

2011年6月運用報告書(2011年6月1日～2011年6月30日)

純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：9.90%】

	設定時 (1999/2/1)	2011年2月末	2011年3月末	2011年4月末	2011年5月末	2011年6月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	2,232,440	2,161,355	2,274,000	2,268,106	2,229,670
月次騰落率	—	0.98%	-3.18%	5.21%	-0.26%	-1.69%
設定来騰落率	—	123.24%	116.14%	127.40%	126.81%	122.97%

各セクターごとの損益

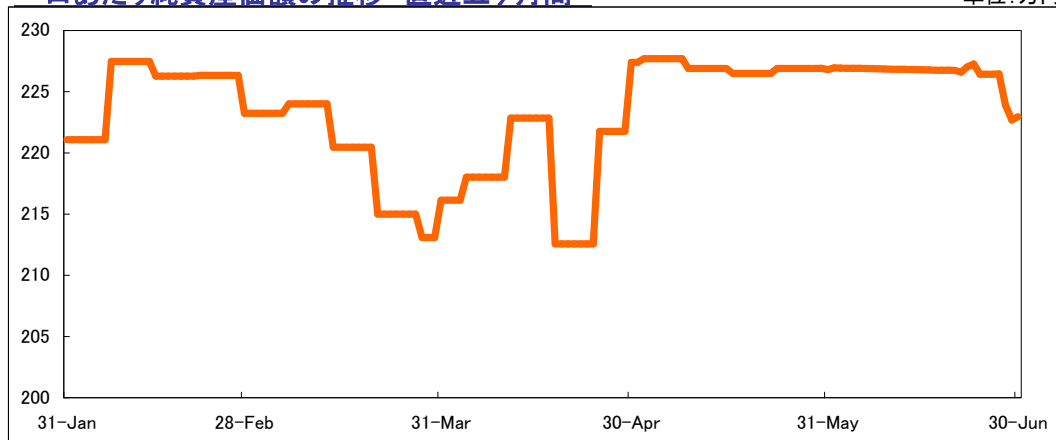
2011年6月の運用成績はマイナスとなり、アセットトライは前月比-1.69%の損失となりました。

通貨・為替	金利	株価指数	エネルギー	金属	農産物	その他商品
++	--	++	-	--	+	-

(注) +は利益、-は損失、その数が損益の大きさを表しています。

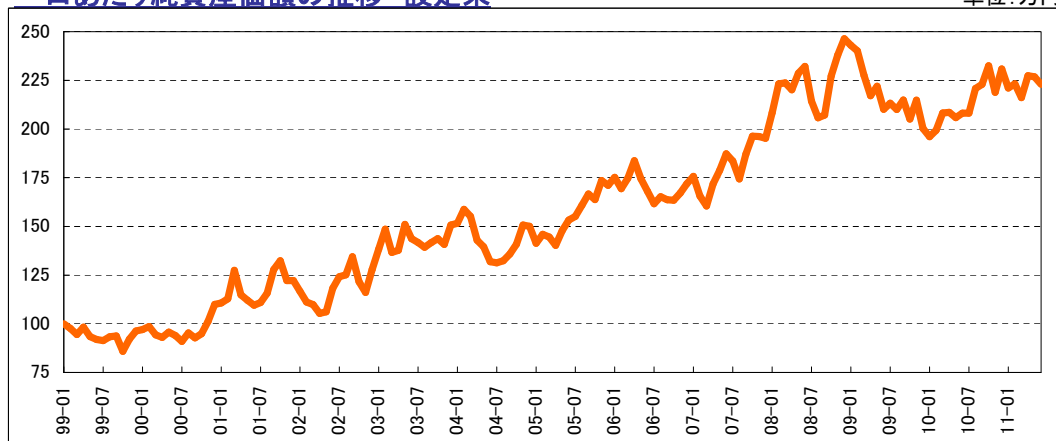
一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

単位：万円



一口あたり純資産価額の推移 設定来

単位：万円



マーケット概要

原油相場は、当初の100ドルを挟んでのもみ合いから急落し、一時90ドル割れとなりましたが、月末には95ドルへ反発しました。初旬のOPEC(石油輸出国機構)総会では生産枠が据え置かれたものの小動きにとどまり、中旬以降はIEA(国際エネルギー機関)が石油備蓄の放出を決定したことで、急落。月末にかけては、株式市場の堅調を背景に反発しました。

