

2012年4月運用報告書(2012年4月1日～2012年4月30日)

純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：8.09%】

	設定時 (1999/2/1)	2011年12月末	2012年1月末	2012年2月末	2012年3月末	2012年4月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	2,164,508	2,115,670	2,163,634	2,112,647	2,071,825
月次騰落率	—	-0.17%	-2.26%	2.27%	-2.36%	-1.93%
設定来騰落率	—	116.45%	111.57%	116.36%	111.26%	107.18%

各セクターごとの損益

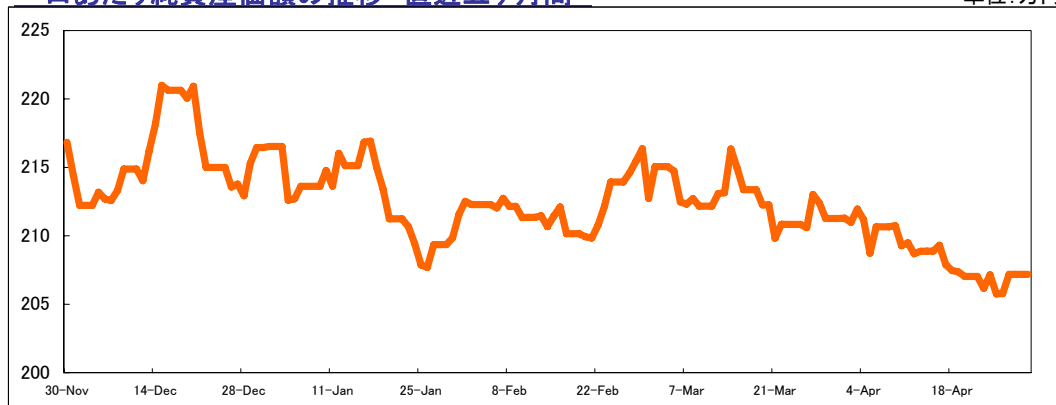
2012年4月の運用成績はマイナスとなり、アセットトライは前月比1.93%の損失となりました。

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。

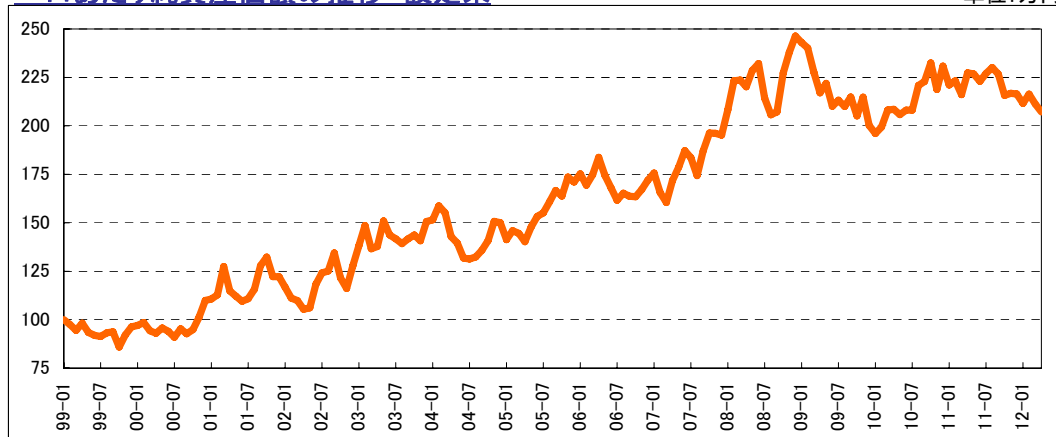
一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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

米ドルは当初ユーロ買いからドル安場面も見られましたが、中国経済の減速から豪ドルなどのオセアニア通貨が対ドルで下落、ドル高傾向を維持しました。円相場は海外勢による円売りのキャリー圧力も次第に弱まり、一時80円を割り込むなど円高地合。株式市場が調整色を強めたことで、海外資産買いに向かうリスクテイクの動きも後退し、これも円高の背景となりました。

主要国の短期金利は、日米欧ともに金融緩和策を維持していることから、低水準での横ばい推移となりました。長期金利は、スペインなど欧州の一部で上昇し財政問題が改めて意識されるなか、米国、ドイツなど主要国の債券需要が強く、特にドイツ10年債利回りは過去最低水準まで低下しました。国内では日銀の長期債買い入れ拡大発表が長期金利低下につながりました。

