

## 2012年7月運用報告書(2012年7月1日～2012年7月31日)

### 純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：8.75%】

	設定時 (1999/2/1)	2012年3月末	2012年4月末	2012年5月末	2012年6月末	2012年7月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	2,112,647	2,071,825	2,309,692	2,302,926	2,181,722
月次騰落率	—	-2.36%	-1.93%	11.48%	-0.29%	-5.26%
設定来騰落率	—	111.26%	107.18%	130.97%	130.29%	118.17%

### 各セクターごとの損益

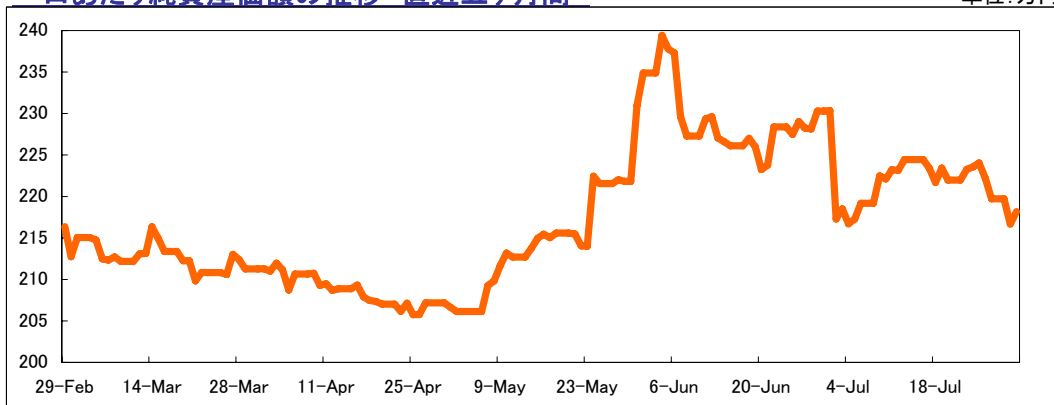
2012年7月の運用成績はマイナスとなり、アセットトライは前月比5.26%の損失となりました。

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。

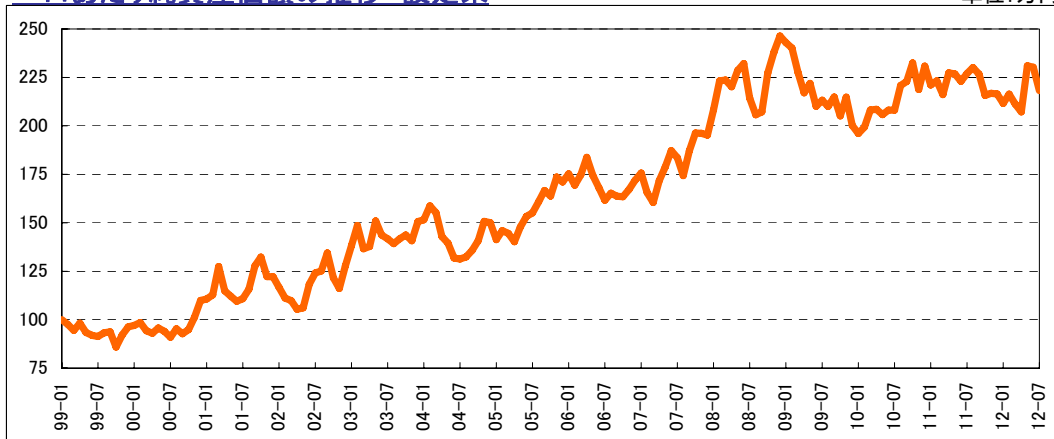
### 一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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

為替相場はユーロ安が進捗するに伴いドル高傾向となりました。欧州債務問題を背景に、世界的にドル回帰の動きが活発化し、スペイン、イタリアなど南欧情勢の混迷を映しユーロ安が続きました。下旬には欧州中銀総裁による債券購入プランが示され反発し、ドル安に転換。円相場は実需筋のドル売りから80円から78円までほぼ全面高で推移し、一時は78円を割り込みました。

主要国の短期金利は、欧州中銀が政策金利を引き下げたことからユーロでは低下、ドル、円は低金利政策を維持するなか低水準での横ばい推移となりました。長期金利は、イタリア、スペインなどで債務問題から上昇傾向にある一方、米、英、独など主要国ではリスク回避的な債券買いが続き、過去最低水準へ低下。日本の10年債も低水準での推移が続きました。

