

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	2014年8月20日(設定日)から無期限	
運用方針	ベトナム成長株インカムマザーファンドの受益証券への投資を通じて、主としてベトナムで設立された企業やベトナムの金融商品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成長性の見込みがある企業が発行する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。 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	ベトナム成長株インカムマザーファンドの受益証券
	ベトナム成長株インカムマザーファンド	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	株式への実質投資割合は、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。
	ベトナム成長株インカムマザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 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4回、原則として2月20日、5月20日、8月20日、11月20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。	

## ベトナム成長株インカムファンド

追加型投信／海外／株式

## 運用報告書(全体版)

### 第18作成期

作成対象期間：2023年2月21日～  
2023年8月21日

第35期 決算日：2023年5月22日

第36期 決算日：2023年8月21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。  
このたび当ファンドは、2023年8月21日に第36期の決算を行いましたので、ここに第18作成期(第35期～第36期)の運用状況等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作成期の運用実績

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
		(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率			
第14 作成期		円	円	%		%	%	%	百万円
	27期(2021年5月20日)	13,984	100	11.9	5.983	10.8	96.4	-	23,598
	28期(2021年8月20日)	15,734	100	13.2	6.621	10.7	95.9	-	24,774
第15 作成期	29期(2021年11月22日)	16,953	100	8.4	7.315	10.5	96.9	-	25,071
	30期(2022年2月21日)	17,115	100	1.5	7.583	3.7	97.5	-	24,312
第16 作成期	31期(2022年5月20日)	15,865	100	△ 6.7	6.854	△ 9.6	97.9	-	22,271
	32期(2022年8月22日)	17,369	100	10.1	7.441	8.6	98.3	0.2	25,136
第17 作成期	33期(2022年11月21日)	12,639	100	△ 26.7	5.481	△ 26.3	94.5	0.2	18,785
	34期(2023年2月20日)	13,879	100	10.6	6.001	9.5	91.7	0.2	24,844
第18 作成期	35期(2023年5月22日)	13,933	100	1.1	6.260	4.3	95.0	0.2	25,784
	36期(2023年8月21日)	15,995	100	15.5	7.185	14.8	98.3	0.2	28,136

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額は1万口当たり。(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。

## ◆ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	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		
第35期	(期 首)2023年2月20日	円	%		%	%	%
	2月末	13,879	-	6.001	-	91.7	0.2
	3月末	13,392	△ 3.5	5.847	△ 2.6	91.1	0.2
	4月末	13,601	△ 2.0	6.021	0.3	91.4	0.2
	(期 末)2023年5月22日	13,453	△ 3.1	5.936	△ 1.1	93.8	0.2
第36期	(期 末)2023年5月22日	14,033	1.1	6.260	4.3	95.0	0.2
	(期 首)2023年5月22日	13,933	-	6.260	-	95.0	0.2
	5月末	14,269	2.4	6.414	2.5	95.0	0.2
	6月末	15,395	10.5	6.917	10.5	96.3	0.2
	7月末	16,317	17.1	7.183	14.7	97.8	0.2
	(期 末)2023年8月21日	16,095	15.5	7.185	14.8	98.3	0.2

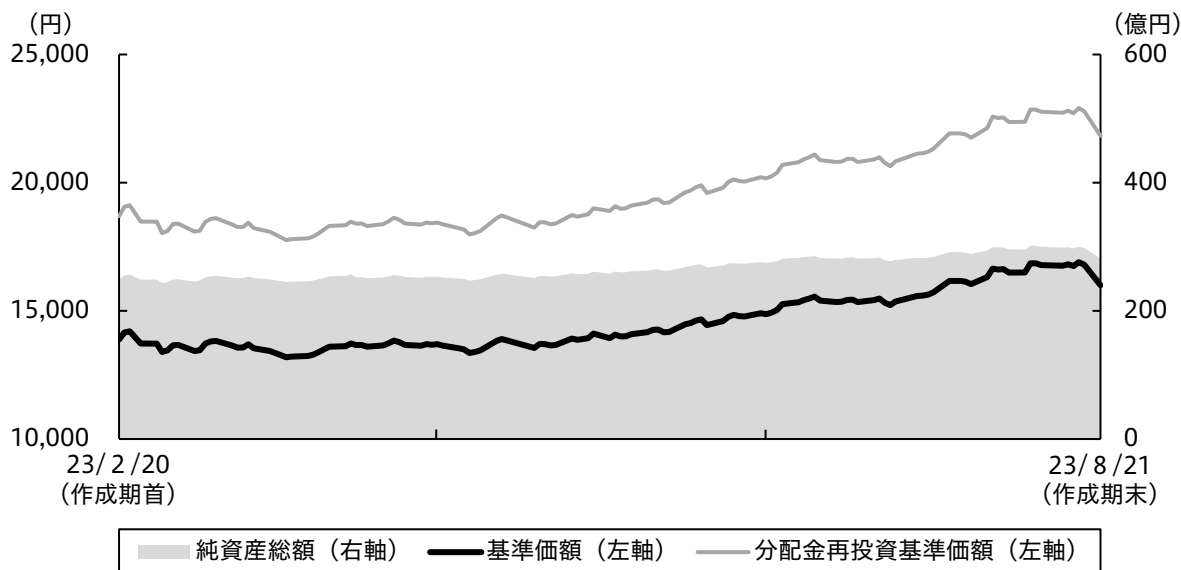
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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2月21日～2023年8月21日)



