

2014年1月運用報告書(2014年1月1日～2014年1月31日)

純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：7.08%】

	設定時 (1999/2/1)	2013年9月末	2013年10月末	2013年11月末	2013年12月末	2014年1月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	1,820,455	1,844,524	1,876,570	1,922,585	2,062,577
月次騰落率	—	-9.80%	1.32%	1.74%	2.45%	7.28%
設定来騰落率	—	82.05%	84.45%	87.66%	92.26%	106.26%

各セクターごとの損益

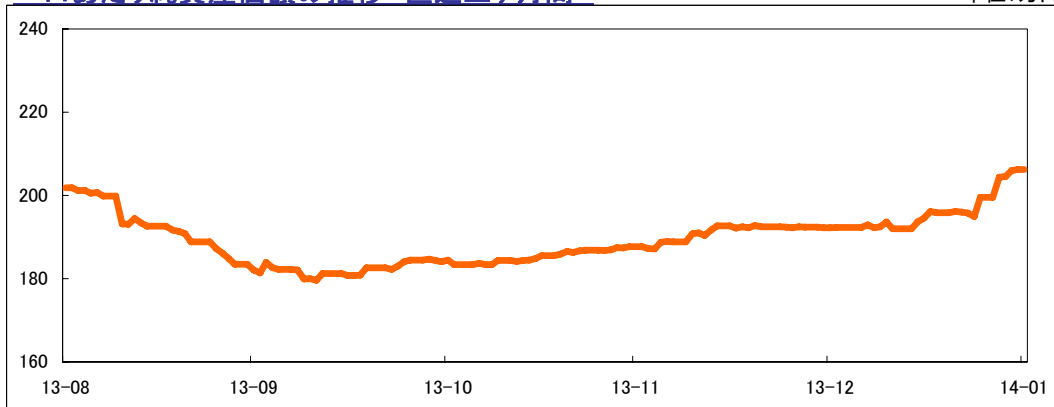
2014年1月の運用成績はプラスとなり、アセットトライは前月比7.28%の利益となりました。

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。

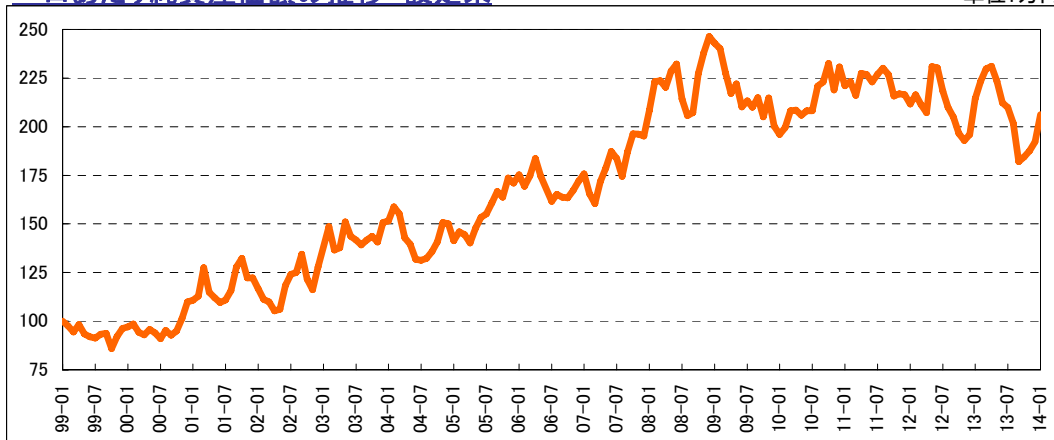
一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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

為替相場では、米ドルは対ユーロではドル高となりました。期末要因を背景とした資本調達ユーロ買いが一巡し、米国株の下落からドル需要が発生。ドル円レートは105円台前半を高値に円高傾向となり、下旬には101.77円まで円高が進行しました。日本市場では海外勢の株式市場でのヘッジ取引解消から円買いが進展、国内投資家の外債売りが活発化したことも円高の背景となりました。

主要国の短期金利は、ドル、円では低水準での横ばいを維持、ユーロでは中旬に上昇する場面がありました。月末には低下しました。長期金利は、米国債など主要国では低下傾向。米国が量的緩和縮小に着手、一段の縮小も決定されたものの、新興国経済への不安が強まるなかで主要国の株価が月末にかけて下落したことから、債券市場への資金の還流が見られました。