主要国の株価指数は、おおむね横ばい推移となりました。欧州では、欧州中銀や英国中銀が金融緩和を発表、米国でも追加金融緩和期待が強まったことが下支えとなるなか、南欧の債務問題悪化懸念による急落と、対応策進展を好感した急反発を繰り返す動きとなりました。一方で、日本株はドル、ユーロに対する円高が圧迫となり、軟調推移となりました。

原油相場は、ノルウェーの油田でのストライキを受けブレント主導で国際価格が上昇しました。さらに欧米の対イラン制裁の実行によりイラン情勢の緊張もあってWTIは当初の85ドルから一時は93ドル近辺まで上昇。ただ、南欧の債務問題が再燃し、中国など新興国の成長も減速傾向にあることから石油需要の伸び悩みが見込まれたこともあり、月末にかけて90ドル前後での推移となりました。

金相場は当初1,600ドルから上昇したものの、高値は1,635ドルまでにとどまり、下落傾向となりました。安値1,554ドルを経て反発しましたが、高値はやはり1,630ドルにとどまり、方向感も無く横ばい傾向となりました。大手消費国インドでは農繁期に入り、現地通貨建て金価格の上昇により実需が減少。金は全般的なユーロ安ドル高から調整地合いが強まりました。

《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7月31日時点)

