

2014年5月運用報告書(2014年5月1日～2014年5月31日)

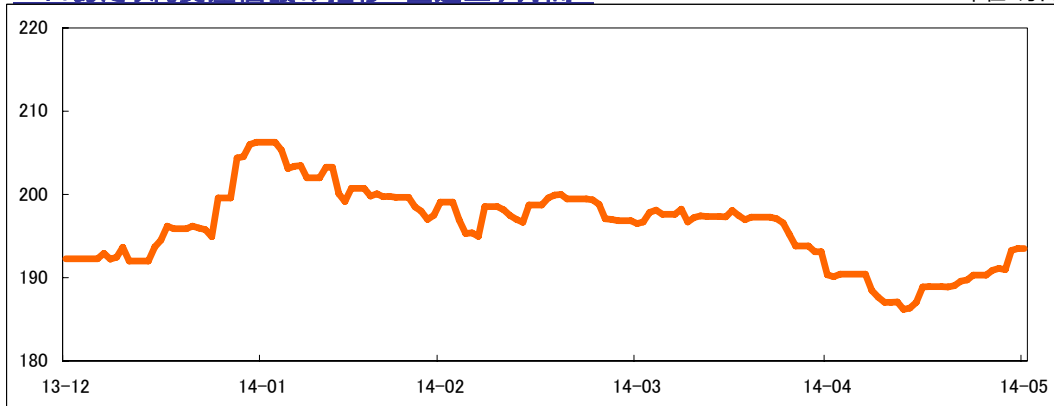
純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：6.10%】

	設定時 (1999/2/1)	2014年1月末	2014年2月末	2014年3月末	2014年4月末	2014年5月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	2,062,577	1,990,617	1,965,065	1,903,493	1,934,914
月次騰落率	—	7.28%	-3.49%	-1.28%	-3.13%	1.65%
設定来騰落率	—	106.26%	99.06%	96.51%	90.35%	93.49%

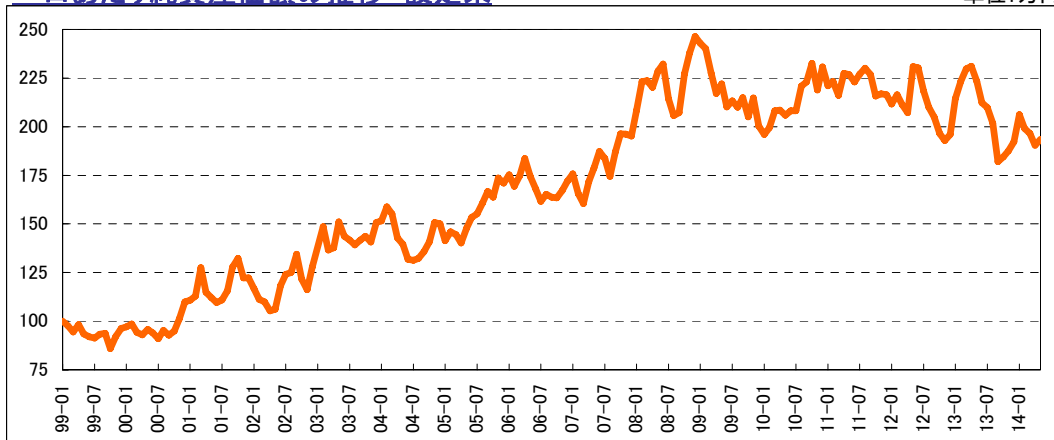
一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

単位: 万円



一口あたり純資産価額の推移 設定来

単位: 万円



各セクターごとの損益

2014年5月の運用成績はプラスとなり、アセットトライは前月比1.65%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。

マーケット概要

米ドルは、対ユーロではドル高傾向となり、1ユーロ=1.3992ドルの高値を経て欧州中銀(ECB)の追加緩和見通しから反落、1.38ドルの大台割れを経て一貫して下落し、下旬安値1.3584ドルを経て、ドル高傾向で越月しました。ドル円相場は103.02円から次第に円高傾向となり、下旬には100.80円まで下落。安値では実需のドル買いもあり102.00円へ反発して越月しました。

主要国の短期金利は、欧州中銀(ECB)が来月の追加緩和を示唆したことからユーロでは小幅ながら低下した一方、ドル、円では横ばい推移となりました。長期金利は、米国株が最高値を更新するなど堅調地合いを持続するなかでも、ECBの追加緩和見通しから債券需要が強く、米、独、英など主要国では低下傾向。国内では、追加緩和観測後退でも低水準での横ばいとなりました。

