

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2010年8月10日(設定日)から2020年6月10日まで	
運用方針	ファミリーファンド方式により、信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	CAMベトナムマザーファンドの受益証券
	CAMベトナムマザーファンド	ベトナムの取引所に上場している株式、ならびに世界各国・地域の取引所に上場しているベトナム関連企業の株式
主な組入制限	当ファンド	マザーファンド受益証券への投資割合は、制限を設けません。 株式への実質投資は、制限を設けません。 新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資は、取得時において、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への実質投資は、制限を設けません。
	CAMベトナムマザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎年2回(6月10日および12月10日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。)決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。</p> <p>① 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</p> <p>② 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。</p> <p>③ 留保益の運用については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。</p>	

## CAMベトナムファンド

追加型投信／海外／株式

## 運用報告書(全体版)

### 第16期

決算日：2018年6月11日

作成対象期間：2017年12月12日～2018年6月11日

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼を申し上げます。さて、「CAMベトナムファンド」は、2018年6月11日に第16期の決算を行いました。ここに、期中の運用状況と収益分配状況についてご報告申し上げます。今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

### キャピタル アセット マネジメント株式会社

東京都千代田区神田錦町一丁目16番1号いちご神田錦町ビル5階

< お問い合わせ先 >

【電話番号】 03-5259-7401

(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

【ホームページ】 <http://www.capital-am.co.jp/>

## ◆ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率		
	円	円	%			%	%
12期(2016年6月10日)	12,239	100	△ 2.0	3,030	△ 0.7	97.9	6,110
13期(2016年12月12日)	13,974	100	15.0	3,382	11.6	96.6	6,448
14期(2017年6月12日)	15,539	50	11.6	3,674	8.6	96.1	6,752
15期(2017年12月11日)	17,878	50	15.4	4,701	28.0	90.1	7,154
16期(2018年6月11日)	19,152	50	7.4	4,987	6.1	92.6	7,202

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額は1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(注4) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ベトナムVN指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率
		騰落率		騰落率	
(期首)	円	%		%	%
2017年12月11日	17,878	—	4,701	—	90.1
12月末	18,635	4.2	4,884	3.9	92.1
2018年1月末	20,193	12.9	5,331	13.4	100.5
2月末	19,958	11.6	5,262	11.9	100.6
3月末	20,683	15.7	5,485	6.7	102.3
4月末	19,119	6.9	5,015	6.7	98.6
5月末	17,784	△ 0.5	4,553	△ 3.1	92.6
(期末)					
2018年6月11日	19,202	7.4	4,987	6.1	92.6

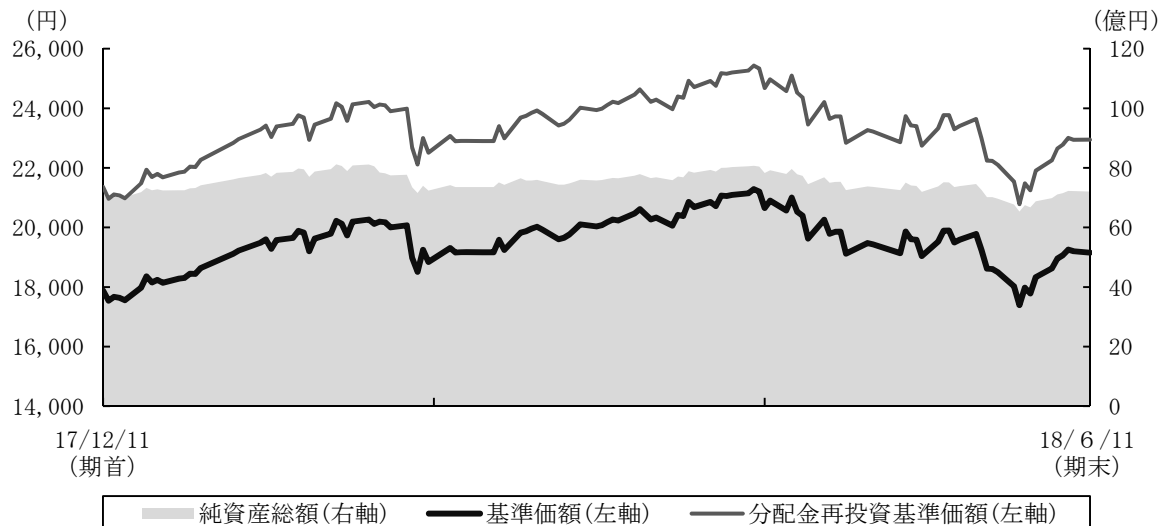
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 期末基準価額は分配金込み。