作成期首： 13,879 円

作成期末： 15,995 円 (既払分配金 200 円)

騰落率： 16.8 % (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2月21日～2023年8月21日)

マザーファンドに組み入れているベトナム株は期前半には横ばい圏で推移していましたが、期後半に上昇基調となり、基準価額の上昇要因となりました。また、ベトナムドンの対円レートが上昇したことも基準価額の押し上げ要因となりました。

## ● 投資環境 (2023年2月21日～2023年8月21日)

---

ベトナム株式市場は、一部不動産大手が発行した社債の元利払いが滞っていることなどが警戒され下落して始まりました。しかし3月には、同国政府が社債発行や償還に関する規定を一部緩和し、社債権者の合意をベースに償還期限の最長2年延長などを認めたことで不動産会社などの資金繰り不安が和らぎ、落ち着きを取り戻しました。その後、米欧の金融システム不安が警戒される場面もありましたが、ベトナム国家銀行(中央銀行)が国内のインフレ鈍化を受けて3月半ばに公定歩合を4.5%から3.5%に、4月初めにはリファイナンス金利を0.5%引き下げ5.5%に、さらに5月下旬には5.0%としたことなどで底堅さをみせました。

6月に入ると、米債務上限問題を巡る懸念が払拭されたことなどをを受けて上昇し、ベトナム国家銀行が米連邦公開市場委員会(FOMC)での利上げ見送りを確認後、政策金利を引き下げ景気下支えに動いたことなどを背景に堅調に推移しました。同行は公定歩合を0.5%下げ3.0%としたほか、リファイナンス金利を3ヵ月連続して0.5%の引き下げを行い、4.5%としました。同行が金融緩和にかじを切り、政府が7月1日から付加価値税の税率を10%から8%に引き下げるなど金融・財政の両面で経済対策を打ち出し、景気や企業業績の底入れ期待が高まる中、上昇基調を続けました。また、ベトナムを代表する複合企業傘下の自動車メーカーが米ナスダック市場に上場し、好スタートを切ったことから年初来高値を更新する場面もありました。期末にかけては同社株が上場2日目以降反落したことや、中国不動産大手が米国で破産申請したことなどから市場心理が弱気に傾き下落しましたが、当期においてベトナム株式市場は上昇しました。

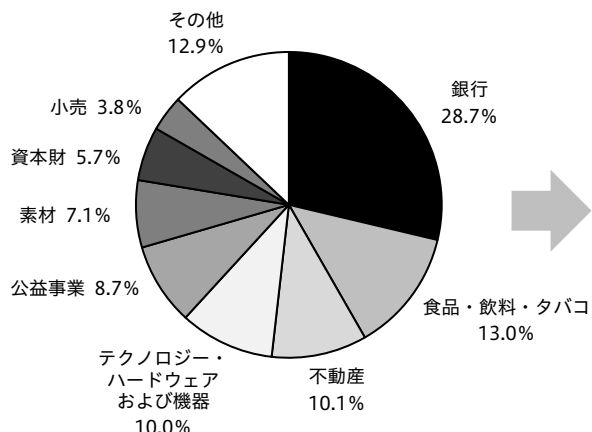
為替市場では、3月には米欧の金融システム不安を背景に米利上げ観測が後退する中、ベトナムドンの対米ドルレートは上昇しました。その後、横ばい圏で推移していましたが、期後半には米国景気が底堅さを保つ中、米長期金利が上昇し、下落に転じました。一方、期後半に日米金利差が意識されて米ドル高・円安が進行したことから、当期のベトナムドンは対円で上昇しました。

