

アセットライ

AT ADMINISTRATION (CAYMAN) LIMITED
作成日：2016年1月29日

2015年12月運用報告書(2015年12月1日～2015年12月31日)

純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：4.75%】

	設定時 (1999/2/1)	2015年8月末	2015年9月末	2015年10月末	2015年11月末	2015年12月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	1,670,731	1,703,976	1,725,803	1,782,192	1,803,307
月次騰落率	—	-11.49%	1.99%	1.28%	3.27%	1.18%
設定来騰落率	—	67.07%	70.40%	72.58%	78.22%	80.33%

各セクターごとの損益

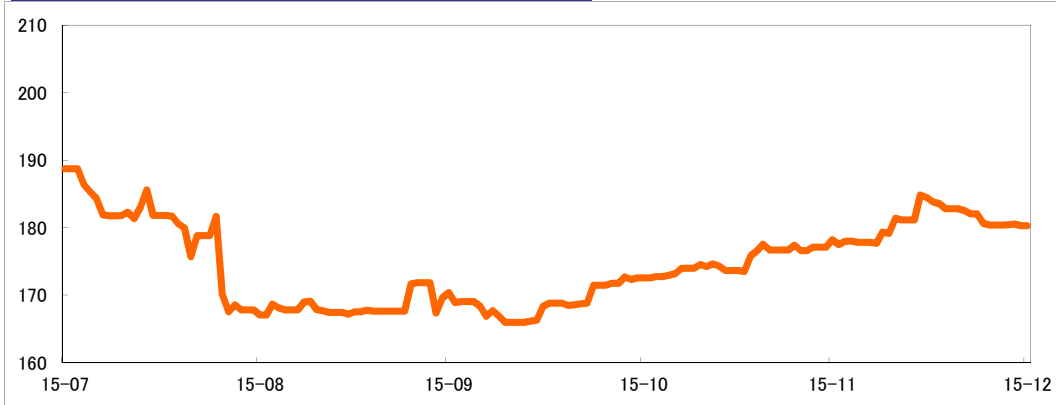
2015年12月の運用成績はプラスとなり、アセットライは前月比1.18%の利益となりました。

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。

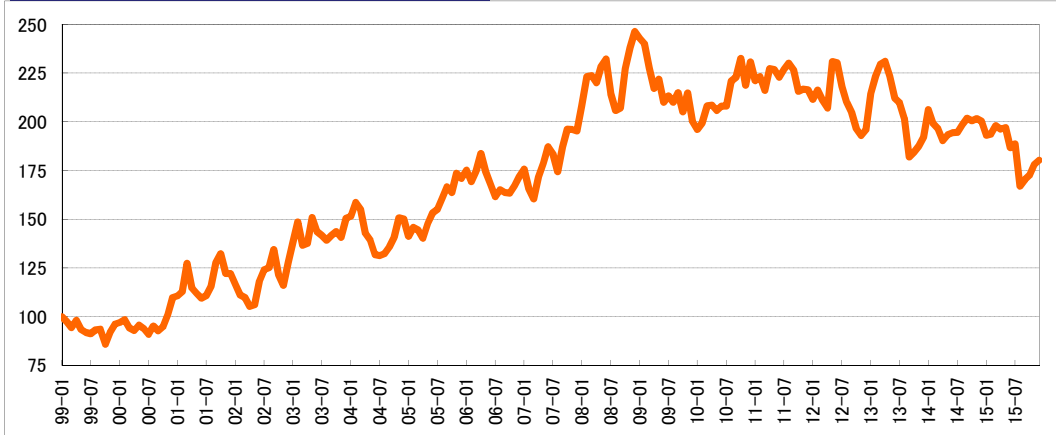
一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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

為替相場は、米ドルが対ユーロではドル安傾向となり、1ユーロ=1.05ドル台半ばから1.10ドル台半ばへとドル安ユーロ高が進行しました。欧州の追加緩和見通しが後退したことと合わせて、米国の利上げ開始を確認し、期末要因も重なりユーロ買いへと傾斜しました。対円では当初の123円台から円高傾向となり、月末には120円を割り込むなど、ドル安傾向が強まりました。

主要国の短期金利は、米国がゼロ金利を解除し利上げしたことからドルでは上昇、ユーロではECBの追加緩和を受けてマイナス幅を拡大、円では横ばいとなりました。長期金利は、米国、ユーロ圏の金融政策変更にも反応は限定的で、株式市場が全体に弱含みとなったこともあり、米国債、英国債、ドイツ債はともに横ばい。国内ではわずかながら利回りが低下傾向となりました。

