

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2030年6月10日まで	
運用方針	CAMベトナムマザーファンドの受益証券への投資を通じて、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図ることを目標とした運用を行います。銘柄選定にあたっては、企業収益の成長性や財務健全性などを勘案して厳選します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんが、機動的に市場変動に対応することがあります。	
主要投資対象	ペビーファンド	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
組入制限	ペビーファンド	株式への実質投資は、制限を設けません。 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。
分配方針	毎決算日(年2回、原則として6月10日、12月10日)に、収益分配方針に基づいて分配を行います。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分配を行わないことがあります。	

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22期

決算日：2021年6月10日

作成対象期間：2020年12月11日～2021年6月10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、2021年6月10日に第22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

東京都千代田区内神田一丁目13番7号四国ビルディング9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			ベトナムVN指数 (参考指数)		株式 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	(分配)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
18期(2019年6月10日)	15,679	20	△ 7.9	4.408	△ 4.2	97.5	—	5,290
19期(2019年12月10日)	16,362	20	4.5	4.540	3.0	98.0	—	5,281
20期(2020年6月10日)	14,399	0	△ 12.0	4.137	△ 8.9	98.5	—	4,526
21期(2020年12月10日)	16,537	0	14.8	4.676	13.0	97.2	0.2	5,059
22期(2021年6月10日)	21,658	0	31.0	6.355	35.9	95.4	—	6,202

(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」、「投資信託受益証券組入比率」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		ベトナムVN指数 (参考指数)		株式 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
		騰落率		騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2020年12月10日	16,537	—	4.676	—	97.2	0.2
12月末	17,300	4.6	4.948	5.8	98.5	0.2
2021年1月末	16,096	△ 2.7	4.608	△ 1.5	97.8	0.2
2月末	18,874	14.1	5.361	14.6	94.8	—
3月末	19,514	18.0	5.695	21.8	98.4	—
4月末	20,070	21.4	5.857	25.3	96.3	—
5月末	21,543	30.3	6.292	34.6	101.7	—
(期末)						
2021年6月10日	21,658	31.0	6.355	35.9	95.4	—

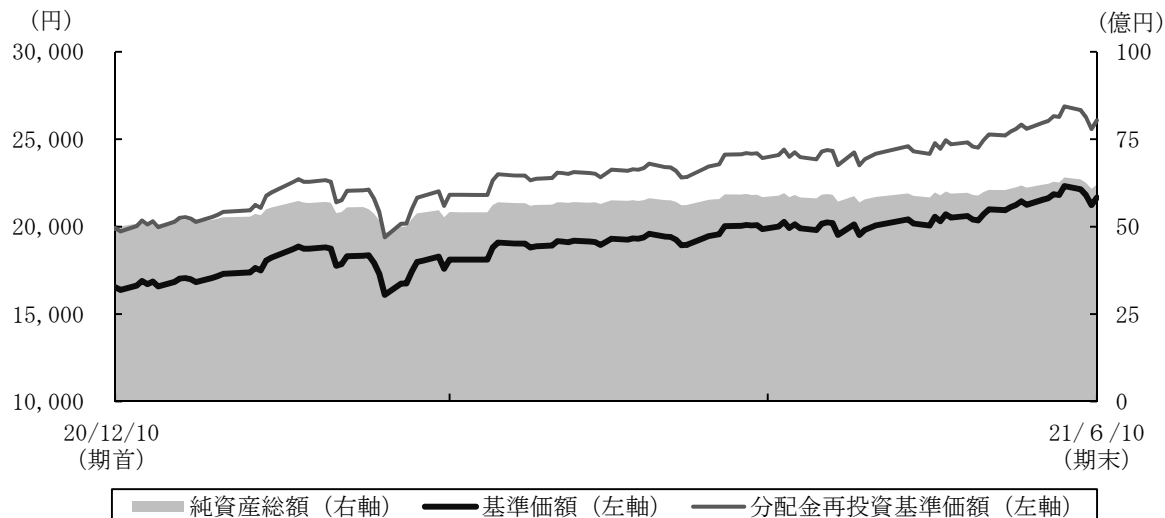
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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」、「投資信託受益証券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注3) 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。

