

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15期

決算日：2017年12月11日

作成対象期間：2017年6月13日～2017年12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、2017年12月11日に第15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	%		%	%	百万円
11期(2015年12月10日)	12,596	200	△ 0.2	3,052	△ 6.8	98.7	6,877
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

(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6月12日	15,539	—	3,674	—	96.1
6月末	15,817	1.8	3,782	2.9	99.0
7月末	15,754	1.4	3,808	3.7	98.6
8月末	15,691	1.0	3,815	3.9	98.0
9月末	16,242	4.5	4,024	9.5	97.8
10月末	16,402	5.6	4,226	15.0	99.4
11月末	17,808	14.6	4,665	27.0	90.6
(期末)					
2017年12月11日	17,928	15.4	4,701	28.0	90.1

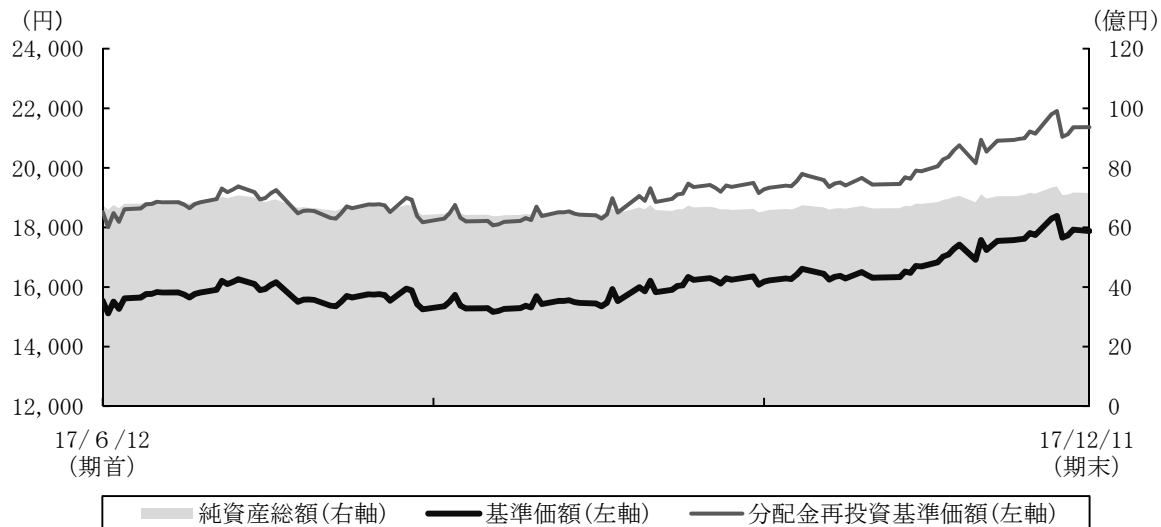
(注1) 騰落率は期首比です。

(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6月13日～2017年12月11日)



第15期首：15,539円

第15期末：17,878円（当期分配金50円）

騰落率：15.4%（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6月13日～2017年12月11日)

基準価額は17,928円（分配金込み）で決算期末を迎えました。当期、組入株式の値上がりと為替市場でベトナム・ドン高/円安（前期末比2.0%のベトナム・ドン高）が進行したことが基準価額の上昇要因となりました。

● 投資環境 (2017年6月13日～2017年12月11日)

当期のベトナム株式市場は、好調な外国直接投資（FDI）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。企業業績については、ホーチミン証券取引所の時価総額上位で構成される株式指数であるVN30の構成銘柄30社の2017年1～9月決算で、過半数の17社が増収増益でした。特に、銀行などの金融業界は軒並み好調でした。また、ビンコム・リテールの株式公開とシンガポール企業によるビナミルク（ベトナム乳業）の株式取得の2つの大きな取引があり市場のセンチメントが向上しました。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76.8%高）やマサングループ（前期末比66.8%高）、ペトロベトナムガス（前期末比61.5%高）などは堅調でした。

