

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	無期限(設定日：2010年8月10日)	
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28期

決算日：2024年6月10日

作成対象期間：2023年12月12日～2024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、2024年6月10日に第28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】 [www.capital-am.co.jp](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
24期(2022年6月10日)	26,154	0	8.4	7.568	4.3	96.3	—	5,919
25期(2022年12月12日)	20,184	0	△22.8	6.048	△20.1	97.9	—	4,440
26期(2023年6月12日)	21,272	0	5.4	6.574	8.7	98.2	—	4,416
27期(2023年12月11日)	22,774	0	7.1	6.742	2.6	93.0	—	4,569
28期(2024年6月10日)	27,276	0	19.8	7.951	17.9	96.3	—	5,082

(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	%		%	%	%
2023年12月11日	22,774	—	6.742	—	93.0	—
12月末	22,241	△2.3	6.590	△2.3	93.6	—
2024年1月末	23,852	4.7	7.125	5.7	94.9	—
2月末	25,696	12.8	7.670	13.8	96.4	—
3月末	26,762	17.5	7.874	16.8	97.1	—
4月末	25,748	13.1	7.480	10.9	95.3	—
5月末	26,663	17.1	7.793	15.6	96.5	—
(期末)						
2024年6月10日	27,276	19.8	7.951	17.9	96.3	—

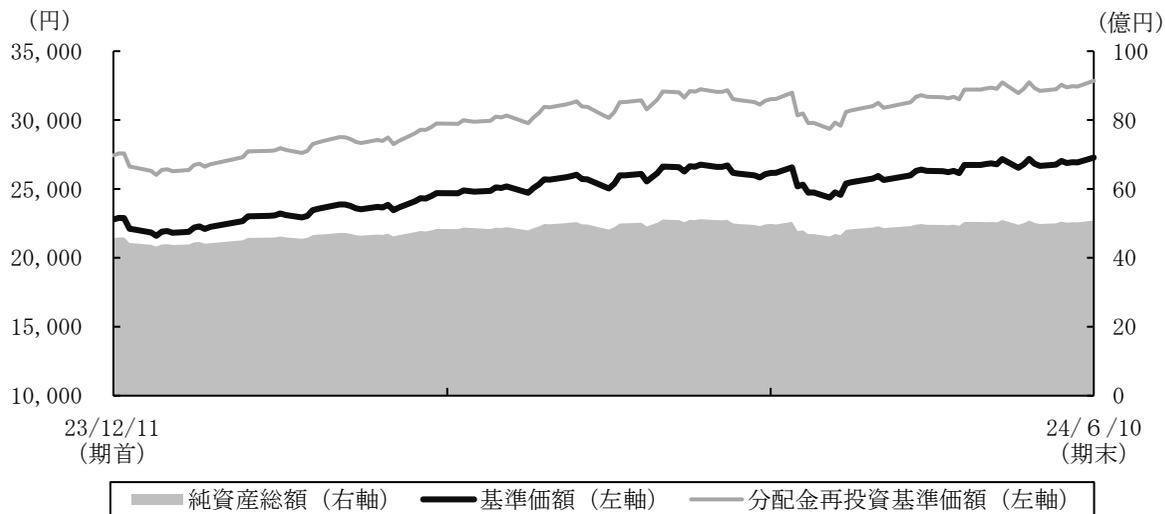
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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 (2023年12月12日～2024年6月10日)



第28期首：22,774円

第28期末：27,276円 (既払分配金0円)

騰落率：19.8% (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 (2023年12月12日～2024年6月10日)

---

- ・当期末の基準価額は27,276円と前期比4,502円の増加となり、騰落率は分配再投資ベースで前期比19.8%のプラスとなりました。
- ・基準価額の主な変動要因は、ベトナム通貨ドンに対する円為替相場が3.0%のドン高(円安)となったほか、ベトナム株価指数も14.5%上昇し、円ベースでは17.9%の上昇となったことと銘柄選択が奏功したことによるものです。