主要国の株価指数は、横ばいから堅調に推移しました。米国では利上げ時期先送りの見通しや第2四半期の成長拡大が見込まれ、S&P500指数が過去最高値を更新。欧州ではEU議会選を経て現政権の支持が確認されたドイツでDAX指数が上昇。日本株は円高を背景に日経平均株価が一時14,000円を割り込む場面がみられましたが、月末にかけては円安を支援に反発しました。

原油相場は、ブレントは当初の107ドル割れから111ドル超えへ上昇しました。ウクライナ情勢の緊張や、リビア原油の輸出見通し不安定が下支え要因となったほか、米国で需要期を迎えたガソリンの在庫水準の低さからWTIが押し上げられたことが支援となりました。ただ、月末にかけては欧州の製品価格の重さが圧迫となり110ドル割れで越月しました。

金相場は、1,291ドルから下値を切上げ、中旬高値1,315ドルへと上昇しました。ただ、持続性はなく反落し、下旬の1,270ドル割れを経て1,241ドルまで下落し、軟調地合いのまま越月しました。米国金融政策は長期のゼロ金利誘導スタンスを確認しつつ、量的緩和の段階的な縮小を継続。株式市場が世界的に上昇傾向を維持する中で、金への関心が低下しました。

トウモロコシ相場は、当初の510セント前後の横ばいから軟化し、月末には465セントへ下落しました。米国のトウモロコシ産地では4月の寒波で作付け作業が遅れていたものの、5月に入ると天候の改善で作業が順調に進み、今年度の豊作期待が強まったことから軟化。米国プレーンズ南部の乾燥改善で、飼料需要で競合する小麦の価格が急落したことも圧迫要因となりました。

《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: 2014年5月31日時点)