◆ 運用経過の説明 ◆

● 基準価額の推移 (2020年12月11日～2021年6月10日)



第22期首：16,537円

第22期末：21,658円 (既払分配金0円)

騰落率：31.0% (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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、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 (2020年12月11日～2021年6月10日)

今期、組入れ株式の値上がりが必要な基準価額の上昇要因となりました。

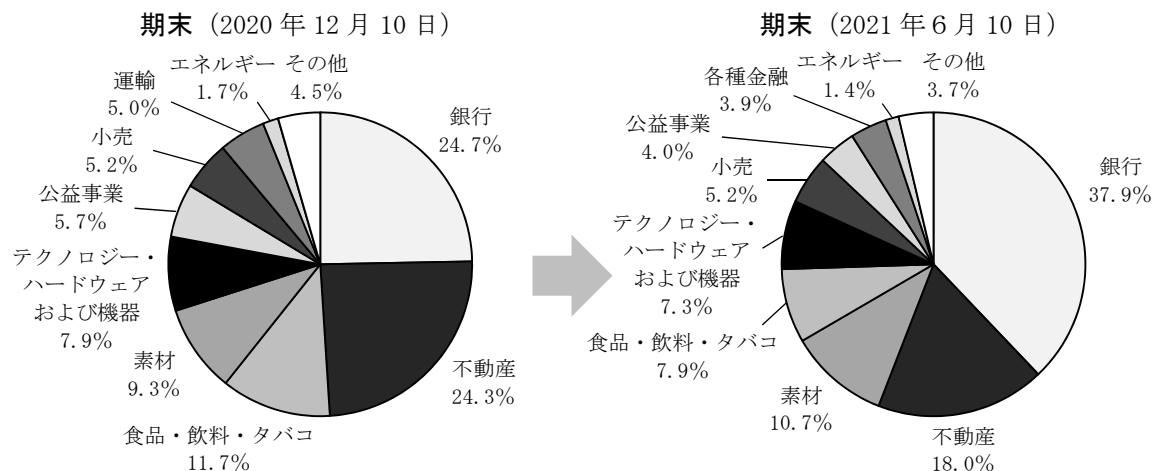
● 投資環境 (2020年12月11日～2021年6月10日)

ベトナム株式市場は堅調な相場展開となりました。経済成長率が急回復したことや、企業業績が好調だったこと、米医薬品会社ファイザーなど、新型コロナウイルスワクチン治験での高い有効性が確認されたことなどが好材料になり堅調な相場展開になりました。1月下旬に新型コロナウイルス感染症の市中感染者が多数確認されたことを受け経済への影響が懸念されたことから市場は動揺し、一時大幅下落となりましたが、ベトナム政府が新型コロナウイルス感染を効果的に抑え込んだことを市場は好感し、堅調な相場展開となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオ (2020年12月11日～2021年6月10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、IT関連株や銀行を重視するスタンスを継続しました。具体的には、IT大手のFPT、eコマースのモバイルワールドなどをVN指数に対してオーバーウェイトしました。業種別組入比率では、銀行と素材が増え、不動産が減りました。