主要国の株価指数は、全般に軟調となりました。原油価格の急落や鉱山会社の事業整理などからエネルギー・資源関連株が下落したほか、政治不安が強まる新興国関連銘柄も売られ、全体に圧迫となりました。ECBは追加金融緩和を決定したものの、期待外れとの見方から欧州株は下落、FOMCでの利上げ決定は米国経済の堅調さの確認として米国株の下支えとなりました。

原油相場は、ブレントが当初の45ドルから急落しました。4日に開かれたOPECでは生産目標が棚上げされ減産が見込めず、米国では40年ぶりに原油輸出を解禁、イランの輸出再開も見込まれるなど供給過剰感が強まる一方で、北半球の暖冬や、中国経済の減速で需要は伸び悩み、一時2004年以来の36ドル割れへと下落。ただ、月後半は37ドル前後での横ばいとなりました。

金相場は、当初の1,064ドルから横ばい推移となりました。概ね1,045～1,088ドルで推移し、1,060ドルと月初と同水準で越月。12月のFOMC(米連邦公開市場委員会)では、米国金融政策は引き締めへと方針を転換。ユーロ等主要通貨は対ドルで強含みとなりましたが、クリスマス休暇接近に伴い、金の上昇も短期的なものにとどまりました。

トウモロコシ相場は、当初の365セントから、米国のガソリンへのエタノール混合義務量引き上げによる需要増加期待で380セント超えへ上昇しました。しかし、世界2位の輸出国であるアルゼンチンが政権交代に伴いトウモロコシの輸出税を廃止、通貨も切り下げたことで、米国産の輸出減少が見込まれ急反落。原油価格の下落やドル高もあって360セント割れへ下落しました。

《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: 2015年12月31日時点)