主要国の株価指数は、全般に月末にかけて下落しました。米国株、日本株は年末に付けた高値から反落。米国の量的緩和縮小開始で資金還流が進み、寒波の影響で米国の経済指標も振るわないなか、下旬には中国の経済成長鈍化懸念やアルゼンチンペソの急落などから新興国経済への不安が強まると、金融市場全体の調整が加速し連鎖的な株価急落となりました。

原油相場は、ブレント原油は当初の110ドル超えから年初に急落した後は、106～108ドル前後での推移となりました。リビアでは主要油田の操業が再開、イランからも欧米諸国の制裁緩和で原油輸出の増加が見込まれ、上値が抑えられました。一方で北米の寒波による原油生産や輸送の停滞、暖房向け需要の増加でWTIが上昇したことが、ブレントの下支え要因となりました。

金相場は、1,204ドルから下値を切り上げ、下旬1,278ドルへの上昇を経て1,244ドルで越月しました。米国の量的金融緩和の縮小を1月の金融政策決定であらためて確認し、株価が年初より下落傾向となり、新興市場では通貨・株式市場の一段の調整が進行する一方で金は反発。旧正月前の中国向けの実需買いも活発化する中で、金相場は安定的に下値を切り上げました。

大豆相場は、当初の1,280.25セントへの急落から、米国大豆の輸出好調と、米国内在庫の減少を支援に1,339セントへ反発しました。ただ、大口の輸出成約キャンセルも多く、世界需給が緩和見通しのなか、過去最高の生産高が見込まれるブラジルの収穫時期を控え、中国など輸入国が南米産大豆へ需要を切り替えるのではとの見方が強まると、月末にかけては反落しました。

《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

◆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: 2014年1月31日時点)