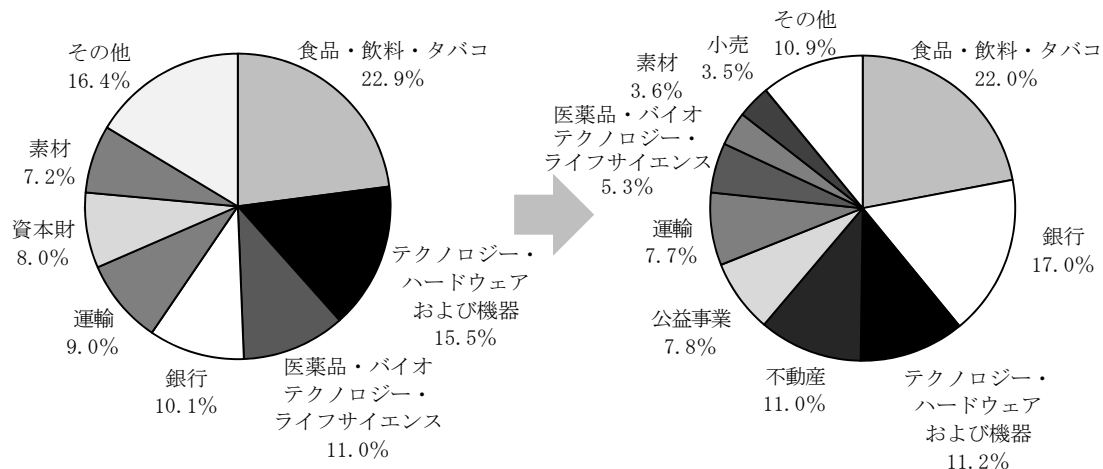
● 当該投資信託のポートフォリオ (2017年6月13日～2017年12月11日)

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、引き続き消費関連銘柄やIT関連株を重視するスタンスを継続しました。具体的には、当期も引き続きベトナム乳業やFPTグループなどをオーバーウエートしました。業種別組入比率では、銀行や公益事業が増え、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンスが減りました。

【業種別比率の推移】

期首 (2017年6月12日)

期末 (2017年12月11日)



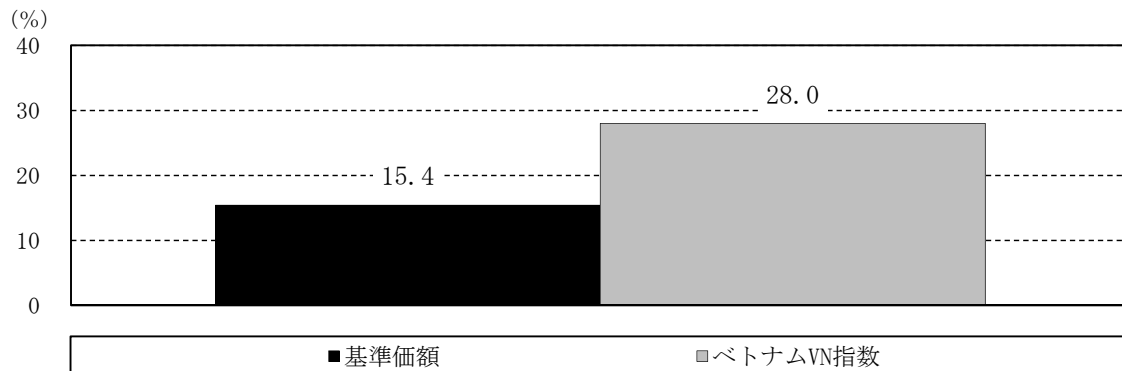
※ マザーファンドにおける株式ポートフォリオに対する比率です。

※ 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15期
	2017年6月13日～ 2017年12月11日
当期分配金	50
（対基準価額比率）	0.28%
当期の収益	50
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,267

（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

今年に入り外国人投資家の買い越し額（11月末現在）は累計で10.7億ドルにも達しています。これは外国人投資家がベトナム株式市場に対して魅力ある市場と見ている証です。また、ベトナムの国営企業の株式化（民営化）は今後大きく前進する様相を呈しており、ベトナム株式市場にとって支障材料になると見えています。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の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、今後も堅調な相場展開を予想しています。加えて、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ますが、格上げがなされればさらに外国人投資家からの資金流入が期待されます。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、将来新興国市場への格上げが期待できます。リスク要因としては、北朝鮮による弾道ミサイル発射に関連した地政学リスクやトランプ米国政権による保護主義政策などが挙げられます。銘柄選択では流動性に留意しつつ、業績の成長性に注目します。今後の運用方針としては、消費財やIT関連企業など長期的にベトナム経済の成長を享受できる銘柄を組み入れる予定です。具体的には、引き続きベトナム乳業やFPTのような成長性の高い優良株を高位で保有していく予定です。

◆ 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	863円	5.347%	(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16,132円です。
(投 信 会 社)	(139)	(0.862)	・ 委託した資金の対価
(販 売 会 社)	(61)	(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)	(7)	(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)	(656)	(4.065)	・ 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	25	0.155	(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)	(25)	(0.155)	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	9	0.058	(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)	(9)	(0.058)	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	461	2.860	(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)	(459)	(2.842)	・ 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)	(2)	(0.014)	・ 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	1,358	8.421	

