

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／資産複合	
信託期間	2013年4月5日(設定日)から無期限	
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	当ファンド	<ul style="list-style-type: none"> インドシナ5カ国(タイ、ベトナム、カンボジア、ラオス、ミャンマー)の企業の株式 インドシナ5カ国に関連する企業の株式 ベトナム関連株・マザーファンドの受益証券
	ベトナム関連株・マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ベトナムの企業の株式 ベトナムに関連する企業の株式
主な組入制限	当ファンド	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の30%以内とします。 同一銘柄の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%以内とします。 外貨建て資産への投資割合には、制限を設けません。
	ベトナム関連株・マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の30%以内とします。 同一銘柄の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%以内とします。 外貨建て資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配金額は、基準価額の水準や市況の動向等を勘案して委託会社が決定します。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インドシナ5カ国ファンド

愛称:インドシナ

追加型投信／海外／資産複合

運用報告書(全体版)

第9期

決算日:2017年10月5日

作成対象期間:2017年4月6日~2017年10月5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インドシナ5カ国ファンド(愛称:インドシナ)」は、2017年10月5日に第9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			タイSET指数 (邦貨換算)		ベトナムVN指数 (邦貨換算)		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		期中 騰落率		
	円	円	%		%		%	%	百万円
5期(2015年10月5日)	9,183	0	△11.5	4,443	△21.2	2,980	△1.1	93.6	171
6期(2016年4月5日)	9,012	0	△1.9	4,397	△1.0	2,779	△6.7	93.4	146
7期(2016年10月5日)	9,202	0	2.1	4,469	1.6	3,147	13.2	93.2	126
8期(2017年4月5日)	9,991	0	8.6	5,084	13.8	3,548	12.7	83.8	132
9期(2017年10月5日)	10,470	200	6.8	5,705	12.2	4,028	13.5	93.4	131

(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「タイSET指数」と「ベトナムVN指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表値)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

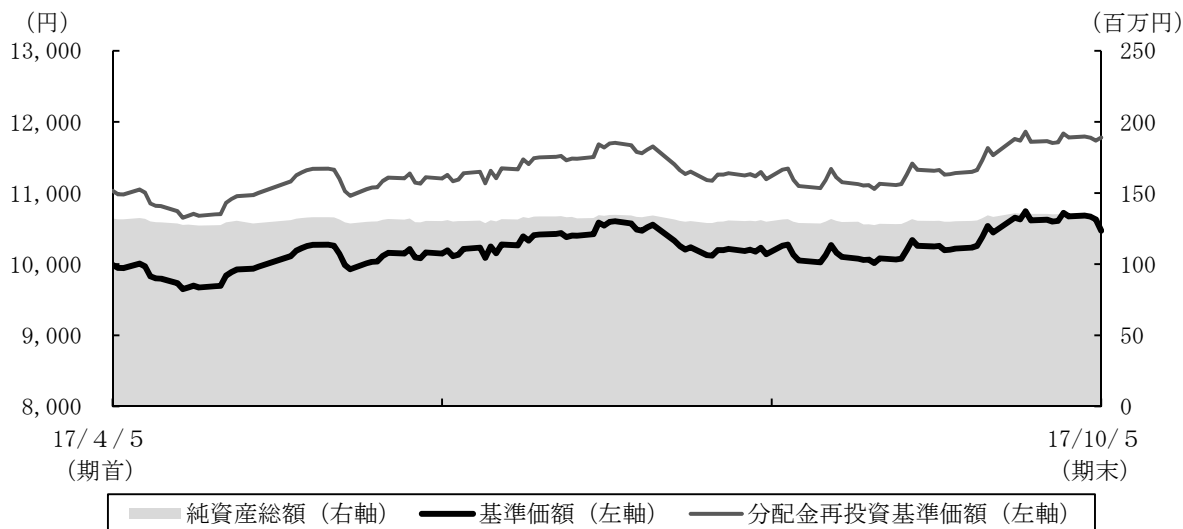
年月日	基準価額		タイSET指数 (邦貨換算)		ベトナムVN指数 (邦貨換算)		株式 組入比率
		騰落率		騰落率		騰落率	
(期首)	円	%		%		%	%
2017年4月5日	9,991	—	5,084	—	3,548	—	83.8
4月末	9,923	△0.7	5,029	△1.1	3,511	△1.1	89.7
5月末	10,096	1.1	5,098	0.3	3,617	1.9	90.7
6月末	10,399	4.1	5,192	2.1	3,782	6.6	97.3
7月末	10,186	2.0	5,233	2.9	3,808	7.3	96.8
8月末	10,338	3.5	5,356	5.4	3,815	7.5	91.1
9月末	10,670	6.8	5,632	10.8	4,024	13.4	94.3
(期末)							
2017年10月5日	10,670	6.8	5,705	12.2	4,028	13.5	93.4

