

アセットライ

2016年12月運用報告書(2016年12月1日～2016年12月31日)

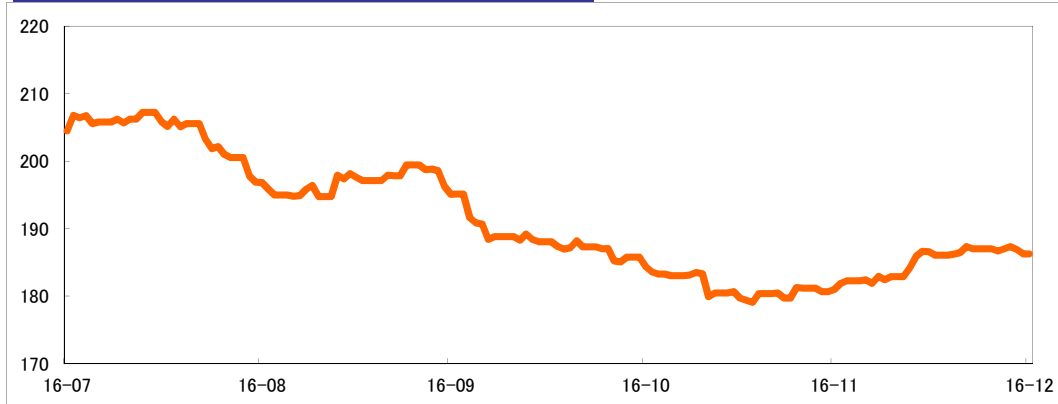
純資産の推移(一口=百万円)

【年平均騰落率：4.81%】

	設定時 (1999/2/1)	2016年8月末	2016年9月末	2016年10月末	2016年11月末	2016年12月末
1口あたりの 純資産価額(円)	1,000,000	1,968,330	1,951,160	1,843,987	1,810,316	1,862,765
月次騰落率	—	-3.74%	-0.87%	-5.49%	-1.83%	2.90%
設定来騰落率	—	96.83%	95.12%	84.40%	81.03%	86.28%

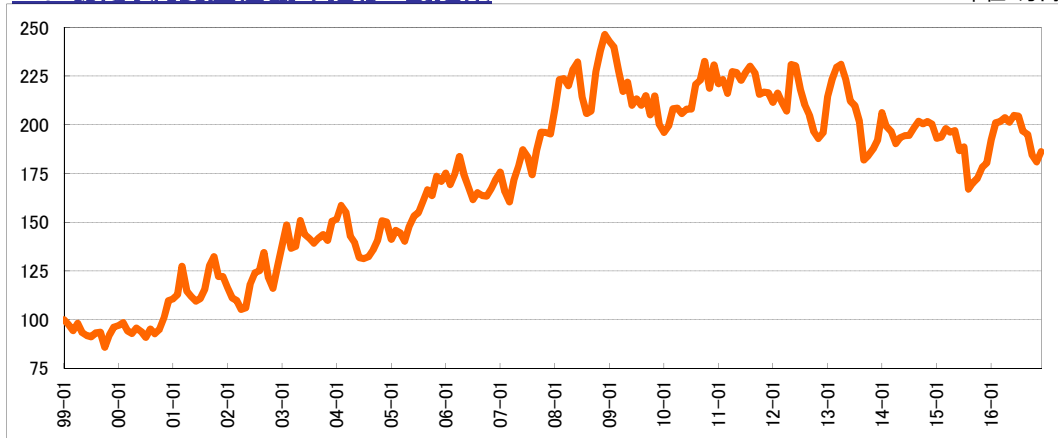
一口あたり純資産価額の推移 直近五ヶ月間

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

2016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2.90%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

為替は、ドル全面高となりました。米国のトランプ新政権の経済政策に対する期待と堅調な経済指標、中旬FOMCでの利上げと翌年の追加利上げ観測から、ドル円は当初の114円から一時118円台へ円安となったものの、月後半は117円前後で横ばいとなりました。ユーロは圏内の政治不安もあって一時年初来安値となる1.0350ドルへ下落後、1.05ドルを回復して越月しました。