金相場は、当初の1,535ドルからの上値トライが続かず失速、中旬の1,560ドルへの接近を経て調整下落へと転じました。6月のFOMC(米連邦公開市場委員会)で量的緩和の一巡を確認、これまでの短期流動性相場の地合いに変化が見られたほか、月末にかけてはギリシャへの追加金融支援の具体化もあって、買いポジションの整理解消が進展しました。

大豆相場は、米国産地の悪天候で作付けが進まず、当初の1,380セント水準から1,420セントへ上昇しました。ただ、次第に産地の天候が回復して農作業が進み、今年度の生産への不安が後退する一方で、輸出成約のキャンセルが見られたほか、小麦やトウモロコシで逼迫感が後退し急落したことから追従安となり、月末には一時1,300セントを割り込みました。

円相場は、当初の81.50円から上旬に80円割れまで下落。中旬に向けては下値を切り上げ、下旬には81円台前半への円安傾向となりました。輸出停滞による本邦貿易収支の赤字化もあり、4月以降は傾向的に円高圧力が減退。海外資産の国内への還流に伴う円高圧力を吸収しつつ、円安傾向へ転じました。また、米国の量的緩和一巡も、金融正常化見通しからドル高につながりました。

主要国の短期金利は、低金利政策を維持するドルと円では低水準での横ばいが続く一方、近く政策金利引き上げが見込まれるユーロでは上昇しました。一方でギリシャの債務問題が懸念されるなか、米国債、ドイツ債などは買われ、長期金利は低下傾向となっていました。月末にはギリシャのデフォルト懸念が後退したほか、6月の米QE2終了を控え全般に上昇に転じました。

《投資家の皆様へ》1999年3月以降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

フリーコール：0120-33-7639(受付時間：土日祝日を除く平日8:30～17:00)

E-mail：center@okato.co.jp Web site：http://www.shouhin-fund.com/index.html#assettry

■アセットトレイ / 評価額一覧表(評価日: 2011年6月30日時点)

評価日	2011/6/30
純資産価額	2,229,670

・・・①

※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 = 運用開始来騰落率 ÷ (運用日数 ÷ 365)