(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」は実質比率を記載しています。

◆ 運用経過の説明 ◆

● 基準価額の推移 (2017年4月6日～2017年10月5日)



第9期首：9,991円

第9期末：10,470円 (当期分配金200円)

騰落率：6.8% (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4月6日～2017年10月5日)

当期中の為替市場で円安傾向(タイバーツは対円で5.3%の上昇、ベトナムドンは2.0%の上昇)になる中、タイやベトナム株式市場が堅調であったことから当ファンドの基準価額は6.8%上昇しました。

● 投資環境 (2017年4月6日～2017年10月5日)

(タイ株式市場)

当期中のタイ株式市場は、インラック・シナワトラ前首相が裁判所の判決言い渡し日に姿を見せず国外逃亡したことで、タクシン派と反タクシン派の対立が終焉し今後国内政治情勢が長期的に安定に向かうといった楽観的な見方が好材料になりました。経済政策面では、コメ農家向け支援策が議会を通過したことや健康保険料の所得控除といった消費刺激策への期待を背景に、株価が堅調に推移しました。当運用期間でのタイSET指数は、前期比6.6%上昇しました。

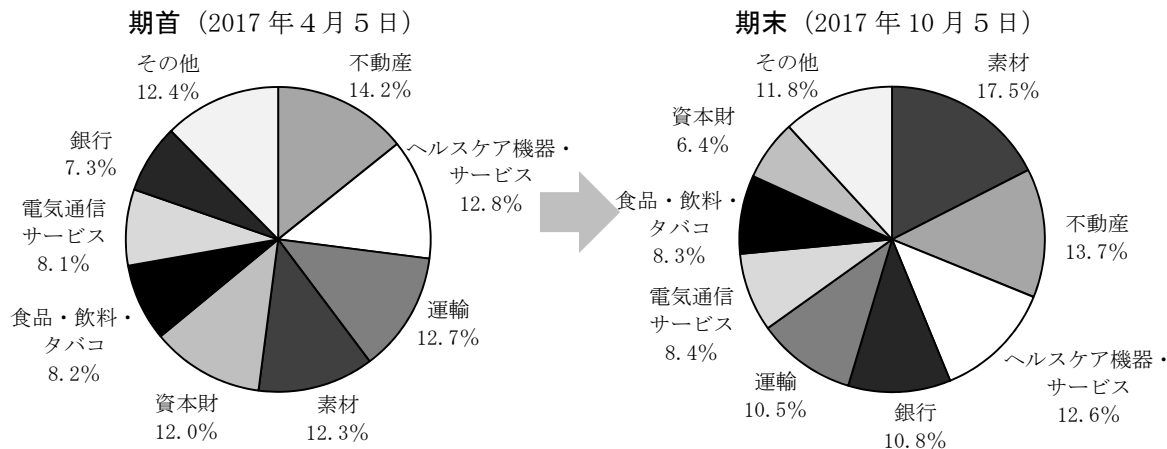
(ベトナム株式市場)

当期前半のベトナム株式市場は、ベトナム企業の好決算や好調なマクロ経済指標を背景に堅調な相場展開となりました。大手格付け機関のフィッチレーティングは、ベトナムの長期信用格付け(BB+)の見通しを「安定的」から「強含み」に格上げしたことから、金融株などの主力株は堅調でした。外国人投資家の保有比率上限を撤廃したホーチミン市証券は前期末比28.1%上昇しました。また、第2四半期のGDP成長率が第1四半期のGDP成長率から上昇したことや好調な鉱工業生産指数、小売売上高などの経済指標を市場は好感しました。当運用期間でのベトナムVN指数は、前期比11.3%上昇しました。