評価日	2014/1/31
純資産価額	2,062,577

※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	1999/2/1	180ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,062,577	1,062,577	206.26%	7.08%	
2	AT9902	1999/3/1	179ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	2,113,677	1,113,677	211.37%	7.46%	
3	AT9903	1999/4/1	178ヵ月	1,000,000	944,667	1,058,238	2,182,697	1,182,697	218.77%	7.96%	
4	AT9904	1999/5/6	177ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	2,099,856	1,099,856	209.99%	7.45%	
5	AT9905	1999/6/1	176ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	2,208,201	1,208,201	220.82%	8.23%	
6	AT9906	1999/7/1	175ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	2,243,809	1,243,809	224.38%	8.52%	
7	AT9907	1999/8/2	174ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,258,195	1,258,195	225.82%	8.67%	
8	AT9908	1999/9/1	173ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	2,210,938	1,210,938	221.09%	8.39%	
9	AT9909	1999/10/1	172ヵ月	1,000,000	937,090	1,067,133	2,201,043	1,201,043	220.10%	8.37%	
10	AT9910	1999/11/1	171ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,201,400	1,164,400	220.18%	9.83%	
11	AT9911	1999/12/1	170ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,800	2,240,123	1,240,123	224.01%	8.75%	
12	AT9912	2000/1/4	169ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	2,142,025	1,142,025	214.20%	8.10%	
13	AT2001	2000/2/1	168ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	2,125,809	1,125,809	212.58%	8.04%	
14	AT2002	2000/3/1	167ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	2,092,552	1,092,552	209.26%	7.84%	
15	AT2003	2000/4/3	166ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	2,186,440	1,186,440	218.64%	8.57%	
16	AT2004	2000/5/1	165ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,127,280	1,127,280	212.73%	8.84%	
17	AT2005	2000/6/1	164ヵ月	1,000,000	957,390	1,045,066	2,154,374	1,154,374	215.44%	8.44%	
18	AT2006	2000/7/1	163ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	2,194,876	1,194,876	219.49%	8.79%	
19	AT2007	2000/8/1	162ヵ月	1,000,000	909,246	1,099,812	2,268,446	1,268,446	226.84%	9.39%	
20	AT2008	2000/9/1	161ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	2,163,866	1,163,866	216.39%	8.67%	
21	AT2009	2000/10/1	160ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,222,845	1,222,845	222.28%	9.16%	
22	AT2010	2000/11/1	159ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,061	2,174,081	1,174,081	217.41%	8.85%	
23	AT2011	2000/12/1	158ヵ月	1,000,000	1,012,677	998,748	2,036,755	1,036,755	203.68%	7.87%	
24	AT2012	2001/1/4	157ヵ月	1,000,000	1,099,531	909,478	1,875,868	875,868	187.59%	6.69%	
25	AT2101	2001/2/1	156ヵ月	1,000,000	1,106,736	903,557	1,863,655	863,655	186.37%	6.64%	
26	AT2102	2001/3/1	155ヵ月	1,000,000	1,128,441	886,178	1,827,810	827,810	182.78%	6.40%	
27	AT2103	2001/4/2	154ヵ月	1,000,000	1,274,616	874,516	1,618,124	618,124	161.81%	4.81%	
28	AT2104	2001/5/1	153ヵ月	1,000,000	1,148,518	870,687	1,795,858	795,858	179.59%	6.23%	
29	AT2105	2001/6/1	152ヵ月	1,000,000	1,120,460	892,490	1,840,829	840,829	184.08%	6.63%	
30	AT2106	2001/7/2	151ヵ月	1,000,000	1,095,410	912,900	1,882,926	882,926	188.29%	7.01%	
31	AT2107	2001/8/1	150ヵ月	1,000,000	1,108,831	901,850	1,860,135	860,135	186.01%	6.87%	
32	AT2108	2001/9/3	149ヵ月	1,000,000	1,156,883	864,391	1,782,872	782,872	178.29%	6.30%	
33	AT2109	2001/10/1	148ヵ月	1,000,000	1,278,225	872,334	1,613,624	613,624	161.36%	4.97%	
34	AT2110	2001/11/1	147ヵ月	1,000,000	1,323,490	755,578	1,558,437	558,437	155.84%	4.55%	
35	AT2111	2001/12/3	146ヵ月	1,000,000	1,222,209	818,190	1,687,579	687,579	168.76%	5.65%	
36	AT2112	2002/1/2	145ヵ月	1,000,000	1,221,883	818,408	1,688,029	688,029	168.80%	5.69%	
37	AT2201	2002/2/1	144ヵ月	1,000,000	1,166,377	857,091	1,767,816	767,816	176.78%	6.39%	
38	AT2202	2002/3/1	143ヵ月	1,000,000	1,111,645	899,567	1,855,426	855,426	185.54%	7.17%	
39	AT2203	2002/4/1	142ヵ月	1,000,000	1,098,307	910,492	1,877,959	877,959	187.80%	7.41%	
40	AT2204	2002/5/1	141ヵ月	1,000,000	1,053,547	949,174	1,957,744	957,744	195.77%	8.14%	
41	AT2205	2002/6/3	140ヵ月	1,000,000	1,061,310	942,231	1,943,423	943,423	194.34%	8.08%	
42	AT2206	2002/7/1	139ヵ月	1,000,000	1,182,603	845,592	1,744,098	744,098	174.41%	6.42%	
43	AT2207	2002/8/1	138ヵ月	1,000,000	1,241,166	805,694	1,661,805	661,805	166.18%	5.75%	
44	AT2208	2002/9/2	137ヵ月	1,000,000	1,251,288	799,176	1,648,362	648,362	164.84%	5.67%	
45	AT2209	2002/10/1	136ヵ月	1,000,000	1,344,590	743,721	1,533,981	533,981	153.40%	4.71%	
46	AT2210	2002/11/1	135ヵ月	1,000,000	1,216,142	822,272	1,695,999	695,999	169.60%	6.18%	
47	AT2211	2002/12/2	134ヵ月	1,000,000	1,161,070	861,274	1,776,443	776,443	177.64%	6.95%	
48	AT2212	2003/1/2	133ヵ月	1,000,000	1,278,691	820,499	1,613,036	613,036	161.30%	5.53%	
49	AT2301	2003/2/3	132ヵ月	1,000,000	1,382,741	723,201	1,491,657	491,657	149.17%	4.47%	
50	AT2302	2003/3/3	131ヵ月	1,000,000	1,485,812	673,032	1,388,180	388,180	138.82%	3.55%	
51	AT2303	2003/4/1	130ヵ月	1,000,000	1,366,283	731,912	1,509,624	509,624	150.96%	4.70%	
52	AT2304	2003/5/1	129ヵ月	1,000,000	1,377,293	726,061	1,497,556	497,556	149.76%	4.62%	
53	AT2305	2003/6/2	128ヵ月	1,000,000	1,510,066	662,222	1,365,883	365,883	136.59%	3.43%	
54	AT2306	2003/7/1	127ヵ月	1,000,000	1,436,823	695,979	1,435,510	435,510	143.55%	4.11%	
55	AT2307	2003/8/1	126ヵ月	1,000,000	1,417,256	705,588	1,455,329	455,329	145.53%	4.33%	
56	AT2308	2003/9/1	125ヵ月	1,000,000	1,392,804	717,976	1,480,880	480,880	148.09%	4.61%	
57	AT2309	2003/10/1	124ヵ月	1,000,000	1,416,896	705,768	1,455,700	455,700	145.57%	4.40%	
58	AT2310	2003/11/4	123ヵ月	1,000,000	1,436,951	695,917	1,435,382	435,382	143.54%	4.24%	
59	AT2311	2003/12/1	122ヵ月	1,000,000	1,407,221	710,620	1,465,708	465,708	146.57%	4.58%	
60	AT2312	2004/1/5	121ヵ月	1,000,000	1,506,668	663,716	1,368,965	368,965	136.90%	3.66%	
61	AT2401	2004/2/2	120ヵ月	1,000,000	1,515,744	659,742	1,360,768	360,768	136.08%	3.60%	
62	AT2402	2004/3/1	119ヵ月	1,000,000	1,587,195	630,042	1,299,510	299,510	129.95%	3.02%	
63	AT2403	2004/4/1	118ヵ月	1,000,000	1,551,768	644,426	1,329,178	329,178	132.92%	3.34%	
64	AT2404	2004/5/3	117ヵ月	1,000,000	1,429,064	699,758	1,443,304	443,304	144.33%	4.54%	
65	AT2405	2004/6/1	116ヵ月	1,000,000	1,395,055	716,817	1,478,490	478,490	147.85%	4.94%	
66	AT2406	2004/7/1	115ヵ月	1,000,000	1,318,409	758,489	1,564,441	564,441	156.44%	5.88%	
67	AT2407	2004/8/2	114ヵ月	1,000,000	1,313,299	761,441	1,570,530	570,530	157.05%	6.00%	
68	AT2408	2004/9/1	113ヵ月	1,000,000	1,323,594	755,518	1,558,314	558,314	155.83%	5.92%	
69	AT2409	2004/10/1	112ヵ月	1,000,000	1,357,884	736,439	1,518,962	518,962	151.90%	5.55%	
70	AT2410	2004/11/1	111ヵ月	1,000,000	1,408,023	710,215	1,464,873	464,873	146.49%	5.02%	