評価日	2015/12/31
純資産価値	1,803,307

※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	203ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,803,307	803,307	180.33%	4.75%
2	AT9902	1999/3/1	202ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	1,847,983	847,983	184.80%	5.03%
3	AT9903	1999/4/1	201ヵ月	1,000,000	944,967	1,058,238	1,808,327	908,327	190.83%	5.42%
4	AT9904	1999/5/6	200ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	1,835,899	835,899	183.59%	5.01%
5	AT9905	1999/6/1	199ヵ月	1,000,000	934,053	1,070,603	1,930,625	930,625	193.06%	5.61%
6	AT9906	1999/7/1	198ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	1,961,758	961,758	196.18%	5.82%
7	AT9907	1999/8/2	197ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	1,974,336	974,336	197.43%	5.93%
8	AT9908	1999/9/1	196ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	1,933,018	933,018	193.30%	5.71%
9	AT9909	1999/10/1	195ヵ月	1,000,000	937,900	1,067,133	1,924,368	924,368	192.44%	5.68%
10	AT9910	1999/11/1	194ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,099,889	1,099,889	209.99%	6.80%
11	AT9911	1999/12/1	193ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,080	1,958,535	958,535	195.85%	5.96%
12	AT9912	2000/1/4	192ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,859	1,872,768	872,768	187.28%	5.45%
13	AT2001	2000/2/1	191ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	1,858,590	858,590	185.86%	5.39%
14	AT2002	2000/3/1	190ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	1,829,514	829,514	182.95%	5.23%
15	AT2003	2000/4/3	189ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	1,911,600	911,600	191.16%	5.78%
16	AT2004	2000/5/1	188ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	1,938,564	938,564	193.86%	5.99%
17	AT2005	2000/6/1	187ヵ月	1,000,000	957,390	1,044,506	1,883,564	883,564	188.36%	5.67%
18	AT2006	2000/7/1	186ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	1,918,976	918,976	191.90%	5.92%
19	AT2007	2000/8/1	185ヵ月	1,000,000	909,246	1,099,812	1,983,298	983,298	198.33%	6.37%
20	AT2008	2000/9/1	184ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	1,891,863	891,863	189.19%	5.81%
21	AT2009	2000/10/1	183ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	1,943,429	943,429	194.34%	6.18%
22	AT2010	2000/11/1	182ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,061	1,900,795	900,795	190.08%	5.94%
23	AT2011	2000/12/1	181ヵ月	1,000,000	1,012,677	1,087,481	1,780,731	780,731	178.07%	5.17%
24	AT2012	2001/1/4	180ヵ月	1,000,000	1,099,531	1,090,478	1,640,068	640,068	164.01%	4.26%
25	AT2101	2001/2/1	179ヵ月	1,000,000	1,106,736	1,093,557	1,629,390	629,390	162.94%	4.22%
26	AT2102	2001/3/1	178ヵ月	1,000,000	1,128,441	1,086,178	1,598,050	598,050	159.81%	4.03%
27	AT2103	2001/4/2	177ヵ月	1,000,000	1,274,671	1,078,456	1,414,723	414,723	141.47%	2.81%
28	AT2104	2001/5/1	176ヵ月	1,000,000	1,148,518	1,070,687	1,570,115	570,115	157.01%	3.88%
29	AT2105	2001/6/1	175ヵ月	1,000,000	1,120,460	1,092,490	1,609,433	609,433	160.94%	4.18%
30	AT2106	2001/7/2	174ヵ月	1,000,000	1,095,410	1,091,290	1,646,238	646,238	164.62%	4.45%
31	AT2107	2001/8/1	173ヵ月	1,000,000	1,108,831	1,091,850	1,626,312	626,312	162.63%	4.34%
32	AT2108	2001/9/3	172ヵ月	1,000,000	1,156,883	1,064,391	1,558,762	558,762	155.88%	3.90%
33	AT2109	2001/10/1	171ヵ月	1,000,000	1,278,225	1,078,234	1,410,788	410,788	141.08%	2.88%
34	AT2110	2001/11/1	170ヵ月	1,000,000	1,323,490	1,075,578	1,362,539	362,539	136.25%	2.56%
35	AT2111	2001/12/3	169ヵ月	1,000,000	1,222,209	1,081,890	1,475,447	475,447	147.54%	3.37%
36	AT2112	2002/1/2	168ヵ月	1,000,000	1,221,883	1,081,840	1,475,840	475,840	147.58%	3.40%
37	AT2201	2002/2/1	167ヵ月	1,000,000	1,166,737	1,085,709	1,545,598	545,598	154.56%	3.92%
38	AT2202	2002/3/1	166ヵ月	1,000,000	1,111,645	1,089,956	1,622,195	622,195	162.22%	4.49%
39	AT2203	2002/4/1	165ヵ月	1,000,000	1,098,307	1,091,492	1,641,896	641,896	164.19%	4.66%
40	AT2204	2002/5/1	164ヵ月	1,000,000	1,053,547	1,094,914	1,711,652	711,652	171.17%	5.20%
41	AT2205	2002/6/3	163ヵ月	1,000,000	1,061,310	1,094,231	1,699,131	699,131	169.91%	5.14%
42	AT2206	2002/7/1	162ヵ月	1,000,000	1,182,603	1,084,592	1,524,861	524,861	152.49%	3.88%
43	AT2207	2002/8/1	161ヵ月	1,000,000	1,241,166	1,080,569	1,452,913	452,913	145.29%	3.77%
44	AT2208	2002/9/2	160ヵ月	1,000,000	1,251,288	1,079,916	1,441,159	441,159	144.12%	3.31%
45	AT2209	2002/10/1	159ヵ月	1,000,000	1,344,590	1,074,321	1,341,157	341,157	134.12%	2.57%
46	AT2210	2002/11/1	158ヵ月	1,000,000	1,216,142	1,022,272	1,482,808	482,808	148.28%	3.66%
47	AT2211	2002/12/2	157ヵ月	1,000,000	1,161,070	1,086,124	1,553,141	553,141	155.31%	4.22%
48	AT2212	2003/1/2	156ヵ月	1,000,000	1,278,691	1,078,049	1,410,274	410,274	141.03%	3.15%
49	AT2301	2003/2/3	155ヵ月	1,000,000	1,382,741	1,073,201	1,304,153	304,153	130.42%	2.35%
50	AT2302	2003/3/3	154ヵ月	1,000,000	1,485,812	1,073,032	1,213,683	213,683	121.37%	1.66%
51	AT2303	2003/4/1	153ヵ月	1,000,000	1,366,283	1,073,912	1,319,862	319,862	131.99%	2.51%
52	AT2304	2003/5/1	152ヵ月	1,000,000	1,377,293	1,072,601	1,309,310	309,310	130.93%	2.44%
53	AT2305	2003/6/2	151ヵ月	1,000,000	1,510,066	1,062,222	1,194,189	194,189	119.42%	1.54%
54	AT2306	2003/7/1	150ヵ月	1,000,000	1,436,823	1,069,579	1,255,063	255,063	125.51%	2.04%
55	AT2307	2003/8/1	149ヵ月	1,000,000	1,417,256	1,070,588	1,272,391	272,391	127.24%	2.19%
56	AT2308	2003/9/1	148ヵ月	1,000,000	1,392,804	1,071,796	1,294,731	294,731	129.47%	2.29%
57	AT2309	2003/10/1	147ヵ月	1,000,000	1,416,896	1,070,568	1,272,716	272,716	127.27%	2.22%
58	AT2310	2003/11/4	146ヵ月	1,000,000	1,436,951	1,069,597	1,254,951	254,951	125.50%	2.09%
59	AT2311	2003/12/1	145ヵ月	1,000,000	1,407,221	1,071,062	1,281,466	281,466	128.15%	2.33%
60	AT2312	2004/1/5	144ヵ月	1,000,000	1,506,668	1,063,716	1,196,883	196,883	119.69%	1.64%
61	AT2401	2004/2/2	143ヵ月	1,000,000	1,515,744	1,069,742	1,189,717	189,717	118.97%	1.59%
62	AT2402	2004/3/1	142ヵ月	1,000,000	1,587,195	1,063,042	1,136,159	136,159	113.62%	1.15%
63	AT2403	2004/4/1	141ヵ月	1,000,000	1,551,768	1,064,426	1,162,097	162,097	116.21%	1.38%
64	AT2404	2004/5/3	140ヵ月	1,000,000	1,429,064	1,069,758	1,261,878	261,878	126.19%	2.24%
65	AT2405	2004/6/1	139ヵ月	1,000,000	1,395,055	1,071,687	1,292,641	292,641	129.26%	2.52%
66	AT2406	2004/7/1	138ヵ月	1,000,000	1,318,409	1,075,849	1,367,788	367,788	136.78%	3.20%
67	AT2407	2004/8/2	137ヵ月	1,000,000	1,313,299	1,076,141	1,373,111	373,111	137.31%	3.27%
68	AT2408	2004/9/1	136ヵ月	1,000,000	1,323,594	1,075,518	1,362,430	362,430	136.24%	3.20%
69	AT2409	2004/10/1	135ヵ月	1,000,000	1,357,884	1,076,439	1,328,025	328,025	132.80%	2.91%
70	AT2410	2004/11/1	134ヵ月	1,000,000	1,408,023	1,072,151	1,280,735	280,735	128.07%	2.51%
71	AT2411	2004/12/1	133ヵ月	1,000,000	1,507,175	1,063,492	1,196,479	196,479	119.65%	1.77%
72	AT2412	2005/1/3	132ヵ月	1,000,000	1,500,722	1,066,345	1,201,624	201,624	120.16%	1.83%
73	AT2501	2005/2/1	131ヵ月	1,000,000	1,412,989	1,077,719	1,276,234	276,234	127.62%	2.53%
74	AT2502	2005/3/1	130ヵ月	1,000,000	1,459,169	1,085,321	1,235,844	235,844	123.58%	2.17%
75	AT2503	2005/4/1	129ヵ月	1,000,000	1,445,096	1,091,995	1,247,879	247,879	124.79%	2.30%

