

作成日:2013年10月31日
(前回作成日:2013年 7月31日)

アセット トライ

期間運用報告書

自:2013年 7月 1日

至:2013年 9月30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～ 2012/5/31	999.690201	2,267,404	141	228.329614	500,833	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
2013/1/1～ 2013/3/31	707.656408	1,387,156	16	18.118185	37,722	0	0.000000	0	689.538223	1,586,848
2013/4/1～ 2013/5/31	689.538223	1,586,848	11	8.004511	18,283	1	1.306068	3,000	682.839780	1,524,861
2013/6/1～ 2013/6/30	682.839780	1,524,861	8	8.946261	19,778	0	0.000000	0	673.893519	1,430,596
2013/7/1～ 2013/9/30	673.893519	1,430,596	6	6.845333	14,369	1	0.476394	1,000	667.524580	1,215,199
累計	—	—	1,329	2,591.927621	4,614,667	1,645	2,539.452201	3,813,000	—	—

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～ 2012/5/31	2,268,106	41,586	2,309,692	1.83%	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%
2013/1/1～ 2013/3/31	1,960,211	336,758	2,296,969	17.18%	129.70%	9.15%
2013/4/1～ 2013/5/31	2,296,969	-63,853	2,233,116	-2.78%	123.31%	8.60%
2013/6/1～ 2013/6/30	2,233,116	-110,235	2,122,881	-4.94%	112.29%	7.79%
2013/7/1～ 2013/9/30	2,122,881	-302,426	1,820,455	-14.25%	82.05%	5.59%
累計	—	820,455	—	—	—	—

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おります。

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	なし					
マイナスに寄与したセクター	通貨	金利	株価指数	エネルギー	金属	農産物

為替相場は、当初米国の量的金融緩和縮小を見込んだドル高が進み、7月上旬にはドル円は101.50円、ユーロは1.28ドル割れをつけました。ただ、その後は縮小時期を巡る思惑でドル売りの場面も見られ、9月の縮小見送り決定後は、ユーロは1.35ドル超へのユーロ高となりました。円は96～101.50円でのレンジ内の動きとなりました。

主要国の短期金利は、日米欧ともに緩和的な金融政策を維持するなか低水準での横ばいとなりました。長期金利は、米国で量的金融緩和の年内縮小観測が強まったため米国債を中心に上昇傾向となりましたが、9月の緩和縮小見送りで全般に低下。国内は消費増税への対策で一段の緩和見通しもあり、期間を通して低下傾向となりました。

主要国の株価指数は、当初は米国経済の堅調を背景に上昇したものの、米国の量的緩和早期縮小見通しが強まるなか、8月にはシリア情勢の緊張からリスク資産の解消が進んだことが圧迫となりました。ただ、9月には地政学的リスクが後退、米国の緩和縮小見送りもあって全般に反発し、期間を通してはおおむね堅調に推移しました。

原油相場は、ブレント原油は当初の102ドル水準から中東地域の政情不安を背景に上昇しました。8月末には米国のシリアへの軍事介入懸念により117.34ドルまで上昇。ただ、軍事介入は回避され、イランも米国との対話姿勢を示すなど中東地域の地政学的リスクが後退、リビアの生産回復も見込まれ、期末には107ドル台へ下落しました。

金相場は、当初の1,250ドル割れから反発、金ETFの持ち高解消が一巡するなか、安値圏での現物需要が下支えとなり一時1,400ドルを上回りました。ただ、9月には米国の量的金融緩和縮小期待でのドル高を背景に1,300ドルへ急落し、縮小見送り決定後も米国の財政問題や金融政策の不透明感から1,300ドル台前半での推移となりました。

大豆相場は、当初の米国産地の作付け遅れを懸念した高値から、7月の天候が順調となったことで豊作期待が強まり急落しました。8月には高温乾燥による不作見通しで上昇に転じたものの、9月の天候改善で被害は限定的との見方が強まったことから反落。収穫作業開始も圧迫となり、期末にかけて下落傾向となりました。

C. 資産推移