(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6月13日から2017年12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 14,791	千円 35,000	千口 395,872	千円 1,027,000

(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6月13日から2017年12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	7,147,970千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,589,371千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	1.08

(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6月13日から2017年12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 (2017年12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 2,849,485	千口 2,468,403	千円 7,064,819

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 投資信託財産の構成 (2017年12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 7,064,819	% 94.3
コール・ローン等、その他	427,889	5.7
投資信託財産総額	7,492,708	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、12月11日における邦貨換算レートは、1米ドル=113.65円、1オーストラリアドル=85.41円、100ベトナムドン=0.50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(7,040,638千円)の投資信託財産総額(7,184,630千円)に対する比率は、98.0%です。

◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,492,708,822円
コール・ローン等	427,889,809
C A M ベトナムマザーファンド(評価額)	7,064,819,013
(B) 負 債	338,625,562
未払収益分配金	20,008,622
未払解約金	28,660,258
未払信託報酬	288,729,682
その他未払費用	1,227,000
(C) 純資産総額(A-B)	7,154,083,260
元 本	4,001,724,541
次期繰越損益金	3,152,358,719
(D) 受益権総口数	4,001,724,541口
1万口当り基準価額(C/D)	17,878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 4,345,217,656円
 期中追加設定元本額 191,560,690円
 期中一部解約元本額 535,053,805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6月13日 至2017年12月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 24,854円
受 取 利 息	1,357
支 払 利 息	△ 26,211
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,297,907,524
売 買 益	1,332,736,812
売 買 損	△ 34,829,288
(C) 信 託 報 酬 等	△ 360,713,889
(D) 当期損益金(A+B+C)	937,168,781
(E) 前期繰越損益金	1,954,863,470
(F) 追加信託差損益金	280,335,090
(配当等相当額)	(436,109,814)
(売買損益相当額)	(△ 155,774,724)
(G) 合 計(D+E+F)	3,172,367,341
(H) 収 益 分 配 金	△ 20,008,622
次期繰越損益金(G+H)	3,152,358,719
追加信託差損益金	280,335,090
(配当等相当額)	(436,574,130)
(売買損益相当額)	(△ 156,239,040)
分配準備積立金	2,872,023,629

(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15期

(決算日：2017年12月11日)

(作成対象期間：2017年6月13日～2017年12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	騰落率		騰落率		
11期(2015年12月10日)	17,265	0.9	3.052	△ 6.8	99.7	6,810
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

(注1) 基準価額は1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

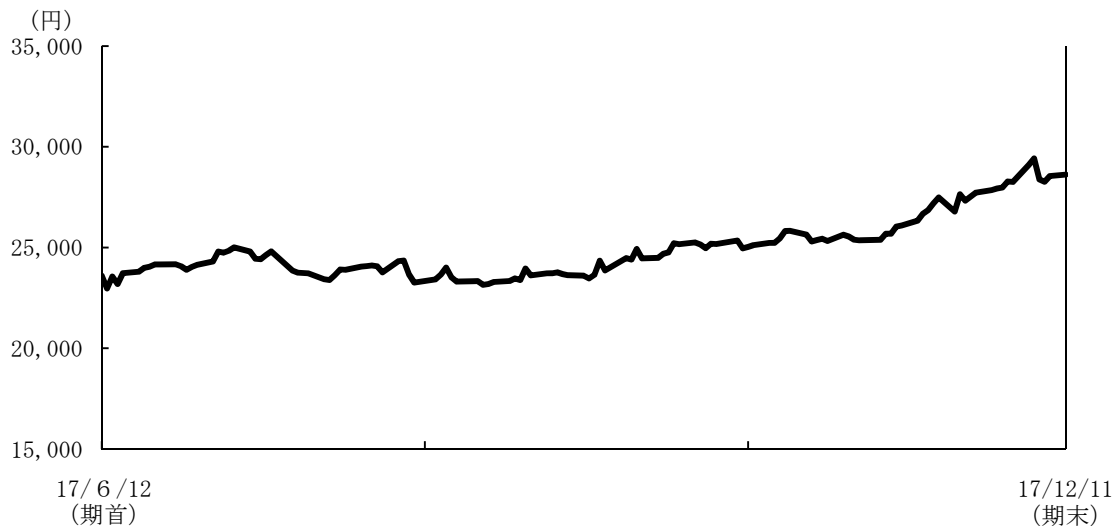
(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ベトナムVN指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