● 当該投資信託のポートフォリオ (2017年4月6日～2017年10月5日)

当ファンドは、主にインドシナ5カ国の株式に投資します。インドシナ5カ国とは、タイ、ベトナム、カンボジア、ラオス、ミャンマーの5カ国を指しますが、現在の株式市場の流動性や時価総額などを勘案して、タイとベトナムの株式中心の組み入れを継続しました(ベトナムに関しましては、ベトナム関連株マザーファンドを通じて投資しました。)。ミャンマーについては、建設・土木関連銘柄のヨマストラテジックホールディングを継続して組み入れています。業種別では、主に素材や銀行を増やす一方、資本財や運輸を減らしています。

【業種別比率の推移】



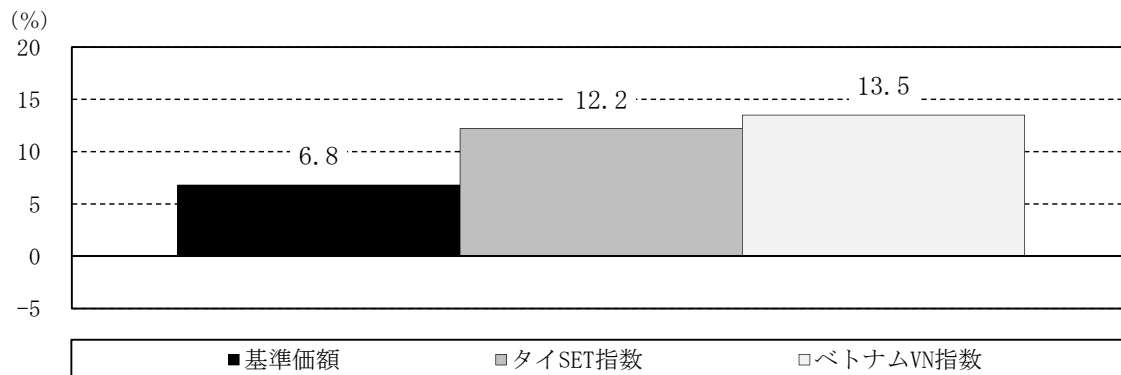
※ 当ファンドの実質組入比率(除く現金)による構成比です。

※ 各比率の合計が四捨五入の関係で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) 参考指数は前営業日の「タイSET指数」と「ベトナムVN指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表値)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、基準価額の水準等を勘案し、当期の収益分配は200円とさせていただきました。
留保益は、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用いたします。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

	第9期	
	2017年4月6日～ 2017年10月5日	
当期分配金	200	
(対基準価額比率)	1.87%	
当期の収益	200	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	741	

(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

今後のタイ株式市場の見通しについては、タイにおける政治の安定や、インフレの安定、資源価格の底固めが株価の下支え要因になると考えます。加えて、輸出の拡大と観光業の好調がタイ経済の成長エンジンになる中、国内での大規模なインフラ投資計画を含む景気刺激策の効果が株式市場の支援材料になるとみています。タイについてのリスク要因としては、米国のトランプ政権の保護主義政策やタイ政府の民政移管のプロセスへの懸念が強まる場面も想定されます。弊社としては、引き続き景気や政治の動向等に注意しながら、ファンダメンタルズが良好で割安な銘柄への選別投資を行っていく方針です。

今後のベトナム株式市場の見通しは良好であると見ています。ホーチミン証券取引所およびハノイ証券取引所を合わせた9月末時点の時価総額は、前年末比+37.2%増の2,250兆ドン(約11兆2,000億円)でした。また、ベトナムで時価総額が10億米ドル(約1,100億円)超の企業が、すでに23社に達しています。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」への格上げ期待があげられます。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的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、業績や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。