評価日	12/7/31
純資産価額	2,181,722

※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 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	99/2/1	162ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,181,722	1,181,722	218.17%	8.75%
2	AT9902	99/3/1	161ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	2,235,774	1,235,774	223.58%	9.20%
3	AT9903	99/4/1	160ヵ月	1,000,000	944,967	1,058,238	2,308,781	1,308,781	230.88%	9.81%
4	AT9904	99/5/6	159ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	2,221,154	1,221,154	222.12%	9.21%
5	AT9905	99/6/1	158ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	2,335,758	1,335,758	233.58%	10.14%
6	AT9906	99/7/1	157ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	2,373,423	1,373,423	237.34%	10.49%
7	AT9907	99/8/2	156ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,388,640	1,388,640	238.86%	10.67%
8	AT9908	99/9/1	155ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	2,338,653	1,338,653	233.87%	10.36%
9	AT9909	99/10/1	154ヵ月	1,000,000	937,090	1,067,133	2,328,187	1,328,187	232.82%	10.34%
10	AT9910	99/11/1	153ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,540,541	1,540,541	254.05%	12.07%
11	AT9911	99/12/1	152ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,800	2,369,524	1,369,524	236.95%	10.80%
12	AT9912	00/1/4	151ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	2,265,759	1,265,759	226.58%	10.05%
13	AT2001	00/2/1	150ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	2,248,607	1,248,607	224.86%	9.98%
14	AT2002	00/3/1	149ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	2,213,428	1,213,428	221.34%	9.76%
15	AT2003	00/4/3	148ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	2,312,740	1,312,740	231.27%	10.64%
16	AT2004	00/5/1	147ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,345,362	1,345,362	234.54%	10.97%
17	AT2005	00/6/1	146ヵ月	1,000,000	957,390	1,044,506	2,278,821	1,278,821	227.88%	10.50%
18	AT2006	00/7/1	145ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	2,321,664	1,321,664	232.17%	10.93%
19	AT2007	00/8/1	144ヵ月	1,000,000	909,246	1,099,812	2,399,484	1,399,484	239.95%	11.65%
20	AT2008	00/9/1	143ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	2,288,862	1,288,862	228.89%	10.81%
21	AT2009	00/10/1	142ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,351,248	1,351,248	235.12%	11.41%
22	AT2010	00/11/1	141ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,601	2,299,668	1,299,668	229.97%	11.06%
23	AT2011	00/12/1	140ヵ月	1,000,000	1,012,677	987,481	2,154,409	1,154,409	215.44%	9.89%
24	AT2012	01/1/4	139ヵ月	1,000,000	1,099,531	909,478	1,984,228	984,228	198.42%	8.49%
25	AT2101	01/2/1	138ヵ月	1,000,000	1,106,736	903,557	1,971,310	971,310	197.13%	8.44%
26	AT2102	01/3/1	137ヵ月	1,000,000	1,128,441	886,718	1,933,394	933,394	193.34%	8.17%
27	AT2103	01/4/2	136ヵ月	1,000,000	1,274,671	784,516	1,711,595	711,595	171.16%	6.27%
28	AT2104	01/5/1	135ヵ月	1,000,000	1,148,518	870,687	1,899,596	899,596	189.96%	7.99%
29	AT2105	01/6/1	134ヵ月	1,000,000	1,120,460	892,490	1,947,165	947,165	194.72%	8.48%
30	AT2106	01/7/2	133ヵ月	1,000,000	1,095,410	912,900	1,991,694	991,694	199.17%	8.94%
31	AT2107	01/8/1	132ヵ月	1,000,000	1,108,831	901,850	1,967,585	967,585	196.76%	8.79%
32	AT2108	01/9/3	131ヵ月	1,000,000	1,156,883	864,391	1,885,860	885,860	188.58%	8.11%
33	AT2109	01/10/1	130ヵ月	1,000,000	1,278,225	782,334	1,706,835	706,835	170.68%	6.52%
34	AT2110	01/11/1	129ヵ月	1,000,000	1,323,490	755,578	1,648,461	648,461	164.85%	6.03%
35	AT2111	01/12/3	128ヵ月	1,000,000	1,222,209	818,190	1,785,063	785,063	178.51%	7.35%
36	AT2112	02/1/2	127ヵ月	1,000,000	1,221,883	818,408	1,785,538	785,538	178.55%	7.42%
37	AT2201	02/2/1	126ヵ月	1,000,000	1,166,737	857,091	1,869,934	869,934	186.99%	8.28%
38	AT2202	02/3/1	125ヵ月	1,000,000	1,111,645	899,567	1,962,605	962,605	196.26%	9.23%
39	AT2203	02/4/1	124ヵ月	1,000,000	1,098,307	910,492	1,986,440	986,440	198.64%	9.54%
40	AT2204	02/5/1	123ヵ月	1,000,000	1,053,547	949,174	2,070,833	1,070,833	207.08%	10.44%
41	AT2205	02/6/3	122ヵ月	1,000,000	1,061,310	942,231	2,055,686	1,055,686	205.57%	10.37%
42	AT2206	02/7/1	121ヵ月	1,000,000	1,182,603	845,592	1,844,846	844,846	184.48%	8.37%
43	AT2207	02/8/1	120ヵ月	1,000,000	1,241,166	805,694	1,757,800	757,800	175.78%	7.57%