## ● 投資環境 (2023年12月12日～2024年6月10日)

---

### <株式市場>

- ・参考指数のベトナムVN指数は期首1,124.44ポイント、期末には1,287.58ポイントと約14.5%の上昇となりました。
- ・2023年10月に底打ちした市場は、それ以降順調に回復軌道に乗りました。途中4月には1-3月期の実質国内総生産(GDP)が前年同期比で5.66%増と前四半期の同6.72%増から減速したこと等で市場は失望感によって調整しましたが、金融、財政両面での景気刺激策が好感され、株式市場は反転、上昇しました。
- ・政府は市中銀行に預金、貸付金の金利低下を促し、積極的に不動産市場の活性化を行っています。VN指数は3月末に戻り高値の1,290ポイント台達成以降は個別銘柄の材料によって1,100ポイント台まで調整しました。
- ・その後、4月下旬以降決算日までVN指数はほぼ調整無く上昇し、1,300ポイント近くまで上伸しました。
- ・永年にわたる汚職追放キャンペーンが継続され、政府の高官が辞職ないし追放される事例が発生し、政治的には混乱しましたが、上述の景気刺激策以外に、積極的なFDI(海外からの直接投資)の動きが継続したことを、市場は好感しました。

### <外国為替市場>

- ・当期のドン円相場は期首の0.005996円/ドンで始まり、期中に政策金利の引き下げによるドン安局面もありましたが、ファンド決算日の6月10日は期首比3.0%ドン高(円安)の0.006175円/ドンとなりました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオ (2023年12月12日～2024年6月10日)

<ベビーファンド>

CAMベトナムマザーファンドの組入れは高位を維持しました。

<マザーファンド>

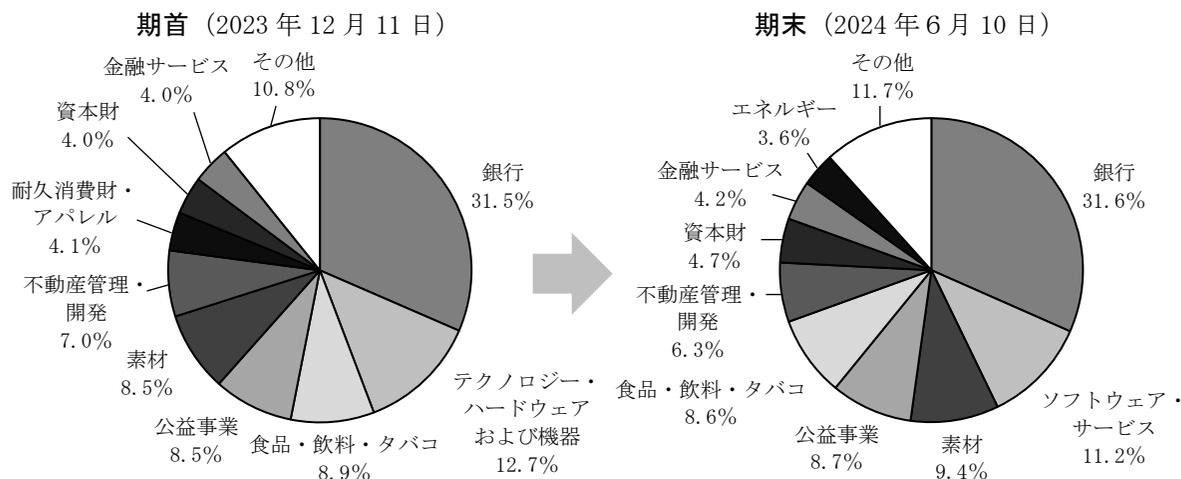
- ・銀行と不動産セクターをアンダーウェイトとしています。
- ・中長期的に収益が成長すると見込まれる銘柄を割安な水準で購入しています。
- ・ITセクター、鉄鋼、化学などの素材セクター、消費財セクターが長期的には有望と思われるため、これらのセクターをオーバーウェイトしています。
- ・期中の主な売買は以下の通りです。

買入：カンディエン不動産、ペトロベトナム・ガス

売却：FPT、フーニュアン・ジュエリー、ビンコム・リテール

- ・当期のポートフォリオは、ディフェンシブ性と成長性を維持する結果となりました。最終的に、当ファンドのパフォーマンスは19.8%の上昇となり、参考指数を大きくアウトパフォームしました。