## ◆ 運用経過の説明 ◆

### ● 基準価額の推移 (2017年12月12日～2018年6月11日)



第16期首：17,878円

第16期末：19,152円（当期分配金50円）

騰落率：7.4%（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

### ● 基準価額の主な変動要因 (2017年12月12日～2018年6月11日)

基準価額は19,202円（分配金込み）で決算期末を迎えました。当期、組み入れ株式の値上がりが行ったことが基準価額の上昇要因となりました。他方、為替市場でベトナム・ドン安/円高（前期末比4%のベトナム・ドン安/円高）が行ったことが基準価額の下落要因となりました。

## ● 投資環境 (2017年12月12日～2018年6月11日)

---

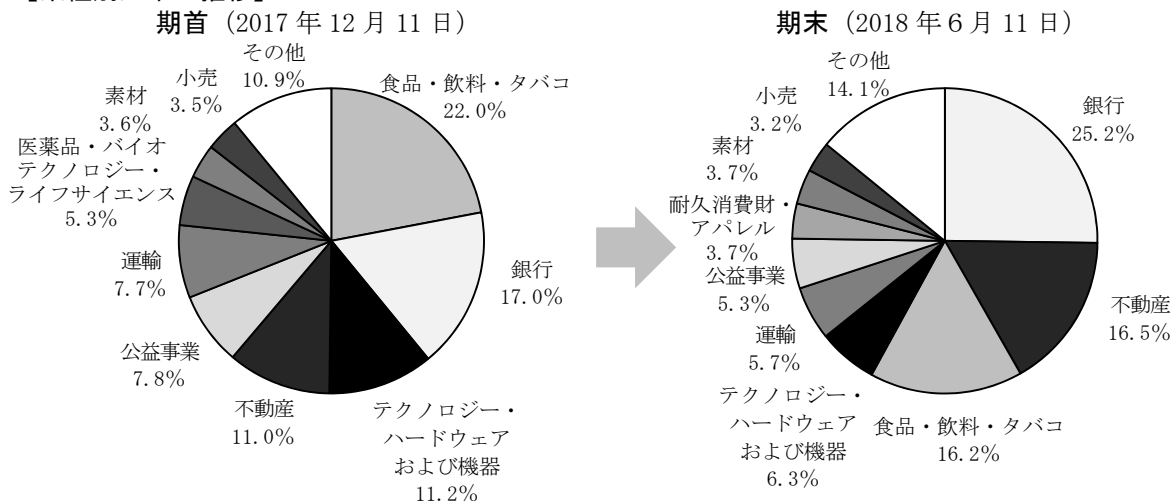
当運用期間、ベトナムVN指数は前期比10.51%上昇しました。当運用期間前半のベトナム株式市場は、好調な外国直接投資（FDI）などに支えられた国内景気と良好な企業業績が相場の追い風となる中、環太平洋経済連携協定（TPP）の大筋合意や、国営企業改革の進展が支援材料になりました。しかしながら、当運用期間後半のベトナム株式市場は、財務省が不動産に対する新課税案を提案したことや米国と中国の貿易紛争悪化懸念の台頭、米国長期金利上昇などが悪材料となり軟調な相場展開となりました。業種別では金融や不動産セクターが好調でした。

