

## 2014年6月運用報告書(2014年6月1日～2014年6月30日)

### 純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：6.13%】

	設定時 (1999/2/1)	2014年2月末	2014年3月末	2014年4月末	2014年5月末	2014年6月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	1,990,617	1,965,065	1,903,493	1,934,914	1,944,900
月次騰落率	—	-3.49%	-1.28%	-3.13%	1.65%	0.52%
設定来騰落率	—	99.06%	96.51%	90.35%	93.49%	94.49%

### 各セクターごとの損益

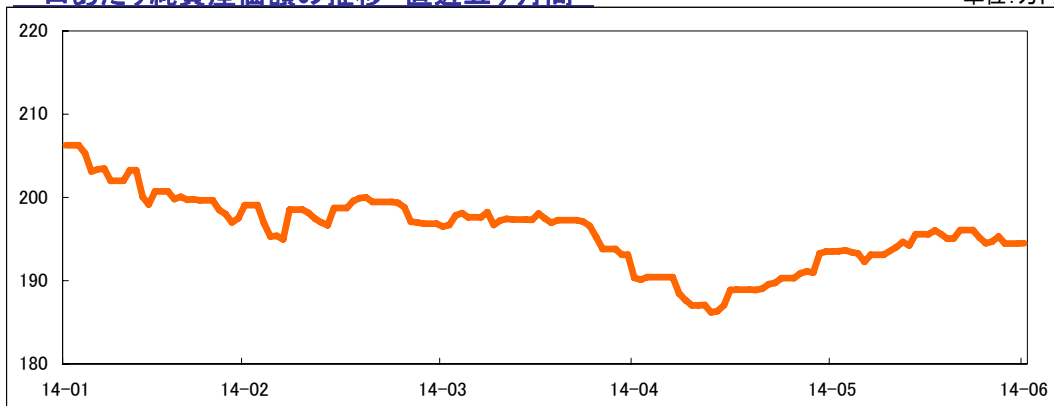
2014年6月の運用成績はプラスとなり、アセットトライは前月比0.52%の利益となりました。

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。

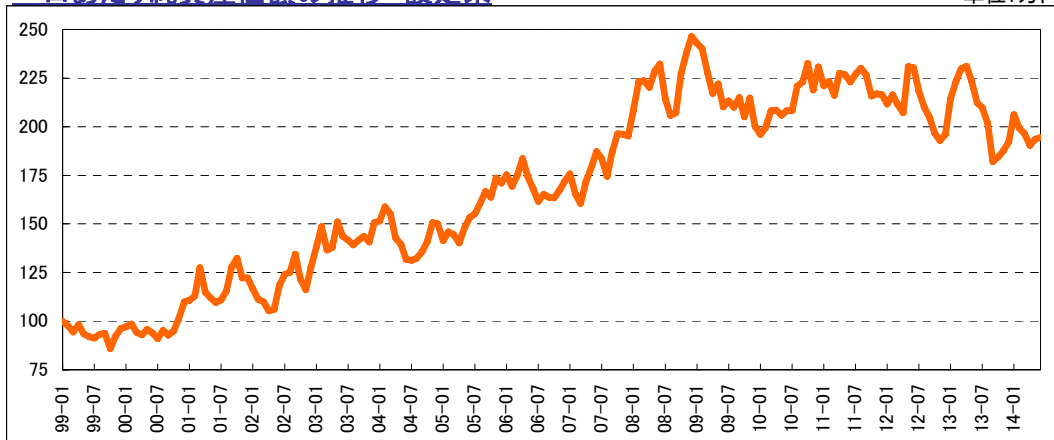
### 一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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

米ドルは、対ユーロではドル安傾向となり、1ユーロ=1.3502ドルの安値を経て反発し、下値を切上げつつ上昇。1.3697ドルの月末高値を経て、ドル安傾向を維持しつつ越月しました。ユーロ圏全体の景況感見直しが響きました。ドル円相場は102.79円から下落し、次第に円高傾向となり、下旬には101.21円まで下落、円は主要通貨に対して全面高となりました。