### 【業種別比率の推移】

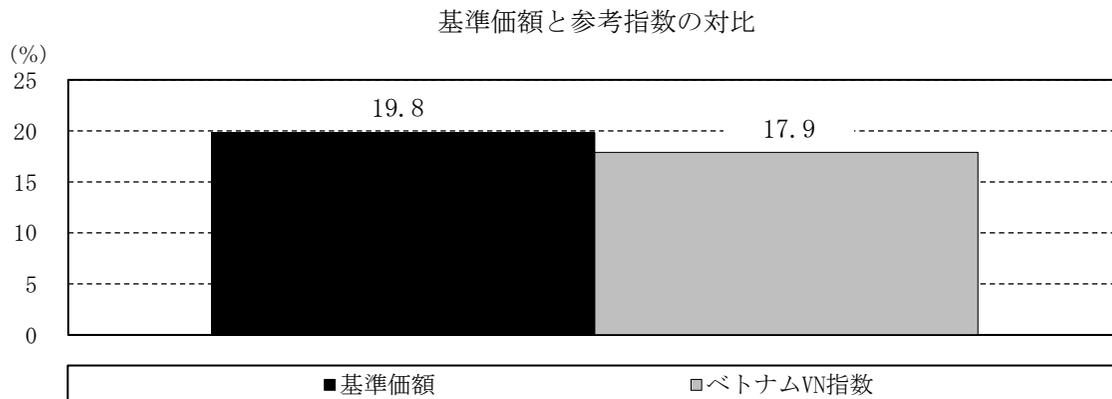


※ マザーファンドにおける株式ポートフォリオに対する比率です。

※ 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。



(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28期
	2023年12月12日～ 2024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	18,019

(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 ◆

### <ベビーファンド>

- ・引き続き、CAMベトナムマザーファンドの組入れは高位を継続することとします。

### <マザーファンド>

- ・トップダウン分析とボトムアップ分析を組み合わせたアプローチで運用を継続します。
- ・ファンダメンタルズが堅調な銘柄に割安な水準で投資し中長期で収益を獲得することを目指します。
- ・引き続きITや消費財などをオーバーウェイトする一方で、不動産、銀行のアンダーウェイトを当面継続します。

## ◆ 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	326円	1.302%	(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25,006円です。
(投 信 会 社)	( 219)	( 0.875)	・ 委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	( 96)	( 0.383)	・ 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)	( 11)	( 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	3	0.013	(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)	( 3)	( 0.013)	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	2	0.007	(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)	( 2)	( 0.007)	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	20	0.080	(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)	( 14)	( 0.056)	・ 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)	( 5)	( 0.020)	・ 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	351	1.403	

(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。

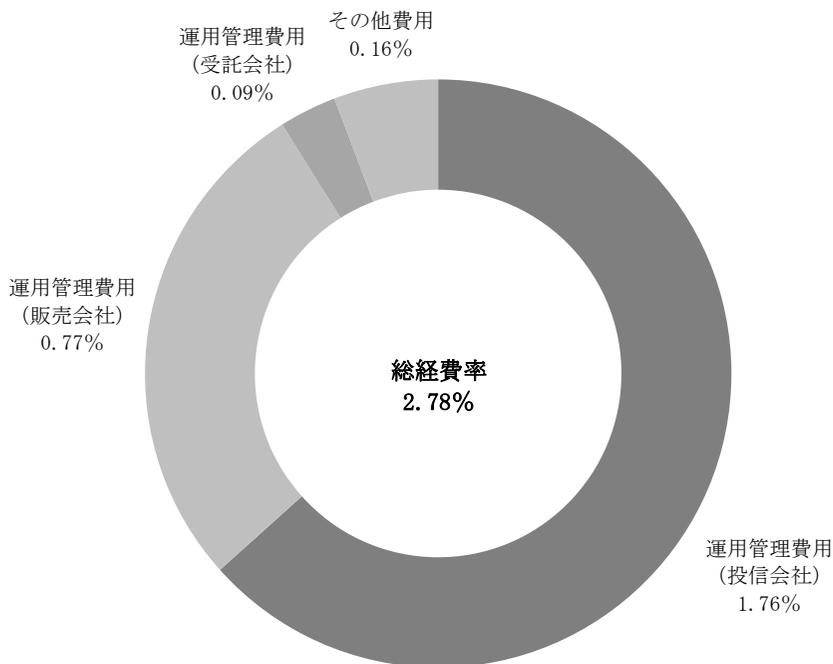
(注2) 「比率」欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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2.78%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 (2023年12月12日から2024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 -	千円 -	千口 90,609	千円 485,000