◆ 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6月12日	23,603	—	3.674	—	96.5
6月末	24,145	2.3	3.782	2.9	98.8
7月末	24,054	1.9	3.808	3.7	98.6
8月末	23,960	1.5	3.815	3.9	98.0
9月末	25,166	6.6	4.024	9.5	96.5
10月末	25,546	8.2	4.226	15.0	98.6
11月末	28,278	19.8	4.665	27.0	87.9
(期末) 2017年12月11日	28,621	21.3	4.701	28.0	91.2

(注) 騰落率は期首比です。

◆ 基準価額の推移 (2017年6月13日から2017年12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)	38円 (38)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	14 (14)
(c) その他費用 (保管費用等)	28 (28)
合 計	81

(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6月13日から2017年12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 92,249.7 (8,513.9)	千ベトナムドン 592,156,743 (7,039,795)	百株 154,375.1	千ベトナムドン 859,135,630

(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6月13日から2017年12月11日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	7,147,970千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,589,371千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	1.08

(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6月13日から2017年12月11日まで)

株 式

銘 柄	買 付			銘 柄	売 付		
	株数	金額	平均単価		株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
Viet Nam Dairy Products JSC	1,067.32	917,881	859	Viet Nam Dairy Products JSC	1,338.50	1,154,245	862
Vingroup JSC	858.15	245,412	285	FPT Corp	1,950.00	555,310	284
PetroVietnam Gas JSC	650.00	222,844	342	Refrigeration Electrical Engin	2,030.00	400,480	197
Vincom Retail JSC	850.00	203,217	239	DHG Pharmaceutical JSC	532.82	297,540	558
Saigon Beer Alcohol Beverage C	132.00	176,984	1,340	Ho Chi Minh City Infrastructur	1,293.00	202,888	156
Bank for Foreign Trade of Viet	860.00	169,818	197	Hoa Phat Group JSC	900.00	176,312	195
Vietnam National Petroleum Gro	455.00	149,052	327	Kido Group Corporation	945.16	173,666	183
Masan Group Corp	505.00	147,926	292	Saigon Beer Alcohol Beverage C	123.00	170,518	1,386
Vietnam Joint Stock Commercial	1,150.00	111,085	96	Hoa Sen Group	1,361.00	159,354	117
Vietjet Aviation JSC	170.00	104,434	614	Bank for Foreign Trade of Viet	600.00	123,240	205

(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6月13日から2017年12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 (2017年12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	8,250.00	11,450.00	48,777,000	243,885	運輸
Ho Chi Minh City Infrastructur	11,130.00	—	—	—	運輸
Kido Group Corporation	10,168.32	716.72	2,881,214	14,406	食品・飲料・タバコ
Refrigeration Electrical Engin	15,424.45	24.45	93,765	468	資本財
Viet Nam Dairy Products JSC	11,175.39	8,463.59	159,200,127	796,000	食品・飲料・タバコ
Binh Minh Plastics JSC	958.50	—	—	—	資本財
Baominh Insurance Corp	2,140.00	2,140.00	7,511,400	37,557	保険
PetroVietnam Drilling and Well	3,219.41	2,219.41	4,316,752	21,583	エネルギー
Dry Cell & Storage Battery JSC	1,000.00	—	—	—	自動車・自動車部品
FPT Corp	45,429.31	25,929.31	143,907,670	719,538	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
Imexpharm Pharmaceutical JSC	1,430.00	1,430.00	9,552,400	47,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DHG Pharmaceutical JSC	9,980.15	4,651.95	49,775,865	248,879	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Saigon Securities Inc	5,560.00	5,060.00	13,763,200	68,816	各種金融
Petrovietnam Transportation JS	2,000.00	—	—	—	エネルギー
HOA BINH CONSTRUCTION GROUP JOINT STOCK COMPANY	2,249.50	1,436.82	7,385,254	36,926	資本財
Vingroup JSC	2,677.45	10,358.95	75,620,335	378,101	不動産
Hoa Phat Group JSC	16,214.84	11,257.80	46,382,136	231,910	素材
Vinh Hoan Corp	3,965.60	—	—	—	食品・飲料・タバコ
Vietnam Container Shipping JSC	3,190.00	—	—	—	運輸
PetroVietnam Technical Service	700.50	0.50	925	4	エネルギー
Traphaco JSC	529.80	529.80	6,145,680	30,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Hoa Sen Group	13,610.62	0.62	1,543	7	素材
Petro Vietnam Nhon Trach 2 Powe	8,774.40	1,691.40	5,683,104	28,415	公益事業
Khang Dien House Trading and I	923.13	372.38	1,065,006	5,325	不動産
Vietnam Joint Stock Commercial	12,717.62	24,217.62	55,700,526	278,502	銀行
Ho Chi Minh City Securities Co	2,100.00	1,099.00	6,033,510	30,167	各種金融
SPM Corp	2,075.90	1,985.00	2,491,175	12,455	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Binh Chanh Construction Invest	4,726.35	3,068.25	10,309,320	51,546	不動産
Dat Xanh Real Estate Ser & Const Corp	1,105.47	1,160.74	2,315,676	11,578	不動産
Viet Nam Export-Import Commerc	0.03	0.03	38	0	銀行
Masan Group Corp	7,243.82	9,793.82	70,417,565	352,087	食品・飲料・タバコ
COTECCONS CONSTRUCTION JOINT STOCK COMPANY	1,066.66	1,066.66	22,837,190	114,185	資本財
Bank for Foreign Trade of Viet	12,480.00	15,080.00	70,951,400	354,757	銀行
Phu Nhuan Jewelry JSC	2,311.00	2,801.00	34,592,350	172,961	耐久消費財・アパレル
Military Commercial Joint Stoc	30,834.39	32,376.10	80,616,489	403,082	銀行
BIDV Insurance Corp	1,200.00	934.00	3,054,180	15,270	保険

