

## 2013年7月運用報告書(2013年7月1日～2013年7月31日)

### 純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：7.58%】

	設定時 (1999/2/1)	2013年3月末	2013年4月末	2013年5月末	2013年6月末	2013年7月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	2,296,969	2,311,485	2,233,116	2,122,881	2,099,100
月次騰落率	—	2.85%	0.63%	-3.39%	-4.94%	-1.12%
設定来騰落率	—	129.70%	131.15%	123.31%	112.29%	109.91%

### 各セクターごとの損益

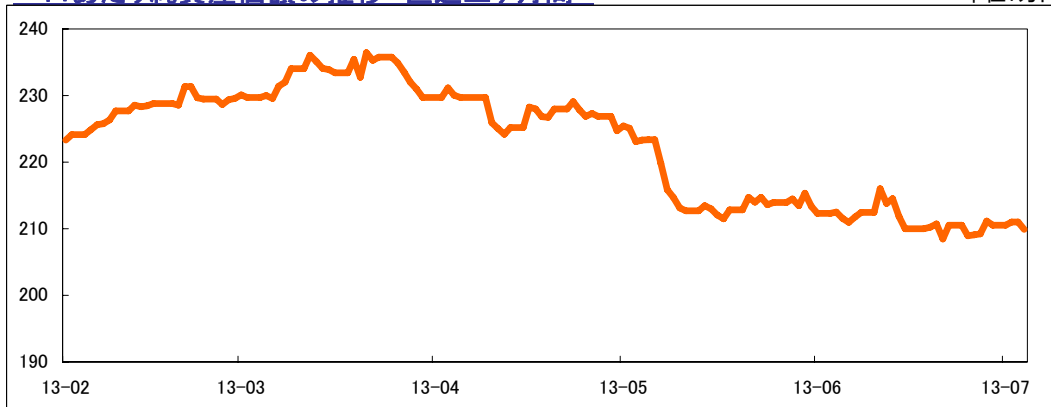
2013年7月の運用成績はマイナスとなり、アセットトライは前月比1.12%の損失となりました。

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。

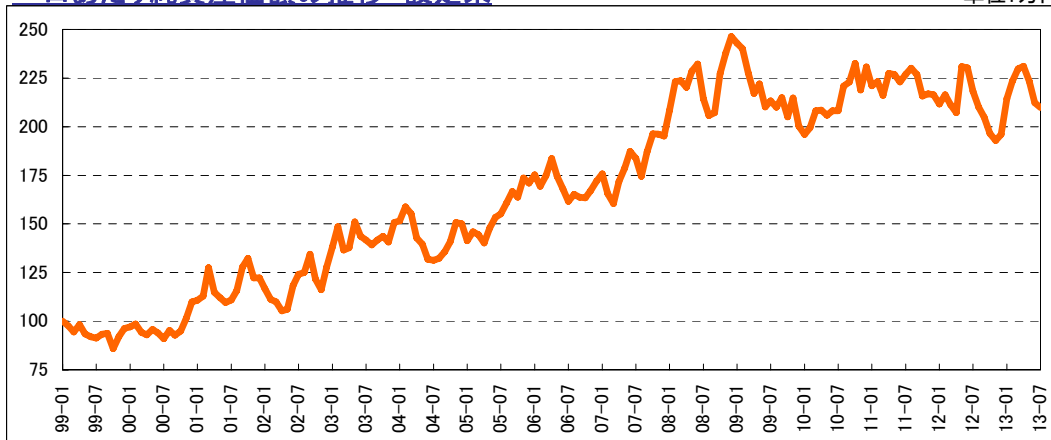
### 一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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、米ドルが対ユーロではドル安傾向となり、英ポンドの反発もあって主要通貨は概ねドル安バランスへと傾斜しました。ドル円レートは当初101円超えの円安場面もありましたが、下旬には98円を割る円高となりました。米国の量的金融緩和からの転換の可能性が後退し、新興国市場から米国への資金還流圧力が強まった前月のドル高の反動も加わり、調整の動きが強まりました。

主要国の短期金利は、日米欧ともに緩和的な金融政策を維持していることから低水準での横ばい、スイスはマイナス金利が続きました。長期金利は米国では量的緩和早期縮小見通しでの上昇から、次第に緩和維持が見込まれて反落しましたが、前月より高い水準を維持。ドイツは欧州中銀の追加緩和の可能性が抑制となったもののおおむね横ばい、国内ではわずかながら低下となりました。

