

作成日:2013年 1月31日
(前回作成日:2012年10月31日)

アセット トライ

期間運用報告書

自:2012年10月 1日

至:2012年12月31日

作成者 : AT ADMINISTRATION (CAYMAN) LIMITED

交付者 : 岡藤商事株式会社

〒104-0033 東京都中央区新川2-12-16
コールセンター 電話 0120 (33) 7639

A. ファンドの状況

1. 資産推移(販売、解約の状況)

単位:千円

計算期間 *1	前期末*2		期中解約			期中販売			期末	
	口数	総純資産	件数	口数	総額*3	件数	口数	総額*4	口数	総純資産
1999/2/1～ 1999/5/31	720.000000	720,000	0	0.000000	0	43	72.791622	70,000	792.791622	740,509
1999/6/1～ 2000/5/31	792.791622	740,509	47	84.050664	78,704	52	125.839074	114,000	834.580032	799,018
2000/6/1～ 2001/5/31	834.580032	799,018	40	114.758743	129,155	8	8.087742	9,000	727.909031	815,593
2001/6/1～ 2002/5/31	727.909031	815,593	31	44.387643	51,035	80	138.652441	161,000	822.173829	872,581
2002/6/1～ 2003/5/31	822.173829	872,581	53	215.272753	286,590	82	132.339191	175,000	739.240267	1,116,301
2003/6/1～ 2004/5/31	739.240267	1,116,301	24	31.843891	45,639	192	306.840111	453,000	1,014.236487	1,414,915
2004/6/1～ 2005/5/31	1,014.236487	1,414,915	45	62.586487	88,110	322	418.237374	582,000	1,369.887374	2,025,127
2005/6/1～ 2006/5/31	1,369.887374	2,025,127	95	461.930128	734,344	444	732.904334	1,226,000	1,640.861580	2,862,430
2006/6/1～ 2007/5/31	1,640.861580	2,862,430	159	326.531143	540,296	398	580.581296	973,000	1,894.911733	3,386,437
2007/6/1～ 2008/5/31	1,894.911733	3,386,437	224	332.721437	662,243	0	0	0	1,562.190296	3,571,161
2008/6/1～ 2009/5/31	1,562.190296	3,571,161	159	245.328954	551,663	0	0	0	1,316.861342	2,922,718
2009/6/1～ 2010/5/31	1,316.861342	2,922,718	74	104.247836	210,683	0	0	0	1,212.613506	2,496,116
2010/6/1～ 2011/5/31	1,212.613506	2,496,116	155	212.923305	466,843	0	0	0	999.690201	2,267,404
2011/6/1～ 2011/6/30	999.690201	2,267,404	50	62.890598	141,216	0	0.000000	0	936.799603	2,088,754
2011/7/1～ 2011/9/30	936.799603	2,088,754	30	68.791157	152,510	0	0.000000	0	868.008446	1,967,910
2011/10/1～ 2011/12/31	868.008446	1,967,910	19	30.456352	66,379	0	0.000000	0	837.552094	1,812,889
2012/1/1～ 2012/3/31	837.552094	1,812,889	31	52.773977	112,889	0	0.000000	0	784.778117	1,667,960
2012/4/1～ 2012/5/31	784.778117	1,667,960	11	13.417530	27,839	13	11.973380	25,000	783.333967	1,823,261
2012/6/1～ 2012/6/30	783.333967	1,823,261	7	6.923477	15,831	6	6.061412	14,000	782.471902	1,802,975
2012/7/1～ 2012/9/30	782.471902	1,802,975	17	52.958542	113,448	1	0.434230	1,000	729.947590	1,502,033
2012/10/1～ 2012/12/31	729.947590	1,502,033	17	25.218714	49,098	2	2.927532	6,000	707.656408	1,387,156
累計	—	—	1,288	2,550.013331	4,524,515	1,643	2,537.669739	3,809,000	—	—

注: *1 運用開始日は1999年2月1日です。

*2 運用開始時の前期末口数・総純資産は、初回販売口数・総純資産となっております。

*3 期中解約総額は、解約手数料が差し引かれております。

*4 期中販売総額には、販売手数料が含まれておりません。

*5 期中販売及び期中解約の件数、口数及び件数は、払込期限及び解約手続基準日の翌月に反映しております。

2. 運用実績推移(1口当たり)

