

作成日:2014年 1月31日
(前回作成日:2013年10月31日)

アセット トライ

期間運用報告書

自:2013年10月 1日

至:2013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～ 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
2013/10/1～ 2013/12/31	667.524580	1,215,199	18	16.945663	31,252	0	0.000000	0	650.578917	1,250,794
累計	—	—	1,347	2,608.873284	4,645,919	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%
2013/10/1～ 2013/12/31	1,820,455	102,130	1,922,585	5.61%	92.26%	6.18%
累計	—	922,585	—	—	—	—

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。)

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

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

為替相場は、当初米国政府機関の閉鎖などからドル売り圧力が強まり96.55円へ円高となりました。ただ、財政問題が後退すると、堅調な米国経済を背景に量的緩和縮小見通しが強まるなかで、日米金利差の拡大から円安へ転換。日本の貿易赤字拡大や、消費増税対応での一段の緩和も見込まれ、年末には105円台となりました。

主要国の短期金利は、ユーロが11月の政策金利引下げにもかかわらず上昇、ドル、円では低水準の横ばい継続となりました。長期金利は、米国の量的金融緩和縮小見通しが強まるにつれ、米国債が緩やかに上昇。ドイツ債、英国債も追随しました。国内では、4月の消費増税に関連した対策期待もあって低水準での横ばいが持続しました。

主要国の株価指数は、先進国市場が上昇しました。米国の財政問題が後退すると、米国経済の堅調を背景に株価は上昇し、12月の量的緩和縮小決定後も続伸し、NYダウは過去最高値を更新。ドイツ株も追随高となりました。国内では米国の量的緩和縮小による円安も支援となり、日経平均株価は12月末に年初来高値を更新しました。

原油相場は、ブレント原油は当初108ドル水準から112ドルへ上昇、イランと米英6カ国の協議進展で制裁の緩和が期待されると103ドル割れへ下落しました。ただ、リビアの原油供給が不安定であるほか、南スーダンの情勢悪化なども懸念材料となり112ドル超えへ反発するなど、期間を通しては横ばい推移となりました。

金相場は、当初の米国政府機関の閉鎖を背景とした1,254ドルへの下げから1,350ドル超えへ反発しました。ただ、米国の財政問題が後退し、改めて量的緩和縮小見通しが強まるなかでも米国株は上昇を持続。金ETFの保有減少にも歯止めがかからず、投機的関心の後退から軟調推移となり、12月には1,200ドルを割り込む場面も見られました。

トウモロコシ相場は、当初の440セント前後から緩やかな軟調となりました。米国のトウモロコシ生産高が過去最大規模となるなか、遺伝子組み換えトウモロコシの混入を理由とした中国向け輸出の一部キャンセルなど需要の弱さが圧迫。ただ、米国内の飼料需要増加見通しが下支えとなり、期末は420セント水準となりました。

C. 資産推移