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 Gas JSC		5,009.60	11,009.60	94,352,272	471,761	公益事業
Nam Long Investment Corp		3,221.20	3,981.87	12,224,340	61,121	不動産
Airports Corp of Vietnam JSC		—	585.00	5,224,050	26,120	運輸
Saigon Beer Alcohol Beverage C		1,382.30	1,472.30	45,494,070	227,470	食品・飲料・タバコ
QUANG NGAI SUGAR JSC		520.00	—	—	—	食品・飲料・タバコ
Vietnam Prosperity JSC Bank		—	1,900.00	7,505,000	37,525	銀行
KIDO Frozen Foods JSC		—	1,000.00	5,800,000	29,000	食品・飲料・タバコ
Bank for Investment and Develo		0.01	2,000.01	5,000,025	25,000	銀行
Superdong Fast Ferry Kien Gian		1,354.06	0.08	271	1	運輸
Mobile World Investment Corp		3,520.00	3,520.00	45,408,000	227,040	小売
CENTURY SYNTHETIC FIBER CORP		402.50	79.40	158,403	792	素材
Vietjet Aviation JSC		1,000.00	3,500.00	45,255,000	226,275	運輸
Vietnam National Petroleum Gro		2,900.00	4,296.60	28,314,594	141,572	エネルギー
Viet Capital Securities JSC		—	1,800.00	13,140,000	65,700	各種金融
No Va Land Investment Group Co		700.00	—	—	—	不動産
Vincom Retail JSC		—	8,500.00	39,950,000	199,750	不動産
小 計	ベトナムドン通貨計 株数・金額	278,572.28	224,960.78	1,289,208,829	6,446,044	
	銘柄数 < 比率 >	47銘柄	44銘柄	—	<91.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	278,572.28	224,960.78	—	6,446,044	
	銘柄数 < 比率 >	47銘柄	44銘柄	—	<91.2%>	

(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 (2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 6,446,044	% 89.7
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	738,586	10.3
投 資 信 託 財 産 総 額	7,184,630	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、12月11日における邦貨換算レートは、1米ドル=113.65円、1オーストラリアドル=85.41円、100ベトナムドン=0.50円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(7,040,638千円)の投資信託財産総額(7,184,630千円)に対する比率は、98.0%です。

◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年12月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,184,630,520円
コー ル ・ ロ ー ン 等	732,388,575
株 式 (評価額)	6,446,044,145
未 収 配 当 金	6,197,800
(B) 負 債	119,765,800
未 払 金	119,765,800
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,064,864,720
元 本	2,468,403,974
次 期 繰 越 損 益 金	4,596,460,746
(D) 受 益 権 総 口 数	2,468,403,974口
1万口当り基準価額 (C / D)	28,621円

<注記事項>

(1) 期首元本額	2,849,485,138円
期中追加設定元本額	14,791,024円
期中一部解約元本額	395,872,188円
(2) 期末における元本の内訳	
CAMベトナムファンド	2,468,403,974円

◆ 損益の状況

当期：自2017年6月13日 至2017年12月11日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	93,630,601円
受 取 配 当 金	93,634,221
受 取 利 息	2,011
支 払 利 息	△ 5,631
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,245,191,271
売 買 益	1,600,147,652
売 買 損	△ 354,956,381
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,565,139
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,331,256,733
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,876,122,849
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 631,127,812
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	20,208,976
(H) 合 計 (D + E + F + G)	4,596,460,746
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	4,596,460,746

(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。