

# アセットトライ

2014年11月運用報告書(2014年11月1日～2014年11月30日)

## 純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：6.42%】

	設定時 (1999/2/1)	2014年7月末	2014年8月末	2014年9月末	2014年10月末	2014年11月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	1,946,821	1,985,254	2,019,246	2,005,781	2,016,730
月次騰落率	—	0.10%	1.97%	1.71%	-0.67%	0.55%
設定来騰落率	—	94.68%	98.53%	101.92%	100.58%	101.67%

## 各セクターごとの損益

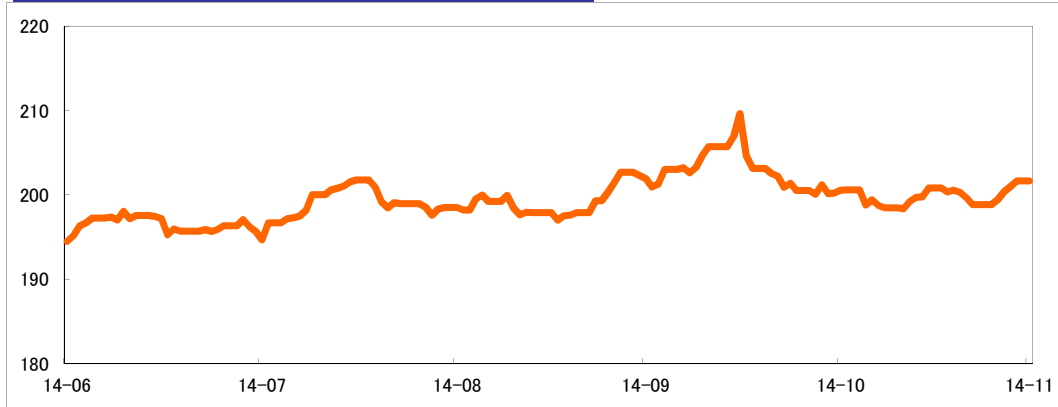
2014年11月の運用成績はプラスとなり、アセットトライは前月比0.55%の利益となりました。

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。

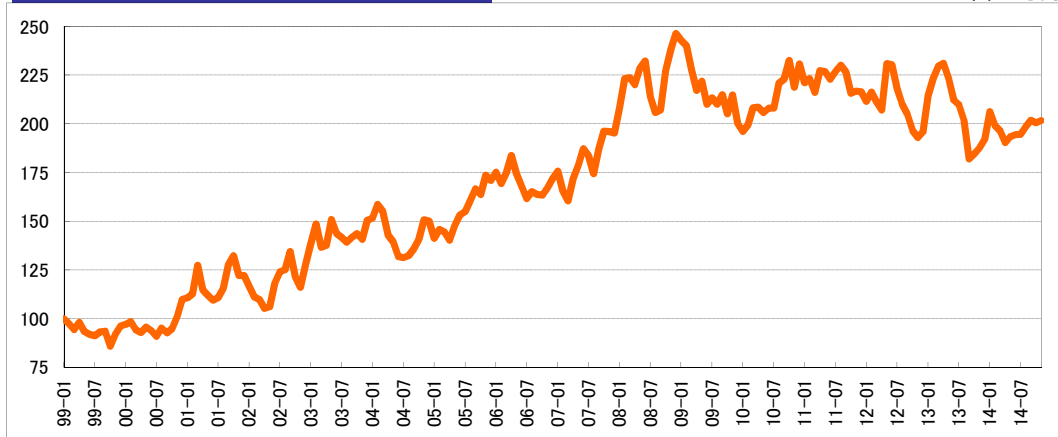
## 一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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、対ユーロではドル高傾向を維持し、ユーロは1.2599ドルを高値に、下旬は1.2450ドルとへ下落しました。対ロシア経済制裁の影響からユーロ圏経済が減速し、量的緩和の導入見通しから、ユーロ安傾向が強まりました。円相場は112円台前半より、ほぼ一貫して円安が進行し、日銀の量的・質的緩和の導入から、下旬には119円に接近するドル高場面となりました。

主要国の短期金利は、日銀が10月末に追加の質的量的緩和を決定したものの、円、ドル、ユーロともにおおむね横ばいとなりました。長期金利は、一段の金融緩和が見込まれる日本、ユーロ圏のドイツなどで低下傾向となったほか、量的緩和を終了した米国、英国などで利回りが低下傾向。原油価格急落が世界的なインフレ抑制見通しにつながったことも一因となりました。