(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 (2023年12月12日から2024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	421,929千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,640,086千円
(c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )	0.09

(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 (2023年12月12日から2024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 (2024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 949,710	千口 859,101	千円 5,036,739

(注) 単位未満は切捨て。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2024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 5,036,739	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	166,340	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	5,203,080	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=157.01円、100ベトナムドン=0.6175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(5,015,404千円)の投資信託財産総額(5,036,782千円)に対する比率は、99.6%です。

## ◆資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,203,080,281円
コール・ローン等	166,340,353
C A M ベ ト ナ ム マザーファンド(評価額)	5,036,739,928
(B) 負 債	120,095,125
未 払 解 約 金	13,693,110
未 払 信 託 報 酬	105,227,015
そ の 他 未 払 費 用	1,175,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,082,985,156
元 本	1,863,554,797
次 期 繰 越 損 益 金	3,219,430,359
(D) 受 益 権 総 口 数	1,863,554,797口
1万口当たり基準価額 (C / D)	27,276円

<注記事項>

① 期首元本額	2,006,335,785円
期中追加設定元本額	10,622,713円
期中一部解約元本額	153,403,701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	32,882,363円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	137,679,366円
(c) 収益調整金	621,157,922円
(d) 分配準備積立金	2,566,245,373円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,357,965,024円
(f) 1万口当たり当期分配対象額	18,019.14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2023年12月12日 至2024年6月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△13,035円
受 取 利 息	2,738
支 払 利 息	△15,773
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	941,426,754
売 買 益	978,538,156
売 買 損	△37,111,402
(C) 信 託 報 酬 等	△106,402,015
(D) 当期損益金(A+B+C)	835,011,704
(E) 前期繰越損益金	1,901,795,398
(F) 追加信託差損益金	482,623,257
(配当等相当額)	(621,110,645)
(売買損益相当額)	(△138,487,388)
(G) 合 計 (D + E + F)	3,219,430,359
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	3,219,430,359
追 加 信 託 差 損 益 金	482,623,257
(配当等相当額)	(621,157,922)
(売買損益相当額)	(△138,534,665)
分 配 準 備 積 立 金	2,736,807,102

(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42,505,329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28期

(決算日：2024年6月10日)

(作成対象期間：2023年12月12日～2024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	%	期中 騰落率			
24期(2022年6月10日)	52,624	12.4	7.568	4.3	97.9	—	百万円 5,822
25期(2022年12月12日)	41,146	△21.8	6.048	△20.1	98.9	—	4,396
26期(2023年6月12日)	44,097	7.2	6.574	8.7	99.4	—	4,364
27期(2023年12月11日)	47,863	8.5	6.742	2.6	93.5	—	4,545
28期(2024年6月10日)	58,628	22.5	7.951	17.9	97.2	—	5,036

