

作成日:2016年 7月29日
(前回作成日:2016年 4月28日)

アセット トライ

期間運用報告書

自:2016年 4月 1日

至:2016年 6月30日

作成者 : AT ADMINISTRATION (GAYMAN) 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
法人事業部投資商品課 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～ 2014/5/31 | 682.839780 | 1,524,861 | 49 | 52.171509 | 103,089 | 2 | 0.985283 | 2,000 | 631.653554 | 1,222,196 |
| 2014/6/1～ 2015/5/31 | 631.653554 | 1,222,196 | 58 | 87.166154 | 171,397 | 1 | 2.547305 | 5,000 | 547.034705 | 1,077,782 |
| 2015/6/1～ 2015/6/30 | 547.034705 | 1,077,782 | 6 | 6.611908 | 12,897 | 0 | 0.000000 | 0 | 540.422797 | 1,008,907 |
| 2015/7/1～ 2015/9/30 | 540.422797 | 1,008,907 | 19 | 21.120556 | 36,825 | 0 | 0.000000 | 0 | 519.302241 | 884,879 |
| 2015/10/1～ 2015/12/31 | 519.302241 | 884,879 | 13 | 15.648676 | 27,175 | 0 | 0.000000 | 0 | 503.653565 | 908,242 |
| 2016/1/1～ 2016/3/31 | 503.653565 | 908,242 | 12 | 15.825306 | 29,254 | 0 | 0.000000 | 0 | 487.828259 | 983,901 |
| 2016/4/1～ 2016/5/31 | 487.828259 | 983,901 | 7 | 6.120882 | 12,235 | 0 | 0.000000 | 0 | 481.707377 | 970,046 |
| 2016/6/1～ 2016/6/30 | 481.707377 | 970,046 | 2 | 1.329010 | 2,650 | 0 | 0.000000 | 0 | 480.378367 | 984,002 |
| 累計 | — | — | 1,481 | 2,782.130028 | 4,976,040 | 1,647 | 2,542.508395 | 3,819,000 | — | — |

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～ 2014/5/31 | 2,233,116 | -298,202 | 1,934,914 | -13.35% | 93.49% | 6.10% |
| 2014/6/1～ 2015/5/31 | 1,934,914 | 35,312 | 1,970,226 | 1.82% | 97.02% | 5.94% |
| 2015/6/1～ 2015/6/30 | 1,970,226 | -103,343 | 1,866,883 | -5.25% | 86.69% | 5.28% |
| 2015/7/1～ 2015/9/30 | 1,866,883 | -162,907 | 1,703,976 | -8.73% | 70.40% | 4.22% |
| 2015/10/1～ 2015/12/31 | 1,703,976 | 99,331 | 1,803,307 | 5.83% | 80.33% | 4.75% |
| 2016/1/1～ 2016/3/31 | 1,803,307 | 213,593 | 2,016,900 | 11.84% | 101.69% | 5.92% |
| 2016/4/1～ 2016/5/31 | 2,016,900 | -3,135 | 2,013,765 | -0.16% | 101.38% | 5.85% |
| 2016/6/1～ 2016/6/30 | 2,013,765 | 34,623 | 2,048,388 | 1.72% | 104.84% | 6.02% |
| 累計 | — | 1,048,388 | — | — | — | — |

*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

先物運用顧問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 | エネルギー | 金属 | 農産物 |
| マイナスに寄与したセクター | 株価指数 | その他商品 | | | |

為替相場は、日銀の追加緩和期待で短期的に円安となる場面も見られたものの、米国の利上げ見直し後退で当初の111円半ばから円高傾向となりました。6月に英国国民投票によるEU離脱決定で英ポンドやユーロが大幅に売られると、円は対ドルでも一時99.08円まで急速な円高となりましたが、期末にかけては103円を回復しました。

主要国の株価指数は、米国の利上げ見送りが下支えとなる一方、世界経済の成長減速見通しが上値を抑制。6月の英国のEU離脱決定を受けた株価全面安は一時的で期末にかけては反発し、期間を通しては概ね横ばい推移となりました。ただ、日本株は期間を通しての円高が圧迫となり、期末にかけて水準を切り下げました。

主要国の短期金利は、ドルでは小幅上昇の一方、円、ユーロではわずかながらマイナス幅が拡大しました。長期金利は、米国の利上げ先送り見通しでの横ばいから、6月には英国のEU離脱を巡る不安から全般に低下し、米英など複数の国で過去最低を更新。ドイツは10年債がマイナス金利となり、国内ではマイナス幅が拡大しました。

原油相場は、産油国の増産凍結に向けた協議や、米国、カナダ、ナイジェリアなどの減産傾向で供給過剰感が後退し、ブレントは当初の40ドル割れから6月には52.86ドルまで上昇しました。ただ、6月OPEC総会での生産目標棚上げ、米国の生産回復傾向、英国のEU離脱決定が上値を抑え、次第に46～51ドルでの推移となりました。

金相場は、当初の1,230ドルから米国の利上げ先送りから5月初めには1,300ドルへ上昇しました。5月には利上げ観測が強まったことで一時1,200ドルを割り込みましたが、米国雇用指標の悪化や、英国のEU離脱決定による金融不安からリスク回避的な金買いで急伸。一時の1,350ドルを経て、期末には1,320ドル水準での推移となりました。

トウモロコシ相場は、ブラジル産地の干ばつで減産が見込まれたほか、ラニーニャ現象発生予想で米国の夏場の高温乾燥が懸念され、当初の350セントから6月には440セントに接近する大幅高となりました。しかし、米国の生育が順調に進み、飼料需要で競合する小麦の供給過剰もあって、期末には360セント割れへ急落しました。

C. 資産推移

