

2011年7月運用報告書(2011年7月1日～2011年7月31日)

純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：10.16%】

	設定時 (1999/2/1)	2011年3月末	2011年4月末	2011年5月末	2011年6月末	2011年7月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	2,161,355	2,274,000	2,268,106	2,229,670	2,270,105
月次騰落率	—	-3.18%	5.21%	-0.26%	-1.69%	1.81%
設定来騰落率	—	116.14%	127.40%	126.81%	122.97%	127.01%

各セクターごとの損益

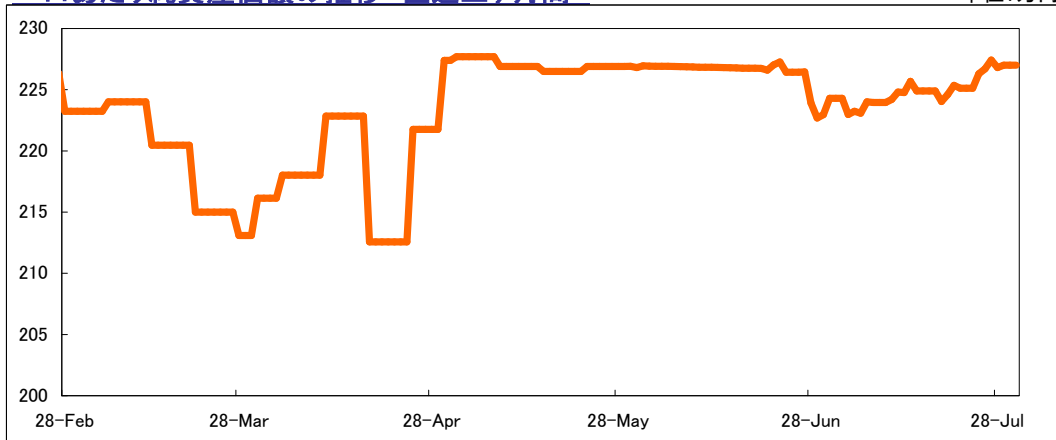
2011年7月の運用成績はプラスとなり、アセットトライは前月比1.81%の利益となりました。

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。

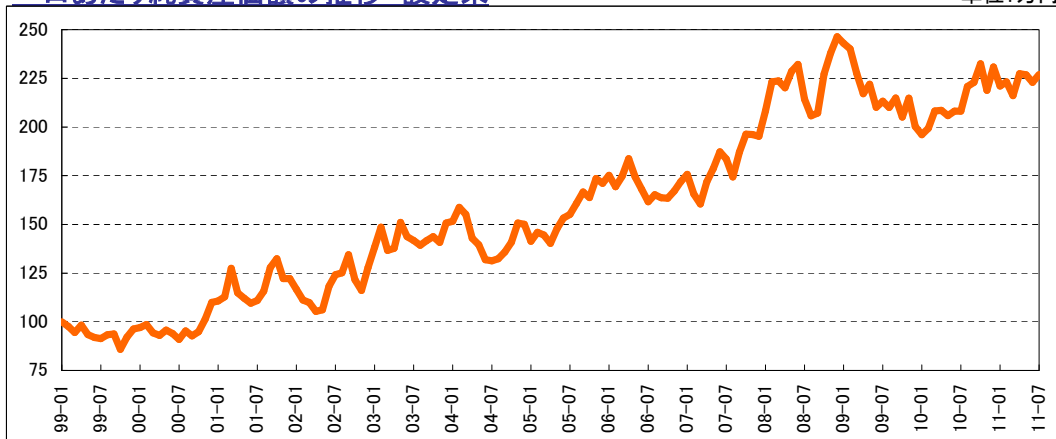
一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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95ドル水準から一時100ドルへ上昇したものの、月末には95ドル水準へ反落しました。初旬は欧州債務危機の拡大懸念を背景に上値が重く横ばい推移となりましたが、中旬以降ギリシャ向け追加支援策が具体化すると上昇。ただ、月末にかけて米国債務上限引き上げ問題の膠着化でリスク回避の流れが強まると、景気への悪影響が懸念され反落しました。

金相場は、当初の1,500ドル割れを経て反発へと転じました。中旬の1,580ドル超えから次第に上昇が加速、下値を1,580ドルに切り上げつつの高値更新が続き、月末は高値1,637.50ドルを経て越月。ギリシャ財政危機は追加金融支援が具体化されましたが、米国連邦債務上限の引き上げ問題に視点が移り、米国ソブリンリスクの高まりを背景に続伸傾向となりました。