◆ 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 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	114円 (61) (50) (3)	1.115% (0.596) (0.487) (0.032)	(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10,217円です。 ・ 委託した資金の対価 ・ 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 ・ 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 (株 式)	6 (6)	0.057 (0.057)	(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。
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	1 (1)	0.005 (0.005)	(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。
(d) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (保 管 費 用) (そ の 他)	127 (17) (39) (71)	1.244 (0.165) (0.384) (0.695)	(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。 ・ 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・ 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 ・ 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	247	2.422	

(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、有価証券取引税及びその他費用は、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。

◆ 期中の売買及び取引の状況 (2017年4月6日から2017年10月5日まで)

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	タイ	百株 -	千タイバーツ -	百株 680	千タイバーツ 1,698

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ベトナム関連株・マザーファンド	千口 2,121	千円 5,300	千口 3,081	千円 8,000

(注) 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 (2017年4月6日から2017年10月5日まで)

項目	当期	
	CAMインドシナ5カ国ファンド	ベトナム関連株・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,450千円	139,509千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	59,919千円	250,667千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.09	0.55

(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4月6日から2017年10月5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
				Sino Thai Engineering & Constr	68.0	5,450	80

(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) ベトナム関連株・マザーファンドにおける株式の売買

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
Ho Chi Minh City Infrastructur	138.0	25,371	183	Ho Chi Minh City Infrastructur	152.0	25,099	165
Anphat Plastic and Green Environment JSC	175.0	21,685	123				
Bank for Foreign Trade of Viet	102.0	19,037	186				
Vietnam National Petroleum Gro	45.0	15,716	349				
Donghai Joint Stock Co Of Bentre	76.7	12,489	162				
Vietjet Aviation JSC	17.0	11,099	652				
Masan Group Corp	40.0	9,009	225				

(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4月6日から2017年10月5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10月5日現在)

(1) 外国株式 上場、登録株式

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	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポールドル	千円	
Yoma Strategic Holdings Ltd		500.00	500.00	30	2,483	資本財
小 計	シンガポールドル通貨計 株数・金額	500.00	500.00	30	2,483	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1 銘柄	1 銘柄	—	<1.9%>	
(タイ)		百株	百株	千タイバーツ	千円	
Banpu PCL		200.00	200.00	350	1,183	エネルギー
Bangkok Bank PCL		138.00	138.00	2,594	8,769	銀行
Advanced Info Service PCL		160.00	160.00	3,040	10,275	電気通信サービス
Sino Thai Engineering & Constr		680.00	—	—	—	資本財
Land and Houses PCL		2,500.00	2,500.00	2,487	8,407	不動産
Siam Cement PCL		27.00	27.00	1,350	4,563	素材
AP Thailand PLC		2,300.00	2,300.00	1,817	6,141	不動産
Bangkok Dusit Medical Services		1,220.00	1,220.00	2,501	8,453	ヘルスケア機器・サービス
Bumrungrad Hospital PCL		100.00	100.00	2,100	7,098	ヘルスケア機器・サービス
BTS Group Holdings PCL		2,000.00	2,000.00	1,710	5,779	運輸
小 計	タイバーツ通貨計 株数・金額	9,325.00	8,645.00	17,949	60,670	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10 銘柄	9 銘柄	—	<46.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	9,825.00	9,145.00	—	63,154	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11 銘柄	10 銘柄	—	<48.0%>	

(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、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。

(2) 親投資信託残高

種 類	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
ベトナム関連株・マザーファンド	千口	千口	千口	千円
	25,022	24,062	24,062	64,943