## ● 当該投資信託のポートフォリオ (2017年12月12日～2018年6月11日)

---

当ファンドは、CAMベトナムマザーファンドを高位に組み入れました。当マザーファンドにおいては、銀行や不動産関連株を重視するスタンスを継続しました。具体的には、ビンググループや軍隊銀行などをオーバーウエートしました。業種別組入比率では、銀行や不動産が増え、食品・飲料・タバコやテクノロジー・ハードウェアおよび機器セクターが減りました。当ファンドが保有している個別銘柄では、ビンググループ（前期末比70.1%高）や保険大手のパオベト・ホールディングス（前期末比54.4%高）、ベトナム外商銀行（前期末比26.9%高）などは堅調で値上がりして基準価額の上昇に貢献しました。

## 【業種別比率の推移】



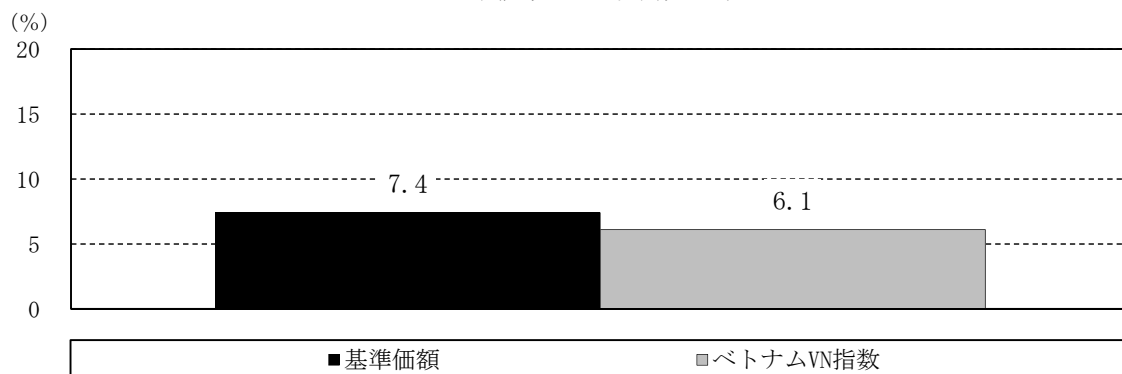
※ マザーファンドにおける株式ポートフォリオに対する比率です。

※ 表示単位未満を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

## ● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けていません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比



(注1) 基準価額は分配金(税引前)込み。

(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ベトナムVN指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ● 分配金

分配原資等を勘案し、当期の分配金は50円（1万口当たり、税引前）とさせていただきます。  
留保益は、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用します。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

	第16期
	2017年12月12日～ 2018年6月11日
当期分配金	50
（対基準価額比率）	0.26%
当期の収益	50
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,405

（注1）当期の収益は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、当期の収益以外は収益調整金および分配準備積立金です。

（注2）対基準価額比率は、当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注3）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金（税引前）と一致しない場合があります。

## ● 今後の運用方針

弊社はベトナム株式市場については、良好な経済を背景に堅調な相場展開を予想しています。ベトナムの第1四半期（1～3月）のGDP実質成長率は前年同期比7.38%に達し、第1四半期の成長率としては過去10年で最大を記録しています。また、ベトナム株式市場は、外国人持ち株比率の制限が緩和される中、上場企業数の増加や政府保有割合の低下が海外からの資金流入を促すと見られており、これらは好材料になると見えています。リスク要因としては、トランプ政権による保護主義政策などが挙げられます。中長期的な注目点としては、MSCI指数での「新興国市場」への格上げ期待が挙げられます。現在、ベトナムは、MSCI指数においてフロンティア市場に分類されています。市場規模の拡大に加え、外国人持ち株比率の制限緩和などにより外国人投資家のアクセスが改善されれば新興国市場への格上げが期待できます。MSCIの格上げについては、外国人保有率上限の引き上げの進捗状況や英語財務諸表ディスクロージャーの充実、浮動株比率の増加などの改善を同社は注視しているようです。従って、中長期的な観点からこれらの材料を背景に堅調な相場展開を予想しています。