【業種別比率の推移】

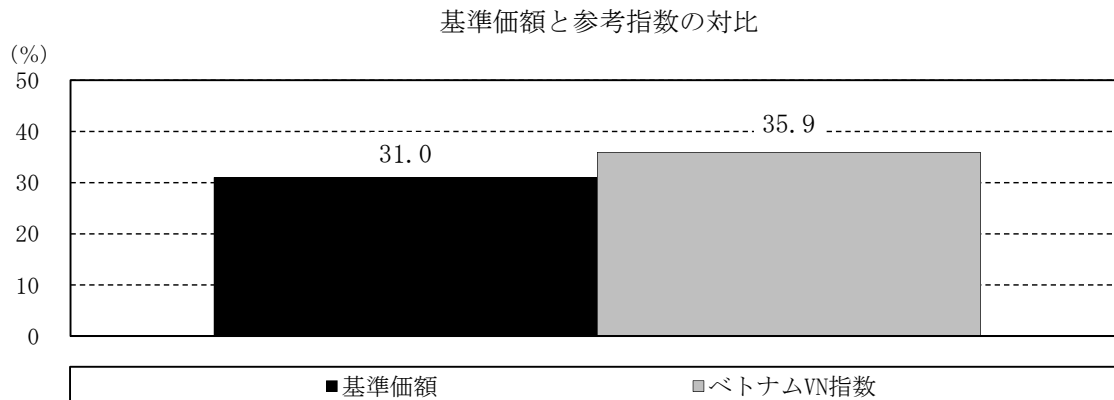


※ マザーファンドにおける株式ポートフォリオに対する比率です。

※ 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。



(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、基準価額水準等を勘案し、当期の収益分配は以下の通り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22期
	2020年12月11日～ 2021年6月10日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	12,234

(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強気で見えています。理由としては、ベトナムの経済力と財政力が改善していることに加え、環太平洋パートナーシップに関する包括的及び先進的な協定(TPP11)や東アジア地域包括的経済連携(RCEP)協定、ベトナム欧州連合(EU)自由貿易協定(EVFTA)などが発効される中、ベトナムへの生産拠点移転により、ベトナム経済が恩恵を受けていることが挙げられます。そして、ベトナムが新型コロナウイルス感染症の封じ込めに成功していることを評価しています。経済については、今年第2四半期のGDP成長率は第1四半期の4.65%から6.61%に伸びが加速しました。第2四半期の企業業績も好調さを保つと予想されています。今後の中長期見通しについては、良好な企業業績やマクロ経済指標に加えて、本年度の予想株価収益率(PER)が約15倍(7月19日現在)と他市場と比較し割安なことから、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	250円	1.305%	(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19,142円です。
(投 信 会 社)	(168)	(0.878)	・ 委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(73)	(0.384)	・ 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)	(0.044)	・ 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	24	0.127	(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。 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。
(株 式)	(24)	(0.127)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	9	0.048	(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。 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。
(株 式)	(9)	(0.048)	
(d) そ の 他 費 用	17	0.090	(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)	(0.004)	・ 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)	(13)	(0.067)	・ 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入金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(4)	(0.019)	・ 信託事務の処理等に要するその他の諸費用(目論見書・届出書および報告書の作成、交付、印刷に係る費用等)
合 計	301	1.570	

(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。

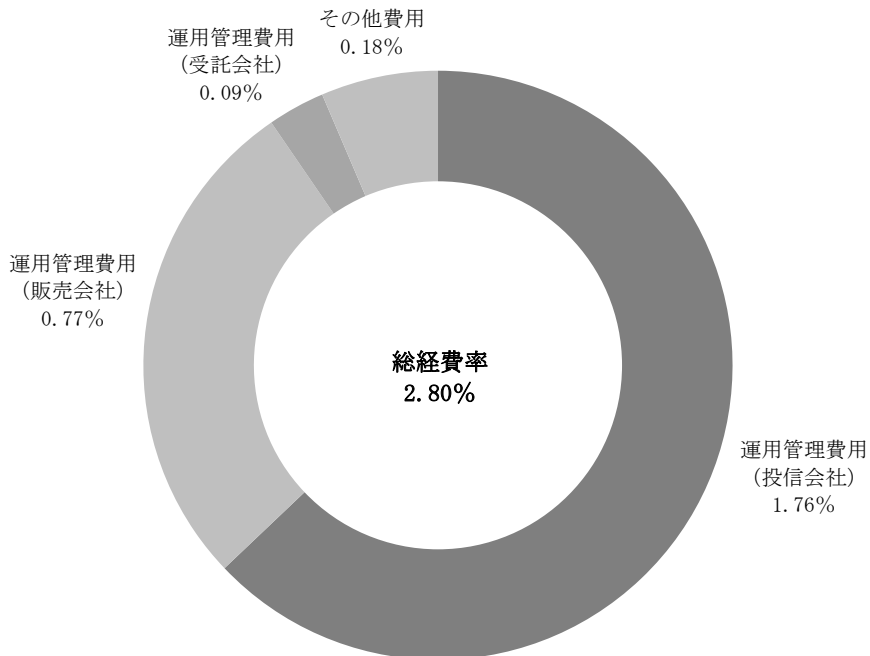
(注2) 「比率」欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は2.80%です。