(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。

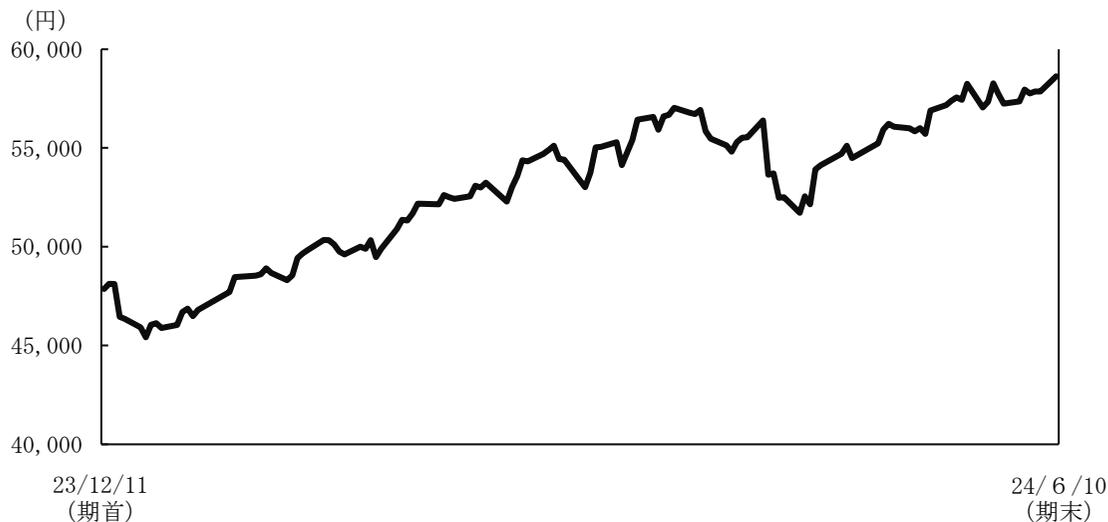
## ◆ 当期中の基準価額の推移

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	%	騰落率		
(期首) 2023年12月11日	47,863	—	6.742	—	93.5	—
12月末	46,800	△2.2	6.590	△2.3	94.3	—
2024年1月末	50,334	5.2	7.125	5.7	96.5	—
2月末	54,375	13.6	7.670	13.8	97.5	—
3月末	57,026	19.1	7.874	16.8	97.6	—
4月末	54,704	14.3	7.480	10.9	96.0	—
5月末	57,241	19.6	7.793	15.6	96.8	—
(期末) 2024年6月10日	58,628	22.5	7.951	17.9	97.2	—

(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 (2023年12月12日から2024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)	7円 ( 7)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	4 ( 4)
(c) その他費用 (保管費用等)	30 ( 30)
合計	41

(注) 費用項目の概要及び注記については、7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 (2023年12月12日から2024年6月10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 2,388 (4,550.37)	千ベトナムドン 9,921,429 (1,622,240)	百株 7,295.03	千ベトナムドン 59,009,747

(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。

◆ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2023年12月12日から2024年6月10日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	421,929千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,640,086千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.09

(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 (2023年12月12日から2024年6月10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
Khang Dien House Trading and I	138.800	27,259	196	FPT Corp	219.000	166,732	761
PetroVietnam Gas JSC	50.000	24,736	494	Phu Nhuan Jewelry JSC	220.900	140,553	636
PetroVietnam Drilling and Well	50.000	8,227	164	Vincom Retail JSC	250.000	40,320	161
				Masan Group Corp	16.000	7,821	488
				Mobile World Investment Corp	17.000	4,947	291
				PetroVietnam Drilling and Well	6.600	1,328	201
				HOA BINH CONSTRUCTION GROUP JOINT STOCK COMPANY	0.003	0	53