主要国の株価指数は欧米株が堅調となりました。米国では堅調な経済指標の一方で、量的金融緩和の早期縮小見通しが後退。主要企業の四半期決算発表も楽観視されNYダウは過去最高値を更新、欧州株も追随高となりました。日本株は、当初は米国株の上昇に追随したものの、下旬には円高や一部主力企業の決算への失望感から急反落。新興国株も伸び悩みました。

原油相場は、ブレント原油は当初の102ドル水準から一時110ドル接近まで上昇しました。エジプトの政変で中東地域の地政学的リスクが意識されたほか、北海でのパイプラインのメンテナンスや、米国内の原油在庫急減が上昇要因となりました。ただ、中国など新興国の成長鈍化見通しや、米国の金融緩和縮小時期を巡る不透明感から、月末には106ドル台へ反落しました。

金相場は当初の1,232ドルから上昇傾向となり、一時は1,350ドルに接近する場面が見られました。米国市場では金ETFの持ち高を解消する動きが続いた一方、9月にも米国の金融政策が量的金融緩和から脱却するとの見通しが後退、ユーロ等欧州通貨を中心にドル安傾向に転じたことが上昇の背景となり、米国市場を中心に買い戻しの動きが活発化しました。

大豆相場は、当初は米国産旧穀の品薄感や、南米での港湾ストによる輸出への影響、米国中西部の高温乾燥予報などが懸念され上昇しました。しかし、米国産地の天候は下旬にかけて改善し、大豆、トウモロコシともに豊作見通しが強まったことから穀物市場は全般に軟化。取引の中心が新穀に移行するなかで先安感が強まり、月末にかけては下落傾向となりました。

《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: 2013年7月31日時点)