※損益率の数値は、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金融商品取引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	評価損益 ⑥=⑤-②	損益率 ⑦=⑤÷②	年率 ⑧
1	AT9901	1999/2/1	149ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,229,670	1,229,670	222.97%	9.90%
2	AT9902	1999/3/1	148ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	2,284,910	1,284,910	228.49%	10.41%
3	AT9903	1999/4/1	147ヵ月	1,000,000	944,967	1,058,238	2,359,521	1,359,521	235.95%	11.09%
4	AT9904	1999/5/6	146ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	2,269,969	1,269,969	227.00%	10.43%
5	AT9905	1999/6/1	145ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	2,387,091	1,387,091	238.71%	11.47%
6	AT9906	1999/7/1	144ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	2,425,584	1,425,584	242.56%	11.87%
7	AT9907	1999/8/2	143ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,441,136	1,441,136	244.11%	12.09%
8	AT9908	1999/9/1	142ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	2,390,050	1,390,050	239.01%	11.74%
9	AT9909	1999/10/1	141ヵ月	1,000,000	937,090	1,067,133	2,379,354	1,379,354	237.94%	11.73%
10	AT9910	1999/11/1	140ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,596,374	1,596,374	259.64%	13.68%
11	AT9911	1999/12/1	139ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,080	2,421,599	1,421,599	242.16%	12.27%
12	AT9912	2000/1/4	138ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	2,315,554	1,315,554	231.56%	11.44%
13	AT2001	2000/2/1	137ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	2,298,024	1,298,024	229.80%	11.37%
14	AT2002	2000/3/1	136ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	2,262,073	1,262,073	226.21%	11.13%
15	AT2003	2000/4/3	135ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	2,363,568	1,363,568	236.36%	12.12%
16	AT2004	2000/5/1	134ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,396,906	1,396,906	239.69%	12.50%
17	AT2005	2000/6/1	133ヵ月	1,000,000	957,390	1,044,506	2,328,903	1,328,903	232.89%	11.99%
18	AT2006	2000/7/1	132ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	2,372,687	1,372,687	237.27%	12.47%
19	AT2007	2000/8/1	131ヵ月	1,000,000	909,246	1,098,812	2,452,217	1,452,217	245.22%	13.30%
20	AT2008	2000/9/1	130ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	2,339,164	1,339,164	233.92%	12.36%
21	AT2009	2000/10/1	129ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,402,922	1,402,922	240.29%	13.05%
22	AT2010	2000/11/1	128ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,601	2,350,208	1,350,208	235.02%	12.66%
23	AT2011	2000/12/1	127ヵ月	1,000,000	1,012,677	0,987,481	2,201,756	1,201,756	220.18%	11.35%
24	AT2012	2001/1/4	126ヵ月	1,000,000	1,099,531	0,909,478	2,027,835	1,027,835	202.78%	9.79%
25	AT2101	2001/2/1	125ヵ月	1,000,000	1,106,736	0,903,557	2,014,633	1,014,633	201.46%	9.74%
26	AT2102	2001/3/1	124ヵ月	1,000,000	1,128,441	0,886,178	1,975,884	975,884	197.59%	9.44%
27	AT2103	2001/4/2	123ヵ月	1,000,000	1,274,671	0,784,516	1,749,211	749,211	174.92%	7.31%
28	AT2104	2001/5/1	122ヵ月	1,000,000	1,148,518	0,870,687	1,941,344	941,344	194.13%	9.25%
29	AT2105	2001/6/1	121ヵ月	1,000,000	1,120,460	0,892,490	1,989,958	989,958	199.00%	9.81%
30	AT2106	2001/7/2	120ヵ月	1,000,000	1,095,410	0,912,900	2,035,465	1,035,465	203.55%	10.35%
31	AT2107	2001/8/1	119ヵ月	1,000,000	1,108,831	0,901,850	2,010,827	1,010,827	201.08%	10.19%
32	AT2108	2001/9/3	118ヵ月	1,000,000	1,156,883	0,864,391	1,927,306	927,306	192.73%	9.43%
33	AT2109	2001/10/1	117ヵ月	1,000,000	1,278,225	0,782,334	1,744,346	744,346	174.43%	7.63%
34	AT2110	2001/11/1	116ヵ月	1,000,000	1,323,490	0,755,578	1,684,689	684,689	168.47%	7.08%
35	AT2111	2001/12/3	115ヵ月	1,000,000	1,222,209	0,818,190	1,824,293	824,293	182.43%	8.60%
36	AT2112	2002/1/2	114ヵ月	1,000,000	1,221,883	0,818,408	1,824,779	824,779	182.48%	8.68%
37	AT2201	2002/2/1	113ヵ月	1,000,000	1,166,737	0,857,091	1,911,030	911,030	191.10%	9.67%
38	AT2202	2002/3/1	112ヵ月	1,000,000	1,111,645	0,899,567	2,005,737	1,005,737	200.57%	10.77%
39	AT2203	2002/4/1	111ヵ月	1,000,000	1,098,307	0,910,492	2,030,096	1,030,096	203.01%	11.13%
40	AT2204	2002/5/1	110ヵ月	1,000,000	1,053,547	0,949,174	2,116,344	1,116,344	211.63%	12.17%
41	AT2205	2002/6/3	109ヵ月	1,000,000	1,061,310	0,942,231	2,100,864	1,100,864	210.09%	12.11%
42	AT2206	2002/7/1	108ヵ月	1,000,000	1,182,603	0,845,592	1,885,391	885,391	188.54%	9.83%
43	AT2207	2002/8/1	107ヵ月	1,000,000	1,241,166	0,805,694	1,796,431	796,431	179.64%	8.93%
44	AT2208	2002/9/2	106ヵ月	1,000,000	1,251,288	0,799,176	1,781,898	781,898	178.19%	8.85%
45	AT2209	2002/10/1	105ヵ月	1,000,000	1,344,590	0,743,721	1,658,252	658,252	165.83%	7.52%
46	AT2210	2002/11/1	104ヵ月	1,000,000	1,216,142	0,822,272	1,833,395	833,395	183.34%	9.61%
47	AT2211	2002/12/2	103ヵ月	1,000,000	1,161,070	0,861,274	1,920,356	920,356	192.04%	10.72%
48	AT2212	2003/1/2	102ヵ月	1,000,000	1,278,691	0,782,049	1,743,711	743,711	174.37%	8.75%
49	AT2301	2003/2/3	101ヵ月	1,000,000	1,382,741	0,723,201	1,612,499	612,499	161.25%	7.28%
50	AT2302	2003/3/3	100ヵ月	1,000,000	1,485,812	0,673,032	1,500,639	500,639	150.06%	6.00%