(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 (2023年12月12日から2024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 (2024年6月10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	1,400.00	1,400.00	11,676,000	72,099	運輸
Kido Group Corporation	0.02	0.02	131	0	食品・飲料・タバコ
Refrigeration Electrical Engin	2,173.50	2,499.52	15,497,024	95,694	資本財
Viet Nam Dairy Products JSC	2,115.32	2,115.32	14,341,869	88,561	食品・飲料・タバコ
Saigon Thuong Tin Commercial J	6,450.00	6,450.00	19,833,750	122,473	銀行
Binh Minh Plastics JSC	200.00	200.00	2,180,000	13,461	資本財
Pha Lai Thermal Power JSC	120.00	120.00	187,800	1,159	公益事業
Asia Commercial Bank/Vietnam	7,612.80	8,754.72	21,536,611	132,988	銀行
PetroVietnam Drilling and Well	1,328.00	1,762.00	5,585,540	34,490	エネルギー
FPT Corp	7,691.35	5,501.35	78,119,170	482,385	ソフトウェア・サービス
DHG Pharmaceutical JSC	0.05	0.05	607	3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SSI Securities Corporation	3,711.19	3,711.19	13,156,168	81,239	金融サービス
Petrovietnam Transportation JS	400.00	440.00	1,346,400	8,314	エネルギー
HOA BINH CONSTRUCTION GROUP JOINT STOCK COMPANY	0.03	—	—	—	資本財
Vingroup JSC	167.35	167.35	727,972	4,495	不動産管理・開発
Petrovietnam Fertilizer & Chem	2,121.00	2,121.00	8,261,295	51,013	素材
Hoa Phat Group JSC	5,840.23	6,424.25	18,823,052	116,232	素材
Kinh Bac City Development Shar	1,990.00	1,990.00	6,288,400	38,830	不動産管理・開発
Vinh Hoan Corp	1,792.00	2,150.40	15,869,952	97,996	食品・飲料・タバコ
Vietnam Container Shipping JSC	363.00	726.00	1,648,020	10,176	運輸
PetroVietnam Technical Service	1,700.53	1,700.53	7,465,326	46,098	エネルギー
Hoa Sen Group	1,458.27	1,458.27	3,426,934	21,161	素材
Khang Dien House Trading and I	3,118.90	4,506.90	16,810,737	103,806	不動産管理・開発
Donghai Joint Stock Co Of Bentre	600.00	600.00	2,634,000	16,264	素材
Vietnam Joint Stock Commercial	10,249.00	10,249.00	33,616,720	207,583	銀行
Nam Kim Steel JSC	2,580.00	2,580.00	6,630,600	40,943	素材
Phuoc Hoa Rubber JSC	500.00	500.00	3,110,000	19,204	素材
Ho Chi Minh City Securities Co	1,738.48	2,868.49	8,232,566	50,836	金融サービス

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	
VNDirect Securities Corp	1,590.00	1,669.50	2,988,405	18,453	金融サービス
Masan Group Corp	2,687.72	2,527.72	19,615,107	121,123	食品・飲料・タバコ
COTECCONS CONSTRUCTION JOINT STOCK COMPANY	0.08	0.08	580	3	資本財
Bao Viet Holdings	1,421.30	1,421.30	6,594,832	40,723	保険
Bank for Foreign Trade of Viet	7,129.79	7,129.79	63,098,641	389,634	銀行
Phu Nhuan Jewelry JSC	3,617.60	1,408.60	13,325,356	82,284	耐久消費財・アパレル
Military Commercial Joint Stoc	5,749.63	5,749.63	12,907,919	79,706	銀行
PetroVietnam Gas JSC	5,791.84	6,291.84	50,523,475	311,982	公益事業
Nam Long Investment Corp	207.21	207.21	883,750	5,457	不動産管理・開発
Investment&Industrial Develo	539.00	539.00	3,481,940	21,500	不動産管理・開発
Viettel Construction Joint Sto	1,147.65	1,147.65	15,344,080	94,749	資本財
Lien Viet Post Joint Stock Com	551.63	551.63	1,442,512	8,907	銀行
Tien Phong Commercial Joint St	1,500.00	1,500.00	2,715,000	16,765	銀行
Binh Dinh Pharmaceutial & Med	93.60	93.60	502,632	3,103	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Vietnam International Commerci	405.64	405.64	908,633	5,610	銀行
Saigon Beer Alcohol Beverage C	2,647.00	2,647.00	17,973,130	110,984	食品・飲料・タバコ
Vietnam Rubber Group Ltd	3,625.00	3,625.00	12,687,500	78,345	素材
Binh Duong Water Enviroment C	2,000.00	2,280.00	10,032,000	61,947	公益事業
Vietnam Prosperity JSC Bank	17,863.21	17,863.21	32,153,778	198,549	銀行
FPT DIGITAL RETAIL JSC	648.60	648.60	11,026,200	68,086	ソフトウェア・サービス
IDICO Corp JSC	440.00	440.00	2,714,800	16,763	資本財
Vietnam Technological & Commer	3,743.90	3,743.90	18,382,549	113,512	銀行
PetroVietnam Power Corp	4,800.00	4,800.00	6,696,000	41,347	公益事業
BINH SON Refining and Petroche	1,700.00	1,700.00	4,029,000	24,879	エネルギー
Vinhomes JSC	3,759.05	3,759.05	14,660,295	90,527	不動産管理・開発
Sonadezi Chau Duc Shareholding	300.00	450.00	1,896,750	11,712	資本財
Bank for Investment and Develo	7,104.33	7,104.33	33,923,175	209,475	銀行
Vietnam Maritime Commercial JS	1,026.00	1,026.00	1,518,480	9,376	銀行
Orient Commercial Joint Stock	2,250.00	2,250.00	3,476,250	21,465	銀行
Superdong Fast Ferry Kien Gian	0.09	0.09	133	0	運輸
Thai Nguyen International Hosp	450.00	517.50	1,086,750	6,710	ヘルスケア機器・サービス
Duc Giang Chemicals JSC	543.07	543.07	6,614,592	40,845	素材
Mobile World Investment Corp	3,816.90	3,646.90	22,647,249	139,846	一般消費財・サービス流通・小売り
Hai An Transport & Stevedoring	1,050.00	1,050.00	4,646,250	28,690	運輸
PetroVietNam Ca Mau Fertilizer	3,120.00	3,120.00	12,199,200	75,330	素材
CENTURY SYNTHETIC FIBER CORP	128.17	128.17	384,510	2,374	耐久消費財・アパレル
Vietjet Aviation JSC	819.00	819.00	8,927,100	55,124	運輸
Vietnam National Petroleum Gro	2,447.50	2,447.50	10,157,125	62,720	エネルギー
Gelex Group JSC	7.00	7.00	16,730	103	資本財