主要国の株価指数は、全般に軟調となりました。前半のイースター連休前後には、米国の雇用改善ペースの鈍化や、欧州財政問題再燃が懸念されて連鎖的に。その後、米国は堅調な企業業績と金融当局の緩和維持姿勢を背景に反発しましたが、欧州では選挙を多く控え政治面の不透明感で上値が重く、日本株は円高傾向に圧迫され、ともに月末にかけて横ばい推移となりました。

原油相場は、101～105ドルの推移となりました。スペインなど一部で財政問題が再燃し欧州の景気減速が懸念されたほか、米国では追加緩和見通しが後退しドル高が進み、上旬は101ドルへ下落。ただ、パイプライン整備による米国内の石油需給改善が見込まれ、需要期に向かうガソリンの米国内在庫が減少したことから反発し、月末には105ドル水準へと上昇しました。

金相場は1,613～1,671ドルで、方向感に乏しく横ばい推移となりました。アジアの現物実需はインドでの輸入関税引き上げや、中国経済の減速を映して次第に減退傾向となりました。また、米国市場では金融市場の安定を背景に金融緩和見通しが後退してきたことから、長期的に維持されてきた金への投機的関心の減退につながり、結果的に動意を欠く展開となりました。

《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

◆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3位を四捨五入)。◆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、金利等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: 2012年4月30日時点)