主要国の株価指数は、おおむね堅調となりました。日本株は10月末の日銀追加緩和発表と、年金積立金管理運用独立行政法人(GPIF)の株式への投資比率拡大を背景に上昇し、年初来の高値を更新。米国株も堅調な経済指標を背景にNYダウが過去最高値を更新、欧州株も追随高となりました。新興国市場では、中国人民銀行の金融緩和を受けて下旬に上海総合指数が急伸しました。

原油相場は、ブレントは当初の85ドルから下落しました。ウクライナや中東の地政学的問題が残るものの、原油の供給には問題はなく、世界経済の成長鈍化から需給はかえって緩和傾向にあることから下落傾向を維持。月半ばにはOPEC総会で減産合意の可能性から80ドル前後で横ばいとなりましたが、生産枠の維持を確認すると急落、月末には70ドルへ水準を切り下げました。

金相場は、1,173ドルから1,131ドルへ下落した後、1,207ドルまで上昇しました。しかし、実需買いが後退する中で1,200ドルを割り込んで再度1,167ドルまで下落するなど、前月と同様に調整色が強まりました。米国経済は2015年半ばの金融引締め開始が見込まれ、株式市場が堅調を維持しつつ、低インフレ下の金利ゼロの投資対象として関心が後退しました。

大豆相場は、1,000～1,090セントでの推移となりました。米国産地では降雨や寒波で収穫遅れが懸念されたものの、ほぼ平年並みに作業を終了。中国向けの輸出需要が下支えとなる一方で、10月の上昇を牽引した大豆粕の上昇が一服し、米国の過去最大の豊作による需給緩和や、ブラジル産地の乾燥改善で作付けが進んだことが上値を抑え、横ばいとなりました。

《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11月30日時点)

