

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 | ベビーファンド | 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 | ベビーファンド | 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21期

決算日：2020年12月10日

作成対象期間：2020年6月11日～2020年12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、2020年12月10日に第21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 | | | 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 |
|------------------|--------|-----------|-----------|-------|-----------|--------|----------------------|-----------|
| | (分配落) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 17期(2018年12月10日) | 17,043 | 50 | △ 10.8 | 4.601 | △ 7.7 | 98.7 | — | 6,021 |
| 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 |

(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 | | 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6月10日 | 14,399 | — | 4.137 | — | 98.5 | — |
| 6月末 | 13,337 | △ 7.4 | 3.815 | △ 7.8 | 98.3 | — |
| 7月末 | 12,644 | △ 12.2 | 3.605 | △ 12.9 | 96.7 | — |
| 8月末 | 13,896 | △ 3.5 | 3.955 | △ 4.4 | 96.6 | — |
| 9月末 | 14,545 | 1.0 | 4.158 | 0.5 | 98.1 | — |
| 10月末 | 14,656 | 1.8 | 4.136 | △ 0.0 | 97.4 | 0.2 |
| 11月末 | 16,115 | 11.9 | 4.546 | 9.9 | 98.6 | 0.2 |
| (期末) | | | | | | |
| 2020年12月10日 | 16,537 | 14.8 | 4.676 | 13.0 | 97.2 | 0.2 |

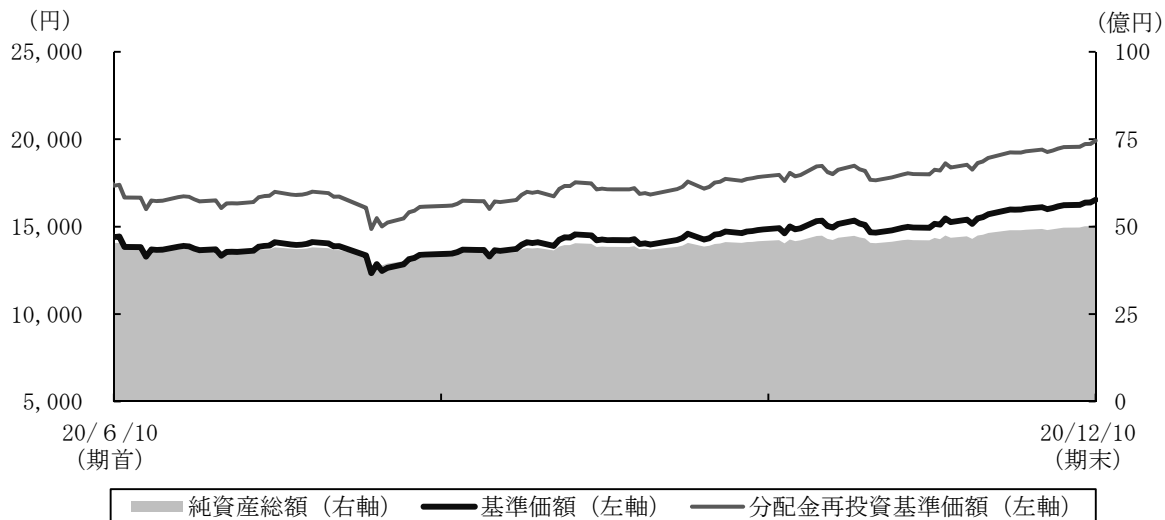
(注1) 騰落率は期首比です。

(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」、「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) 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 (2020年6月11日～2020年12月10日)



第21期首 : 14,399 円

第21期末 : 16,537 円 (既払分配金 0 円)

騰落率 : 14.8% (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6月11日～2020年12月10日)