## ◆ 当期中の1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	619円	3.167%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率です。 なお、期中の平均基準価額は19,545円です。
(投 信 会 社)	( 168)	( 0.862)	・ 委託した資金の対価
(販 売 会 社)	( 74)	( 0.377)	・ 運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後のアフターフォローの対価
(受 託 会 社)	( 8)	( 0.043)	・ 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(成 功 報 酬)	( 368)	( 1.885)	・ 委託会社が受領するハイ・ウォーター・マーク方式による信託報酬
(b) 売 買 委 託 手 数 料	16	0.082	(b) 売買委託手数料は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(株 式)	( 16)	( 0.082)	売買委託手数料とは、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料です。
(c) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.031	(c) 有価証券取引税は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(株 式)	( 6)	( 0.031)	有価証券取引税とは、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金です。
(d) そ の 他 費 用	31	0.156	(d) その他費用は期中の金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。
(監 査 費 用)	( 1)	( 0.003)	・ 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(保 管 費 用)	( 28)	( 0.141)	・ 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	( 3)	( 0.013)	・ 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	672	3.436	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 「比率」欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◆ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2017年12月12日から2018年6月11日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
C A M ベトナムマザーファンド	千口 42,618	千円 130,000	千口 289,134	千円 919,000

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 親投資信託における株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2017年12月12日から2018年6月11日まで)

項 目	当 期
	CAMベトナムマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,372,398千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	7,281,879千円
(c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )	0.60

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆ 利害関係人との取引状況等 (2017年12月12日から2018年6月11日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

◆ 組入資産の明細 (2018年6月11日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
C A M ベトナムマザーファンド	千口 2,468,403	千口 2,221,888	千円 7,047,606

(注) 単位未満は切捨て。



## ◆ 投資信託財産の構成 (2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
C A M ベトナムマザーファンド	千円 7,047,606	% 95.5
コール・ローン等、その他	335,871	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	7,383,478	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、6月11日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.41円、1オーストラリアドル=83.24円、100ベトナムドン=0.48円です。

(注3) CAMベトナムマザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(7,032,836千円)の投資信託財産総額(7,047,686千円)に対する比率は、99.8%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,383,478,570円
コール・ローン等	335,871,725
C A M ベトナムマザーファンド(評価額)	7,047,606,845
(B) 負 債	180,734,707
未払収益分配金	18,803,750
未払解約金	3,490,657
未払信託報酬	157,264,300
その他未払費用	1,176,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,202,743,863
元 本	3,760,750,102
次期繰越損益金	3,441,993,761
(D) 受 益 権 総 口 数	3,760,750,102口
1万口当り基準価額 (C / D)	19,152円

<注記事項>当運用報告書作成時点では、監査未了です。

(注) 期首元本額 4,001,724,541円  
期中追加設定元本額 313,400,684円  
期中一部解約元本額 554,375,123円

## ◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

## ◆ 損益の状況

当期：自2017年12月12日 至2018年6月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 36,492円
受 取 利 息	2,532
支 払 利 息	△ 39,024
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	680,106,422
売 買 益	772,411,062
売 買 損	△ 92,304,640
(C) 信 託 報 酬 等	△ 238,603,613
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	441,466,317
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,493,079,579
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	526,251,615
(配 当 等 相 当 額)	( 620,239,770)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 93,988,155)
(G) 合 計 (D + E + F)	3,460,797,511
(H) 収 益 分 配 金	△ 18,803,750
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	3,441,993,761
追 加 信 託 差 損 益 金	526,251,615
(配 当 等 相 当 額)	( 621,319,627)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 95,068,012)
分 配 準 備 積 立 金	2,915,742,146

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

# CAMベトナムマザーファンド

## 運用報告書

### 第16期

(決算日：2018年6月11日)

(作成対象期間：2017年12月12日～2018年6月11日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限（設定日：2010年6月4日）
運用方針	主としてベトナムの取引所に上場している株式、ならびに世界各国・地域の取引所に上場しているベトナム関連企業の株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指します。
主な運用対象	ベトナムの取引所に上場している株式
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## ◆ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	純資産総額
	円	期中騰落率		期中騰落率		
12期(2016年6月10日)	17,141	△ 0.7	3.030	△ 0.7	98.2	6,088
13期(2016年12月12日)	20,341	18.7	3.382	11.6	99.3	6,278
14期(2017年6月12日)	23,603	16.0	3.674	8.6	96.5	6,725
15期(2017年12月11日)	28,621	21.3	4.701	28.0	91.2	7,064
16期(2018年6月11日)	31,719	10.8	4.987	6.1	94.6	7,047