主要国の短期金利は、ユーロが欧州中銀(ECB)の利下げ決定を受けて低下、ドル、円は低水準での横ばいとなりました。長期金利は、米国では量的緩和を段階的に縮小しているものの低金利を長期的に維持する見通しから横ばい、ECBの金融緩和スタンスからドイツでは小幅に低下傾向。国内では日銀の追加緩和見通しが後退する中でも低水準の横ばい推移となりました。

主要国の株価指数は、全般に横ばい気味の推移となりました。中東地域の地政学的リスクが上値抑制となるなか、米国株は強い経済指標と長期的な低金利維持の見通しからNYダウは過去最高値圏での横ばい。欧州株はECBが追加緩和したものの独仏では弱い経済指標を受けて月末にかけて弱含みとなりました。国内では、米国株高に追随したものの、月末は円高に圧迫されました。

原油相場は、ブレントは当初、ウクライナ情勢の緊張緩和期待が圧迫となり108ドル割れへ下落しました。しかしスンニ派武装組織がイラク北部で勢力を拡大し、中東地域の地政学的リスクが意識されたことから中旬には115ドル超えへ急伸。ただ、イラク原油の輸出には障害がみられず、米国が原油輸出規制を事実上緩和したこともあって112ドル前後へ反落して越月しました。

金相場は、安値1,240ドルから下値を切上げ、ほぼ一貫して上昇傾向を辿りました。下旬高値1,329ドルを経て堅調軟地合いで越月。米国経済は6月のFOMC(連邦公開市場委員会)で、長期のゼロ金利誘導スタンスをあらためて確認、成長見通しがやや下方に修正されたことで通貨市場がドル安へと傾斜したことが、金価格上昇の背景となりました。

大豆相場は、米国では大豆の作付け、成育が順調に進んだことから豊作見通しが強まり、当初の1,500セントから1,400セントへ急落しました。一部地域の洪水や、旧穀の在庫水準の低さが意識されての反発も1,450セントに届かず、月末に米農務省が発表した作付面積が従来の見通しを上回ると、将来的な緩和見通しから1,400セント割れへ急落して越月しました。

《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6月30日時点)