今期、組み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。

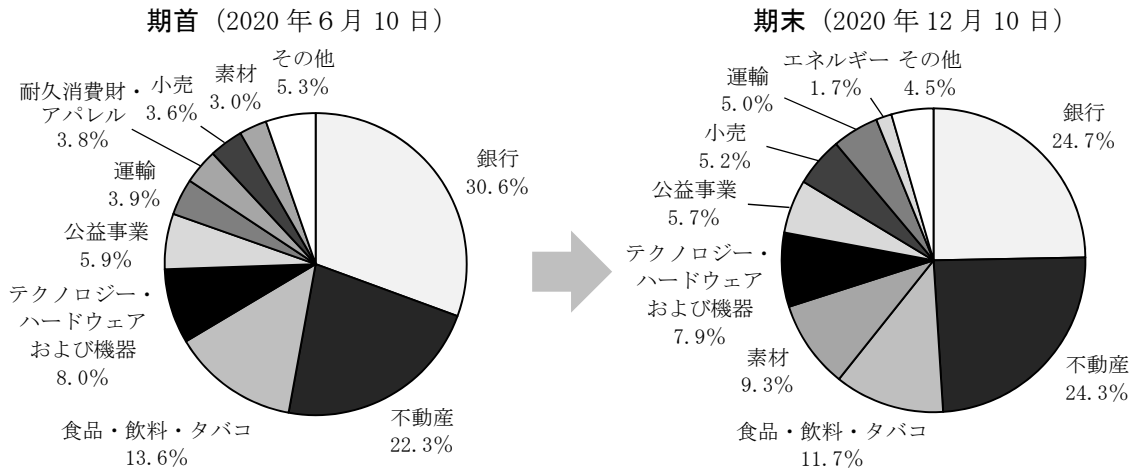
● 投資環境 (2020年6月11日～2020年12月10日)

今期のベトナム株式市場は、期初からベトナム国家中央銀行による金融緩和政策を市場は好感し、堅調なスタートとなりました。7月にダナン市で感染者が報告されたことで市場センチメントが悪化し一時的に軟調な相場展開となった場面もありましたが、ベトナム政府が感染を抑え込んだことから投資家の心理が改善し市場は上昇しました。加えて、台湾で新規に設定されたベトナム株式ファンドへの需要が好調だったことやMSCI社はクウェートが新興国に格上げされた後の「MSCIフロンティア・マーケット100指数」国別比率についてベトナムの比率が急激に増加することを発表したことなどの好材料を背景にさらに上昇しました。11月に入ると、①第3四半期の企業業績が好調だったこと(VN30指数30社の内29社が黒字を確保)や、②第3四半期のGDP成長率が前年同期比+2.69%と第2四半期の+0.36%からV字回復したこと、③米医薬品会社ファイザーに続き、米バイオ医薬品会社のモデルナや英製薬会社アストラゼネカの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との報道を受け世界経済の回復が期待される中、ベトナム株式市場は年初来高値を更新しました。

● 当該投資信託のポートフォリオ (2020年6月11日～2020年12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、銀行が減り、不動産が増えました。

【業種別比率の推移】

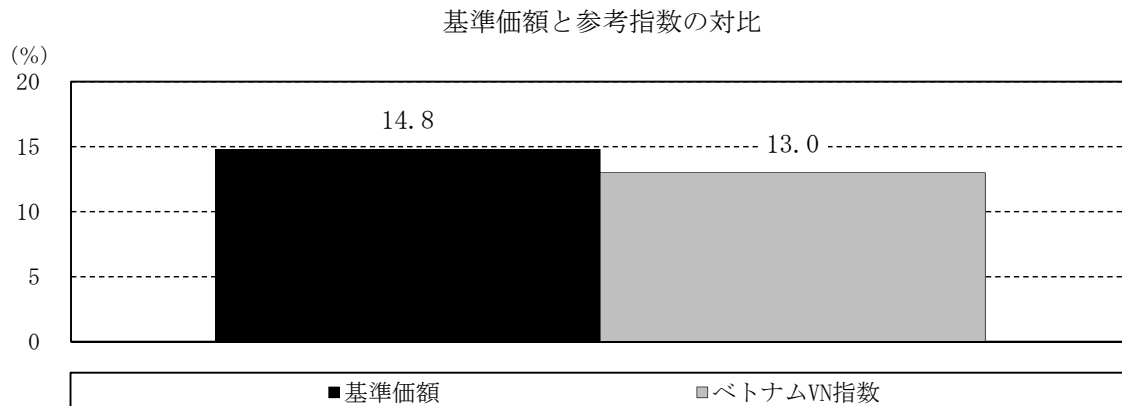


※ マザーファンドにおける株式ポートフォリオに対する比率です。

※ 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、基準価額の水準等を勘案し、当期の収益分配は見送らせていただきました。留保益は、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用します。

(単位：円、1万口当たり・税引前)

| | 第21期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2020年6月11日～ 2020年12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 | 9,588 |