評価日	2013/7/31
純資産価額	2,099,100

※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=⑥÷②	年率 ⑧	
1	AT9901	1999/2/1	174ヵ月	1,000,000	1,000,000	2,099,100	1,099,100	209.91%	7.58%	
2	AT9902	1999/3/1	173ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	2,151,105	1,151,105	215.11%	7.98%
3	AT9903	1999/4/1	172ヵ月	1,000,000	944,967	1,058,238	2,221,347	1,221,347	222.13%	8.51%
4	AT9904	1999/5/6	171ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	2,137,039	1,137,039	213.70%	7.97%
5	AT9905	1999/6/1	170ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	2,247,302	1,247,302	224.73%	8.80%
6	AT9906	1999/7/1	169ヵ月	1,000,000	919,300	1,087,867	2,283,541	1,283,541	228.35%	9.11%
7	AT9907	1999/8/2	168ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,298,182	1,298,182	229.82%	9.27%
8	AT9908	1999/9/1	167ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	2,250,088	1,250,088	225.01%	8.98%
9	AT9909	1999/10/1	166ヵ月	1,000,000	937,090	1,067,133	2,240,018	1,240,018	224.00%	8.96%
10	AT9910	1999/11/1	165ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,444,330	1,444,330	244.43%	10.50%
11	AT9911	1999/12/1	164ヵ月	1,000,000	920,742	1,080,680	2,279,790	1,279,790	227.98%	9.36%
12	AT9912	2000/1/4	163ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	2,179,955	1,179,955	218.00%	8.68%
13	AT2001	2000/2/1	162ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	2,163,452	1,163,452	216.35%	8.61%
14	AT2002	2000/3/1	161ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	2,129,606	1,129,606	212.96%	8.41%
15	AT2003	2000/4/3	160ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	2,225,157	1,225,157	222.52%	9.18%
16	AT2004	2000/5/1	159ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,256,542	1,256,542	225.65%	9.48%
17	AT2005	2000/6/1	158ヵ月	1,000,000	957,390	1,044,506	2,192,522	1,192,522	219.25%	9.05%
18	AT2006	2000/7/1	157ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	2,233,742	1,233,742	223.37%	9.42%
19	AT2007	2000/8/1	156ヵ月	1,000,000	909,246	1,098,812	2,308,615	1,308,615	230.86%	10.06%
20	AT2008	2000/9/1	155ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	2,202,182	1,202,182	220.22%	9.30%
21	AT2009	2000/10/1	154ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,262,206	1,262,206	226.22%	9.83%
22	AT2010	2000/11/1	153ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,061	2,212,579	1,212,579	221.26%	9.51%
23	AT2011	2000/12/1	152ヵ月	1,000,000	1,012,677	1,098,748	2,072,821	1,072,821	207.28%	8.46%
24	AT2012	2001/1/4	151ヵ月	1,000,000	1,099,531	1,090,978	1,909,085	909,085	190.91%	7.22%
25	AT2101	2001/2/1	150ヵ月	1,000,000	1,106,736	1,090,357	1,896,656	896,656	189.67%	7.17%
26	AT2102	2001/3/1	149ヵ月	1,000,000	1,128,441	1,086,178	1,860,176	860,176	186.02%	6.92%
27	AT2103	2001/4/2	148ヵ月	1,000,000	1,274,671	1,078,456	1,646,777	646,777	164.68%	5.24%
28	AT2104	2001/5/1	147ヵ月	1,000,000	1,148,518	1,070,687	1,827,659	827,659	182.77%	6.75%
29	AT2105	2001/6/1	146ヵ月	1,000,000	1,120,460	1,092,490	1,873,425	873,425	187.34%	7.17%
30	AT2106	2001/7/2	145ヵ月	1,000,000	1,095,410	1,091,290	1,916,268	916,268	191.63%	7.58%
31	AT2107	2001/8/1	144ヵ月	1,000,000	1,108,831	1,090,185	1,893,073	893,073	189.31%	7.44%
32	AT2108	2001/9/3	143ヵ月	1,000,000	1,156,883	1,086,439	1,814,443	814,443	181.44%	6.83%
33	AT2109	2001/10/1	142ヵ月	1,000,000	1,278,225	1,078,234	1,642,197	642,197	164.22%	5.42%
34	AT2110	2001/11/1	141ヵ月	1,000,000	1,323,490	1,075,578	1,586,033	586,033	158.60%	4.98%
35	AT2111	2001/12/3	140ヵ月	1,000,000	1,222,209	1,081,901	1,717,462	717,462	171.75%	6.15%
36	AT2112	2002/1/2	139ヵ月	1,000,000	1,221,883	1,081,808	1,717,920	717,920	171.79%	6.19%
37	AT2201	2002/2/1	138ヵ月	1,000,000	1,166,737	1,085,709	1,799,119	799,119	179.91%	6.95%
38	AT2202	2002/3/1	137ヵ月	1,000,000	1,111,645	1,099,567	1,888,281	888,281	188.83%	7.77%
39	AT2203	2002/4/1	136ヵ月	1,000,000	1,098,307	1,091,492	1,911,213	911,213	191.12%	8.03%
40	AT2204	2002/5/1	135ヵ月	1,000,000	1,053,547	1,053,474	1,992,411	992,411	199.24%	8.81%
41	AT2205	2002/6/3	134ヵ月	1,000,000	1,061,310	1,042,231	1,977,837	977,837	197.78%	8.75%
42	AT2206	2002/7/1	133ヵ月	1,000,000	1,182,603	1,045,592	1,774,982	774,982	177.50%	6.99%
43	AT2207	2002/8/1	132ヵ月	1,000,000	1,241,166	1,080,594	1,691,232	691,232	169.12%	6.28%
44	AT2208	2002/9/2	131ヵ月	1,000,000	1,251,288	1,079,976	1,677,550	677,550	167.76%	6.20%
45	AT2209	2002/10/1	130ヵ月	1,000,000	1,344,590	1,074,372	1,561,144	561,144	156.11%	5.18%
46	AT2210	2002/11/1	129ヵ月	1,000,000	1,216,142	1,022,272	1,726,031	726,031	172.60%	6.75%
47	AT2211	2002/12/2	128ヵ月	1,000,000	1,161,070	1,086,124	1,807,900	807,900	180.79%	7.57%
48	AT2212	2003/1/2	127ヵ月	1,000,000	1,278,691	1,078,249	1,641,599	641,599	164.16%	6.06%
49	AT2301	2003/2/3	126ヵ月	1,000,000	1,382,741	1,072,301	1,518,071	518,071	151.81%	4.93%
50	AT2302	2003/3/3	125ヵ月	1,000,000	1,485,812	1,073,032	1,412,761	412,761	141.28%	3.96%
51	AT2303	2003/4/1	124ヵ月	1,000,000	1,366,283	1,073,912	1,536,356	536,356	153.64%	5.19%
52	AT2304	2003/5/1	123ヵ月	1,000,000	1,377,293	1,072,601	1,524,074	524,074	152.41%	5.11%
53	AT2305	2003/6/2	122ヵ月	1,000,000	1,510,066	1,062,222	1,390,070	390,070	139.07%	3.83%
54	AT2306	2003/7/1	121ヵ月	1,000,000	1,436,823	1,069,599	1,460,929	460,929	146.09%	4.57%
55	AT2307	2003/8/1	120ヵ月	1,000,000	1,417,256	1,075,588	1,481,099	481,099	148.11%	4.81%
56	AT2308	2003/9/1	119ヵ月	1,000,000	1,392,004	1,071,796	1,507,103	507,103	150.71%	5.11%
57	AT2309	2003/10/1	118ヵ月	1,000,000	1,416,896	1,075,768	1,481,477	481,477	148.15%	4.89%
58	AT2310	2003/11/4	117ヵ月	1,000,000	1,436,951	1,069,517	1,460,799	460,799	146.08%	4.72%
59	AT2311	2003/12/1	116ヵ月	1,000,000	1,407,221	1,071,062	1,491,662	491,662	149.17%	5.08%
60	AT2312	2004/1/5	115ヵ月	1,000,000	1,506,668	1,063,716	1,393,206	393,206	139.32%	4.10%