## ● 当該投資信託のポートフォリオ（2023年2月21日～2023年8月21日）

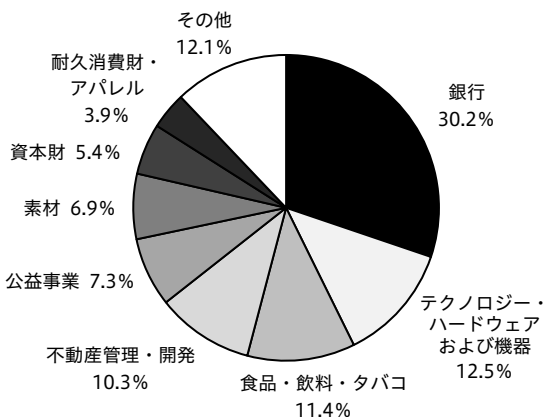
株式組入比率は高位を維持し、高い成長と流動性が継続して見込める銘柄を中心に組み入れています。業種別では、主に「テクノロジー・ハードウェアおよび機器」や「銀行」などが高まり、「食品・飲料・タバコ」や「公益事業」などの比率が低下しました。「銀行」は銘柄を厳選しつつ増やしましたが、参考指数より低い比率となっています。

### 【業種別比率の推移】

作成期首（2023年2月20日）



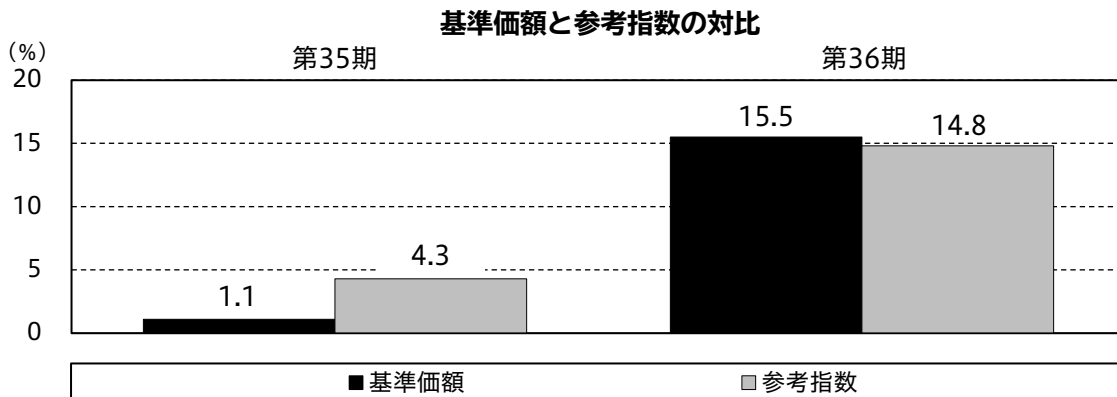
作成期末（2023年8月21日）



※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。  
※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。



(注1) 各期の基準価額の騰落率は分配金(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、当作成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35期	第36期
	2023年2月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年8月21日
当期分配金	100	100
(対基準価額比率)	0.71%	0.62%
当期の収益	12	91
当期の収益以外	87	8
翌期繰越分配対象額	7,690	7,686

(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 ◆

---

ベトナムの実質国内総生産(GDP)は1-3月期の前年同期比3.28%増から4-6月期には内需の下支えにより同4.14%増へと持ち直しました。8月の小売売上高が前年同月比7.6%増と、前月の同6.8%増から伸びを高め、底堅さをみせているほか、8月の製造業購買担当者景気指数が50.5へと前月から上昇し、6か月ぶりに好不況の分かれ目とされる50を上回ってきました。ベトナム国家銀行が経済成長を優先する姿勢を継続し、同国政府は付加価値税の減税や公共投資の拡大を行っており、今後も金融・財政の両面で景気を支えると見込まれます。外需の動向などには引き続き注意が必要であり、株式市場も変動性の高い展開を続けると想定されますが、予想PER(株価収益率)は8月末時点で10.5倍(12ヵ月先市場予想ベース)と、過去10年平均の13.4倍を下回る水準にあり、依然として割安感があるとみられます。

今後の運用方針としては、高い成長と流動性が継続して見込めるITセクターや金融サービス、インフラ関連、消費関連などのセクターを中心に組み入れ、運用して参ります。不動産セクターについては、ベトナム政府が対応策を打ち出しているものの、不動産開発業者の資金繰りなどのファンダメンタルズ(基礎的条件)の改善には時間を要するとみられ、引き続き慎重な姿勢を維持する考えです。