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	
76	AT2504	2005/5/2	128ヵ月	1,000,000	1,402,509	1,713,007	1,285,770	285,770	128.58%	2.68%
77	AT2505	2005/6/1	127ヵ月	1,000,000	1,478,317	1,676,444	1,219,836	219,836	121.98%	2.08%
78	AT2506	2005/7/1	126ヵ月	1,000,000	1,532,845	1,652,381	1,176,443	176,443	117.64%	1.68%
79	AT2507	2005/8/1	125ヵ月	1,000,000	1,551,175	1,644,672	1,162,541	162,541	116.25%	1.56%
80	AT2508	2005/9/1	124ヵ月	1,000,000	1,607,807	1,621,965	1,121,593	121,593	112.16%	1.18%
81	AT2509	2005/10/3	123ヵ月	1,000,000	1,666,428	1,600,085	1,082,137	82,137	108.21%	0.80%
82	AT2510	2005/11/1	122ヵ月	1,000,000	1,637,800	1,610,075	1,101,054	101,054	110.11%	0.99%
83	AT2511	2005/12/1	121ヵ月	1,000,000	1,735,801	1,576,102	1,038,888	38,888	103.89%	0.39%
84	AT2512	2006/1/2	120ヵ月	1,000,000	1,710,516	1,584,618	1,054,245	54,245	105.42%	0.54%
85	AT2601	2006/2/1	119ヵ月	1,000,000	1,752,235	1,570,969	1,029,145	29,145	102.91%	0.29%
86	AT2602	2006/3/1	118ヵ月	1,000,000	1,693,853	1,590,730	1,064,618	64,618	106.46%	0.66%
87	AT2603	2006/4/1	117ヵ月	1,000,000	1,747,421	1,572,665	1,031,969	31,969		

「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