評価日	2012/4/30
純資産価額	2,071,825

※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	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	純資産価額	取得口数	評価額(時価)	評価損益	損益率	年率
				②	③	④	⑤=①×④	⑥=⑤-②	⑦=⑤÷②	⑧
1	AT9901	1999/2/1	159ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,071,825	1,071,825	207.18%	8.09%
2	AT9902	1999/3/1	158ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	2,123,154	1,123,154	212.32%	8.52%
3	AT9903	1999/4/1	157ヵ月	1,000,000	944,967	1,058,238	2,192,483	1,192,483	219.25%	9.11%
4	AT9904	1999/5/6	156ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	2,109,271	1,109,271	210.93%	8.53%
5	AT9905	1999/6/1	155ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	2,218,102	1,218,102	221.81%	9.42%
6	AT9906	1999/7/1	154ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	2,253,870	1,253,870	225.39%	9.76%
7	AT9907	1999/8/2	153ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,268,321	1,268,321	226.83%	9.94%
8	AT9908	1999/9/1	152ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	2,220,851	1,220,851	222.09%	9.63%
9	AT9909	1999/10/1	151ヵ月	1,000,000	937,090	1,067,133	2,210,912	1,210,912	221.09%	9.62%
10	AT9910	1999/11/1	150ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,412,569	1,412,569	241.26%	11.29%
11	AT9911	1999/12/1	149ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,800	2,250,167	1,250,167	225.02%	10.06%
12	AT9912	2000/1/4	148ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	2,151,629	1,151,629	215.16%	9.33%
13	AT2001	2000/2/1	147ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	2,135,340	1,135,340	213.53%	9.26%
14	AT2002	2000/3/1	146ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	2,101,934	1,101,934	210.19%	9.05%
15	AT2003	2000/4/3	145ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	2,196,244	1,196,244	219.62%	9.89%
16	AT2004	2000/5/1	144ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,227,222	1,227,222	222.72%	10.22%
17	AT2005	2000/6/1	143ヵ月	1,000,000	957,390	1,044,506	2,164,033	1,164,033	216.40%	9.76%
18	AT2006	2000/7/1	142ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,413	2,204,718	1,204,718	220.47%	10.17%
19	AT2007	2000/8/1	141ヵ月	1,000,000	909,246	1,099,812	2,278,617	1,278,617	227.86%	10.88%
20	AT2008	2000/9/1	140ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	2,173,568	1,173,568	217.36%	10.06%
21	AT2009	2000/10/1	139ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,232,812	1,232,812	223.28%	10.64%
22	AT2010	2000/11/1	138ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,061	2,183,829	1,183,829	218.38%	10.29%
23	AT2011	2000/12/1	137ヵ月	1,000,000	1,012,677	0.987481	2,045,887	1,045,887	204.59%	9.16%
24	AT2012	2001/1/4	136ヵ月	1,000,000	1,099,531	0.909478	1,884,279	884,279	188.43%	7.80%
25	AT2101	2001/2/1	135ヵ月	1,000,000	1,106,736	0.903557	1,872,011	872,011	187.20%	7.75%
26	AT2102	2001/3/1	134ヵ月	1,000,000	1,128,441	0.886178	1,836,005	836,005	183.60%	7.48%
27	AT2103	2001/4/2	133ヵ月	1,000,000	1,274,671	0.784516	1,625,379	625,379	162.54%	5.64%
28	AT2104	2001/5/1	132ヵ月	1,000,000	1,148,518	0.870687	1,803,911	803,911	180.39%	7.30%
29	AT2105	2001/6/1	131ヵ月	1,000,000	1,120,460	0.892490	1,849,083	849,083	184.91%	7.77%
30	AT2106	2001/7/2	130ヵ月	1,000,000	1,095,410	0.912900	1,891,369	891,369	189.14%	8.22%
31	AT2107	2001/8/1	129ヵ月	1,000,000	1,108,831	0.901850	1,868,475	868,475	186.85%	8.07%
32	AT2108	2001/9/3	128ヵ月	1,000,000	1,156,883	0.864391	1,790,866	790,866	179.09%	7.41%
33	AT2109	2001/10/1	127ヵ月	1,000,000	1,278,225	0.782334	1,620,859	620,859	162.09%	5.86%
34	AT2110	2001/11/1	126ヵ月	1,000,000	1,323,490	0.755578	1,565,425	565,425	156.54%	5.38%
35	AT2111	2001/12/3	125ヵ月	1,000,000	1,222,209	0.818190	1,695,146	695,146	169.51%	6.67%
36	AT2112	2002/1/2	124ヵ月	1,000,000	1,221,883	0.818408	1,695,598	695,598	169.56%	6.73%
37	AT2201	2002/2/1	123ヵ月	1,000,000	1,166,737	0.857091	1,775,742	775,742	177.57%	7.57%
38	AT2202	2002/3/1	122ヵ月	1,000,000	1,111,645	0.899567	1,863,745	863,745	186.37%	8.49%
39	AT2203	2002/4/1	121ヵ月	1,000,000	1,098,307	0.910492	1,886,380	886,380	188.64%	8.78%
40	AT2204	2002/5/1	120ヵ月	1,000,000	1,053,547	0.949174	1,966,522	966,522	196.65%	9.66%
41	AT2205	2002/6/3	119ヵ月	1,000,000	1,061,310	0.942231	1,952,137	952,137	195.21%	9.59%
42	AT2206	2002/7/1	118ヵ月	1,000,000	1,182,603	0.845592	1,751,918	751,918	175.19%	7.64%
43	AT2207	2002/8/1	117ヵ月	1,000,000	1,241,166	0.805694	1,669,256	669,256	166.93%	6.86%
44	AT2208	2002/9/2	116ヵ月	1,000,000	1,251,288	0.799176	1,655,752	655,752	165.58%	6.78%
45	AT2209	2002/10/1	115ヵ月	1,000,000	1,344,590	0.743721	1,540,859	540,859	154.09%	5.64%
46	AT2210	2002/11/1	114ヵ月	1,000,000	1,216,142	0.822272	1,703,603	703,603	170.36%	7.40%
47	AT2211	2002/12/2	113ヵ月	1,000,000	1,161,070	0.861274	1,784,409	784,409	178.44%	8.33%
48	AT2212	2003/1/2	112ヵ月	1,000,000	1,278,691	0.782049	1,620,268	620,268	162.03%	6.64%
49	AT2301	2003/2/3	111ヵ月	1,000,000	1,382,741	0.723201	1,498,345	498,345	149.83%	5.39%
50	AT2302	2003/3/3	110ヵ月	1,000,000	1,485,812	0.673032	1,394,404	394,404	139.44%	4.30%
51	AT2303	2003/4/1	109ヵ月	1,000,000	1,366,283	0.731912	1,516,393	516,393	151.64%	5.68%
52	AT2304	2003/5/1	108ヵ月	1,000,000	1,377,293	0.726061	1,504,271	504,271	150.43%	5.60%
53	AT2305	2003/6/2	107ヵ月	1,000,000	1,510,066	0.662222	1,372,008	372,008	137.20%	4.17%
54	AT2306	2003/7/1	106ヵ月	1,000,000	1,436,823	0.695979	1,441,946	441,946	144.19%	5.00%
55	AT2307	2003/8/1	105ヵ月	1,000,000	1,417,256	0.705588	1,461,854	461,854	146.19%	5.27%
56	AT2308	2003/9/1	104ヵ月	1,000,000	1,392,804	0.717976	1,487,520	487,520	148.75%	5.62%
57	AT2309	2003/10/1	103ヵ月	1,000,000	1,416,896	0.705768	1,462,227	462,227	146.22%	5.38%
58	AT2310	2003/11/4	102ヵ月	1,000,000	1,436,951	0.695917	1,441,818	441,818	144.18%	5.20%
59	AT2311	2003/12/1	101ヵ月	1,000,000	1,407,221	0.710620	1,472,280	472,280	147.23%	5.61%
60	AT2312	2004/1/5	100ヵ月	1,000,000	1,506,668	0.663716	1,375,103	375,103	137.51%	4.50%