## ◆ 当作成期中の1万口（元本10,000円）当たりの費用明細

項 目	当作成期		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)	136円 ( 64) ( 68) ( 5)	0.936% (0.438) (0.465) (0.033)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率です。 なお、当作成期中の平均基準価額は14,538円です。 ・ 委託した資金の運用の対価 ・ 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)	2 ( 2)	0.014 (0.014)	(b) 売買委託手数料は作成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)	0.004 (0.004)	(c) 有価証券取引税は作成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 )	8 ( 0 ) ( 8 ) ( 1 )	0.058 (0.001) (0.052) (0.005)	(d) その他費用は作成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回数・資産の移転等に要する費用 ・ 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	147	1.013	

(注1) 作成期中の費用(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。

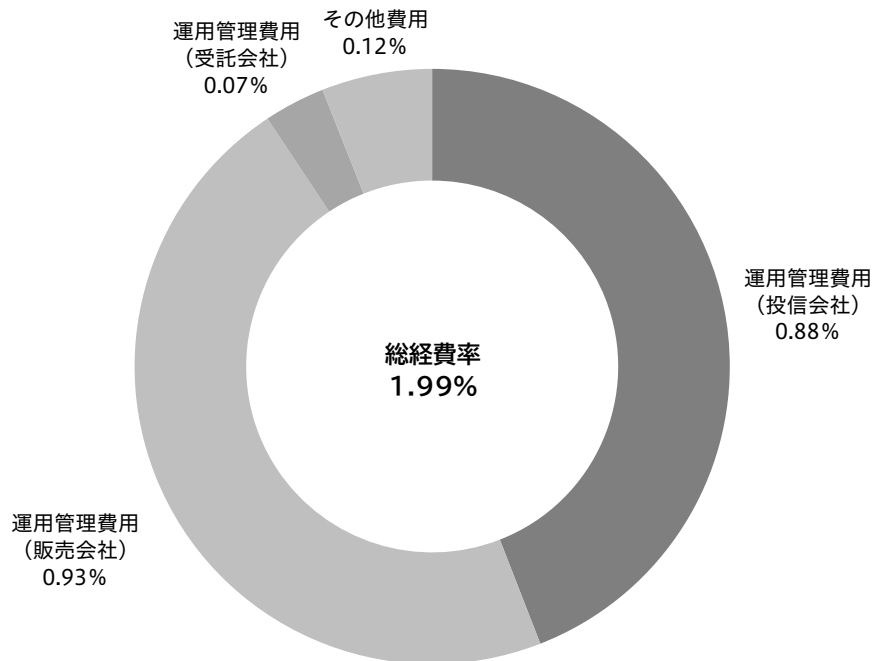
(注2) 「比率」欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を作成期中の平均受益権口数に作成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1.99%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。

◆ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2023年2月21日から2023年8月21日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ベトナム成長株インカムマザーファンド	千口 530,804	千円 1,100,000	千口 364,734	千円 910,000

(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2月21日から2023年8月21日まで)

項 目	当 作 成 期
	ベトナム成長株インカムマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	2,542,438千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	24,963,096千円
(c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )	0.10

(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2月21日から2023年8月21日まで)

ベトナム成長株インカムマザーファンドにおける株式の売買

当 作 成 期							
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
Phu Nhuan Jewelry JSC	500.00	242,042	484	VIETCAP SECURITIES JOINT STOCK COMPANY	600.00	156,356	260
Bank for Investment and Develo	865.20	224,012	258	Ho Chi Minh City Securities Co	800.00	150,046	187
FPT Corp	445.90	223,466	501	PC1 Group JSC	500.00	84,627	169
Refrigeration Electrical Engin	355.30	149,748	421	Viglacera Corp	280.00	81,522	291
Digiworld Corp	714.60	143,407	200	Nam Kim Steel JSC	604.00	69,106	114
Asia Commercial Bank/Vietnam	800.00	120,994	151	Dat Xanh Real Estate Services	853.88	59,361	69
Vinh Hoan Corp	325.60	104,051	319	Dat Xanh Group Joint Stock Company	456.09	57,358	125
Vietnam Joint Stock Commercial	458.00	74,101	161	Donghai Joint Stock Co Of Bentre	196.10	48,937	249
Vietnam Technological & Commer	300.00	51,981	173	Hoa Phat Group JSC	250.00	42,104	168
Bank for Foreign Trade of Viet	94.00	47,523	505	Nam Long Investment Corp	170.00	39,558	232

(注1) 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2) 金額は受渡し代金。

(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2月21日から2023年8月21日まで)

当作成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 (2023年8月21日現在)