(注1) 基準価額は1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

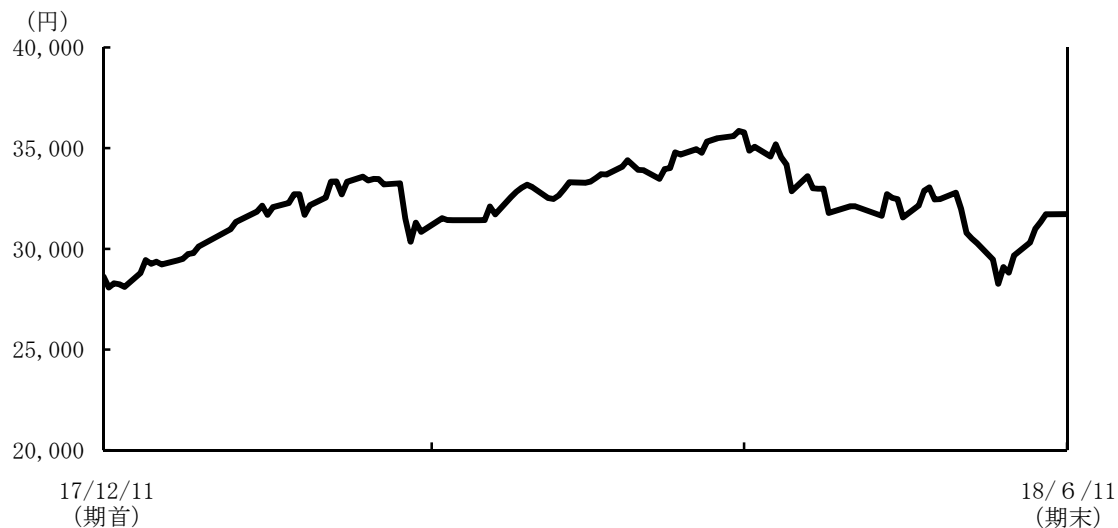
(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ベトナムVN指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

## ◆ 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率
	円	騰落率		騰落率	
(期首) 2017年12月11日	28,621	—	4.701	—	91.2
12月末	30,117	5.2	4.884	3.9	92.0
2018年1月末	33,471	16.9	5.331	13.4	95.6
2月末	33,032	15.4	5.262	11.9	98.0
3月末	34,683	21.2	5.485	6.7	99.0
4月末	31,788	11.1	5.015	6.7	96.3
5月末	28,820	0.7	4.553	△ 3.1	92.4
(期末) 2018年6月11日	31,719	10.8	4.987	6.1	94.6

(注) 騰落率は期首比です。

◆ 基準価額の推移 (2017年12月12日から2018年6月11日まで)



◆ 1万口(元本10,000円)当たりの費用明細

項 目	当 期
(a) 売買委託手数料 (株 式)	26円 ( 26)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	10 ( 10)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用 等)	44 ( 44)
合 計	80

(注) 費用項目の概要及び注記については、6頁の費用明細をご参照ください。

◆ 期中の売買及び取引の状況 (2017年12月12日から2018年6月11日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ベ ト ナ ム	百株	千ベトナムドン	百株	千ベトナムドン
		70,965.92 ( 7,299.47)	404,825,295 ( 1,433,466)	76,367.9	510,243,827

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(注3) ( )内は増資割当等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

◆ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2017年12月12日から2018年6月11日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,372,398千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,281,879千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.60

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

◆ 主要な売買銘柄 (2017年12月12日から2018年6月11日まで)