(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

◆ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2020年12月11日から2021年6月10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 23,762	千円 80,000	千口 224,719	千円 815,000

(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 (2020年12月11日から2021年6月10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	4,631,268千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,475,266千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.84

(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 (2020年12月11日から2021年6月10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 (2021年6月10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 1,704,845	千口 1,503,887	千円 6,073,902

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 投資信託財産の構成 (2021年6月10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 6,073,902	% 94.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	357,371	5.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,431,274	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10日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.65円、1オーストラリアドル=84.69円、100ベトナムドン=0.4768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(6,061,610千円)の投資信託財産総額(6,197,340千円)に対する比率は、97.8%です。

◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,431,274,327円
コール・ローン等	357,371,477
C A M ベ ト ナ ム マザーファンド(評価額)	6,073,902,850
(B) 負 債	229,179,786
未 払 解 約 金	18,029,066
未 払 信 託 報 酬	209,847,720
そ の 他 未 払 費 用	1,303,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	6,202,094,541
元 本	2,863,685,994
次 期 繰 越 損 益 金	3,338,408,547
(D) 受 益 権 総 口 数	2,863,685,994口
1万口当たり基準価額 (C / D)	21,658円

<注記事項>

① 期首元本額	3,059,522,512円
期中追加設定元本額	83,363,601円
期中一部解約元本額	279,200,119円

② 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	26,548,790円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	729,387,239円
(c) 収益調整金	741,460,294円
(d) 分配準備積立金	2,006,320,867円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,503,717,190円
(f) 1万口当たり当期分配対象額	12,234.99円
(g) 分配金	0円
(h) 1万口当たり分配金	0円

◆損益の状況

当期：自2020年12月11日 至2021年6月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 27,766円
受 取 利 息	1,277
支 払 利 息	△ 29,043
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,718,321,609
売 買 益	1,790,963,166
売 買 損	△ 72,641,557
(C) 信 託 報 酬 等	△ 271,397,221
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,446,896,622
(E) 前期繰越損益金	1,315,360,274
(F) 追加信託差損益金	576,151,651
(配当等相当額)	(741,342,952)
(売買損益相当額)	(△ 165,191,301)
(G) 合 計 (D + E + F)	3,338,408,547
(H) 収 益 分 配 金	0
次期繰越損益金(G+H)	3,338,408,547
追加信託差損益金	576,151,651
(配当等相当額)	(741,460,294)
(売買損益相当額)	(△ 165,308,643)
分配準備積立金	2,762,256,896

(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) (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。

(注3) (C)信託報酬等には成功報酬が含まれます。(消費税等相当額を含めて表示しています。)なお、当期における成功報酬の金額は196,284,206円です。

◆ 分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	0円
------------------	----

◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

CAMベトナムマザーファンド

運用報告書

第22期

(決算日：2021年6月10日)

(作成対象期間：2020年12月11日～2021年6月10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		ベトナムVN指数 (参考指数)		株式 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
	円	期中 騰落率	円	期中 騰落率			
18期(2019年6月10日)	26,745	△ 6.7	4.408	△ 4.2	98.1	—	百万円 5,256
19期(2019年12月10日)	28,318	5.9	4.540	3.0	98.4	—	5,259
20期(2020年6月10日)	25,273	△ 10.8	4.137	△ 8.9	99.2	—	4,494
21期(2020年12月10日)	29,435	16.5	4.676	13.0	98.0	0.2	5,018
22期(2021年6月10日)	40,388	37.2	6.355	35.9	97.4	—	6,073