大豆相場は、6月末にトウモロコシ相場の急落に追従安となったものの、米国内の大豆作付面積の下方修正もあって、当初の1,310セント水準から上昇しました。産地の高温乾燥の影響も懸念され一時1,400セントを上回る場面もありましたが、2010/11年度の南米の豊作で足元の需給に不安は無く、米国からの輸出も低調なため、月後半は1,300セント台後半での推移となりました。

主要国の株価指数は、全般に横ばいから下落傾向となりました。当初はギリシャ債務問題の一段落を受け上昇したものの、他の南欧諸国への債務不安拡大の可能性が残り、米国では債務上限引き上げ問題の膠着化で米国価格下げ懸念が強まるなか、月末にかけて下げ幅を拡大しました。そのなかで、日本株は震災の影響からの復興期待もあって、概ね横ばい推移となりました。

主要国の短期金利は、日米が低金利政策を維持しており、円、ドルは低水準で横ばい、ユーロはECBの政策金利引き上げを受け上昇傾向となりました。一方、米国では債務上限引き上げ問題の膠着化で米国価格下げ懸念が強まったものの長期金利は概ね横ばい推移、欧州では南欧を中心とした債務不安の一方でドイツ国債が買われ長期金利は低下、日本でも小幅ながら低下しました。

《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7月31日時点)