株 式

買 付				売 付			
銘 柄	株数	金額	平均単価	銘 柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
HDBank	3,215.313	493,872	153	HDBank	2,290.000	466,940	203
Vingroup JSC	440.000	183,461	416	FPT Corp	1,300.000	416,491	320
Bank for Foreign Trade of Viet	610.000	182,190	298	Hoa Phat Group JSC	790.000	208,499	263
FPT DIGITAL RETAIL JSC	200.000	152,587	762	Viet Nam Dairy Products JSC	220.000	198,656	902
Hoa Phat Group JSC	500.000	139,639	279	PetroVietnam Gas JSC	390.000	185,766	476
Viet Nam Dairy Products JSC	107.980	102,868	952	Masan Group Corp	350.000	147,814	422
Bao Viet Holdings	200.000	91,627	458	Vingroup JSC	279.520	145,979	522
FPT Corp	290.000	88,439	304	Bank for Foreign Trade of Viet	450.000	123,500	274
Vietnam Technological & Commer	125.000	76,800	614	Vietjet Aviation JSC	115.000	112,453	977
Saigon Beer Alcohol Beverage C	64.000	76,080	1,188	DHG Pharmaceutical JSC	200.000	99,794	498

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額は約定毎の各月末の邦貨換算レートで算出し合計した金額。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## ◆ 利害関係人との取引状況等 (2017年12月12日から2018年6月11日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ◆ 組入資産の明細 (2018年6月11日現在)

外国株式  
上場

銘柄	期首 (前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ベトナム)	百株	百株	千ベトナムドン	千円	
Gemadep Corp	11,450.00	9,000.00	25,920,000	124,416	運輸
Kido Group Corporation	716.72	716.72	2,472,684	11,868	食品・飲料・タバコ
Refrigeration Electrical Engin	24.45	2,107.44	7,228,519	34,696	資本財
Viet Nam Dairy Products JSC	8,463.59	7,343.39	129,978,003	623,894	食品・飲料・タバコ
Baominh Insurance Corp	2,140.00	2,140.00	5,350,000	25,680	保険
PetroVietnam Drilling and Well	2,219.41	2,219.41	3,273,629	15,713	エネルギー
FPT Corp	25,929.31	18,203.70	87,286,741	418,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
Imexpharm Pharmaceutical JSC	1,430.00	1,644.50	9,028,305	43,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DHG Pharmaceutical JSC	4,651.95	2,651.95	28,906,255	138,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Saigon Securities Inc	5,060.00	5,360.00	18,224,000	87,475	各種金融
HOA BINH CONSTRUCTION GROUP JOINT STOCK COMPANY	1,436.82	1,405.23	3,822,225	18,346	資本財
Vingroup JSC	10,358.95	11,963.75	148,589,775	713,230	不動産
Hoa Phat Group JSC	11,257.80	8,357.80	51,233,314	245,919	素材
PetroVietnam Technical Service	0.50	0.50	900	4	エネルギー
Traphaco JSC	529.80	244.20	2,148,960	10,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Hoa Sen Group	0.62	0.68	894	4	素材
Petro Vietnam Nhon Trach 2 Powe	1,691.40	1,391.40	4,035,060	19,368	公益事業
Khang Dien House Trading and I	372.38	4,667.93	15,707,584	75,396	不動産
Vietnam Joint Stock Commercial	24,217.62	24,217.62	69,141,305	331,878	銀行
Ho Chi Minh City Securities Co	1,099.00	1,099.00	7,572,110	36,346	各種金融
SPM Corp	1,985.00	1,985.00	2,640,050	12,672	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Binh Chanh Construction Invest	3,068.25	—	—	—	不動産
Dat Xanh Group Joint Stock Company	1,160.74	2,441.63	8,240,501	39,554	不動産
Viet Nam Export-Import Commerc	0.03	0.03	45	0	銀行
Masan Group Corp	9,793.82	6,293.82	54,126,852	259,808	食品・飲料・タバコ
COTECCONS CONSTRUCTION JOINT STOCK COMPANY	1,066.66	966.66	15,224,895	73,079	資本財
Bao Viet Holdings	—	1,732.30	16,612,757	79,471	保険
Bank for Foreign Trade of Viet	15,080.00	16,680.00	99,579,600	477,982	銀行
Phu Nhuan Jewelry JSC	2,801.00	2,801.00	51,454,370	246,980	耐久消費財・アパレル
Military Commercial Joint Stoc	32,376.10	34,066.10	104,753,257	502,815	銀行
BIDV Insurance Corp	934.00	100.60	306,830	1,472	保険
PetroVietnam Gas JSC	11,009.60	7,109.60	69,318,600	332,729	公益事業
Nam Long Investment Corp	3,981.87	5,315.79	16,266,317	78,078	不動産
Airports Corp of Vietnam JSC	585.00	725.00	6,488,750	31,146	運輸
Saigon Beer Alcohol Beverage C	1,472.30	1,586.30	38,864,350	186,548	食品・飲料・タバコ
Vietnam Prosperity JSC Bank	1,900.00	4,100.00	21,238,000	101,942	銀行