(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

中国は、輸出管理法を12月1日から施行しました。中国の安全と利益を害する品目は輸出を禁止するという内容の法律で、中国企業に対するアメリカからの圧力に対抗することが狙いとされていますが、実際の運用がどのように行われるかは不透明です。輸出管理法が存在するだけでも今後中国に生産拠点を移すのをためらう外国企業が出てくると見られています。これは、ベトナムにはチャンスになると予想されます。例えば、台湾企業は特に敏感に反応しています。EMS(電子機器の受託製造サービス)世界最大手の鴻海精密工業は、ベトナムに新会社を設立すると発表しました。また、米アップル社のタブレット端末「iPad」などの生産の一部を中国からベトナムに移管するとの観測が出ています。このように、米中貿易摩擦の長期化で、製造業の間では生産拠点を中国外に移す動きが加速しています。外国からの直接投資が増えれば増えるほど、ベトナムの経済には好影響を与えます。今後の運用方針としては、引き続き利益成長が見込めるIT関連株や、eコマース関連株をオーバーウェイトする方針です。

◆ 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 | 189円 | 1.312% | (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14,409円です。 |
| (投 信 会 社) | (127) | (0.882) | ・ 委託した資金の運用の対価 |
| (販 売 会 社) | (56) | (0.386) | ・ 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) | (6) | (0.044) | ・ 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) | (-) | (-) | ・ 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 | 21 | 0.143 | (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) | (21) | (0.143) | 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 | 7 | 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。 |
| (株 式) | (7) | (0.048) | 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 | 15 | 0.103 | (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) | (0.005) | ・ 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) | (11) | (0.074) | ・ 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回金・資産の移転等に要する費用 |
| (そ の 他) | (4) | (0.025) | ・ 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 | 231 | 1.606 | |

(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。

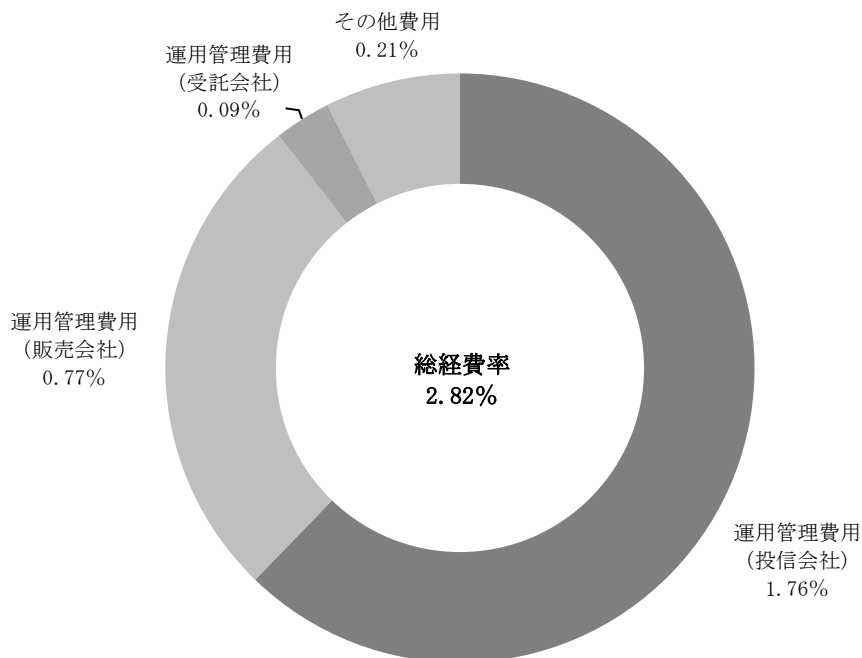
(注2) 「比率」欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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2.82%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6月11日から2020年12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 ェ ン ド | 千口 — | 千円 — | 千口 73,397 | 千円 190,000 |

(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6月11日から2020年12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 | 3,339,561千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 4,301,123千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a) / (b) | 0.77 |

(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6月11日から2020年12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 (2020年12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 1,778,242 | 千口 1,704,845 | 千円 5,018,212 |

(注) 単位未満は切捨て。

◆ 投資信託財産の構成 (2020年12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 5,018,212 | % 98.8 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 61,168 | 1.2 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 5,079,381 | 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10日における邦貨換算レートは、1米ドル=104.28円、1オーストラリアドル=77.62円、100ベトナムドン=0.45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(5,010,019千円)の投資信託財産総額(5,018,151千円)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