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		
VIETCAP SECURITIES JOINT STOCK COMPANY	1,768.00	1,768.00	8,548,280	52,785	金融サービス	
HDBank	2,209.25	2,209.25	5,235,922	32,331	銀行	
Thu Dau Mot Water JSC	300.00	330.00	1,613,700	9,964	公益事業	
Digiworld Corp	3,302.00	3,302.00	21,297,900	131,514	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
Vincom Retail JSC	5,730.90	3,230.90	7,172,598	44,290	不動産管理・開発	
小 計	ベトナムドン通貨計 株数・金額	177,452.68	177,096.02	793,057,463	4,897,129	
	銘柄数 < 比率 >	72 銘柄	71 銘柄	—	<97.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	177,452.68	177,096.02	—	4,897,129	
	銘柄数 < 比率 >	72 銘柄	71 銘柄	—	<97.2%>	

(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。

## ◆ 投資信託財産の構成 (2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	4,897,129	97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	139,652	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	5,036,782	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=157.01円、100ベトナムドン=0.6175円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(5,015,404千円)の投資信託財産総額(5,036,782千円)に対する比率は、99.6%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,036,782,506円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	106,030,384
株 式 (評価額)	4,897,129,837
未 収 入 金	25,232,894
未 収 配 当 金	8,389,391
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	5,036,782,506
元 本	859,101,441
次 期 繰 越 損 益 金	4,177,681,065
(D) 受 益 権 総 口 数	859,101,441口
1万口当たり基準価額 (C / D)	58,628円

<注記事項>

- (1) 期首元本額 949,710,666円  
 期中追加設定元本額 ー円  
 期中一部解約元本額 90,609,225円  
 (2) 期末における元本の内訳 859,101,441円  
 CAMベトナムファンド

## ◆ 損益の状況

当期：自2023年12月12日 至2024年6月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	38,523,508円
受 取 配 当 金	38,528,068
受 取 利 息	1,625
支 払 利 息	△6,185
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	940,337,791
売 買 益	967,683,355
売 買 損	△27,345,564
(C) 信 託 報 酬 等	△2,694,298
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	976,167,001
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,595,904,839
(F) 解 約 差 損 益 金	△394,390,775
(G) 合 計 (D + E + F)	4,177,681,065
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	4,177,681,065

(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。