評価日	2011/7/31
純資産価額	2,270,105

…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)	評価損益	損益率	年率
							⑤=①×④	⑥=⑤-②	⑦=⑤÷②	⑧
1	AT9901	1999/2/1	150ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,270,105	1,270,105	227.01%	10.16%
2	AT9902	1999/3/1	149ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	2,326,346	1,326,346	232.63%	10.67%
3	AT9903	1999/4/1	148ヵ月	1,000,000	944,967	1,058,238	2,402,311	1,402,311	240.23%	11.36%
4	AT9904	1999/5/6	147ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	2,311,134	1,311,134	231.11%	10.69%
5	AT9905	1999/6/1	146ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	2,430,381	1,430,381	243.04%	11.75%
6	AT9906	1999/7/1	145ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	2,469,572	1,469,572	246.96%	12.15%
7	AT9907	1999/8/2	144ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,485,406	1,485,406	248.54%	12.37%
8	AT9908	1999/9/1	143ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	2,433,393	1,433,393	243.34%	12.02%
9	AT9909	1999/10/1	142ヵ月	1,000,000	937,090	1,067,133	2,422,503	1,422,503	242.25%	12.01%
10	AT9910	1999/11/1	141ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,643,460	1,643,460	264.35%	13.98%
11	AT9911	1999/12/1	140ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,080	2,465,515	1,465,515	246.55%	12.55%
12	AT9912	2000/1/4	139ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	2,357,547	1,357,547	235.75%	11.71%
13	AT2001	2000/2/1	138ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	2,339,699	1,339,699	233.97%	11.65%
14	AT2002	2000/3/1	137ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	2,303,096	1,303,096	230.31%	11.41%
15	AT2003	2000/4/3	136ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	2,406,431	1,406,431	240.64%	12.40%
16	AT2004	2000/5/1	135ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,440,374	1,440,374	244.04%	12.79%
17	AT2005	2000/6/1	134ヵ月	1,000,000	957,390	1,044,506	2,371,138	1,371,138	237.11%	12.27%
18	AT2006	2000/7/1	133ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	2,415,716	1,415,716	241.57%	12.77%
19	AT2007	2000/8/1	132ヵ月	1,000,000	909,246	1,098,812	2,496,688	1,496,688	249.67%	13.60%
20	AT2008	2000/9/1	131ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	2,381,585	1,381,585	238.16%	12.65%
21	AT2009	2000/10/1	130ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,446,498	1,446,498	244.65%	13.35%
22	AT2010	2000/11/1	129ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,601	2,392,829	1,392,829	239.28%	12.95%
23	AT2011	2000/12/1	128ヵ月	1,000,000	1,012,677	0,987,481	2,241,685	1,241,685	224.17%	11.64%
24	AT2012	2001/1/4	127ヵ月	1,000,000	1,099,531	0,909,478	2,064,610	1,064,610	206.46%	10.06%
25	AT2101	2001/2/1	126ヵ月	1,000,000	1,106,736	0,903,557	2,051,169	1,051,169	205.12%	10.01%
26	AT2102	2001/3/1	125ヵ月	1,000,000	1,128,441	0,886,178	2,011,717	1,011,717	201.17%	9.71%
27	AT2103	2001/4/2	124ヵ月	1,000,000	1,274,671	0,784,516	1,780,933	780,933	178.09%	7.55%
28	AT2104	2001/5/1	123ヵ月	1,000,000	1,148,518	0,870,687	1,976,550	976,550	197.66%	9.52%
29	AT2105	2001/6/1	122ヵ月	1,000,000	1,120,460	0,892,490	2,026,046	1,026,046	202.60%	10.09%
30	AT2106	2001/7/2	121ヵ月	1,000,000	1,095,410	0,912,900	2,072,378	1,072,378	207.24%	10.63%
31	AT2107	2001/8/1	120ヵ月	1,000,000	1,108,831	0,901,850	2,047,294	1,047,294	204.73%	10.47%
32	AT2108	2001/9/3	119ヵ月	1,000,000	1,156,883	0,864,391	1,962,258	962,258	196.23%	9.70%
33	AT2109	2001/10/1	118ヵ月	1,000,000	1,278,225	0,782,334	1,775,980	775,980	177.60%	7.89%
34	AT2110	2001/11/1	117ヵ月	1,000,000	1,323,490	0,755,578	1,715,241	715,241	171.52%	7.33%
35	AT2111	2001/12/3	116ヵ月	1,000,000	1,222,209	0,818,190	1,857,377	857,377	185.74%	8.87%
36	AT2112	2002/1/2	115ヵ月	1,000,000	1,221,883	0,818,408	1,857,872	857,872	185.79%	8.95%
37	AT2201	2002/2/1	114ヵ月	1,000,000	1,166,737	0,857,091	1,945,686	945,686	194.57%	9.95%
38	AT2202	2002/3/1	113ヵ月	1,000,000	1,111,645	0,899,567	2,042,111	1,042,111	204.21%	11.06%
39	AT2203	2002/4/1	112ヵ月	1,000,000	1,098,307	0,910,492	2,066,912	1,066,912	206.69%	11.42%
40	AT2204	2002/5/1	111ヵ月	1,000,000	1,053,547	0,949,174	2,154,724	1,154,724	215.47%	12.47%
41	AT2205	2002/6/3	110ヵ月	1,000,000	1,061,310	0,942,231	2,138,963	1,138,963	213.90%	12.42%
42	AT2206	2002/7/1	109ヵ月	1,000,000	1,182,603	0,845,592	1,919,582	919,582	191.96%	10.12%
43	AT2207	2002/8/1	108ヵ月	1,000,000	1,241,166	0,805,694	1,829,009	829,009	182.90%	9.21%
44	AT2208	2002/9/2	107ヵ月	1,000,000	1,251,288	0,799,176	1,814,213	814,213	181.42%	9.13%
45	AT2209	2002/10/1	106ヵ月	1,000,000	1,344,590	0,743,721	1,688,324	688,324	168.83%	7.79%
46	AT2210	2002/11/1	105ヵ月	1,000,000	1,216,142	0,822,272	1,866,643	866,643	186.66%	9.90%
47	AT2211	2002/12/2	104ヵ月	1,000,000	1,161,070	0,861,274	1,955,182	955,182	195.52%	11.02%
48	AT2212	2003/1/2	103ヵ月	1,000,000	1,278,691	0,782,049	1,775,333	775,333	177.53%	9.03%
49	AT2301	2003/2/3	102ヵ月	1,000,000	1,382,741	0,723,201	1,641,742	641,742	164.17%	7.55%
50	AT2302	2003/3/3	101ヵ月	1,000,000	1,485,812	0,673,032	1,527,853	527,853	152.79%	6.27%