(注) 単位未満は切捨て。

<参考情報>

下記は、ベトナム関連株・マザーファンド(104, 152, 896 口)の内容です。

外国株式

上場、登録株式

銘柄	株数	株数	当期末		業種等	
			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		
Ho Chi Minh City Infrastructur	140.00	—	—	—	運輸	
Refrigeration Electrical Engin	1,345.50	1,345.50	4,655,430	23,277	資本財	
Viet Nam Dairy Products JSC	212.03	212.03	3,148,645	15,743	食品・飲料・タバコ	
FPT Corp	805.00	925.75	4,448,228	22,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DHG Pharmaceutical JSC	128.00	192.00	2,035,200	10,176	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
Vingroup JSC	374.86	374.86	1,949,272	9,746	不動産	
Vietnam Container Shipping JSC	274.60	274.60	1,496,570	7,482	運輸	
Hoa Sen Group	945.00	1,653.75	4,704,918	23,524	素材	
Petro Vietnam Nhon Trach 2 Powe	868.40	868.40	2,327,312	11,636	公益事業	
Donghai Joint Stock Co Of Bentre	350.00	1,228.70	3,968,701	19,843	素材	
Anphat Plastic and Green Environment JSC	—	1,750.00	6,002,500	30,012	素材	
Masan Group Corp	640.00	1,040.00	5,720,000	28,600	食品・飲料・タバコ	
Bank for Foreign Trade of Viet	—	1,020.00	3,957,600	19,788	銀行	
Superdong Fast Ferry Kien Gian	490.00	686.00	2,167,760	10,838	運輸	
Vietjet Aviation JSC	—	238.00	2,499,000	12,495	運輸	
Vietnam National Petroleum Gro	—	450.00	2,718,000	13,590	エネルギー	
小計	ベトナムドン通貨計 株数・金額	6,573.39	12,259.59	51,799,138	258,995	
	銘柄数 <比率>	12 銘柄	15 銘柄	—	<92.1%>	
合計	株数・金額	6,573.39	12,259.59	—	258,995	
	銘柄数 <比率>	12 銘柄	15 銘柄	—	<92.1%>	

(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、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。

◆ 投資信託財産の構成 (2017年10月5日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株 式	千円	%
ベトナム関連株・マザーファンド	63,154	46.2
コール・ローン等、その他	64,943	47.5
投資信託財産総額	8,618	6.3
	136,716	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、10月5日における邦貨換算レートは、1米ドル=112.81円、1香港ドル=14.45円、1シンガポールドル=82.78円、1タイバーツ=3.38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(64,934千円)の投資信託財産総額(136,716千円)に対する比率は、47.5%です。

ベトナム関連株・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(280,443千円)の投資信託財産総額(281,109千円)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

(2017年10月5日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	136,716,409円
コール・ローン等	8,618,394
株 式(評価額)	63,154,062
ベトナム関連株・マザーファンド(評価額)	64,943,953
(B) 負 債	5,101,850
未払収益分配金	2,514,079
未払信託報酬	1,462,771
その他未払費用	1,125,000
(C) 純資産総額(A-B)	131,614,559
元 本	125,703,971
次期繰越損益金	5,910,588
(D) 受益権総口数	125,703,971口
1万口当り基準価額(C/D)	10,470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	132,236,256円
期中追加設定元本額	5,033,811円
期中一部解約元本額	11,566,096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4月6日 至2017年10月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,658,708円
受 取 配 当 金	1,660,433
支 払 利 息	△ 1,725
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	9,541,661
売 買 益	10,761,857
売 買 損	△ 1,220,196
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,789,587
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,410,782
(E) 前期繰越損益金	1,074,026
(F) 追加信託差損益金	△ 1,060,141
(配当等相当額)	(2,340,865)
(売買損益相当額)	(△ 3,401,006)
(G) 合 計(D+E+F)	8,424,667
(H) 収 益 分 配 金	△ 2,514,079
次期繰越損益金(G+H)	5,910,588
追加信託差損益金	△ 1,060,141
(配当等相当額)	(2,346,400)
(売買損益相当額)	(△ 3,406,541)
分配準備積立金	6,970,729

(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。

※直近の決算内容を記載しています。

ベトナム関連株・マザーファンド

運用報告書

第 6 期

(決算日：2017年8月21日)

(作成対象期間：2016年8月23日～2017年8月21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：2011年8月1日）
運用方針	主として、ベトナムで設立された企業やベトナムの証券取引所に上場されている企業もしくは関連企業によって発行された比較的流動性の高い株式および株式関連証券に投資し、収益および長期的な元本の成長を追求します。
主な運用対象	ベトナムの取引所上場株式ならびに世界各国・地域の取引所上場のベトナム関連企業の株式
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。