	契約 コード	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	純資産価額	取得口数	評価額(時価)	評価損益	損益率	年率
				②	③	④	⑤=①×④	⑥=⑤-②	⑦=⑤÷②	⑧
61	AT2401	2004/2/2	99ヵ月	1,000,000	1,515,744	0.659742	1,366,869	366,869	136.69%	4.45%
62	AT2402	2004/3/1	98ヵ月	1,000,000	1,587,195	0.630042	1,305,336	305,336	130.53%	3.74%
63	AT2403	2004/4/1	97ヵ月	1,000,000	1,551,768	0.644426	1,335,137	335,137	133.51%	4.14%
64	AT2404	2004/5/3	96ヵ月	1,000,000	1,429,064	0.699758	1,449,776	449,776	144.98%	5.62%
65	AT2405	2004/6/1	95ヵ月	1,000,000	1,395,055	0.716817	1,485,119	485,119	148.51%	6.12%
66	AT2406	2004/7/1	94ヵ月	1,000,000	1,318,409	0.758489	1,571,456	571,456	157.15%	7.29%
67	AT2407	2004/8/2	93ヵ月	1,000,000	1,313,299	0.761441	1,577,572	577,572	157.76%	7.45%
68	AT2408	2004/9/1	92ヵ月	1,000,000	1,323,594	0.755518	1,565,301	565,301	156.53%	7.37%
69	AT2409	2004/10/1	91ヵ月	1,000,000	1,357,884	0.736439	1,525,772	525,772	152.58%	6.93%
70	AT2410	2004/11/1	90ヵ月	1,000,000	1,408,223	0.710215	1,471,441	471,441	147.14%	6.28%
71	AT2411	2004/12/1	89ヵ月	1,000,000	1,507,175	0.663492	1,374,639	374,639	137.46%	5.05%
72	AT2412	2005/1/3	88ヵ月	1,000,000	1,500,722	0.666345	1,380,550	380,550	138.06%	5.19%
73	AT2501	2005/2/1	87ヵ月	1,000,000	1,412,989	0.707719	1,466,269	466,269	146.63%	6.43%
74	AT2502	2005/3/1	86ヵ月	1,000,000	1,459,169	0.685321	1,419,865	419,865	141.99%	5.85%
75	AT2503	2005/4/1	85ヵ月	1,000,000	1,445,096	0.691995	1,433,692	433,692	143.37%	6.12%
76	AT2504	2005/5/2	84ヵ月	1,000,000	1,402,509	0.713007	1,477,225	477,225	147.72%	6.81%
77	AT2505	2005/6/1	83ヵ月	1,000,000	1,478,317	0.676444	1,401,473	401,473	140.15%	5.80%
78	AT2506	2005/7/1	82ヵ月	1,000,000	1,532,845	0.652381	1,351,619	351,619	135.16%	5.14%
79	AT2507	2005/8/1	81ヵ月	1,000,000	1,551,175	0.644672	1,335,647	335,647	133.56%	4.97%
80	AT2508	2005/9/1	80ヵ月	1,000,000	1,607,807	0.621965	1,288,602	288,602	128.86%	4.33%
81	AT2509	2005/10/3	79ヵ月	1,000,000	1,666,428	0.600085	1,243,271	243,271	124.33%	3.69%
82	AT2510	2005/11/1	78ヵ月	1,000,000	1,637,800	0.610575	1,265,004	265,004	126.50%	4.08%
83	AT2511	2005/12/1	77ヵ月	1,000,000	1,735,801	0.576102	1,193,582	193,582	119.36%	3.02%
84	AT2512	2006/1/2	76ヵ月	1,000,000	1,710,516	0.584618	1,211,226	211,226	121.12%	3.33%
85	AT2601	2006/2/1	75ヵ月	1,000,000	1,752,235	0.570699	1,182,388	182,388	118.24%	2.92%
86	AT2602	2006/3/1	74ヵ月	1,000,000	1,693,853	0.590370	1,223,143	223,143	122.31%	3.62%
87	AT2603	2006/4/1	73ヵ月							

「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2.10%（消費税含む。）

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、営業者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場合を除き、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：関東財務局長（金商）第2608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