	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	
71	AT2411	2004/12/1	110ヵ月	1,000,000	1,507,175	663,492	1,368,503	368,503	136.85%	4.02%	
72	AT2412	2005/1/3	109ヵ月	1,000,000	1,500,722	666,345	1,374,387	374,387	137.44%	4.12%	
73	AT2501	2005/2/1	108ヵ月	1,000,000	1,412,989	707,719	1,459,724	459,724	145.97%	5.10%	
74	AT2502	2005/3/1	107ヵ月	1,000,000	1,459,169	685,321	1,413,527	413,527	141.35%	4.63%	
75	AT2503	2005/4/1	106ヵ月	1,000,000	1,445,096	691,995	1,427,292	427,292	142.73%	4.83%	
76	AT2504	2005/5/2	105ヵ月	1,000,000	1,402,509	671,300	1,470,631	470,631	147.06%	5.37%	
77	AT2505	2005/6/1	104ヵ月	1,000,000	1,478,317	676,444	1,395,217	395,217	139.52%	4.55%	
78	AT2506	2005/7/1	103ヵ月	1,000,000	1,532,845	652,381	1,345,586	345,586	134.56%	4.02%	
79	AT2507	2005/8/1	102ヵ月	1,000,000	1,551,175	644,672	1,329,685	329,685	132.97%	3.87%	
80	AT2508	2005/9/1	101ヵ月	1,000,000	1,607,807	621,965	1,282,850	282,850	128.29%	3.63%	
81	AT2509	2005/10/3	100ヵ月	1,000,000	1,666,428	600,085	1,237,721	237,721	123.77%	2.85%	
82	AT2510	2005/11/1	99ヵ月	1,000,000	1,637,800	610,575	1,259,357	259,357	125.94%	3.14%	
83	AT2511	2005/12/1	98ヵ月	1,000,000	1,735,801	576,102	1,188,254	188,254	118.83%	2.30%	
84	AT2512	2006/1/2	97ヵ月	1,000,000	1,710,516	584,618	1,205,819	205,819	120.58%	2.54%	
85	AT2601	2006/2/1	96ヵ月	1,000,000	1,752,235	570,699	1,177,110	177,110	117.71%	2.21%	
86	AT2602	2006/3/1	95ヵ月	1,000,000	1,693,853	590,703	1,217,683	217,683	121.77%	2.75%	
87	AT2603	2006/4/1	94ヵ月	1,000,000	1,747,442	572,265	1,180,340	180,340	118.03%	2.30%	
88	AT2604	2006/5/1	93ヵ月	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