(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。

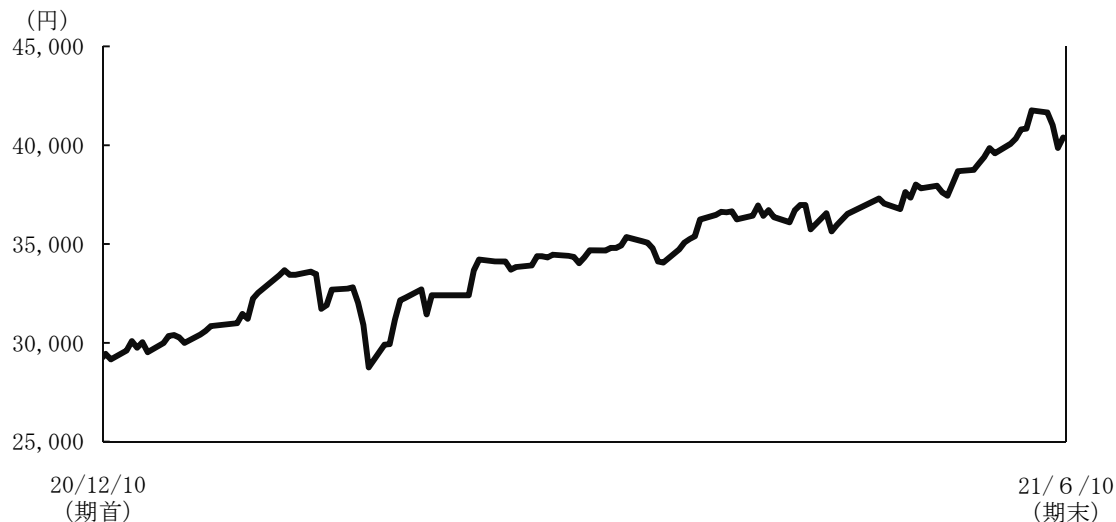
◆ 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		ベトナムVN指数 (参考指数)		株式 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2020年12月10日	29,435	—	4.676	—	98.0	0.2
12月末	30,846	4.8	4.948	5.8	98.9	0.2
2021年1月末	28,759	△ 2.3	4.608	△ 1.5	97.9	0.2
2月末	33,834	14.9	5.361	14.6	95.4	—
3月末	35,254	19.8	5.695	21.8	98.4	—
4月末	36,521	24.1	5.857	25.3	96.4	—
5月末	40,073	36.1	6.292	34.6	99.2	—
(期末) 2021年6月10日	40,388	37.2	6.355	35.9	97.4	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(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。

◆ 基準価額の推移 (2020年12月11日から2021年6月10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)	44円 (44)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	17 (17)
(c) その他費用 (保管費用等)	23 (23)
合 計	84

(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 (2020年12月11日から2021年6月10日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 — (△ 469.76)	千オーストラリアドル — (—)	百株 —	千オーストラリアドル —
	ベトナム	百株 85,462.76 (7,092.73)	千ベトナムドン 412,295,098 (—)	百株 91,511.24	千ベトナムドン 573,073,882

(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、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

(2) 投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ベトナム	千口 —	千ベトナムドン —	千口 120	千ベトナムドン 2,370,299

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

◆ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2020年12月11日から2021年6月10日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,631,268千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,475,266千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.84

(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 (2020年12月11日から2021年6月10日まで)

(1) 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
FPT Corp	838.322	301,410	359	FPT Corp	1,485.700	563,217	379
Asia Commercial Bank/Vietnam	841.100	143,371	170	Hoa Phat Group JSC	1,300.000	288,685	222
Vietnam Joint Stock Commercial	690.000	137,666	199	Vingroup JSC	478.000	254,002	531
Viet Nam Dairy Products JSC	240.000	110,414	460	Viet Nam Dairy Products JSC	488.500	226,527	463
Saigon Thuong Tin Commercial J	700.000	85,582	122	Vinhomes JSC	390.200	177,084	453
Vietnam Prosperity JSC Bank	387.000	83,443	215	Bank for Foreign Trade of Viet	300.000	146,229	487
Vietnam Technological & Commer	400.000	80,664	201	Viettel Post Joint Stock Corp	326.324	131,103	401
Vingroup JSC	135.000	79,876	591	Vincom Retail JSC	800.000	123,771	154
Ho Chi Minh City Securities Co	430.000	68,357	158	Vietnam Joint Stock Commercial	470.000	103,562	220
SSI Securities Corporation	420.000	66,729	158	Military Commercial Joint Stoc	650.000	103,190	158