評価日	2014/6/30
純資産価額	1,944,900

※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	評価額(時価)	評価損益	損益率	年率
1	AT9901	1999/2/1	185ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,944,900	944,900	194.49%	6.13%				
2	AT9902	1999/3/1	184ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	1,993,084	993,084	199.31%	6.47%				
3	AT9903	1999/4/1	183ヵ月	1,000,000	944,967	1,058,238	2,058,167	1,058,167	205.82%	6.93%				
4	AT9904	1999/5/6	182ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	1,980,052	980,052	198.01%	6.46%				
5	AT9905	1999/6/1	181ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	2,082,215	1,082,215	208.22%	7.17%				
6	AT9906	1999/7/1	180ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	2,115,792	1,115,792	211.58%	7.43%				
7	AT9907	1999/8/2	179ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,129,358	1,129,358	212.94%	7.57%				
8	AT9908	1999/9/1	178ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	2,084,796	1,084,796	208.48%	7.31%				
9	AT9909	1999/10/1	177ヵ月	1,000,000	937,090	1,067,133	2,075,466	1,075,466	207.55%	7.29%				
10	AT9910	1999/11/1	176ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,064,769	1,264,769	226.48%	8.62%				
11	AT9911	1999/12/1	175ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,080	2,112,316	1,112,316	211.23%	7.62%				
12	AT9912	2000/1/4	174ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	2,019,815	1,019,815	201.98%	7.03%				
13	AT2001	2000/2/1	173ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	2,004,524	1,004,524	200.45%	6.97%				
14	AT2002	2000/3/1	172ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	1,973,165	973,165	197.32%	6.79%				
15	AT2003	2000/4/3	171ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	2,061,697	1,061,697	206.17%	7.45%				
16	AT2004	2000/5/1	170ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,090,777	1,090,777	209.08%	7.69%				
17	AT2005	2000/6/1	169ヵ月	1,000,000	957,390	1,045,066	2,031,459	1,031,459	203.15%	7.32%				
18	AT2006	2000/7/1	168ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	2,069,651	1,069,651	206.97%	7.64%				
19	AT2007	2000/8/1	167ヵ月	1,000,000	909,246	1,099,812	2,139,024	1,139,024	213.90%	8.18%				
20	AT2008	2000/9/1	166ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	2,040,410	1,040,410	204.04%	7.52%				
21	AT2009	2000/10/1	165ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,096,024	1,096,024	209.60%	7.97%				
22	AT2010	2000/11/1	164ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,061	2,050,043	1,050,043	205.00%	7.68%				
23	AT2011	2000/12/1	163ヵ月	1,000,000	1,012,677	1,098,748	1,920,551	920,551	192.06%	6.77%				
24	AT2012	2001/1/4	162ヵ月	1,000,000	1,099,531	1,090,948	1,768,843	768,843	176.88%	5.69%				
25	AT2101	2001/2/1	161ヵ月	1,000,000	1,106,736	1,093,557	1,757,328	757,328	175.73%	5.64%				
26	AT2102	2001/3/1	160ヵ月	1,000,000	1,128,441	1,086,178	1,723,527	723,527	172.35%	5.42%				
27	AT2103	2001/4/2	159ヵ月	1,000,000	1,274,671	1,078,456	1,525,805	525,805	152.58%	3.97%				
28	AT2104	2001/5/1	158ヵ月	1,000,000	1,148,518	1,070,687	1,693,399	693,399	169.34%	5.26%				
29	AT2105	2001/6/1	157ヵ月	1,000,000	1,120,460	1,089,249	1,735,803	735,803	173.58%	5.62%				
30	AT2106	2001/7/2	156ヵ月	1,000,000	1,095,410	1,091,290	1,775,499	775,499	177.55%	5.96%				
31	AT2107	2001/8/1	155ヵ月	1,000,000	1,108,831	1,090,180	1,754,008	754,008	175.40%	5.83%				
32	AT2108	2001/9/3	154ヵ月	1,000,000	1,156,883	1,086,439	1,681,154	681,154	168.12%	5.31%				
33	AT2109	2001/10/1	153ヵ月	1,000,000	1,278,225	1,082,334	1,521,561	521,561	152.16%	4.09%				
34	AT2110	2001/11/1	152ヵ月	1,000,000	1,323,490	1,075,523	1,469,523	469,523	146.95%	3.71%				
35	AT2111	2001/12/3	151ヵ月	1,000,000	1,222,200	1,081,890	1,591,297	591,297	159.13%	4.70%				
36	AT2112	2002/1/2	150ヵ月	1,000,000	1,221,883	1,081,808	1,591,721	591,721	159.17%	4.73%				