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ベトナム)	百株	百株	千ベトナムドン	千円		
KIDO Frozen Foods JSC	1,000.00	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
FPT DIGITAL RETAIL JSC	—	3,400.00	30,566,000	146,716	ソフトウェア・サービス	
Vietnam Technological & Commer	—	1,250.00	13,150,000	63,120	銀行	
Bank for Investment and Develo	2,000.01	700.01	2,205,031	10,584	銀行	
Superdong Fast Ferry Kien Gian	0.08	0.08	220	1	運輸	
Mobile World Investment Corp	3,520.00	3,720.00	45,012,000	216,057	小売	
CENTURY SYNTHETIC FIBER CORP	79.40	79.40	128,628	617	素材	
Vietjet Aviation JSC	3,500.00	2,620.00	46,898,000	225,110	運輸	
Vietnam National Petroleum Gro	4,296.60	4,196.60	28,620,812	137,379	エネルギー	
Viet Capital Securities JSC	1,800.00	1,800.00	16,578,000	79,574	各種金融	
HDBank	—	9,253.13	40,158,584	192,761	銀行	
Vincom Retail JSC	8,500.00	9,200.00	40,940,000	196,512	不動産	
小 計	ベトナムドン通貨計 株数・金額	224,960.78	226,858.27	1,389,292,718	6,668,605	
	銘柄数 < 比率 >	44 銘柄	46 銘柄	—	<94.6%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	368,388.58	370,286.07	—	6,668,605	
	銘柄数 < 比率 >	45 銘柄	47 銘柄	—	<94.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) ( )内には発行通貨の国名を記載しています。

(注3) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注4) 評価額の単位未満は切捨て。

## 未上場

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末			
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円
Besra Gold Inc		143,427.8	143,427.8	0	0
小 計	オーストラリアドル通貨計 株数・金額	143,427.8	143,427.8	0	0
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	—	<0.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額	143,427.8	143,427.8	—	0
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	—	<0.0%>

(注) Besra Gold Inc は、2015年9月1日に上場廃止となったことにより株価の評価はゼロとなっています。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	6,668,605	94.6
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	379,080	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	7,047,686	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、6月11日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.41円、1オーストラリアドル=83.24円、100ベトナムドン=0.48円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(7,032,836千円)の投資信託財産総額(7,047,686千円)に対する比率は、99.8%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,047,686,016円
コー ル ・ ロ ー ン 等	331,146,564
株 式(評価額)	6,668,605,047
未 収 入 金	41,988,845
未 収 配 当 金	5,945,560
(B) 純 資 産 総 額 (A)	7,047,686,016
元 本	2,221,888,094
次 期 繰 越 損 益 金	4,825,797,922
(C) 受 益 権 総 口 数	2,221,888,094口
1万口当り基準価額 (B/C)	31,719円

<注記事項>

(1) 期首元本額	2,468,403,974円
期中追加設定元本額	42,618,749円
期中一部解約元本額	289,134,629円
(2) 期末における元本の内訳	
CAMベトナムファンド	2,221,888,094円

## ◆ 損益の状況

当期：自2017年12月12日 至2018年6月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	85,140,028円
受 取 配 当 金	85,123,408
受 取 利 息	26,655
支 払 利 息	△ 10,035
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	697,224,285
売 買 益	1,300,451,951
売 買 損	△ 603,227,666
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10,543,017
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	771,821,296
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,596,460,746
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 629,865,371
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	87,381,251
(H) 合 計 (D + E + F + G)	4,825,797,922
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	4,825,797,922

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

## ◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。