(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。

(2) 投資信託受益証券

買 付				売 付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
				VFMVN Diamond ETF	120	10,903	90

(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 (2020年12月11日から2021年6月10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 (2021年6月10日現在)

(1) 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	1,000.00	1,000.00	3,900,000	18,595	運輸
Kido Group Corporation	0.02	0.02	116	0	食品・飲料・タバコ
Viet Nam Dairy Products JSC	6,036.32	3,551.32	31,642,261	150,870	食品・飲料・タバコ
Saigon Thuong Tin Commercial J	—	7,000.00	20,720,000	98,792	銀行
Binh Minh Plastics JSC	200.00	200.00	1,132,000	5,397	資本財
Pha Lai Thermal Power JSC	120.00	120.00	285,000	1,358	公益事業
Asia Commercial Bank/Vietnam	4,600.00	12,011.00	50,986,695	243,104	銀行
PetroVietnam Drilling and Well	0.01	0.01	23	0	エネルギー
FPT Corp	15,008.88	10,085.36	82,397,391	392,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DHG Pharmaceutical JSC	0.05	0.05	476	2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SSI Securities Corporation	1,805.60	4,505.60	21,041,152	100,324	各種金融
HOA BINH CONSTRUCTION GROUP JOINT STOCK COMPANY	0.03	0.03	44	0	資本財
Vingroup JSC	8,845.43	5,415.43	64,335,308	306,750	不動産
Hoa Phat Group JSC	21,464.52	16,177.10	81,370,813	387,976	素材
Kinh Bac City Development Shar	1,500.00	3,300.00	11,550,000	55,070	不動産
PetroVietnam Technical Service	0.53	0.53	1,505	7	エネルギー
Hoa Sen Group	0.77	2,390.77	10,328,126	49,244	素材
Petro Vietnam Nhon Trach 2 Powe	1,491.40	491.40	948,402	4,521	公益事業
Khang Dien House Trading and I	8,790.29	6,843.29	26,620,398	126,926	不動産
Donghai Joint Stock Co Of Bentre	—	800.00	8,320,000	39,669	素材
Vietnam Joint Stock Commercial	11,700.02	13,900.02	70,195,101	334,690	銀行
Phuoc Hoa Rubber JSC	500.00	300.00	1,650,000	7,867	素材
Ho Chi Minh City Securities Co	1,774.32	5,742.32	21,935,662	104,589	各種金融
SPM Corp	1,985.00	1,272.00	1,698,120	8,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Dat Xanh Group Joint Stock Company	—	2,500.00	6,025,000	28,727	不動産
Viet Nam Export-Import Commerc	0.03	0.03	93	0	銀行
Masan Group Corp	3,391.77	4,091.77	42,758,996	203,874	食品・飲料・タバコ
COTECCONS CONSTRUCTION JOINT STOCK COMPANY	0.06	0.06	370	1	資本財
Bao Viet Holdings	2,552.30	2,321.30	13,092,132	62,423	保険
Bank for Foreign Trade of Viet	9,506.30	7,046.30	71,872,260	342,686	銀行
Phu Nhuan Jewelry JSC	1,768.66	1,418.20	13,586,356	64,779	耐久消費財・アパレル
Military Commercial Joint Stoc	20,730.90	17,553.39	67,668,318	322,642	銀行
PetroVietnam Gas JSC	5,894.20	4,814.20	42,076,108	200,618	公益事業
Nam Long Investment Corp	7,147.32	4,137.32	15,804,562	75,356	不動産
Investment&Industrial Develo	500.00	1,000.00	5,020,000	23,935	資本財
Viettel Construction Joint Sto	—	250.00	2,155,000	10,275	資本財
Airports Corp of Vietnam JSC	530.00	—	—	—	運輸
Lien Viet Post Joint Stock Com	—	1,794.00	5,606,250	26,730	銀行
Vietnam International Commerci	—	2,234.40	11,730,600	55,931	銀行
Saigon Beer Alcohol Beverage C	1,646.30	1,496.30	23,476,947	111,938	食品・飲料・タバコ
Vietnam Rubber Group Ltd	8,000.00	10,625.00	31,131,250	148,433	素材
Vietnam Prosperity JSC Bank	5,850.00	9,220.00	66,199,600	315,639	銀行
Vietnam Technological & Commer	3,814.90	7,814.90	39,699,692	189,288	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		
PetroVietnam Power Corp	7,000.00	5,000.00	6,050,000	28,846	公益事業	
Vinhomes JSC	10,453.12	7,651.12	81,178,383	387,058	不動産	
Viettel Post Joint Stock Corp	3,263.24	—	—	—	運輸	
Bank for Investment and Develo	10,000.01	9,550.01	43,404,795	206,954	銀行	
Superdong Fast Ferry Kien Gian	0.09	0.09	101	0	運輸	
Mobile World Investment Corp	4,995.30	4,730.30	64,521,292	307,637	小売	
CENTURY SYNTHETIC FIBER CORP	92.89	92.89	338,119	1,612	素材	
Vietjet Aviation JSC	792.00	392.00	4,519,760	21,550	運輸	
Vietnam National Petroleum Gro	3,475.50	3,147.50	16,933,550	80,739	エネルギー	
Viet Capital Securities JSC	830.00	630.00	5,323,500	25,382	各種金融	
HDBank	4,620.04	6,620.04	22,110,933	105,424	銀行	
Vietnam Airlines JSC	800.00	500.00	1,367,500	6,520	運輸	
Digiworld Corp	—	785.00	8,956,850	42,706	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
Vincom Retail JSC	12,570.90	5,570.90	17,659,753	84,201	不動産	
小 計	ベトナムドン通貨計 株数・金額	217,049.02	218,093.27	1,241,326,672	5,918,645	
	銘柄数 < 比率 >	50 銘柄	55 銘柄	—	<97.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	217,049.02	218,093.27	—	5,918,645	
	銘柄数 < 比率 >	50 銘柄	55 銘柄	—	<97.4%>	

