

アセットトライ

2016年11月運用報告書(2016年11月1日～2016年11月30日)

純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：4.54%】

	設定時 (1999/2/1)	2016年7月末	2016年8月末	2016年9月末	2016年10月末	2016年11月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	2,044,770	1,968,330	1,951,160	1,843,987	1,810,316
月次騰落率	—	-0.18%	-3.74%	-0.87%	-5.49%	-1.83%
設定来騰落率	—	104.48%	96.83%	95.12%	84.40%	81.03%

各セクターごとの損益

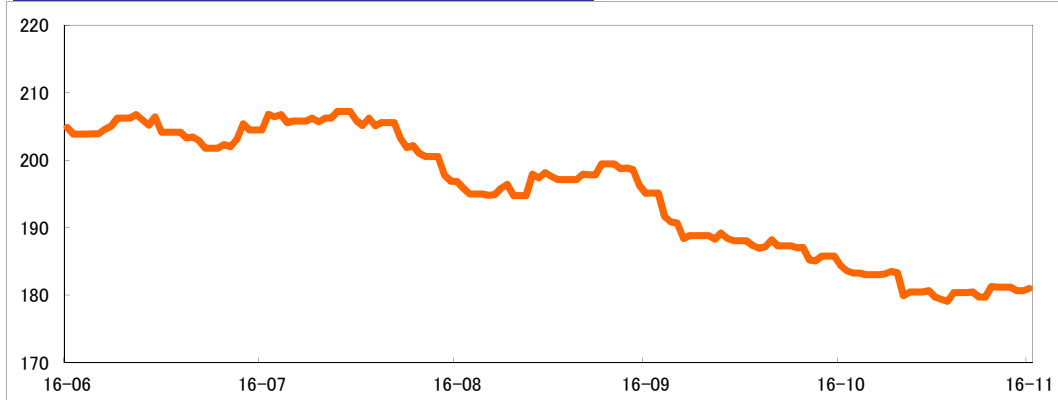
2016年11月の運用成績はマイナスとなり、アセットトライは前月比1.83%の損失となりました。

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。

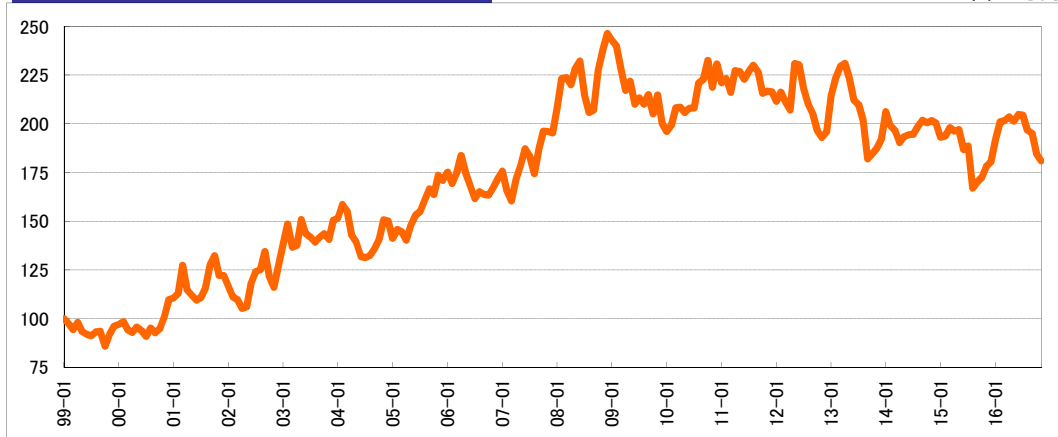
一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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

為替は、当初の105円から米大統領選を控えて不安定な動きとなり、開票中には一時101.15円へ円高ドル安となりました。選挙後はトランプ次期政権でのインフラ投資など経済政策への期待もあって株価が上昇、米国の利上げペース加速も見込まれ、金利差拡大観測からドル全面高へ転換。期末には114円台となりました。ユーロも対ドルで年初来安値を更新しました。

主要国の短期金利は、12月の利上げ確実視でドルは上昇傾向、デフレ傾向の続く円はマイナス幅を拡大、ユーロでは概ね横ばいとなりました。長期金利は、米大統領選を経て株価が上昇、利上げペースの加速見通しから米国債で上昇。英、独も連鎖高となりましたが、ドイツ債は欧州の政治不安から月末にかけては低下しました。国内では10年債利回りがプラス圏を回復しました。

主要国の株価指数は米国株、日本株が上昇しました。米大統領選前は不安定な動きとなっていたものの、選挙後はトランプ次期政権でのインフラ投資など経済政策への期待から米国株は急伸し、複数の主要株価指数で過去最高値を更新。日経平均株価は円安を支援に上昇しました。一方、欧州株は政治不安から伸び悩み、新興国市場は米国への資金還流懸念が圧迫となりました。

原油相場は、ブレントは当初の48ドルから下落し、米国大統領選を経て、米国の利上げペースの加速見通しからドル高が進むと、一時44ドルを割り込みました。月末のOPEC総会を控え生産調整への期待が強まると急反発したものの50ドルに届かず、一時は合意に悲観的な見方から反落。ただ、OPEC総会で1月からの減産で合意に至ると、50ドル超えへ急伸して越月しました。

金相場は、当初の1,280ドル水準から上昇、米大統領選開票途中にはドル安を受けて一時1,318ドルへ急伸しました。しかし、トランプ氏勝利確定後にはインフラ投資の拡大を見込んで米国株が上昇、ETFなどリスク回避的な金買いポジションが解消されるとともに、債券利回りの上昇から急速なドル高に圧迫され、2月以来の1,170ドルへ下落して越月しました。

大豆相場は、米国が記録的と豊作で収穫も終了、作付が進む南米の増産見通しから1,010セントが重く、一方で中国向け輸出の堅調から970セント水準で支えられ、横ばい推移となりました。下旬には、米国のガソリンへのバイオディーゼル混合義務量引き上げを受けた大豆油の急伸に連動し1,065セントへ上昇したものの、月末には1,030セントへ反落しました。

《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 法人事業部投資商品課

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」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