主要国の短期金利は、政策金利を引き上げたドルが上昇、円も追随しマイナス幅を縮小しましたが、量的緩和の延長が決定されたユーロは横ばいとなりました。長期金利は、米FOMC前は全般に上昇したものの、利上げ決定後は欧州市場主導で低下。英国のEU離脱やイタリア大手銀行の不良債権問題への懸念が見直されたほか、ECBの資産買い入れ延長も金利上昇を抑えました。

主要国の株価指数は、先進国市場で堅調となりました。米国株はトランプ新政権の経済政策に対する期待と堅調な経済指標から主要株価指数が過去最高値を更新。欧州株はECBの緩和策延長や通貨安、日本株も日銀の緩和スタンス維持や円安が支援となり年初来高値を更新しました。一方、新興国市場では資金流出懸念から、中国、ブラジル、インドなどで軟調となりました。

原油相場は、ブレントは当初の51ドルから上昇傾向となりました。11月30日にOPEC加盟国が1月からの原油減産で合意し、12月10日にはロシアなどOPECに非加盟の産油国の一部が減産に協調したことから供給過剰感の解消が期待され、一時は58ドルに接近。ドル高や、米国の原油増産見通しから反落したものの水準を引き上げ、56ドル台で越月しました。

金相場は、当初の1,170ドル台から下落傾向となりました。米国の大統領選を経て、新政権の経済政策への期待から米国の主要株価指数が過去最高値を更新、同時に金利上昇からドル高が進展したことが圧迫となり、中旬には1,120ドル台へ下落。ただ、米国の利上げ決定を経てドル高が一服すると、米国や欧州の政治リスク見直しもあり、月末には1,160ドルへ反発しました。

トウモロコシ相場は、当初の331セントから上昇しました。南米産地の一部で作付け遅れが懸念されたほか、OPECと非加盟産油国の協調減産合意を受けた原油高も支援となり363セントへ上昇。ブラジルのトウモロコシ生育が順調とされたほか、ドル高や飼料需要で競合する小麦の下落に圧迫されたものの、米国産の輸出は堅調であり、月末は350セント前後を維持しました。

《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 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 / 評価額一覧表(評価日: 2016年12月31日時点)