	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)	評価損益	損益率	年率
							⑤=①×④	⑥=⑤-②	⑦=⑤÷②	⑧
51	AT2303	2003/4/1	100ヵ月	1,000,000	1,366,283	0,731,912	1,661,517	661,517	166.15%	7.93%
52	AT2304	2003/5/1	99ヵ月	1,000,000	1,377,293	0,726,061	1,648,234	648,234	164.82%	7.85%
53	AT2305	2003/6/2	98ヵ月	1,000,000	1,510,066	0,662,222	1,503,313	503,313	150.33%	6.16%
54	AT2306	2003/7/1	97ヵ月	1,000,000	1,436,823	0,695,979	1,579,945	579,945	157.99%	7.17%
55	AT2307	2003/8/1	96ヵ月	1,000,000	1,417,256	0,705,588	1,601,758	601,758	160.18%	7.52%
56	AT2308	2003/9/1	95ヵ月	1,000,000	1,392,804	0,717,976	1,629,880	629,880	162.99%	7.95%
57	AT2309	2003/10/1	94ヵ月	1,000,000	1,416,896	0,705,768	1,602,167	602,167	160.22%	7.68%
58	AT2310	2003/11/4	93ヵ月	1,000,000	1,436,951	0,695,917	1,579,804	579,804	157.98%	7.48%
59	AT2311	2003/12/1	92ヵ月	1,000,000	1,407,221	0,710,620	1,613,182	613,182	161.32%	7.99%
60	AT2312	2004/1/5	91ヵ月	1,000,000	1,506,668	0,663,716	1,506,705	506,705	150.67%	6.68%
61	AT2401	2004/2/2	90ヵ月	1,000,000	1,515,744	0,659,742	1,497,683	497,683	149.77%	6.63%
62	AT2402	2004/3/1	89ヵ月	1,000,000	1,587,195	0,630,042	1,430,261	430,261	143.03%	5.80%
63	AT2403	2004/4/1	88ヵ月	1,000,000	1,551,768	0,644,426	1,462,914	462,914	146.29%	6.31%
64	AT2404	2004/5/3	87ヵ月	1,000,000	1,429,064	0,699,758	1,588,524	588,524	158.85%	8.11%
65	AT2405	2004/6/1	86ヵ月	1,000,000	1,395,055	0,716,817	1,627,249	627,249	162.72%	8.75%
66	AT2406	2004/7/1	85ヵ月	1,000,000	1,318,409	0,758,489	1,721,849	721,849	172.18%	10.18%
67	AT2407	2004/8/2	84ヵ月	1,000,000	1,313,299	0,761,441	1,728,551	728,551	172.86%	10.40%
68	AT2408	2004/9/1	83ヵ月	1,000,000	1,323,594	0,755,518	1,715,105	715,105	171.51%	10.34%
69	AT2409	2004/10/1	82ヵ月	1,000,000	1,357,884	0,736,439	1,671,793	671,793	167.18%	9.83%
70	AT2410	2004/11/1	81ヵ月	1,000,000	1,408,023	0,710,215	1,612,262	612,262	161.23%	9.07%
71	AT2411	2004/12/1	80ヵ月	1,000,000	1,507,175	0,663,492	1,506,196	506,196	150.62%	7.59%
72	AT2412	2005/1/3	79ヵ月	1,000,000	1,500,722	0,666,345	1,512,673	512,673	151.27%	7.79%
73	AT2501	2005/2/1	78ヵ月	1,000,000	1,412,989	0,707,719	1,606,596	606,596	160.66%	9.33%
74	AT2502	2005/3/1	77ヵ月	1,000,000	1,459,169	0,685,321	1,555,750	555,750	155.58%	8.65%
75	AT2503	2005/4/1	76ヵ月	1,000,000	1,445,096	0,691,995	1,570,901	570,901	157.09%	9.01%
76	AT2504	2005/5/2	75ヵ月	1,000,000	1,402,509	0,713,007	1,618,600	618,600	161.86%	9.89%
77	AT2505	2005/6/1	74ヵ月	1,000,000	1,478,317	0,676,444	1,535,598	535,598	153.56%	8.68%
78	AT2506	2005/7/1	73ヵ月	1,000,000	1,532,845	0,652,381	1,480,973	480,973	148.10%	7.90%
79	AT2507	2005/8/1	72ヵ月	1,000,000	1,551,175	0,646,672	1,463,473	463,473	146.35%	7.72%
80	AT2508	2005/9/1	71ヵ月	1,000,000	1,607,807	0,621,965	1,411,925	411,925	141.19%	6.96%
81	AT2509	2005/10/3	70ヵ月	1,000,000	1,666,428	0,600,085	1,362,255	362,255	136.23%	6.21%
82	AT2510	2005/11/1	69ヵ月	1,000,000	1,637,800	0,610,575	1,386,069	386,069	138.61%	6.71%
83	AT2511	2005/12/1	68ヵ月	1,000,000	1,735,801	0,576,102	1,307,812	307,812	130.78%	5.43%
84	AT2512	2006/1/2	67ヵ月	1,000,000	1,710,516	0,584,618	1,327,144	327,144	132.71%	5.86%
85	AT2601	2006/2/1	66ヵ月	1,000,000	1,752,235	0,570,699	1,295,546	295,546	129.55%	5.37%
86	AT2602	2006/3/1</								

「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