### 親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
ベトナム成長株インカムマザーファンド	千口 11,364,491	千口 11,530,561	千円 28,241,804	

(注) 単位未満は切捨て。

### <参考情報>

下記は、当ファンドが組入れているベトナム成長株インカムマザーファンド全体(11,530,561,628口)の内容です。

### (1) 外国株式 上場、登録株式

銘 柄	作 成 期 首 (前作成期末)		作 成 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	16,795.00	16,795.00	87,669,900	534,698	運輸
Refrigeration Electrical Engin	8,455.52	13,809.79	83,549,229	509,566	資本財
Viet Nam Dairy Products JSC	8,852.89	9,852.89	72,221,683	440,480	食品・飲料・タバコ
Saigon Thuong Tin Commercial J	23,560.00	23,560.00	73,742,800	449,757	銀行
Binh Minh Plastics JSC	1,040.00	1,040.00	8,912,800	54,359	資本財
Asia Commercial Bank/Vietnam	36,493.41	51,167.42	112,056,649	683,433	銀行
PetroVietnam Drilling and Well	924.00	-	-	-	エネルギー
FPT Corp	33,416.62	43,188.13	369,258,511	2,252,107	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
Imexpharm Pharmaceutical JSC	224.00	224.00	1,523,200	9,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SSI Securities Corporation	14,951.71	14,951.71	42,313,339	258,069	金融サービス
Petrovietnam Transportation JS	3,000.00	3,000.00	6,450,000	39,338	エネルギー
Hang Xanh Motors Service JSC	1,150.00	1,437.50	2,213,750	13,501	一般消費財・サービス流通・小売り
Vingroup JSC	7,763.65	7,763.65	51,938,818	316,774	不動産管理・開発
Petrovietnam Fertilizer & Chem	7,541.00	7,541.00	29,447,605	179,600	素材
Hoa Phat Group JSC	42,325.57	39,825.57	105,537,760	643,674	素材
Kinh Bac City Development Shar	13,880.00	13,880.00	41,640,000	253,962	不動産管理・開発
Vinh Hoan Corp	17,701.00	20,957.00	148,794,700	907,498	食品・飲料・タバコ