評価日	2016/12/31		※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		※平均年率⑧＝運用開始来騰落率÷(運用日数÷365)							
	1,862,765		…①							
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	純資産価額	取得口数	評価額(時価)	評価損益	損益率	年率	
			②	③	④	⑤=①×④	⑥=⑤-②	⑦=⑥÷②	⑧	
1	AT9901	1999/2/1	215ヵ月	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,862,765	862,765	186.28%	4.81%
2	AT9902	1999/3/1	214ヵ月	1,000,000	975,824	1,024,775	1,908,915	908,915	190.89%	5.09%
3	AT9903	1999/4/1	213ヵ月	1,000,000	944,967	1,058,238	1,971,248	971,248	197.12%	5.47%
4	AT9904	1999/5/6	212ヵ月	1,000,000	982,246	1,018,074	1,896,432	896,432	189.64%	5.07%
5	AT9905	1999/6/1	211ヵ月	1,000,000	934,053	1,076,063	1,994,281	994,281	199.43%	5.65%
6	AT9906	1999/7/1	210ヵ月	1,000,000	919,230	1,087,867	2,026,440	1,026,440	202.64%	5.86%
7	AT9907	1999/8/2	209ヵ月	1,000,000	913,373	1,094,842	2,039,433	1,039,433	203.94%	5.96%
8	AT9908	1999/9/1	208ヵ月	1,000,000	932,896	1,071,930	1,996,753	996,753	199.68%	5.75%
9	AT9909	1999/10/1	207ヵ月	1,000,000	937,900	1,067,133	1,987,818	987,818	198.78%	5.72%
10	AT9910	1999/11/1	206ヵ月	1,000,000	858,762	1,164,466	2,169,126	1,169,126	216.91%	6.80%
11	AT9911	1999/12/1	205ヵ月	1,000,000	920,742	1,086,080	2,023,111	1,023,111	202.31%	5.98%
12	AT9912	2000/1/4	204ヵ月	1,000,000	962,909	1,038,519	1,934,516	934,516	193.45%	5.49%
13	AT2001	2000/2/1	203ヵ月	1,000,000	970,254	1,030,657	1,919,871	919,871	191.99%	5.43%
14	AT2002	2000/3/1	202ヵ月	1,000,000	985,675	1,014,533	1,899,836	899,836	189.98%	5.28%
15	AT2003	2000/4/3	201ヵ月	1,000,000	943,349	1,060,053	1,974,629	974,629	197.46%	5.81%
16	AT2004	2000/5/1	200ヵ月	1,000,000	930,228	1,075,005	2,002,481	1,002,481	200.25%	6.01%
17	AT2005	2000/6/1	199ヵ月	1,000,000	957,390	1,045,506	1,945,669	945,669	194.57%	5.70%
18	AT2006	2000/7/1	198ヵ月	1,000,000	939,723	1,064,143	1,982,248	982,248	198.24%	5.95%
19	AT2007	2000/8/1	197ヵ月	1,000,000	909,246	1,099,812	2,048,691	1,048,691	204.87%	6.38%
20	AT2008	2000/9/1	196ヵ月	1,000,000	953,190	1,049,108	1,954,241	954,241	195.42%	5.84%
21	AT2009	2000/10/1	195ヵ月	1,000,000	927,899	1,077,703	2,007,507	1,007,507	200.75%	6.20%
22	AT2010	2000/11/1	194ヵ月	1,000,000	948,711	1,054,061	1,963,467	963,467	196.35%	5.96%
23	AT2011	2000/12/1	193ヵ月	1,000,000	1,012,677	1,087,481	1,839,445	839,445	183.94%	5.22%
24	AT2012	2001/1/4	192ヵ月	1,000,000	1,099,531	1,090,478	1,694,143	694,143	169.41%	4.34%
25	AT2101	2001/2/1	191ヵ月	1,000,000	1,106,736	1,090,357	1,683,114	683,114	168.31%	4.29%
26	AT2102	2001/3/1	190ヵ月	1,000,000	1,128,441	1,086,178	1,650,741	650,741	165.07%	4.11%
27	AT2103	2001/4/2	189ヵ月	1,000,000	1,274,671	1,084,516	1,461,368	461,368	146.14%	2.93%
28	AT2104	2001/5/1	188ヵ月	1,000,000	1,148,518	1,076,887	1,621,885	621,885	162.19%	3.97%