(2020年12月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 5,079,381,431円 |
| コール・ローン等 | 61,168,952 |
| C A M ベ ト ナ ム マザーファンド(評価額) | 5,018,212,479 |
| (B) 負 債 | 19,909,162 |
| 未 払 解 約 金 | 8,164,211 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 10,422,951 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,322,000 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A - B) | 5,059,472,269 |
| 元 本 | 3,059,522,512 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 1,999,949,757 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 3,059,522,512口 |
| 1万口当り基準価額 (C / D) | 16,537円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|----------------|
| ① 期首元本額 | 3,143,470,027円 |
| 期中追加設定元本額 | 26,418,911円 |
| 期中一部解約元本額 | 110,366,426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 | 42,014,011円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0円 |
| (c) 収益調整金 | 731,268,122円 |
| (d) 分配準備積立金 | 2,160,314,841円 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 2,933,596,974円 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 9,588.41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6月11日 至2020年12月10日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △ 14,274円 |
| 受 取 利 息 | 255 |
| 支 払 利 息 | △ 14,529 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 712,541,179 |
| 売 買 益 | 720,627,611 |
| 売 買 損 | △ 8,086,432 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 59,930,909 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 652,595,996 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 790,579,931 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 556,773,830 |
| (配 当 等 相 当 額) | (731,215,972) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 174,442,142) |
| (G) 合 計 (D + E + F) | 1,999,949,757 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | 1,999,949,757 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 556,773,830 |
| (配 当 等 相 当 額) | (731,268,122) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 174,494,292) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 2,202,328,852 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 759,152,925 |

(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。

◆ 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 21 期

(決算日：2020年12月10日)

(作成対象期間：2020年6月11日～2020年12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 | | 参考指数 | | 株式 組入比率 | 投資信託 受益証券 組入比率 | 純資産額 総 |
|------------------|--------|-----------|-------|-----------|------------|----------------------|-----------|
| | 円 | 期中 騰落率 | 円 | 期中 騰落率 | | | |
| 17期(2018年12月10日) | 28,656 | △ 9.7 | 4.601 | △ 7.7 | 99.0 | — | 5,998 |
| 18期(2019年6月10日) | 26,745 | △ 6.7 | 4.408 | △ 4.2 | 98.1 | — | 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 |

(注1) 基準価額は1万円当たり。(基準価額の全てに共通)

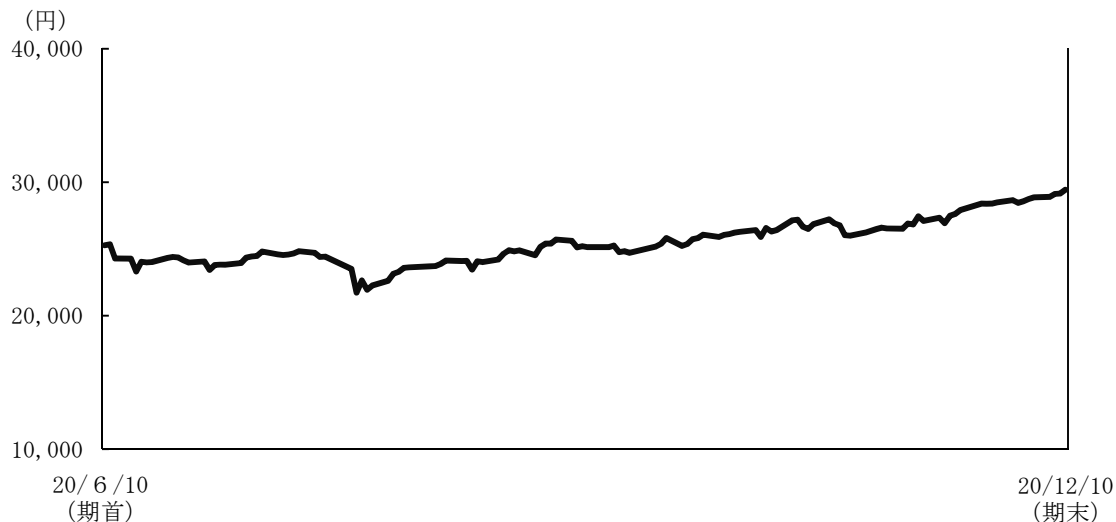
(注2) 当ファンドは、適切なベンチマークが存在しないため、ベンチマークを設けていません。当報告書では、前営業日の「ベトナムVN指数」の終値を当日の為替レート(投信協会発表)で邦貨換算した数値を参考指数として表示しています。