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=⑥÷②	年率 ⑧	
61	AT2401	2004/2/2	114ヵ月	1,000,000	1,515,744	0.659742	1,384,864	384,864	138.49%	4.05%
62	AT2402	2004/3/1	113ヵ月	1,000,000	1,587,195	0.630042	1,322,521	322,521	132.25%	3.42%
63	AT2403	2004/4/1	112ヵ月	1,000,000	1,551,768	0.644426	1,352,714	352,714	135.27%	3.78%
64	AT2404	2004/5/3	111ヵ月	1,000,000	1,429,064	0.699758	1,468,862	468,862	146.89%	5.06%
65	AT2405	2004/6/1	110ヵ月	1,000,000	1,395,055	0.716817	1,504,670	504,670	150.47%	5.50%
66	AT2406	2004/7/1	109ヵ月	1,000,000	1,318,409	0.758489	1,592,144	592,144	159.21%	6.51%
67	AT2407	2004/8/2	108ヵ月	1,000,000	1,313,299	0.761441	1,598,340	598,340	159.83%	6.64%
68	AT2408	2004/9/1	107ヵ月	1,000,000	1,323,594	0.755518	1,585,907	585,907	158.59%	6.57%
69	AT2409	2004/10/1	106ヵ月	1,000,000	1,357,884	0.736439	1,545,859	545,859	154.59%	6.18%
70	AT2410	2004/11/1	105ヵ月	1,000,000	1,408,023	0.710215	1,490,812	490,812	149.08%	5.61%
71	AT2411	2004/12/1	104ヵ月	1,000,000	1,507,175	0.663492	1,392,736	392,736	139.27%	4.53%
72	AT2412	2005/1/3	103ヵ月	1,000,000	1,500,722	0.666345	1,398,724	398,724	139.87%	4.64%
73	AT2501	2005/2/1	102ヵ月	1,000,000	1,412,989	0.707719	1,485,572	485,572	148.56%	5.71%
74	AT2502	2005/3/1	101ヵ月	1,000,000	1,459,169	0.685321	1,438,557	438,557	143.86%	5.21%
75	AT2503	2005/4/1	100ヵ月	1,000,000	1,445,096	0.691995	1,452,566	452,566	145.26%	5.43%
76	AT2504	2005/5/2	99ヵ月	1,000,000	1,402,509	0.713007	1,496,672	496,672	149.67%	6.01%
77	AT2505	2005/6/1	98ヵ月	1,000,000	1,478,317	0.676444	1,419,923	419,923	141.99%	5.14%
78	AT2506	2005/7/1	97ヵ月	1,000,000	1,532,845	0.652381	1,369,412	369,412	136.94%	4.57%
79	AT2507	2005/8/1	96ヵ月	1,000,000	1,551,175	0.644672	1,353,230	353,230	135.32%	4.41%
80	AT2508	2005/9/1	95ヵ月	1,000,000	1,607,807	0.621965	1,305,566	305,566	130.56%	3.86%
81	AT2509	2005/10/3	94ヵ月	1,000,000	1,666,428	0.600085	1,259,638	259,638	125.96%	3.31%
82	AT2510	2005/11/1	93ヵ月	1,000,000	1,637,800	0.610575	1,281,657	281,657	128.17%	3.63%
83	AT2511	2005/12/1	92ヵ月	1,000,000	1,735,801	0.576102	1,209,295	209,295	120.93%	2.73%
84	AT2512	2006/1/2	91ヵ月	1,000,000	1,710,516	0.584618	1,227,171	227,171	122.72%	2.99%
85	AT2601	2006/2/1	90ヵ月	1,000,000	1,752,235	0.570699	1,197,954	197,954	119.80%	2.64%
86	AT2602	2006/3/1	89ヵ月	1,000,000	1,693,853	0.590370	1,239,245	239,245	123.92%	3.22%
87	AT2603	2006/4/1								

## 「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：東京都中央区新川2-12-16

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