29	AT2105	2001/6/1	187ヵ月	1,000,000	1,120,460	1,092,490	1,662,499	662,499	166.25%	4.25%
30	AT2106	2001/7/2	186ヵ月	1,000,000	1,095,410	1,091,290	1,700,518	700,518	170.05%	4.52%
31	AT2107	2001/8/1	185ヵ月	1,000,000	1,108,831	1,090,850	1,679,934	679,934	167.99%	4.41%
32	AT2108	2001/9/3	184ヵ月	1,000,000	1,156,883	1,086,391	1,610,157	610,157	161.02%	3.98%
33	AT2109	2001/10/1	183ヵ月	1,000,000	1,278,225	1,082,334	1,457,304	457,304	145.73%	3.00%
34	AT2110	2001/11/1	182ヵ月	1,000,000	1,323,490	1,075,558	1,407,464	407,464	140.75%	2.68%
35	AT2111	2001/12/3	181ヵ月	1,000,000	1,222,209	1,081,890	1,524,095	524,095	152.41%	3.47%
36	AT2112	2002/1/2	180ヵ月	1,000,000	1,221,883	1,081,408	1,524,501	524,501	152.45%	3.49%
37	AT2201	2002/2/1	179ヵ月	1,000,000	1,166,737	1,085,091	1,596,559	596,559	159.66%	4.00%
38	AT2202	2002/3/1	178ヵ月	1,000,000	1,111,645	1,089,567	1,675,681	675,681	167.57%	4.55%
39	AT2203	2002/4/1	177ヵ月	1,000,000	1,098,307	1,091,492	1,696,032	696,032	169.60%	4.71%
40	AT2204	2002/5/1	176ヵ月	1,000,000	1,053,547	1,094,914	1,768,088	768,088	176.81%	5.23%
41	AT2205	2002/6/3	175ヵ月	1,000,000	1,061,310	1,094,223	1,755,154	755,154	175.52%	5.17%
42	AT2206	2002/7/1	174ヵ月	1,000,000	1,182,603	1,084,592	1,575,139	575,139	157.51%	3.96%
43	AT2207	2002/8/1	173ヵ月	1,000,000	1,241,166	1,080,694	1,500,818	500,818	150.08%	3.47%
44	AT2208	2002/9/2	172ヵ月	1,000,000	1,251,288	1,079,917	1,488,677	488,677	148.87%	3.41%
45	AT2209	2002/10/1	171ヵ月	1,000,000	1,344,590	1,074,321	1,385,377	385,377	138.54%	2.70%
46	AT2210	2002/11/1	170ヵ月	1,000,000	1,216,142	1,022,272	1,531,699	531,699	153.17%	3.75%
47	AT2211	2002/12/2	169ヵ月	1,000,000	1,161,070	1,081,274	1,604,351	604,351	160.44%	4.29%
48	AT2212	2003/1/2	168ヵ月	1,000,000	1,278,691	1,078,049	1,456,773	456,773	145.68%	3.26%
49	AT2301	2003/2/3	167ヵ月	1,000,000	1,382,741	1,073,201	1,347,153	347,153	134.72%	2.49%
50	AT2302	2003/3/3	166ヵ月	1,000,000	1,485,812	1,073,032	1,253,700	253,700	125.37%	1.83%
51	AT2303	2003/4/1	165ヵ月	1,000,000	1,366,283	1,073,912	1,363,380	363,380	136.34%	2.64%
52	AT2304	2003/5/1	164ヵ月	1,000,000	1,377,293	1,076,061	1,352,481	352,481	135.25%	2.58%
53	AT2305	2003/6/2	163ヵ月	1,000,000	1,510,066	1,066,222	1,233,563	233,563	123.36%	1.72%
54	AT2306	2003/7/1	162ヵ月	1,000,000	1,436,823	1,069,579	1,296,445	296,445	129.64%	2.19%
55	AT2307	2003/8/1	161ヵ月	1,000,000	1,417,256	1,070,588	1,314,344	314,344	131.43%	2.34%
56	AT2308	2003/9/1	160ヵ月	1,000,000	1,392,804	1,071,796	1,337,420	337,420	133.74%	2.53%
57	AT2309	2003/10/1	159ヵ月	1,000,000	1,416,896	1,070,568	1,314,679	314,679	131.47%	2.37%
58	AT2310	2003/11/4	158ヵ月	1,000,000	1,436,951	1,069,517	1,296,329	296,329	129.63%	2.25%