◆ 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 | 投資信託 受益証券 組入比率 |
|---------------------|--------|--------|-------|--------|------------|----------------------|
| | 円 | 騰落率 | 円 | 騰落率 | | |
| (期首) 2020年6月10日 | 25,273 | — | 4.137 | — | 99.2 | — |
| 6月末 | 23,433 | △ 7.3 | 3.815 | △ 7.8 | 98.6 | — |
| 7月末 | 22,268 | △ 11.9 | 3.605 | △ 12.9 | 96.8 | — |
| 8月末 | 24,535 | △ 2.9 | 3.955 | △ 4.4 | 96.9 | — |
| 9月末 | 25,739 | 1.8 | 4.158 | 0.5 | 98.3 | — |
| 10月末 | 25,993 | 2.8 | 4.136 | △ 0.0 | 97.9 | 0.2 |
| 11月末 | 28,657 | 13.4 | 4.546 | 9.9 | 99.0 | 0.2 |
| (期末) 2020年12月10日 | 29,435 | 16.5 | 4.676 | 13.0 | 98.0 | 0.2 |

(注) 騰落率は期首比です。

◆ 基準価額の推移 (2020年6月11日から2020年12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) | 36円 (36) |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 12 (12) |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用 等) | 19 (19) |
| 合 計 | 68 |

(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6月11日から2020年12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 — (△142,384.47) | 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 81,030.55 (12,237.19) | 千ベトナムドン 344,574,058 (—) | 百株 115,514.61 | 千ベトナムドン 391,171,017 |

(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。

(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 120 | 千ベトナムドン 1,622,430 | 千口 — | 千ベトナムドン — |

(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6月11日から2020年12月10日まで)

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------|-------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 3,339,561千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 4,301,123千円 |
| (c) 売買高比率(a)/(b) | 0.77 |

(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6月11日から2020年12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 |
| Hoa Phat Group JSC | 1,577.91 | 194,038 | 122 | Military Commercial Joint Stoc | 3,830.00 | 327,406 | 85 |
| Mobile World Investment Corp | 303.53 | 155,116 | 511 | Viet Nam Dairy Products JSC | 385.50 | 204,137 | 529 |
| FPT Corp | 601.87 | 152,552 | 253 | FPT Corp | 685.00 | 175,925 | 256 |
| Vingroup JSC | 333.50 | 145,361 | 435 | Phu Nhuan Jewelry JSC | 400.00 | 116,051 | 290 |
| Viet Nam Dairy Products JSC | 228.00 | 118,950 | 521 | Mobile World Investment Corp | 200.00 | 100,997 | 504 |
| Vincom Retail JSC | 900.00 | 113,263 | 125 | Hoa Phat Group JSC | 670.00 | 89,172 | 133 |
| Masan Group Corp | 289.79 | 84,866 | 292 | Bank for Foreign Trade of Viet | 210.00 | 77,992 | 371 |
| Vinhomes JSC | 203.60 | 72,915 | 358 | Vinhomes JSC | 215.78 | 76,967 | 356 |
| Military Commercial Joint Stoc | 751.85 | 65,696 | 87 | Vietnam Technological & Commer | 740.00 | 76,541 | 103 |
| Bank for Investment and Develo | 330.00 | 63,535 | 192 | Vietnam Joint Stock Commercial | 500.00 | 66,193 | 132 |