評価日	2014/5/31
純資産価値	1,934,914

※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 = 純資産価値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値(¥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	純資産価値 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	184ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	934,914	193.49%	6.09%	
2	AT9902	1999/3/1	183ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	1,982,851	198.29%	6.44%	
3	AT9903	1999/4/1	182ヵ月	1,000,000	944,667	1,058,238	1,047,599	204.76%	6.90%	
4	AT9904	1999/5/6	181ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	1,969,885	196.99%	6.42%	
5	AT9905	1999/6/1	180ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	2,071,524	207.15%	7.14%	
6	AT9906	1999/7/1	179ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	2,104,929	210.49%	7.40%	
7	AT9907	1999/8/2	178ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,118,425	211.84%	7.53%	
8	AT9908	1999/9/1	177ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	2,074,092	207.41%	7.28%	
9	AT9909	1999/10/1	176ヵ月	1,000,000	937,090	1,067,133	2,064,810	206.48%	7.26%	
10	AT9910	1999/11/1	175ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,666	2,253,141	225.31%	8.59%	
11	AT9911	1999/12/1	174ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,808	2,101,471	210.15%	7.59%	
12	AT9912	2000/1/4	173ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	2,009,444	200.94%	7.00%	
13	AT2001	2000/2/1	172ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	1,994,232	199.42%	6.93%	
14	AT2002	2000/3/1	171ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	1,963,034	196.30%	6.75%	
15	AT2003	2000/4/3	170ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	2,051,111	205.11%	7.42%	
16	AT2004	2000/5/1	169ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,080,042	208.00%	7.66%	
17	AT2005	2000/6/1	168ヵ月	1,000,000	957,390	1,045,066	2,021,029	202.10%	7.29%	
18	AT2006	2000/7/1	167ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	2,059,025	205.90%	7.60%	
19	AT2007	2000/8/1	166ヵ月	1,000,000	909,246	1,099,812	2,128,041	212.80%	8.15%	
20	AT2008	2000/9/1	165ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	2,029,933	202.99%	7.49%	
21	AT2009	2000/10/1	164ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,085,262	208.53%	7.94%	
22	AT2010	2000/11/1	163ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,061	2,039,517	203.95%	7.65%	
23	AT2011	2000/12/1	162ヵ月	1,000,000	1,012,677	1,098,748	1,910,690	191.07%	6.74%	
24	AT2012	2001/1/4	161ヵ月	1,000,000	1,099,531	1,090,948	1,959,761	195.98%	6.66%	
25	AT2101	2001/2/1	160ヵ月	1,000,000	1,106,736	1,093,557	1,748,305	174.83%	5.61%	
26	AT2102	2001/3/1	159ヵ月	1,000,000	1,128,441	1,086,178	1,714,678	171.47%	5.39%	
27	AT2103	2001/4/2	158ヵ月	1,000,000	1,274,612	1,078,516	1,517,970	151.80%	3.93%	
28	AT2104	2001/5/1	157ヵ月	1,000,000	1,148,518	1,070,687	1,684,704	168.47%	5.23%	
29	AT2105	2001/6/1	156ヵ月	1,000,000	1,120,460	1,089,249	1,726,891	172.69%	5.59%	
30	AT2106	2001/7/2	155ヵ月	1,000,000	1,095,410	1,091,290	1,766,382	176.64%	5.93%	
31	AT2107	2001/8/1	154ヵ月	1,000,000	1,108,831	1,090,185	1,745,002	174.50%	5.80%	
32	AT2108	2001/9/3	153ヵ月	1,000,000	1,156,883	1,086,439	1,672,522	167.25%	5.27%	
33	AT2109	2001/10/1	152ヵ月	1,000,000	1,278,225	1,072,334	1,513,749	151.37%	4.05%	
34	AT2110	2001/11/1	151ヵ月	1,000,000	1,323,490	1,065,778	1,461,978	146.20%	3.67%	
35	AT2111	2001/12/3	150ヵ月	1,000,000	1,222,209	1,081,890	1,583,127	158.31%	4.66%	
36	AT2112	2002/1/2	149ヵ月	1,000,000	1,221,883	1,081,848	1,583,549	158.35%	4.70%	
37	AT2201	2002/2/1	148ヵ月	1,000,000	1,166,737	1,085,709	1,658,397	165.84%	5.34%	
38	AT2202	2002/3/1	147ヵ月	1,000,000	1,111,645	1,099,567	1,670,584	167.06%	5.04%	
39	AT2203	2002/4/1	146ヵ月	1,000,000	1,098,307	1,091,049	1,761,723	176.17%	6.26%	
40	AT2204	2002/5/1	145ヵ月	1,000,000	1,053,547	1,094,974	1,836,570	183.66%	6.92%	
41	AT2205	2002/6/3	144ヵ月	1,000,000	1,061,310	1,094,231	1,823,135	182.31%	6.85%	
42	AT2206	2002/7/1	143ヵ月	1,000,000	1,182,603	1,045,592	1,636,147	163.61%	5.33%	
43	AT2207	2002/8/1	142ヵ月	1,000,000	1,241,166	1,080,594	1,558,948	155.89%	4.72%	
44	AT2208	2002/9/2	141ヵ月	1,000,000	1,251,288	1,079,176	1,546,336	154.63%	4.65%	
45	AT2209	2002/10/1	140ヵ月	1,000,000	1,344,590	1,074,321	1,439,036	143.90%	3.76%	
46	AT2210	2002/11/1	139ヵ月	1,000,000	1,216,142	1,022,272	1,591,025	159.10%	5.10%	
47	AT2211	2002/12/2	138ヵ月	1,000,000	1,161,070	1,086,124	1,666,491	166.65%	5.79%	
48	AT2212	2003/1/2	137ヵ月	1,000,000	1,278,691	1,078,209	1,513,197	151.32%	4.49%	
49	AT2301	2003/2/3	136ヵ月	1,000,000	1,382,741	1,072,301	1,399,331	139.93%	3.52%	
50	AT2302	2003/3/3	135ヵ月	1,000,000	1,485,812	1,067,302	1,302,259	130.23%	2.68%	
51	AT2303	2003/4/1	134ヵ月	1,000,000	1,366,283	1,073,192	1,416,186	141.62%	3.72%	
52	AT2304	2003/5/1	133ヵ月	1,000,000	1,377,293	1,072,601	1,404,865	140.49%	3.65%	
53	AT2305	2003/6/2	132ヵ月	1,000,000	1,510,066	1,062,222	1,281,342	128.13%	2.56%	
54	AT2306	2003/7/1	131ヵ月	1,000,000	1,436,283	1,069,579	1,346,659	134.67%	3.17%	
55	AT2307	2003/8/1	130ヵ月	1,000,000	1,417,256	1,070,588	1,365,252	136.53%	3.37%	
56	AT2308	2003/9/1	129ヵ月	1,000,000	1,392,804	1,071,797	1,389,221	138.92%	3.62%	
57	AT2309	2003/10/1	128ヵ月	1,000,000	1,416,896	1,075,768	1,365,600	136.56%	3.43%	
58	AT2310	2003/11/4	127ヵ月	1,000,000	1,436,951	1,069,517	1,346,539	134.65%	3.27%	
59	AT2311	2003/12/1	126ヵ月	1,000,000	1,407,221	1,071,062	1,374,988	137.50%	3.57%	
60	AT2312	2004/1/5	125ヵ月	1,000,000	1,506,668	1,066,316	1,284,233	128.42%	2.73%	
61	AT2401	2004/2/2	124ヵ月	1,000,000	1,515,744	1,065,974	1,276,544	127.65%	2.68%	
62	AT2402	2004/3/1	123ヵ月	1,000,000	1,587,195	1,063,042	1,219,077	121.91%	2.14%	
63	AT2403	2004/4/1	122ヵ月	1,000,000	1,551,768	1,064,426	1,246,908	124.69%	2.43%	
64	AT2404	2004/5/3	121ヵ月	1,000,000	1,429,064	1,069,758	1,353,971	135.40%	3.51%	
65	AT2405	2004/6/1	120ヵ月	1,000,000	1,395,055	1,071,687	1,386,979	138.70%	3.87%	
66	AT2406	2004/7/1	119ヵ月	1,000,000	1,318,409	1,075,849	1,467,610	146.76%	4.71%	
67	AT2407	2004/8/2	118ヵ月	1,000,000	1,313,299	1,076,141	1,473,322	147.33%	4.81%	
68	AT2408	2004/9/1	117ヵ月	1,000,000	1,323,594	1,075,518	1,461,862	146.19%	4.74%	
69	AT2409	2004/10/1	116ヵ月	1,000,000	1,357,884	1,076,439	1,424,946	142.49%	4.39%	
70	AT2410	2004/11/1	115ヵ月	1,000,000	1,408,023	1,071,025	1,374,204	137.42%	3.90%	