銘 柄	作成期首 (前作成期末)		作成期末		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 Technical Service	2,700.00	2,700.00	8,640,000	52,695	エネルギー
Hoa Sen Group	2,541.22	2,617.45	4,868,457	29,692	素材
Khang Dien House Trading and I	14,661.29	12,861.29	42,635,176	260,031	不動産管理・開発
Donghai Joint Stock Co Of Bentre	6,535.73	4,574.73	17,841,447	108,814	素材
HA Do Group JSC	6,408.00	6,010.00	17,098,450	104,283	資本財
Vietnam Joint Stock Commercial	46,222.78	50,802.78	155,964,534	951,227	銀行
Nam Kim Steel JSC	6,040.00	-	-	-	素材
Phu Tai Corp	560.00	-	-	-	素材
Phuoc Hoa Rubber JSC	1,500.00	1,500.00	7,080,000	43,180	素材
Ho Chi Minh City Securities Co	15,839.08	7,839.08	22,262,987	135,781	金融サービス
VNDirect Securities Corp	6,690.00	6,690.00	13,380,000	81,604	金融サービス
Dat Xanh Group Joint Stock Company	4,560.94	-	-	-	不動産管理・開発
Masan Group Corp	17,845.44	18,745.44	148,088,976	903,194	食品・飲料・タバコ
Bao Viet Holdings	6,299.50	6,299.50	27,843,790	169,819	保険
Bank for Foreign Trade of Viet	36,301.55	43,982.27	393,641,316	2,400,818	銀行
Phu Nhuan Jewelry JSC	17,788.40	22,788.40	178,888,940	1,091,043	耐久消費財・アパレル
Military Commercial Joint Stoc	40,734.42	46,844.58	84,788,689	517,126	銀行
PetroVietnam Gas JSC	26,134.40	26,504.40	258,682,944	1,577,707	公益事業
Nam Long Investment Corp	11,967.06	10,267.06	36,756,074	224,175	不動産管理・開発
Investment&Industrial Develo	0.60	0.60	4,080	24	不動産管理・開発
Viettel Construction Joint Sto	5,573.96	5,573.96	38,460,324	234,569	資本財
Dat Phuong JSC	200.00	-	-	-	資本財
Airports Corp of Vietnam JSC	313.00	313.00	2,435,140	14,851	運輸
Lien Viet Post Joint Stock Com	17,655.57	17,655.57	32,221,415	196,518	銀行
Binh Dinh Pharmaceutial & Med	379.60	379.60	1,962,532	11,969	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Vietnam International Commerci	1,350.00	1,620.00	3,167,100	19,316	銀行
Saigon Beer Alcohol Beverage C	9,609.70	9,609.70	147,604,992	900,242	食品・飲料・タバコ
Vietnam Rubber Group Ltd	29,021.10	26,021.10	51,651,883	315,024	素材
Binh Duong Water Enviroment C	8,455.00	8,455.00	38,808,450	236,692	公益事業
Vietnam Prosperity JSC Bank	81,791.83	81,791.83	168,491,169	1,027,627	銀行
FPT DIGITAL RETAIL JSC	2,038.56	2,344.34	15,988,398	97,513	ソフトウェア・サービス
Vietnam Engine & Agricultural	1,000.00	1,000.00	3,690,000	22,505	資本財
IDICO Corp JSC	7,117.00	5,817.00	25,129,440	153,264	資本財
Vietnam Technological & Commer	28,996.60	31,996.60	103,988,950	634,228	銀行
PetroVietnam Power Corp	20,697.50	20,697.50	27,010,237	164,735	公益事業
BINH SON Refining and Petroche	5,000.00	5,000.00	9,400,000	57,330	エネルギー
Vinhomes JSC	36,354.36	36,354.36	206,492,764	1,259,399	不動産管理・開発
Sonadezi Chau Duc Shareholding	1,900.00	2,280.00	7,774,800	47,418	資本財
Bank for Investment and Develo	35,875.85	44,527.85	196,813,097	1,200,363	銀行
Dat Xanh Real Estate Services	8,538.75	-	-	-	不動産管理・開発
Thai Nguyen International Hosp	1,000.00	1,800.00	4,338,000	26,457	ヘルスケア機器・サービス
Duc Giang Chemicals JSC	9,273.74	9,273.74	65,379,867	398,751	素材
Mobile World Investment Corp	34,714.18	34,714.18	174,265,183	1,062,843	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	作成期首 (前作成期末)	作成期末				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		
Hai An Transport & Stevedoring	3,720.00	5,580.00	17,577,000	107,202	運輸	
PetroVietNam Ca Mau Fertilizer	12,330.00	10,330.00	31,816,400	194,048	素材	
Vietjet Aviation JSC	3,407.00	4,138.00	40,511,020	247,076	運輸	
Vietnam National Petroleum Gro	9,341.20	9,341.20	34,889,382	212,790	エネルギー	
Gelex Group JSC	1,740.00	1,740.00	3,828,000	23,346	資本財	
VIETCAP SECURITIES JOINT STOCK COMPANY	12,850.70	6,850.70	27,539,814	167,965	金融サービス	
PC1 Group JSC	11,500.00	6,500.00	16,737,500	102,082	資本財	
HDBank	25,519.33	29,347.22	47,542,496	289,961	銀行	
Viglacera Corp	11,746.00	8,946.00	38,736,180	236,251	資本財	
Thu Dau Mot Water JSC	1,200.00	1,200.00	4,758,000	29,019	公益事業	
Digiworld Corp	32,687.00	39,833.00	198,965,835	1,213,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
Vincom Retail JSC	30,812.31	30,812.31	89,663,822	546,859	不動産管理・開発	
小計	ベトナムドン通貨計 株数・金額	1,013,114.62	1,041,865.00	4,533,375,805	27,649,059	
	銘柄数 <比率>	72 銘柄	66 銘柄	-	<97.9%>	
合計	株数・金額	1,013,114.62	1,041,865.00	-	27,649,059	
	銘柄数 <比率>	72 銘柄	66 銘柄	-	<97.9%>	

(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。

## (2) 外国投資信託受益証券

銘柄	作成期首 (前作成期末)	作成期末			
		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	400.00	400.00	10,000,000	60,990	
合計	口数・金額	400.00	400.00	10,000,000	60,990
	銘柄数 <比率>	1 銘柄	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 (2023年8月21日現在)

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
ベトナム成長株インカムマザーファンド	千円 28,241,804	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	588,354	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	28,830,158	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、作成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、1米ドル=145.33円、100ベトナムドン=0.6099円です。

(注3) ベトナム成長株インカムマザーファンドにおいて、第36期末における外貨建資産(28,105,671千円)の投資信託財産総額(28,241,548千円)に対する比率は、99.5%です。

## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第35期末	第36期末
	2023/5/22現在	2023/8/21現在
<b>(A) 資 産</b>	<b>26,194,213,403円</b>	<b>28,830,158,643円</b>
コール・ローン等	1,162,940,871	588,354,048
ベトナム成長株インカム マザーファンド(評価額)	25,031,272,532	28,241,804,595
<b>(B) 負 債</b>	<b>409,772,732</b>	<b>693,285,710</b>
未払収益分配金	185,064,035	175,911,163
未払解約金	105,530,006	384,963,454
未払信託報酬	118,246,691	131,568,093
その他未払費用	932,000	843,000
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>25,784,440,671</b>	<b>28,136,872,933</b>
元 本	18,506,403,547	17,591,116,314
次期繰越損益金	7,278,037,124	10,545,756,619
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>18,506,403,547口</b>	<b>17,591,116,314口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	13,933円	15,995円

<注記事項>

- ① 第35期首元本額 17,900,691,296円  
 第35期～第36期中追加設定元本額 2,572,106,379円  
 第35期～第36期中一部解約元本額 2,881,681,361円

### ② 分配金の計算過程

項 目	第35期	第36期
(a) 経費控除後の配当等収益	22,584,044円	140,508,955円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円	20,335,854円
(c) 収益調整金	9,635,472,225円	9,423,156,615円
(d) 分配準備積立金	4,759,546,226円	4,113,827,861円
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	14,417,602,495円	13,697,829,285円
(f) 1万口当たり当期分配対象額	7,790.60円	7,786.79円
(g) 分配金	185,064,035円	175,911,163円
(h) 1万口当たり分配金	100円	100円

## ◆ 損益の状況

項 目	自2023年2月21日 至2023年5月22日	自2023年5月23日 至2023年8月21日
	第35期	第36期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>△ 286,119円</b>	<b>△ 155,503円</b>
受 取 利 息	7,074	11,211
支 払 利 息	△ 293,193	△ 166,714
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>431,556,029</b>	<b>3,784,567,681</b>
売 買 益	430,141,637	4,120,372,253
売 買 損	1,414,392	△ 335,804,572
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 119,178,691</b>	<b>△ 132,411,093</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>312,091,219</b>	<b>3,652,001,085</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>563,688,593</b>	<b>622,671,585</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>6,587,321,347</b>	<b>6,446,995,112</b>
(配当等相当額)	(9,634,786,234)	(9,420,304,713)
(売買損益相当額)	(△3,047,464,887)	(△2,973,309,601)
<b>(G) 合 計(D+E+F)</b>	<b>7,463,101,159</b>	<b>10,721,667,782</b>
<b>(H) 収 益 分 配 金</b>	<b>△ 185,064,035</b>	<b>△ 175,911,163</b>
次期繰越損益金(G+H)	7,278,037,124	10,545,756,619
追加信託差損益金	6,587,321,347	6,446,995,112
(配当等相当額)	(9,635,472,225)	(9,423,156,615)
(売買損益相当額)	(△3,048,150,878)	(△2,976,161,503)
分配準備積立金	4,597,066,235	4,098,761,507
繰 越 損 益 金	△3,906,350,458	-

(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

	第35期	第36期
1万口当たり分配金（税込み）	100円	100円

◆ お知らせ ◆

該当事項はございません。

# ベトナム成長株インカムマザーファンド

## 運用報告書

### 第 9 期

(決算日：2023 年 8 月 21 日)

(作成対象期間：2022 年 8 月 23 日～2023 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：2014 年 6 月 23 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金融商品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成長性のある企業が発行する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。

## ◆ 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	騰落率	指数	騰落率			
5期(2019年8月20日)	14,222	△ 3.3	4.513	△ 0.9	99.5	-	百万円 19,727
6期(2020年8月20日)	12,055	△ 15.2	3,916	△ 13.2	96.7	2.3	25,760
7期(2021年8月20日)	21,920	81.8	6,621	69.1	96.4	-	24,627
8期(2022年8月22日)	25,245	15.2	7,441	12.4	99.1	0.3	24,930
9期(2023年8月21日)	24,493	△ 3.0	7,185	△ 3.4	97.9	0.2	28,241