評価日	2014/11/30	※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。
純資産価額	2,016,730	※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	評価日時点								
		運用開始時		評価日時点				年率		
		投資単位	純資産価額	取得口数	評価額(時価)	評価損益	損益率			
②	③	④	⑤=①×④	⑥=⑤-②	⑦=⑤÷②	⑧				
1	AT9901	1999/2/1	190ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	2,016,730	1,016,730	201.67%	6.42%
2	AT9902	1999/3/1	189ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	2,066,694	1,066,694	206.67%	6.77%
3	AT9903	1999/4/1	188ヵ月	1,000,000	944,967	1,058,238	2,134,180	1,134,180	213.42%	7.23%
4	AT9904	1999/5/6	187ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	2,053,180	1,053,180	205.32%	6.75%
5	AT9905	1999/6/1	186ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	2,159,117	1,159,117	215.91%	7.47%
6	AT9906	1999/7/1	185ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	2,193,934	1,193,934	219.39%	7.74%
7	AT9907	1999/8/2	184ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,208,000	1,208,000	220.80%	7.87%
8	AT9908	1999/9/1	183ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	2,161,793	1,161,793	216.18%	7.61%
9	AT9909	1999/10/1	182ヵ月	1,000,000	937,090	1,067,133	2,152,119	1,152,119	215.21%	7.59%
10	AT9910	1999/11/1	181ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,348,413	1,348,413	234.84%	8.93%
11	AT9911	1999/12/1	180ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,080	2,190,330	1,190,330	219.03%	7.93%
12	AT9912	2000/1/4	179ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	2,094,412	1,094,412	209.44%	7.33%
13	AT2001	2000/2/1	178ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	2,078,556	1,078,556	207.86%	7.27%
14	AT2002	2000/3/1	177ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	2,046,039	1,046,039	204.60%	7.09%
15	AT2003	2000/4/3	176ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	2,137,840	1,137,840	213.78%	7.75%
16	AT2004	2000/5/1	175ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,167,994	1,167,994	216.80%	8.00%
17	AT2005	2000/6/1	174ヵ月	1,000,000	957,390	1,044,506	2,106,486	1,106,486	210.65%	7.63%
18	AT2006	2000/7/1	173ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	2,146,089	1,146,089	214.61%	7.94%
19	AT2007	2000/8/1	172ヵ月	1,000,000	909,246	1,099,812	2,218,023	1,218,023	221.80%	8.49%
20	AT2008	2000/9/1	171ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	2,115,767	1,115,767	211.58%	7.83%
21	AT2009	2000/10/1	170ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,173,435	1,173,435	217.34%	8.28%
22	AT2010	2000/11/1	169ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,061	2,125,756	1,125,756	212.58%	7.99%
23	AT2011	2000/12/1	168ヵ月	1,000,000	1,012,677	987,481	1,991,482	991,482	199.15%	7.08%
24	AT2012	2001/1/4	167ヵ月	1,000,000	1,099,531	909,478	1,834,171	834,171	183.42%	5.99%
25	AT2101	2001/2/1	166ヵ月	1,000,000	1,106,736	903,557	1,822,230	822,230	182.22%	5.94%
26	AT2102	2001/3/1	165ヵ月	1,000,000	1,128,441	886,178	1,787,181	787,181	178.72%	5.72%
27	AT2103	2001/4/2	164ヵ月	1,000,000	1,274,671	874,516	1,582,156	582,156	158.22%	4.26%
28	AT2104	2001/5/1	163ヵ月	1,000,000	1,148,518	870,687	1,755,940	755,940	175.59%	5.56%
29	AT2105	2001/6/1	162ヵ月	1,000,000	1,120,460	892,490	1,799,911	799,911	179.99%	5.92%
30	AT2106	2001/7/2	161ヵ月	1,000,000	1,095,410	912,900	1,841,072	841,072	184.11%	6.26%
31	AT2107	2001/8/1	160ヵ月	1,000,000	1,108,831	901,850	1,818,787	818,787	181.88%	6.14%
32	AT2108	2001/9/3	159ヵ月	1,000,000	1,156,883	864,391	1,743,243	743,243	174.32%	5.61%
33	AT2109	2001/10/1	158ヵ月	1,000,000	1,278,225	872,334	1,577,756	577,756	157.78%	4.39%
34	AT2110	2001/11/1	157ヵ月	1,000,000	1,323,490	755,578	1,523,796	523,796	152.38%	4.00%
35	AT2111	2001/12/3	156ヵ月	1,000,000	1,222,209	818,190	1,650,068	650,068	165.01%	5.00%
36	AT2112	2002/1/2	155ヵ月	1,000,000	1,221,883	818,408	1,650,507	650,507	165.05%	5.03%
37	AT2201	2002/2/1	154ヵ月	1,000,000	1,166,737	857,091	1,728,521	728,521	172.85%	5.67%
38	AT2202	2002/3/1	153ヵ月	1,000,000	1,111,645	899,567	1,814,183	814,183	181.42%	6.38%
39	AT2203	2002/4/1	152ヵ月	1,000,000	1,098,307	910,492	1,836,216	836,216	183.62%	6.60%
40	AT2204	2002/5/1	151ヵ月	1,000,000	1,053,547	949,174	1,914,227	914,227	191.42%	7.26%
41	AT2205	2002/6/3	150ヵ月	1,000,000	1,061,310	942,231	1,900,225	900,225	190.02%	7.20%
42	AT2206	2002/7/1	149ヵ月	1,000,000	1,182,603	845,592	1,705,330	705,330	170.53%	5.68%
43	AT2207	2002/8/1	148ヵ月	1,000,000	1,241,166	805,694	1,624,867	624,867	162.49%	5.06%
44	AT2208	2002/9/2	147ヵ月	1,000,000	1,251,288	799,176	1,611,722	611,722	161.17%	4.99%
45	AT2209	2002/10/1	146ヵ月	1,000,000	1,344,590	743,721	1,499,884	499,884	149.99%	4.11%
46	AT2210	2002/11/1	145ヵ月	1,000,000	1,216,142	822,272	1,658,300	658,300	165.83%	5.44%
47	AT2211	2002/12/2	144ヵ月	1,000,000	1,161,070	861,274	1,736,957	736,957	173.70%	6.14%
48	AT2212	2003/1/2	143ヵ月	1,000,000	1,278,691	782,049	1,577,181	577,181	157.72%	4.84%
49	AT2301	2003/2/3	142ヵ月	1,000,000	1,382,741	723,201	1,458,501	458,501	145.85%	3.87%
50	AT2302	2003/3/3	141ヵ月	1,000,000	1,485,812	673,032	1,357,323	357,323	135.73%	3.04%
51	AT2303	2003/4/1	140ヵ月	1,000,000	1,366,283	731,912	1,476,068	476,068	147.61%	4.08%
52	AT2304	2003/5/1	139ヵ月	1,000,000	1,377,293	726,061	1,464,269	464,269	146.43%	4.00%
53	AT2305	2003/6/2	138ヵ月	1,000,000	1,510,066	662,222	1,335,522	335,522	133.55%	2.92%
54	AT2306	2003/7/1	137ヵ月	1,000,000	1,436,823	695,979	1,403,601	403,601	140.36%	3.53%
55	AT2307	2003/8/1	136ヵ月	1,000,000	1,417,256	705,588	1,422,980	422,980	142.30%	3.73%
56	AT2308	2003/9/1	135ヵ月	1,000,000	1,392,804	717,976	1,447,963	447,963	144.80%	3.98%
57	AT2309	2003/10/1	134ヵ月	1,000,000	1,416,896	705,768	1,423,343	423,343	142.33%	3.79%
58	AT2310	2003/11/4	133ヵ月	1,000,000	1,436,951	695,917	1,403,476	403,476	140.35%	3.64%
59	AT2311	2003/12/1	132ヵ月	1,000,000	1,407,221	710,620	1,433,128	433,128	143.31%	3.93%
60	AT2312	2004/1/5	131ヵ月	1,000,000	1,506,668	663,716	1,338,535	338,535	133.85%	3.10%
61	AT2401	2004/2/2	130ヵ月	1,000,000	1,515,744	659,742	1,330,521	330,521	133.05%	3.05%
62	AT2402	2004/3/1	129ヵ月	1,000,000	1,587,195	630,042	1,270,624	270,624	127.06%	2.52%
63	AT2403	2004/4/1	128ヵ月	1,000,000	1,551,768	644,426	1,299,633	299,633	129.96%	2.81%
64	AT2404	2004/5/3	127ヵ月	1,000,000	1,429,064	699,758	1,411,222	411,222	141.12%	3.88%
65	AT2405	2004/6/1	126ヵ月	1,000,000	1,395,055	716,817	1,445,626	445,626	144.56%	4.24%
66	AT2406	2004/7/1	125ヵ月	1,000,000	1,318,409	758,489	1,529,667	529,667	152.97%	5.08%
67	AT2407	2004/8/2	124ヵ月	1,000,000	1,313,299	761,441	1,535,620	535,620	153.56%	5.18%
68	AT2408	2004/9/1	123ヵ月	1,000,000	1,323,594	755,518	1,523,675	523,675	152.37%	5.11%
69	AT2409	2004/10/1	122ヵ月	1,000,000	1,357,884	736,439	1,485,198	485,198	148.52%	4.77%
70	AT2410	2004/11/1	121ヵ月	1,000,000	1,408,023	710,215	1,432,311	432,311	143.23%	4.29%

