,096,348	1,096,348	209.63%	13.16%
41	AT2205	2002/6/3	99ヵ月	1,000,000	1,061,310	0.942231	2,081,014	1,081,014	208.10%	13.10%
42	AT2206	2002/7/1	98ヵ月	1,000,000	1,182,603	0.845592	1,867,577	867,577	186.76%	10.62%
43	AT2207	2002/8/1	97ヵ月	1,000,000	1,241,166	0.805694	1,779,458	779,458	177.95%	9.64%
44	AT2208	2002/9/2	96ヵ月	1,000,000	1,251,288	0.799176	1,765,062	765,062	176.51%	9.56%
45	AT2209	2002/10/1	95ヵ月	1,000,000	1,344,590	0.743721	1,642,584	642,584	164.26%	8.12%
46	AT2210	2002/11/1	94ヵ月	1,000,000	1,216,142	0.822272	1,816,072	816,072	181.61%	10.42%
47	AT2211	2002/12/2	93ヵ月	1,000,000	1,161,070	0.861274	1,902,212	902,212	190.22%	11.64%
48	AT2212	2003/1/2	92ヵ月	1,000,000	1,278,691	0.782049	1,727,235	727,235	172.72%	9.49%
49	AT2301	2003/2/3	91ヵ月	1,000,000	1,382,741	0.723201	1,597,263	597,263	159.73%	7.88%
50	AT2302	2003/3/3	90ヵ月	1,000,000	1,485,812	0.673032	1,486,460	486,460	148.65%	6.49%

	契約 コード 上6桁	運用期間		運用開始時			評価日時点			
		運用開始日	期間(月)	投資単位 ②	純資産価額 ③	取得口数 ④	評価額(時価) ⑤=①×④	評価増益 ⑥=⑤-②	増益率 ⑦=⑤÷②	年率 ⑧
51	AT2303	2003/4/1	89ヵ月	1,000,000	1,366,283	0.731912	1,616,503	616,503	161.65%	8.31%
52	AT2304	2003/5/1	88ヵ月	1,000,000	1,377,293	0.726061	1,603,580	603,580	160.36%	8.23%
53	AT2305	2003/6/2	87ヵ月	1,000,000	1,510,066	0.662222	1,462,585	462,585	146.26%	6.38%
54	AT2306	2003/7/1	86ヵ月	1,000,000	1,436,823	0.695979	1,537,141	537,141	153.71%	7.49%
55	AT2307	2003/8/1	85ヵ月	1,000,000	1,417,256	0.705588	1,558,363	558,363	155.84%	7.88%
56	AT2308	2003/9/1	84ヵ月	1,000,000	1,392,804	0.717976	1,585,723	585,723	158.57%	8.37%
57	AT2309	2003/10/1	83ヵ月	1,000,000	1,416,896	0.705768	1,558,761	558,761	155.88%	8.08%
58	AT2310	2003/11/4	82ヵ月	1,000,000	1,436,951	0.695917	1,537,004	537,004	153.70%	7.86%
59	AT2311	2003/12/1	81ヵ月	1,000,000	1,407,221	0.710620	1,569,477	569,477	156.95%	8.44%
60	AT2312	2004/1/5	80ヵ月	1,000,000	1,506,668	0.663716	1,465,885	465,885	146.59%	6.99%
61	AT2401	2004/2/2	79ヵ月	1,000,000	1,515,744	0.659742	1,457,108	457,108	145.71%	6.94%
62	AT2402	2004/3/1	78ヵ月	1,000,000	1,587,195	0.630042	1,391,512	391,512	139.15%	6.02%
63	AT2403	2004/4/1	77ヵ月	1,000,000	1,551,768	0.644426	1,423,281	423,281	142.33%	6.60%
64	AT2404	2004/5/3	76ヵ月	1,000,000	1,429,064	0.699758	1,545,487	545,487	154.55%	8.61%
65	AT2405	2004/6/1	75ヵ月	1,000,000	1,395,055	0.716817	1,583,164	583,164	158.32%	9.33%
66	AT2406	2004/7/1	74ヵ月	1,000,000	1,318,409	0.758489	1,675,201	675,201	167.52%	10.95%
67	AT2407	2004/8/2	73ヵ月	1,000,000	1,313,299	0.761441	1,681,720	681,720	168.17%	11.21%
68	AT2408	2004/9/1	72ヵ月	1,000,000	1,323,594	0.755518	1,668,639	668,639	166.86%	11.14%
69	AT2409	2004/10/1	71ヵ月	1,000,000	1,357,884	0.736439	1,626,501	626,501	162.65%	10.59%
70	AT2410	2004/11/1	70ヵ月	1,000,000	1,408,023	0.710215	1,568,582	568,582	156.86%	9.75%
71	AT2411	2004/12/1	69ヵ月	1,000,000	1,507,175	0.663492	1,465,390	465,390	146.54%	8.09%
72	AT2412	2005/1/3	68ヵ月	1,000,000	1,500,722	0.666345	1,471,691	471,691	147.17%	8.32%
73	AT2501	2005/2/1	67ヵ月	1,000,000	1,412,989	0.707719	1,563,070	563,070	156.31%	10.08%
74	AT2502	2005/3/1	66ヵ月	1,000,000	1,459,169	0.685321	1,513,602	513,602	151.36%	9.34%
75	AT2503	2005/4/1	65ヵ月	1,000,000	1,445,096	0.691995	1,528,342	528,342	152.83%	9.75%
76	AT2504	2005/5/2	64ヵ月	1,000,000	1,402,509	0.713007	1,574,749	574,749	157.47%	10.78%
77	AT2505	2005/6/1	63ヵ月	1,000,000	1,478,317	0.676444	1,493,996	493,996	149.40%	9.41%
78	AT2506	2005/7/1	62ヵ月	1,000,000	1,532,845	0.652381	1,440,850	440,850	144.09%	8.53%
79	AT2507	2005/8/1	61ヵ月	1,000,000	1,551,175	0.644672	1,423,824	423,824	142.38%	8.34%
80	AT2508	2005/9/1	60ヵ月	1,000,000	1,607,807	0.621965	1,373,673	373,673	137.37%	7.47%
81	AT2509	2005/10/3	59ヵ月	1,000,000	1,666,428	0.600085	1,325,349	325,349	132.53%	6.62%
82	AT2510	2005/11/1	58ヵ月	1,000,000	1,637,800	0.610575	1,348,517	348,517	134.85%	7.21%
83	AT2511	2005/12/1	57ヵ月	1,000,000	1,735,801	0.576102	1,272,380	272,380	127.24%	5.73%
84	AT2512	2006/1/2	56ヵ月	1,000,000	1,710,516	0.584618	1,291,189	291,189	129.12%	6.24%
85	AT2601	2006/2/1	55ヵ月	1,000,000	1,752,235	0.570699	1,260,447	260,447	126.04%	5.68%
86	AT2602	2006/3/1	54ヵ月	1,000,000	1,693,853	0.590370	1,303,892	303,8		