37	AT2201	2002/2/1	149ヵ月	1,000,000	1,166,737	1,085,709	1,666,956	666,956	166.70%	5.37%				
38	AT2202	2002/3/1	148ヵ月	1,000,000	1,111,645	1,099,567	1,749,567	749,567	174.96%	6.07%				
39	AT2203	2002/4/1	147ヵ月	1,000,000	1,098,307	1,091,049	1,770,815	770,815	177.08%	6.29%				
40	AT2204	2002/5/1	146ヵ月	1,000,000	1,053,547	1,094,917	1,846,048	846,048	184.60%	6.95%				
41	AT2205	2002/6/3	145ヵ月	1,000,000	1,061,310	1,094,231	1,832,545	832,545	183.25%	6.89%				
42	AT2206	2002/7/1	144ヵ月	1,000,000	1,182,603	1,084,592	1,644,591	644,591	164.46%	5.37%				
43	AT2207	2002/8/1	143ヵ月	1,000,000	1,241,166	1,080,594	1,566,994	566,994	156.70%	4.76%				
44	AT2208	2002/9/2	142ヵ月	1,000,000	1,251,288	1,079,916	1,554,317	554,317	155.43%	4.68%				
45	AT2209	2002/10/1	141ヵ月	1,000,000	1,344,590	1,074,321	1,446,462	446,462	144.65%	3.80%				
46	AT2210	2002/11/1	140ヵ月	1,000,000	1,216,142	1,082,272	1,599,236	599,236	159.92%	5.13%				
47	AT2211	2002/12/2	139ヵ月	1,000,000	1,161,070	1,086,127	1,675,091	675,091	167.51%	5.83%				
48	AT2212	2003/1/2	138ヵ月	1,000,000	1,278,691	1,082,049	1,521,007	521,007	152.10%	4.53%				
49	AT2301	2003/2/3	137ヵ月	1,000,000	1,382,741	1,072,301	1,406,553	406,553	140.66%	3.56%				
50	AT2302	2003/3/3	136ヵ月	1,000,000	1,485,812	1,067,302	1,308,979	308,979	130.90%	2.72%				
51	AT2303	2003/4/1	135ヵ月	1,000,000	1,366,283	1,073,912	1,423,495	423,495	142.35%	3.76%				
52	AT2304	2003/5/1	134ヵ月	1,000,000	1,377,293	1,072,061	1,412,116	412,116	141.21%	3.69%				
53	AT2305	2003/6/2	133ヵ月	1,000,000	1,510,066	1,062,222	1,287,955	287,955	128.80%	2.60%				
54	AT2306	2003/7/1	132ヵ月	1,000,000	1,436,823	1,069,579	1,353,609	353,609	135.36%	3.21%				
55	AT2307	2003/8/1	131ヵ月	1,000,000	1,417,256	1,070,588	1,372,298	372,298	137.23%	3.41%				
56	AT2308	2003/9/1	130ヵ月	1,000,000	1,392,804	1,071,797	1,396,391	396,391	139.64%	3.66%				
57	AT2309	2003/10/1	129ヵ月	1,000,000	1,416,896	1,072,648	1,372,648	372,648	137.26%	3.46%				
58	AT2310	2003/11/4	128ヵ月	1,000,000	1,436,951	1,069,517	1,353,488	353,488	135.35%	3.31%				
59	AT2311	2003/12/1	127ヵ月	1,000,000	1,407,221	1,071,062	1,382,084	382,084	138.21%	3.61%				
60	AT2312	2004/1/5	126ヵ月	1,000,000	1,506,668	1,066,316	1,290,861	290,861	129.09%	2.77%				
61	AT2401	2004/2/2	125ヵ月	1,000,000	1,515,744	1,065,972	1,283,132	283,132	128.31%	2.72%				
62	AT2402	2004/3/1	124ヵ月	1,000,000	1,587,195	1,063,042	1,225,368	225,368	122.54%	2.18%				
63	AT2403	2004/4/1	123ヵ月	1,000,000	1,551,768	1,064,426	1,253,344	253,344	125.33%	2.47%				
64	AT2404	2004/5/3	122ヵ月	1,000,000	1,429,064	1,069,958	1,360,959	360,959	136.10%	3.55%				
65	AT2405	2004/6/1	121ヵ月	1,000,000	1,395,055	1,071,687	1,394,137	394,137	139.41%	3.91%				
66	AT2406	2004/7/1	120ヵ月	1,000,000	1,318,409	1,075,849	1,475,185	475,185	147.52%	4.75%				
67	AT2407	2004/8/2	119ヵ月	1,000,000	1,313,299	1,076,141	1,480,926	480,926	148.09%	4.85%				
68	AT2408	2004/9/1	118ヵ月	1,000,000	1,323,594	1,075,518	1,469,406	469,406	146.94%	4.77%				
69	AT2409	2004/10/1	117ヵ月	1,000,000	1,357,884	1,076,439	1,432,300	432,300	143.23%	4.43%				
70	AT2410	2004/11/1	116ヵ月	1,000,000	1,408,023	1,071,025	1,381,297	381,297	138.13%	3.94%				

	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	評価額(時価)	評価損益	損益率	年率
71	AT2411	2004/12/1	115ヵ月	1,000,000	1,507,175	1,066,349	1,290,425	290,425	129.04%	3.03%				
72	AT2412	2005/1/3	114ヵ月	1,000,000	1,500,722	1,066,635	1,295,974	295,974	129.60%	3.12%				
73	AT2501	2005/2/1	113ヵ月	1,000,000	1,412,989	1,070,719	1,376,442	376,442	137.64%	4.00%				
74	AT2502	2005/3/1	112ヵ月	1,000,000	1,459,169	1,068,521	1,332,880	332,880	133.29%	3.56%				
75	AT2503	2005/4/1	111ヵ月	1,000,000	1,445,096	1,069,195	1,345,861	345,861	134.59%	3.74%				
76	AT2504	2005/5/2	110ヵ月	1,000,00										

## 「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