

作成日:2014年 7月31日
(前回作成日:2014年 4月30日)

アセット トライ

期間運用報告書

自:2014年 4月 1日

至:2014年 6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～ 2013/5/31	783.333967	1,823,261	68	111.223429	234,382	10	10.729242	24,000	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
2014/1/1～ 2014/3/31	650.578917	1,250,794	12	13.841784	26,892	0	0.000000	0	636.737133	1,252,230
2014/4/1～ 2014/5/31	636.737133	1,252,230	5	5.592468	10,798	1	0.508889	1,000	631.653554	1,222,196
2014/6/1～ 2014/6/30	631.653554	1,222,196	6	12.583764	24,105	0	0.000000	0	619.069790	1,204,029
累計	—	—	1,370	2,640.891300	4,707,714	1,646	2,539.961090	3,814,000	—	—

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～ 2013/5/31	2,309,692	-76,576	2,233,116	-3.32%	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%
2014/1/1～ 2014/3/31	1,922,585	42,480	1,965,065	2.21%	96.51%	6.36%
2014/4/1～ 2014/5/31	1,965,065	-30,151	1,934,914	-1.53%	93.49%	6.10%
2014/6/1～ 2014/6/30	1,934,914	9,986	1,944,900	0.52%	94.49%	6.13%
累計	—	944,900	—	—	—	—

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

為替相場は、4月の消費税率引き上げで日銀の追加緩和期待が強まり当初は104円へ円安となりましたが、次第に期待が後退し、102円を中心に上下1円程度での横ばいで推移しました。ユーロは当初の1.38ドルから一時1.40ドルに接近する場面があったものの、欧州中銀(ECB)が緩和方針を示すとユーロ安に転換し一時1.35ドルに接近。米国の早期利上げ観測が後退すると1.36ドルを回復しました。

主要国の短期金利は、ユーロでは当初上昇傾向にありましたが、6月の欧州中銀(ECB)利下げを受けて下落、ドルと円は低水準の横ばいとなりました。長期金利は米国が量的緩和終了後も低金利維持が見込まれ、ユーロでは追加緩和が決定されるなか、米、英、独など主要国では小幅ながら低下傾向。国内では低水準の横ばいとなりました。

主要国の株価指数は、当初中国の経済指標の弱さから先進国市場が一時急落したものの、米国株の堅調さを支援に反発しました。米国ではNYダウ過去最高値圏で推移し、欧州株も追従高となりましたが、期末にかけては伸び悩み。日本株は反発が遅れたものの、消費増税の影響が限定的との見方が広がると期末にかけて上昇しました。

原油相場は、ブレントは当初ウクライナ情勢の緊張緩和が見込まれ104ドル割れへ急落しました。しかし、ウクライナ東部の緊張再燃で反発し、6月にはイラクを中心とした中東地域の地政学的リスクが意識され115ドルへ続伸。ただ、イラクからの原油輸出は順調であるため供給不安は後退し、期末には112ドルへ反落しました。

金相場は、当初米国の長期的な低金利維持方針を確認し1,330ドルを回復する場面がありましたが、1,300ドル前後で膠着しました。米国株が最高値を更新するなかで金への投機的関心が後退し5月末には1,240ドルへ急落。ただ、中東の地政学的リスクや米国の成長見通し下方修正でのドル安を背景に反発し、期末には1,320ドルを回復しました。

トモロコシ相場は、当初は米国の作付け遅れが懸念され500セント前後での推移となりました。ただ、5月に入って天候が改善し作付けと生育が順調に進むと、旧穀の在庫水準の高さも上値抑制となり440セントへ急落。さらに、受粉期を迎える7月の天候も順調との予報から豊作見通しが強まり、期末には424セントへ続落しました。

C. 資産推移