◆ 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	参考指数	騰落率		
2期(2013年8月20日)	13,767	61.8	2.351	42.7	92.7	194
3期(2014年8月20日)	17,725	28.7	2.963	26.0	90.4	214
4期(2015年8月20日)	21,164	19.4	3.178	7.3	90.1	114
5期(2016年8月22日)	22,291	5.3	2.980	△ 6.2	93.7	146
6期(2017年8月21日)	25,282	13.4	3.691	23.9	96.1	277

(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。

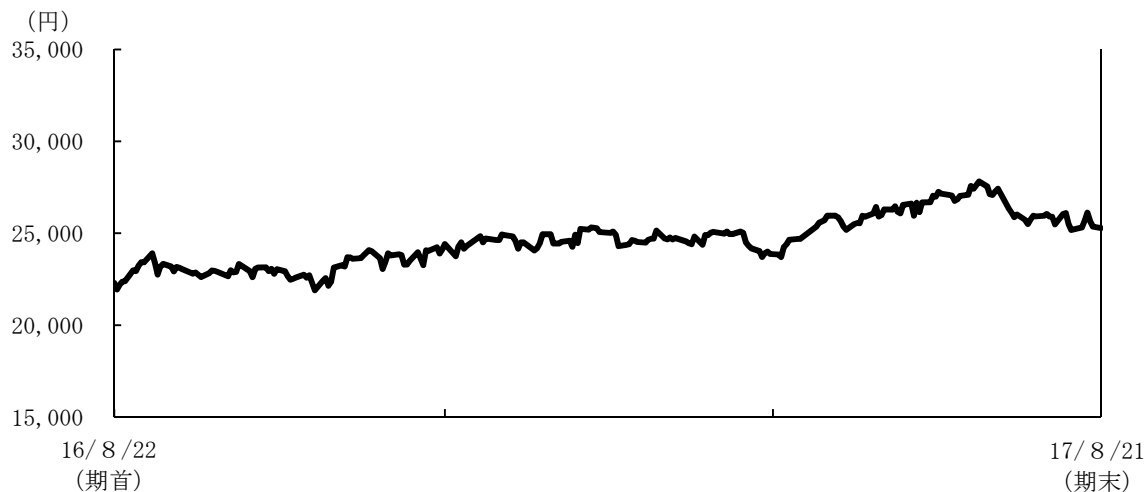
◆ 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率
	円	騰落率	参考指数	騰落率	
(期首) 2016年8月22日	22,291	—	2.980	—	93.7
8月末	23,233	4.2	3.094	3.8	93.6
9月末	22,847	2.5	3.098	4.0	93.7
10月末	22,739	2.0	3.207	7.6	99.2
11月末	23,432	5.1	3.291	10.4	96.2
12月末	24,305	9.0	3.390	13.8	98.3
2017年1月末	24,436	9.6	3.486	17.0	96.1
2月末	24,408	9.5	3.515	18.0	95.9
3月末	25,071	12.5	3.547	19.0	85.5
4月末	24,645	10.6	3.511	17.8	94.6
5月末	25,913	16.2	3.617	21.4	91.9
6月末	27,034	21.3	3.782	26.9	99.3
7月末	25,950	16.4	3.808	27.8	98.9
(期末) 2017年8月21日	25,282	13.4	3.691	23.9	96.1

(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 (2016年8月23日～2017年8月21日)



◆ 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)	32円 (32)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	3 (3)
(c) その他費用 (保管費用等)	239 (239)
合 計	273

(注) 費用項目の概要および注記については、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 (2016年8月23日から2017年8月21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 7,067 (1,158.35)	千ベトナムドン 28,088,783 (-)	百株 340	千ベトナムドン 4,479,493

(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) ()内は株主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 (2016年8月23日から2017年8月21日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	159,657千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	176,932千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.90