59	AT2311	2003/12/1	157ヵ月	1,000,000	1,407,221	1,071,620	1,323,718	323,718	132.37%	2.47%
60	AT2312	2004/1/5	156ヵ月	1,000,000	1,506,668	1,066,316	1,236,346	236,346	123.63%	1.82%
61	AT2401	2004/2/2	155ヵ月	1,000,000	1,515,744	1,065,972	1,228,944	228,944	122.89%	1.77%
62	AT2402	2004/3/1	154ヵ月	1,000,000	1,587,195	1,063,002	1,173,620	173,620	117.36%	1.35%
63	AT2403	2004/4/1	153ヵ月	1,000,000	1,551,768	1,064,426	1,200,414	200,414	120.04%	1.57%
64	AT2404	2004/5/3	152ヵ月	1,000,000	1,429,064	1,069,758	1,303,484	303,484	130.35%	2.39%
65	AT2405	2004/6/1	151ヵ月	1,000,000	1,395,055	1,071,681	1,335,261	335,261	133.53%	2.66%
66	AT2406	2004/7/1	150ヵ月	1,000,000	1,318,409	1,075,849	1,412,886	412,886	141.29%	3.30%
67	AT2407	2004/8/2	149ヵ月	1,000,000	1,313,299	1,076,141	1,418,385	418,385	141.84%	3.37%
68	AT2408	2004/9/1	148ヵ月	1,000,000	1,323,594	1,075,518	1,407,352	407,352	140.74%	3.30%
69	AT2409	2004/10/1	147ヵ月	1,000,000	1,357,884	1,073,649	1,371,812	371,812	137.18%	3.03%
70	AT2410	2004/11/1	146ヵ月	1,000,000	1,408,023	1,072,015	1,322,963	322,963	132.30%	2.65%
71	AT2411	2004/12/1	145ヵ月	1,000,000	1,507,175	1,066,349	1,235,929	235,929	123.59%	1.95%
72	AT2412	2005/1/3	144ヵ月	1,000,000	1,500,722	1,066,345	1,241,244	241,244	124.12%	2.01%
73	AT2501	2005/2/1	143ヵ月	1,000,000	1,412,989	1,070,719	1,318,314	318,314	131.83%	2.67%
74	AT2502	2005/3/1	142ヵ月	1,000,000	1,459,169	1,068,521	1,276,591	276,591	127.66%	2.33%
75	AT2503	2005/4/1	141ヵ月	1,000,000	1,445,096	1,069,195	1,289,024	289,024	128.90%	2.46%
76	AT2504	2005/5/2	140ヵ月	1,000,000	1,402,509	1,071,307	1,328,164	328,164	132.82%	2.81%
77	AT2505	2005/6/1	139ヵ月	1,000,000	1,478,317	1,076,444	1,260,056	260,056	126.01%	2.24%
78	AT2506	2005/7/1	138ヵ月	1,000,000	1,532,845	1,065,281	1,215,232	215,232	121.52%	1.87%
79	AT2507	2005/8/1	137ヵ月	1,000,000	1,551,175	1,064,672	1,200,872	200,872	120.09%	1.76%
80	AT2508	2005/9/1	136ヵ月	1,000,000	1,607,807	1,062,195	1,158,574	158,574	115.86%	1.40%

※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	純資産価額	取得口数	評価額(時価)	評価損益	損益率	年率	
			②	③	④	⑤=①×④	⑥=⑤-②	⑦=⑥÷②	⑧	
81	AT2509	2005/10/3	135ヵ月	1,000,000	1,666,428	1,117,817	1,117,817	111.78%	1.05%	
82	AT2510	2005/11/1	134ヵ月	1,000,000	1,637,800	1,610,755	1,137,357	137,357	113.74%	1.23%
83	AT2511	2005/12/1	133ヵ月	1,000,000	1,735,801	1,578,102	1,073,142	73,142	107.31%	0.68%
84	AT2512	2006/1/2	132ヵ月	1,000,000	1,710,516	1,584,618	1,089,005	89,005	108.90%	0.81%
85	AT2601	2006/2/1	131ヵ月	1,000,000	1,752,235	1,507,699	1,063,078	63,078	106.31%	0.58%
86	AT2602	2006/3/1	130ヵ月	1,000,000	1,693,853	1,590,370	1,099,720	99,720	109.97%	0.92%
87	AT2603	2006/4/1	129ヵ月	1,000,000	1,747,442	1,522,655	1,065,995	65,995		

「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