44	AT2208	02/9/2	119ヵ月	1,000,000	1,251,288	799,176	1,743,579	743,579	174.36%	7.49%
45	AT2209	02/10/1	118ヵ月	1,000,000	1,344,590	743,721	1,622,592	622,592	162.26%	6.33%
46	AT2210	02/11/1	117ヵ月	1,000,000	1,216,142	822,272	1,793,968	793,968	179.40%	8.14%
47	AT2211	02/12/2	116ヵ月	1,000,000	1,161,070	861,274	1,879,060	879,060	187.91%	9.09%
48	AT2212	03/1/2	115ヵ月	1,000,000	1,278,691	782,049	1,706,213	706,213	170.62%	7.36%
49	AT2301	03/2/3	114ヵ月	1,000,000	1,382,741	723,201	1,577,823	577,823	157.78%	6.08%
50	AT2302	03/3/3	113ヵ月	1,000,000	1,485,812	673,032	1,468,368	468,368	146.84%	4.97%
51	AT2303	03/4/1	112ヵ月	1,000,000	1,366,283	731,912	1,596,828	596,828	159.68%	6.39%
52	AT2304	03/5/1	111ヵ月	1,000,000	1,377,293	726,601	1,584,063	584,063	158.41%	6.31%
53	AT2305	03/6/2	110ヵ月	1,000,000	1,510,066	662,222	1,444,784	444,784	144.48%	4.85%
54	AT2306	03/7/1	109ヵ月	1,000,000	1,436,823	695,979	1,518,432	518,432	151.84%	5.70%
55	AT2307	03/8/1	108ヵ月	1,000,000	1,417,256	705,588	1,539,396	539,396	153.94%	5.99%
56	AT2308	03/9/1	107ヵ月	1,000,000	1,392,804	717,976	1,566,424	566,424	156.64%	6.35%
57	AT2309	03/10/1	106ヵ月	1,000,000	1,416,896	705,768	1,539,789	539,789	153.98%	6.11%
58	AT2310	03/11/4	105ヵ月	1,000,000	1,436,951	695,917	1,518,297	518,297	151.83%	5.92%
59	AT2311	03/12/1	104ヵ月	1,000,000	1,407,221	710,620	1,550,375	550,375	155.04%	6.35%
60	AT2312	04/1/5	103ヵ月	1,000,000	1,506,668	663,716	1,448,043	448,043	144.80%	5.22%
61	AT2401	04/2/2	102ヵ月	1,000,000	1,515,744	659,742	1,439,373	439,373	143.94%	5.17%
62	AT2402	04/3/1	101ヵ月	1,000,000	1,587,195	630,042	1,374,576	374,576	137.46%	4.45%
63	AT2403	04/4/1	100ヵ月	1,000,000	1,551,768	644,426	1,405,958	405,958	140.60%	4.87%
64	AT2404	04/5/3	99ヵ月	1,000,000	1,429,064	699,758	1,526,677	526,677	152.67%	6.38%
65	AT2405	04/6/1	98ヵ月	1,000,000	1,395,055	0,716,817	1,563,895	563,895	156.39%	6.90%
66	AT2406	04/7/1	97ヵ月	1,000,000	1,318,409	0,758,489	1,654,812	654,812	165.48%	8.09%
67	AT2407	04/8/2	96ヵ月	1,000,000	1,313,299	0,761,441	1,661,252	661,252	166.13%	8.26%
68	AT2408	04/9/1	95ヵ月	1,000,000	1,323,594	0,755,518	1,648,330	648,330	164.83%	8.19%
69	AT2409	04/10/1	94ヵ月	1,000,000	1,357,884	0,736,439	1,606,705	606,705	160.67%	7.74%
70	AT2410	04/11/1	93ヵ月	1,000,000	1,408,223	0,710,215	1,549,491	549,491	154.95%	7.09%
71	AT2411	04/12/1	92ヵ月	1,000,000	1,507,175	0,663,492	1,447,555	447,555	144.76%	5.83%
72	AT2412	05/1/3	91ヵ月	1,000,000	1,500,722	0,666,345	1,453,779	453,779	145.38%	5.98%
73	AT2501	05/2/1	90ヵ月	1,000,000	1,412,989	0,707,719	1,544,046	544,046	154.40%	7.25%
74	AT2502	05/3/1	89ヵ月	1,000,000	1,459,169	0,685,321	1,495,179	495,179	149.52%	6.67%
75	AT2503	05/4/1	88ヵ月	1,000,000	1,445,096	0,691,995	1,509,740	509,740	150.97%	6.94%
76	AT2504	05/5/2	87ヵ月	1,000,000	1,402,509	0,713,007	1,555,583	555,583	155.56%	7.66%
77	AT2505	05/6/1	86ヵ月	1,000,000	1,478,317	0,676,444	1,475,812	475,812	147.58%	6.63%
78	AT2506	05/7/1	85ヵ月	1,000,000	1,532,845	0,652,381	1,423,313	423,313	142.33%	5.97%
79	AT2507	05/8/1	84ヵ月	1,000,000	1,551,175	0,644,672	1,406,495	406,495	140.65%	5.80%
80	AT2508	05/9/1	83ヵ月	1,000,000	1,607,807	0,621,965	1,356,954	356,954	135.70%	5.16%
81	AT2509	05/10/3	82ヵ月	1,000,000	1,666,428	0,600,085	1,309,218	309,218	130.92%	4.52%
82	AT2510	05/11/1	81ヵ月	1,000,000	1,637,800	0,610,575	1,332,104	332,104	133.21%	4.92%
83	AT2511	05/12/1	80ヵ月	1,000,000	1,735,801	0,576,102	1,256,894	256,894	125.69%	3.85%
84	AT2512	06/1/2	79ヵ月	1,000,000	1,710,516	0,584,618	1,275,473	275,473	127.55%	4.18%
85	AT2601	06/2/1	78ヵ月	1,000,000	1,752,235	0,570,699	1,245,106	245,106	124.51%	3.77%
86	AT2602	06/3/1	77ヵ月	1,000,000	1,693,853	0,590,370	1,288,023	288,023	128.80%	4.48%
87	AT2603	06/4/1	76ヵ月	1,000,000	1,747,442	0,572,265	1,248,523	248,523	124.85%	3.92%
88	AT2604	06/5/1	75ヵ月	1,000,000	1,837,261	0,544,288	1,187,485	187,485	118.75%	3.00%
89	AT2605	06/6/1	74ヵ月	1,000,000	1,744,468	0,573,240	1,250,650	250,650	125.07%	4.06%</

## 「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、営業所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、営業所及び先物運用会社の期中管理に係る費用、営業所の登録に係る費用、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、営業所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