	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	評価損益 ⑥=⑤-②	損益率 ⑦=⑤÷②	年率 ⑧
51	AT2303	2003/4/1	99ヵ月	1,000,000	1,366,283	0,731,912	1,631,922	631,922	163.19%	7.65%
52	AT2304	2003/5/1	98ヵ月	1,000,000	1,377,293	0,726,061	1,618,876	618,876	161.89%	7.57%
53	AT2305	2003/6/2	97ヵ月	1,000,000	1,510,066	0,662,222	1,476,536	476,536	147.65%	5.89%
54	AT2306	2003/7/1	96ヵ月	1,000,000	1,436,823	0,695,979	1,551,803	551,803	155.18%	6.89%
55	AT2307	2003/8/1	95ヵ月	1,000,000	1,417,256	0,705,588	1,573,228	573,228	157.32%	7.24%
56	AT2308	2003/9/1	94ヵ月	1,000,000	1,392,804	0,717,976	1,600,849	600,849	160.08%	7.67%
57	AT2309	2003/10/1	93ヵ月	1,000,000	1,416,896	0,705,768	1,573,629	573,629	157.36%	7.40%
58	AT2310	2003/11/4	92ヵ月	1,000,000	1,436,951	0,695,917	1,551,665	551,665	155.17%	7.19%
59	AT2311	2003/12/1	91ヵ月	1,000,000	1,407,221	0,710,620	1,584,448	584,448	158.44%	7.70%
60	AT2312	2004/1/5	90ヵ月	1,000,000	1,506,668	0,663,716	1,479,867	479,867	147.99%	6.40%
61	AT2401	2004/2/2	89ヵ月	1,000,000	1,515,744	0,659,742	1,471,006	471,006	147.10%	6.35%
62	AT2402	2004/3/1	88ヵ月	1,000,000	1,587,195	0,630,042	1,404,785	404,785	140.48%	5.52%
63	AT2403	2004/4/1	87ヵ月	1,000,000	1,551,768	0,644,426	1,436,857	436,857	143.69%	6.02%
64	AT2404	2004/5/3	86ヵ月	1,000,000	1,429,064	0,699,758	1,560,229	560,229	156.02%	7.81%
65	AT2405	2004/6/1	85ヵ月	1,000,000	1,395,055	0,716,817	1,598,265	598,265	159.83%	8.44%
66	AT2406	2004/7/1	84ヵ月	1,000,000	1,318,409	0,758,489	1,691,180	691,180	169.12%	9.87%
67	AT2407	2004/8/2	83ヵ月	1,000,000	1,313,299	0,761,441	1,697,762	697,762	169.78%	10.09%
68	AT2408	2004/9/1	82ヵ月	1,000,000	1,323,594	0,755,518	1,684,555	684,555	168.46%	10.02%
69	AT2409	2004/10/1	81ヵ月	1,000,000	1,357,884	0,736,439	1,642,015	642,015	164.20%	9.51%
70	AT2410	2004/11/1	80ヵ月	1,000,000	1,408,023	0,710,215	1,583,545	583,545	158.35%	8.75%
71	AT2411	2004/12/1	79ヵ月	1,000,000	1,507,175	0,663,492	1,479,368	479,368	147.94%	7.28%
72	AT2412	2005/1/3	78ヵ月	1,000,000	1,500,722	0,666,345	1,485,729	485,729	148.57%	7.47%
73	AT2501	2005/2/1	77ヵ月	1,000,000	1,412,989	0,707,719	1,577,979	577,979	157.80%	9.01%
74	AT2502	2005/3/1	76ヵ月	1,000,000	1,459,169	0,685,321	1,528,039	528,039	152.80%	8.33%
75	AT2503	2005/4/1	75ヵ月	1,000,000	1,445,096	0,691,995	1,542,920	542,920	154.29%	8.68%
76	AT2504	2005/5/2	74ヵ月	1,000,000	1,402,509	0,713,007	1,589,770	589,770	158.98%	9.56%
77	AT2505	2005/6/1	73ヵ月	1,000,000	1,478,317	0,676,444	1,508,246	508,246	150.82%	8.35%
78	AT2506	2005/7/1	72ヵ月	1,000,000	1,532,845	0,652,381	1,454,594	454,594	145.46%	7.57%
79	AT2507	2005/8/1	71ヵ月	1,000,000	1,551,175	0,644,672	1,437,405	437,405	143.74%	7.39%
80	AT2508	2005/9/1	70ヵ月	1,000,000	1,607,807	0,621,965	1,386,776	386,776	138.68%	6.63%
81	AT2509	2005/10/3	69ヵ月	1,000,000	1,666,428	0,600,085	1,337,991	337,991	133.80%	5.88%
82	AT2510	2005/11/1	68ヵ月	1,000,000	1,637,800	0,610,575	1,361,380	361,380	136.14%	6.38%
83	AT2511	2005/12/1	67ヵ月	1,000,000	1,735,801	0,576,102	1,284,517	284,517	128.45%	5.10%
84	AT2512	2006/1/2	66ヵ月	1,000,000	1,710					