単位:円

計算期間 *1	前期末 純資産	期中損益	期末 純資産*2	期間 騰落率	運用開始来 騰落率*3	年平均 騰落率
1999/2/1～ 1999/5/31	1,000,000	-65,947	934,053	-6.59%	-6.59%	—
1999/6/1～ 2000/5/31	934,053	23,337	957,390	2.50%	-4.26%	-3.21%
2000/6/1～ 2001/5/31	957,390	163,070	1,120,460	17.03%	12.05%	5.17%
2001/6/1～ 2002/5/31	1,120,460	-59,150	1,061,310	-5.28%	6.13%	1.84%
2002/6/1～ 2003/5/31	1,061,310	448,756	1,510,066	42.28%	51.01%	11.78%
2003/6/1～ 2004/5/31	1,510,066	-115,011	1,395,055	-7.62%	39.51%	7.41%
2004/6/1～ 2005/5/31	1,395,055	83,262	1,478,317	5.97%	47.83%	7.55%
2005/6/1～ 2006/5/31	1,478,317	266,151	1,744,468	18.00%	74.45%	10.15%
2006/6/1～ 2007/5/31	1,744,468	42,653	1,787,121	2.45%	78.71%	9.45%
2007/6/1～ 2008/5/31	1,787,121	498,875	2,285,996	27.92%	128.60%	13.78%
2008/6/1～ 2009/5/31	2,285,996	-66,539	2,219,457	-2.91%	121.95%	11.80%
2009/6/1～ 2010/5/31	2,219,457	-160,998	2,058,459	-7.25%	105.85%	9.34%
2010/6/1～ 2011/5/31	2,058,459	209,647	2,268,106	10.18%	126.81%	10.28%
2011/6/1～ 2011/6/30	2,268,106	-38,436	2,229,670	-1.69%	122.97%	9.90%
2011/7/1～ 2011/9/30	2,229,670	37,485	2,267,155	1.68%	126.72%	10.00%
2011/10/1～ 2011/12/31	2,267,155	-102,647	2,164,508	-4.53%	116.45%	9.01%
2012/1/1～ 2012/3/31	2,164,508	-51,861	2,112,647	-2.40%	111.26%	8.45%
2012/4/1～ 2012/5/31	2,112,647	197,045	2,309,692	9.33%	130.97%	9.82%
2012/6/1～ 2012/6/30	2,309,692	-6,766	2,302,926	-0.29%	130.29%	9.71%
2012/7/1～ 2012/9/30	2,302,926	-253,419	2,049,507	-11.00%	104.95%	7.68%
2012/10/1～ 2012/12/31	2,049,507	-89,296	1,960,211	-4.36%	96.02%	6.90%
累計	—	1,169,858	—	—	—	—

注: *1 運用開始日は1999年2月1日です。

*2 期末純資産は、1口当たりの表記となっておりますので、お客様の保有口数を乗じた金額がお客様の保有する口数に対する時価となります。

*3 運用開始来騰落率は、運用開始日の1口当たり純資産価額100万円を基準として算出されています。

*4 パーセンテージの計算は小数点以下第3位を四捨五入しています。

注: 1) 純資産は、契約締結前交付書面2. 13項に基づいて算出されています。

2) 期間騰落率及び運用開始来騰落率、年平均騰落率の計算方法は、次の通りとなっております。

なお、すべて1口当たりの価額にて算出しております。

① 期間騰落率

$$= \frac{\text{期末純資産(期中配当含む)} - \text{期初純資産}}{\text{期初純資産}} \times 100$$

② 運用開始来騰落率

$$= \frac{\text{期末純資産(期中配当含む)} + \text{前期末までの配当累計} - \text{運用開始時純資産}}{\text{運用開始時純資産}} \times 100$$

③ 年平均騰落率(設定時より1年以上経過した場合のみ記載。)

$$= \text{運用開始来騰落率} \div (\text{運用日数(片端落し)} \div 365)$$

B. ファンドの概況

先物顧問運用会社による運用状況

プラスに寄与したセクター	通貨	株価指数				
マイナスに寄与したセクター	金利	エネルギー	金属	農産物	その他商品	

原油相場は、10月に中東・北アフリカ情勢の不安を背景にブレント原油で116ドルまで上昇しました。11月初旬には欧州の経済減速懸念が強く105ドル割れまで下落。イスラエル情勢に絡んだ上昇は112ドル台までとなり、停戦合意から反落後は、日本株急伸から原油需要増加期待で反発するなど、おおむね110ドル前後での横ばいとなりました。

金相場は、10月初めの1,794.8ドルを高値に下落し、12月には一時1,650ドルを割り込みました。米国では9月の追加金融緩和から景気拡大見通しが強まる一方で、「財政の崖」対応への不透明感が上値を抑制。活発な欧米の投資需要に対し、主要需要国であるインド、中国では国内価格上昇から積極的な買いが手控えられました。

大豆相場は、米国の生産が従来見通しから上方修正され、また南米で過去最大規模への増産が見込まれると、当初の1,600セントから下落傾向となりました。米国の干ばつ前の1,400セントまで下落すると、好調な輸出を背景に1,500セントへ反発。その後は南米産への需要シフトから期末には1,400セント近辺へ反落しました。

為替は、貿易収支の赤字化に加え、政権交代後の日銀の大規模金融緩和期待から一貫して円全面安となり、対ドルでは当初の78円水準から期末には86円台、対ユーロでも当初の100円から期末は114円水準となりました。また、米国金融当局の追加緩和発表を受け、対ユーロで当初の1.29ドル水準から1.32ドルへドル安ユーロ高となりました。

主要国の短期金利は、日米欧ともに金融緩和策を維持しているため低水準での横ばい推移、スイスでは12月以降はマイナス金利となりました。長期金利は米国の追加金融緩和発表や南欧の財政問題などから低下傾向となりましたが、年末にかけては株高を背景に債券市場からの資金流出が強く、日米を中心に上昇に転じました。

主要国の株価指数は、11月の米国大統領選を経て財政問題が意識され、米国株主導で全面安となりました。ただ、11月半ばの衆院解散以降、政権交代からデフレ脱却への大規模金融緩和期待が強まると、日本株が急伸し主要国の上昇を主導。欧州も財政問題一服で反発に転じましたが、米国株は「財政の崖」問題から伸び悩みました。

C. 資産推移