(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各国別株式評価額の比率。

(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	1,043.33	573.57	0	0	
小 計	オーストラリアドル通貨計 株数・金額	1,043.33	573.57	0	0
	銘柄数 < 比率 >	1 銘柄	1 銘柄	—	<0.0%>
合 計	株 数 ・ 金 額	1,043.33	573.57	0	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。

(2) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首 (前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(ベトナム) VFMVN Diamond ETF	千口 120.00	千口 —	千ベトナムドン —	千円 —
合 計	口 数 ・ 金 額 120.00	—	—	—
	銘柄数 < 比 率 > 1 銘柄	—	—	—

(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) < >内は、純資産総額に対する各国別投資信託受益証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

◆ 投資信託財産の構成 (2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 5,918,645	% 95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	278,694	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	6,197,340	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10日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.65円、1オーストラリアドル=84.69円、100ベトナムドン=0.4768円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(6,061,610千円)の投資信託財産総額(6,197,340千円)に対する比率は、97.8%です。

◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,197,340,320円
コール・ローン等	267,935,296
株式(評価額)	5,918,645,575
未 収 配 当 金	10,759,449
(B) 負 債	123,511,622
未 払 金	123,511,622
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	6,073,828,698
元 本	1,503,887,999
次 期 繰 越 損 益 金	4,569,940,699
(D) 受 益 権 総 口 数	1,503,887,999口
1万口当たり基準価額 (C / D)	40,388円

<注記事項>

- (1) 期首元本額 1,704,845,415円
 期中追加設定元本額 23,762,141円
 期中一部解約元本額 224,719,557円
- (2) 期末における元本の内訳
 CAMベトナムファンド 1,503,887,999円

◆ 損益の状況

当期：自2020年12月11日 至2021年6月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	33,334,240円
受 取 配 当 金	33,340,276
受 取 利 息	4
支 払 利 息	△ 6,040
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,761,171,192
売 買 益	1,905,471,595
売 買 損	△ 144,300,403
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,828,246
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,790,677,186
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,313,306,097
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 590,280,443
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	56,237,859
(H) 合 計 (D + E + F + G)	4,569,940,699
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	4,569,940,699

(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。