(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 | 7,300 | 62 | | | | |

(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6月11日から2020年12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 (2020年12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 | 1,800.00 | 1,000.00 | 2,905,000 | 13,072 | 運輸 |
| Kido Group Corporation | 0.02 | 0.02 | 77 | 0 | 食品・飲料・タバコ |
| Viet Nam Dairy Products JSC | 6,546.10 | 6,036.32 | 66,218,430 | 297,982 | 食品・飲料・タバコ |
| Binh Minh Plastics JSC | — | 200.00 | 1,330,000 | 5,985 | 資本財 |
| Pha Lai Thermal Power JSC | 120.00 | 120.00 | 288,000 | 1,296 | 公益事業 |
| Asia Commercial Bank/Vietnam | 2,000.00 | 4,600.00 | 13,133,000 | 59,098 | 銀行 |
| PetroVietnam Drilling and Well | 0.01 | 0.01 | 13 | 0 | エネルギー |
| FPT Corp | 15,840.18 | 15,008.88 | 86,301,060 | 388,354 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| Imexpharm Pharmaceutical JSC | 1,310.50 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DHG Pharmaceutical JSC | 0.05 | 0.05 | 532 | 2 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SSI Securities Corporation | 2,505.60 | 1,805.60 | 4,098,712 | 18,444 | 各種金融 |
| HOA BINH CONSTRUCTION GROUP JOINT STOCK COMPANY | 0.03 | 0.03 | 41 | 0 | 資本財 |
| Vingroup JSC | 5,510.43 | 8,845.43 | 93,761,558 | 421,927 | 不動産 |
| Hoa Phat Group JSC | 10,021.19 | 21,464.52 | 82,638,402 | 371,872 | 素材 |
| Kinh Bac City Development Shar | 1,500.00 | 1,500.00 | 2,430,000 | 10,935 | 不動産 |
| PetroVietnam Technical Service | 0.53 | 0.53 | 816 | 3 | エネルギー |
| Traphaco JSC | 240.20 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| Hoa Sen Group | 0.77 | 0.77 | 1,551 | 6 | 素材 |
| Petro Vietnam Nhon Trach 2 Powe | 1,491.40 | 1,491.40 | 3,534,618 | 15,905 | 公益事業 |
| Khang Dien House Trading and I | 10,371.71 | 8,790.29 | 24,261,200 | 109,175 | 不動産 |
| Vietnam Joint Stock Commercial | 12,500.02 | 11,700.02 | 40,365,069 | 181,642 | 銀行 |
| Phuoc Hoa Rubber JSC | — | 500.00 | 3,140,000 | 14,130 | 素材 |
| Ho Chi Minh City Securities Co | 1,774.32 | 1,774.32 | 4,843,893 | 21,797 | 各種金融 |
| SPM Corp | 1,985.00 | 1,985.00 | 2,620,200 | 11,790 | 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 | 9,951.11 | — | — | — | 不動産 |
| Viet Nam Export-Import Commerc | 0.03 | 0.03 | 51 | 0 | 銀行 |
| Masan Group Corp | 2,393.82 | 3,391.77 | 28,965,715 | 130,345 | 食品・飲料・タバコ |
| COTECCONS CONSTRUCTION JOINT STOCK COMPANY | 0.06 | 0.06 | 420 | 1 | 資本財 |
| Bao Viet Holdings | 2,352.30 | 2,552.30 | 14,777,817 | 66,500 | 保険 |
| Bank for Foreign Trade of Viet | 10,306.30 | 9,506.30 | 91,735,795 | 412,811 | 銀行 |
| Phu Nhuan Jewelry JSC | 5,568.66 | 1,768.66 | 13,866,294 | 62,398 | 耐久消費財・アパレル |
| Military Commercial Joint Stoc | 46,997.74 | 20,730.90 | 44,364,126 | 199,638 | 銀行 |
| PetroVietnam Gas JSC | 5,494.20 | 5,894.20 | 50,749,062 | 228,370 | 公益事業 |
| Nam Long Investment Corp | 7,435.73 | 7,147.32 | 20,941,647 | 94,237 | 不動産 |
| Investment&Industrial Develo | — | 500.00 | 1,992,500 | 8,966 | 資本財 |
| Airports Corp of Vietnam JSC | 330.00 | 530.00 | 3,953,800 | 17,792 | 運輸 |
| Saigon Beer Alcohol Beverage C | 1,946.30 | 1,646.30 | 33,008,315 | 148,537 | 食品・飲料・タバコ |
| Vietnam Rubber Group Ltd | 1,000.00 | 8,000.00 | 16,360,000 | 73,620 | 素材 |
| Vietnam Prosperity JSC Bank | 10,000.00 | 5,850.00 | 16,643,250 | 74,894 | 銀行 |
| Vietnam Technological & Commer | 9,214.90 | 3,814.90 | 9,823,367 | 44,205 | 銀行 |
| PetroVietnam Power Corp | 10,000.00 | 7,000.00 | 7,980,000 | 35,910 | 公益事業 |
| Vinhomes JSC | 10,574.92 | 10,453.12 | 88,851,520 | 399,831 | 不動産 |
| Viettel Post Joint Stock Corp | 1,890.34 | 3,263.24 | 35,732,478 | 160,796 | 運輸 |