契約コード	運用期間	評価日時点								
		運用開始時		評価日時点				年率		
		投資単位	純資産価額	取得口数	評価額(時価)	評価損益	損益率			
②	③	④	⑤=①×④	⑥=⑤-②	⑦=⑤÷②	⑧				
71	AT2411	2004/12/1	120ヵ月	1,000,000	1,507,175	663,492	1,338,084	338,084	133.81%	3.38%
72	AT2412	2005/1/3	119ヵ月	1,000,000	1,500,722	666,645	1,343,837	343,837	134.38%	3.47%
73	AT2501	2005/2/1	118ヵ月	1,000,000	1,412,989	607,719	1,427,278	427,278	142.73%	4.34%
74	AT2502	2005/3/1	117ヵ月	1,000,000	1,459,169	685,521	1,382,107	382,107	138.21%	3.92%
75	AT2503	2005/4/1	116ヵ月	1,000,000	1,445,096	691,995	1,395,567	395,567	139.56%	4.09%
76	AT2504	2005/5/2	115ヵ月	1,000,000	1,402,509	671,300	1,437,942	437,942	143.79%	4.57%
77	AT2505	2005/6/1	114ヵ月	1,000,000	1,478,317	676,444	1,364,204	364,204	136.42%	3.83%
78	AT2506	2005/7/1	113ヵ月	1,000,000	1,532,845	652,381	1,315,676	315,676	131.57%	3.35%
79	AT2507	2005/8/1	112ヵ月	1,000,000	1,551,175	644,672	1,300,129	300,129	130.01%	3.21%
80	AT2508	2005/9/1	111ヵ月	1,000,000	1,607,807	662,195	1,254,335	254,335	125.43%	2.75%
81	AT2509	2005/10/3	110ヵ月	1,000,000	1,666,428	600,085	1,210,209	210,209	121.02%	2.29%
82	AT2510	2005/11/1	109ヵ月	1,000,000	1,637,800	610,575	1,231,364	231,364	123.14%	2.55%
83	AT2511	2005/12/1	108ヵ月	1,000,000	1,735,801	576,102	1,161,842	161,842	116.18%	1.80%
84	AT2512	2006/1/2	107ヵ月	1,000,000	1,710,516	584,618	1,179,016	179,016	117.90%	2.01%
85	AT2601	2006/2/1	106ヵ月	1,000,000	1,752,235	570,699	1,150,945	150,945	115.09%	1.71%
86	AT2602	2006/3/1	105ヵ月	1,000,000	1,693,853	590,730	1,190,616	190,616	119.06%	2.18%
87	AT2603	2006/4/1	104ヵ月	1,000,000	1,747,442	572,265	1,154,103	154,103	115.41%	1.78%
88	AT260									

## 「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