(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 (2016年8月23日から2017年8月21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
Ho Chi Minh City Infrastructur	千株 152.0	千円 27,969	円 184	Viet Nam Dairy Products JSC	千株 34.0	千円 22,160	円 651
Masan Group Corp	104.0	23,875	229				
Anphat Plastic and Green Environment JSC	175.0	21,685	123				
Bank for Foreign Trade of Viet	102.0	18,899	185				
Donghai Joint Stock Co Of Bentre	111.7	18,250	163				
Vietnam National Petroleum Gro	45.0	15,716	349				
Vietjet Aviation JSC	17.0	11,099	652				

(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 (2016年8月23日から2017年8月21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8月21日現在)

外国株式
上場、登録株式

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		
Ho Chi Minh City Infrastructur		—	1,520.00	5,335,200	25,608	運輸	
Refrigeration Electrical Engin		1,345.50	1,345.50	4,702,522	22,572	資本財	
Viet Nam Dairy Products JSC		552.03	212.03	3,163,487	15,184	食品・飲料・タバコ	
FPT Corp		805.00	925.75	4,397,312	21,107	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DHG Pharmaceutical JSC		128.00	192.00	2,112,000	10,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
Vingroup JSC		306.01	374.86	1,602,526	7,692	不動産	
Vietnam Container Shipping JSC		274.60	274.60	1,515,792	7,275	運輸	
Hoa Sen Group		945.00	1,653.75	4,729,725	22,702	素材	
Petro Vietnam Nhon Trach 2 Powe		868.40	868.40	2,344,680	11,254	公益事業	
Donghai Joint Stock Co Of Bentre		—	1,117.00	3,596,740	17,264	素材	
Anphat Plastic and Green Environment JSC		—	1,750.00	5,775,000	27,720	素材	
Masan Group Corp		—	1,040.00	4,638,400	22,264	食品・飲料・タバコ	
Bank for Foreign Trade of Viet		—	1,020.00	3,825,000	18,360	銀行	
Superdong Fast Ferry Kien Gian		490.00	686.00	2,723,420	13,072	運輸	
Vietjet Aviation JSC		—	170.00	2,091,000	10,036	運輸	
Vietnam National Petroleum Gro		—	450.00	2,974,500	14,277	エネルギー	
小 計	ベトナムドン通貨計	株数・金額	5,714.54	13,599.89	55,527,306	266,531	
	銘 柄 数 <比率>	9 銘柄	16 銘柄	—	—	<96.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	5,714.54	13,599.89	—	—	266,531	
	銘 柄 数 <比率>	9 銘柄	16 銘柄	—	—	<96.1%>	

(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株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

◆ 投資信託財産の構成 (2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 266,531	93.8%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	17,480	6.2%
投 資 信 託 財 産 総 額	284,012	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、8月21日における邦貨換算レートは、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(276,450千円)の投資信託財産総額(284,012千円)に対する比率は、97.3%です。

◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年8月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	284,012,010円
コーラル・ローン等	15,716,648
株 式(評価額)	266,531,069
未 収 配 当 金	1,764,293
(B) 負 債	6,647,757
未 払 金	6,647,757
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	277,364,253
元 本	109,708,543
次 期 繰 越 損 益 金	167,655,710
(D) 受 益 権 総 口 数	109,708,543口
1万口当たり基準価額 (C / D)	25,282円

<注記事項>

- (1) 期首元本額 65,506,230円
 期中追加設定元本額 70,263,629円
 期中一部解約元本額 26,061,316円
- (2) 期末における元本の内訳
 アセアンCAM-VIPファンド 25,136,004円
 CAMインドシナ5カ国ファンド 25,914,355円
 アセアンワールドファンド 45,401,197円
 CAMアセアン7ファンド 6,773,576円
 アセアン7ファンド(2015.04)(一般投資家私募・適格機関投資家) 6,483,411円

◆ 損益の状況

当期：自2016年8月23日 至2017年8月21日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,927,332円
受 取 配 当 金	5,930,178
支 払 利 息	△ 2,846
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	14,896,361
売 買 益	38,061,496
売 買 損	△ 23,165,135
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,787,716
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	19,035,977
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	80,512,046
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 38,158,684
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	106,266,371
(H) 合 計 (D + E + F + G)	167,655,710
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	167,655,710

(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。