| 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 | | |
| Bank for Investment and Develo | 7,900.01 | 10,000.01 | 43,800,043 | 197,100 | 銀行 | |
| Superdong Fast Ferry Kien Gian | 0.09 | 0.09 | 95 | 0 | 運輸 | |
| Mobile World Investment Corp | 3,960.00 | 4,995.30 | 57,445,950 | 258,506 | 小売 | |
| CENTURY SYNTHETIC FIBER CORP | 92.89 | 92.89 | 186,708 | 840 | 素材 | |
| Vietjet Aviation JSC | 292.00 | 792.00 | 9,504,000 | 42,768 | 運輸 | |
| Vietnam National Petroleum Gro | 3,875.50 | 3,475.50 | 18,176,865 | 81,795 | エネルギー | |
| Viet Capital Securities JSC | 830.00 | 830.00 | 3,647,850 | 16,415 | 各種金融 | |
| HDBank | 2,000.03 | 4,620.04 | 10,464,390 | 47,089 | 銀行 | |
| Vietnam Airlines JSC | 800.00 | 800.00 | 2,148,000 | 9,666 | 運輸 | |
| Vincom Retail JSC | 8,570.90 | 12,570.90 | 35,701,356 | 160,656 | 不動産 | |
| 小 計 | ベトナムドン通貨計 株数・金額 | 239,295.89 | 218,249.02 | 1,092,693,595 | 4,917,121 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 50 銘柄 | 50 銘柄 | — | <98.0%> | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 239,295.89 | 218,249.02 | — | 4,917,121 | |
| | 銘柄数 < 比率 > | 50 銘柄 | 50 銘柄 | — | <98.0%> | |

(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 | 143,427.80 | 1,043.33 | 0 | 0 | |
| 小 計 | オーストラリアドル通貨計 株数・金額 | 143,427.80 | 1,043.33 | 0 | 0 |
| | 銘柄数 < 比率 > | 1 銘柄 | 1 銘柄 | — | <0.0%> |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 143,427.80 | 1,043.33 | 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) | 千口 | 千口 | 千ベトナムドン | 千円 | |
| VFMVN Diamond ETF | — | 120.00 | 1,885,200 | 8,483 | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | — | 120.00 | 1,885,200 | 8,483 |
| | 銘柄数 < 比率 > | — | 1 銘柄 | — | <0.2%> |

(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 (2020年12月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 4,917,121 | % 98.0 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 8,483 | 0.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 92,546 | 1.8 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 5,018,151 | 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10日における邦貨換算レートは、1米ドル=104.28円、1オーストラリアドル=77.62円、100ベトナムドン=0.45円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(5,010,019千円)の投資信託財産総額(5,018,151千円)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

(2020年12月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 5,018,151,512円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 79,847,143 |
| 株 式(評価額) | 4,917,121,181 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 8,483,400 |
| 未 収 入 金 | 9,142,841 |
| 未 収 配 当 金 | 3,556,947 |
| (B) 純 資 産 総 額 (A) | 5,018,151,512 |
| 元 本 | 1,704,845,415 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 3,313,306,097 |
| (C) 受 益 権 総 口 数 | 1,704,845,415口 |
| 1万口当り基準価額 (B / C) | 29,435円 |

<注記事項>

- (1) 期首元本額 1,778,242,635円
 期中追加設定元本額 ー円
 期中一部解約元本額 73,397,220円
- (2) 期末における元本の内訳
 CAMベトナムファンド 1,704,845,415円

◆ 損益の状況

当期：自2020年6月11日 至2020年12月10日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 46,130,487円 |
| 受 取 配 当 金 | 46,134,957 |
| 受 取 利 息 | 26 |
| 支 払 利 息 | △ 4,496 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 671,211,109 |
| 売 買 益 | 807,292,009 |
| 売 買 損 | △ 136,080,900 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 3,287,636 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | 714,053,960 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 2,715,854,917 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △ 116,602,780 |
| (G) 合 計 (D + E + F) | 3,313,306,097 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 3,313,306,097 |

(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。