「アセットトライ」に係る手数料等について

参加手数料：申込金額の上限3.00%（消費税含む。）

※現在当ファンドは販売をしておりません。

解約手数料：解約金額の1.0%（解約時にお客様が受け取る実際の受領金額は、営業指定銀行における海外送金手数料及びお客様受取銀行における事務手数料が解約償還金額から控除された金額となります。）

管理料：純資産価額の年率1.5%

先物投資顧問料：運用委託額の年率2.0%

成功報酬：運用収益の20%

先物取引手数料：（海外先物取引/海外先渡取引）原則として1枚（往復）当たり上限15米ドル

（外国為替取引）原則として百万米ドル（又は外貨の相当額）に対して上限15米ドル

業務代行報酬：純資産価額の年率0.15%

その他費用（実費）：初期費用、送金銀行に対する手数料、先物運用会社の会計監査費用、営業者及び先物運用会社の期中管理に係る費用、営業者の登録に係る費用、期中に於ける弁護士・税理士費用（ケイマン諸島に於ける弁護士費用を含む。）、関係会社及び先物運用会社のシリーズA株式に係る計算・会計事務に関わる費用、営業者株式の信託会社に対する受託費用・本商品ファンド継続販売のための書面に係る企画・改訂・印刷費用等

管理料、先物投資顧問料、成功報酬、先物取引手数料、業務代行報酬及びその他費用については、事前に計算できないため、当ファンドに係る手数料等の総額または上限額を表示することはできません。

「アセットトライ」に係るリスクと留意点

当ファンドは、先物市場等の値動きにより、大きな収益を得る可能性がある反面、投資元本を割り込む損害を受ける可能性もあるハイリスク・ハイリターンの商品です。投資する商品は多岐にわたり、各々の商品に対して買いのポジションも売りのポジションも持つため、先物市場又は外国為替市場等の特定の指標の値動きが先物運用顧問会社の判断と異なる場合は損失が発生することがあります。当ファンドは元本や収益が保証されているものではありません。資産の一部が外貨建てで運用されるため、為替の変動により収益・損失が増減することがあります。預金保険の適用はありません。当ファンドでは、1口当たりの純資産価額が700,000円を下回った場合には繰上げ償還することがあります。クーリング・オフの適用はありません。投資家が取得する商品ファンド関連受益権は、相続、遺贈、破産その他これらに準ずる場合または金融商品取引業者が転売する除き、第三者には直接譲渡できません。契約締結前交付書面を十分にお読みいただき、当ファンドの特徴とリスクの内容をご理解下さい。

金融商品取引業者の概要

商号：岡藤商事株式会社

登録番号：近畿財務局長（金商）第216号

本店所在地：大阪府大阪市中央区本町3-2-11

加入している金融商品取引業協会：一般社団法人第二種金融商品取引業協会 社団法人金融先物取引業協会