	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	純資産価値 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	114ヵ月	1,000,000	1,507,175	1,066,349	1,283,799	283.799	128.38%	2.99%
72	AT2412	2005/1/3	113ヵ月	1,000,000	1,500,722	1,066,634	1,289,320	289.320	128.93%	3.07%
73	AT2501	2005/2/1	112ヵ月	1,000,000	1,412,989	1,077,719	1,369,375	369.375	136.94%	3.96%
74	AT2502	2005/3/1	111ヵ月	1,000,000	1,459,169	1,065,321	1,326,037	326.037	132.60%	3.52%
75	AT2503	2005/4/1	110ヵ月	1,000,000	1,445,096	1,069,195	1,338,950	338.950	133.90%	3.70%
76	AT2504	2005/5/2	109ヵ月	1,000,000	1,402,509	1,071,307	1,379,607	379.607	137.96%	4.18%
77	AT2505	2005/6/1	108ヵ月	1,000,000	1,478,317	1,067,644	1,308,860	308.860	130.89%	3.43%
78	AT2506	2005/7/1	107ヵ月	1,000,000	1,532,845	1,065,281	1,262,301	262.301	126.23%	2.94%
79	AT2507	2005/8/1	106ヵ月	1,000,000	1,551,175	1,064,672	1,247,384	247.384	124.74%	2.80%
80	AT2508	2005/9/1	105ヵ月	1,000,000	1,607,807	1,062,195	1,203,448	203.448	120.34%	2.32%
81	AT2509	2005/10/3	104ヵ月	1,000,000	1,666,428	1,060,085	1,161,112	161.112	116.11%	1.86%
82	AT2510	2005/11/1	103ヵ月	1,000,000	1,637,800	1,061,075	1,181,410	181.410	118.14%	2.11%
83	AT2511	2005/12/1	102ヵ月	1,000,000	1,735,801	1,076,102	1,114,707	114.707	111.47%	1.35%
84	AT2512	2006/1/2	101ヵ月	1,000,000	1,710,516	1,075,848	1,131,185	131.185	113.12%	1.56%
85	AT2601	2006/2/1	100ヵ月	1,000,000	1,752,235	1,070,699	1,104,253	104.253	110.43%	1.25%
86	AT2602	2006/3/1	99ヵ月	1,000,000	1,693,853	1,069,070	1,142,315	142.315	114.23%	1.72%
87	AT2603	2006/4/1	98ヵ月	1,000,000	1,747,442	1,072,265	1,107,283	107.283	110.73%	1.31%
88	AT2604	2006/5/1	97ヵ月	1,000,000	1,837,261	1,054,288	1,053,150	53.150	105.32%	0.66%
89	AT2605	2006/6/1	96ヵ月	1,000,000	1,744,468	1,073,240	1,109,170	109.170	110.92%	1.36%
90	AT2606	2006/7/1	95ヵ月	1,000,000	1,680,813	1,059,490	1,151,177	151.177	115.12%	1.91%
91	AT2607	2006/8/1	94ヵ月	1,000,000	1,616,044	1,061,795	1,197,315	197.315	119.73%	2.52%
92	AT2608	2006/9/1	93ヵ月	1,000,000	1,652,891	1,065,500	1,170,622	170.622	117.06%	2.20%
93	AT2609	2006/10/1	92ヵ月	1,000,000	1,637,067	1,061,048	1,181,938	181.938	118.19%	2.37%
94										

「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2.16%（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