(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。

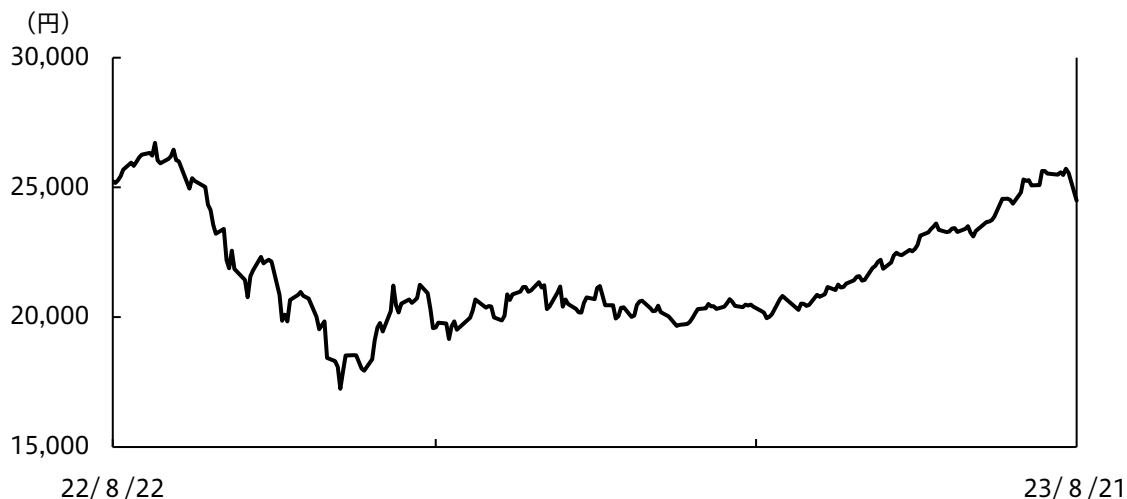
## ◆ 当期中の基準価額の推移

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	指数	騰落率		
(期首) 2022年8月22日	25,245	-	7,441	-	99.1	0.3
8月末	25,982	2.9	7,569	1.7	98.7	0.3
9月末	23,217	△ 8.0	6,839	△ 8.1	97.9	0.3
10月末	20,852	△ 17.4	6,132	△ 17.6	97.8	0.3
11月末	19,600	△ 22.4	5,786	△ 22.2	96.4	0.3
12月末	19,517	△ 22.7	5,663	△ 23.9	95.0	0.2
2023年1月末	21,143	△ 16.2	6,130	△ 17.6	94.6	0.2
2月末	19,946	△ 21.0	5,847	△ 21.4	95.7	0.2
3月末	20,311	△ 19.5	6,021	△ 19.1	96.0	0.2
4月末	20,113	△ 20.3	5,936	△ 20.2	97.8	0.2
5月末	21,578	△ 14.5	6,414	△ 13.8	97.9	0.2
6月末	23,361	△ 7.5	6,917	△ 7.0	97.8	0.2
7月末	24,804	△ 1.7	7,183	△ 3.5	98.1	0.2
(期末) 2023年8月21日	24,493	△ 3.0	7,185	△ 3.4	97.9	0.2

(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 (2022年8月23日～2023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)	8円 ( 8)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	1 ( 1)
(c) その他費用 (保 管 費 用)	24 ( 24)
合 計	33

(注) 費用項目の概要及び注記については、8頁の費用明細をご参照下さい。

## ◆ 期中の売買及び取引の状況 (2022年8月23日から2023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 152,702.67 (82,855.35)	千ベトナムドン 807,727,894 (1,000,000)	百株 72,588.89	千ベトナムドン 245,062,200

(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(2022年8月23日から2023年8月21日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	6,074,932千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	23,208,000千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	0.26

(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 (2022年8月23日から2023年8月21日まで)

### 株 式

買 柄	付			売 柄	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
PetroVietnam Gas JSC	927.90	546,660	589	Duc Giang Chemicals JSC	690.00	408,553	592
Vinh Hoan Corp	1,220.40	458,702	375	VIETCAP SECURITIES JOINT STOCK COMPANY	600.00	156,356	260
Bank for Investment and Develo	1,475.20	373,948	253	Ho Chi Minh City Securities Co	800.00	150,046	187
FPT Corp	745.90	372,167	498	PC1 Group JSC	500.00	84,627	169
Refrigeration Electrical Engin	712.17	304,696	427	Viglacera Corp	280.00	81,522	291
Phu Nhuan Jewelry JSC	627.40	304,072	484	Nam Kim Steel JSC	604.00	69,106	114
Digiworld Corp	1,331.00	286,506	215	Dat Xanh Real Estate Services	853.88	59,361	69
Saigon Beer Alcohol Beverage C	274.50	273,945	997	Dat Xanh Group Joint Stock Company	456.09	57,358	125
Vingroup JSC	763.20	252,767	331	Donghai Joint Stock Co Of Bentre	196.10	48,937	249
Viglacera Corp	1,174.60	249,117	212	Hoa Phat Group JSC	250.00	42,104	168

(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 (2022年8月23日から2023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 (2023年8月21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
(ベトナム)	百株	百株	千ベトナムドン	千円	
Gemadep Corp	13,795.00	16,795.00	87,669,900	534,698	運輸
Refrigeration Electrical Engin	4,886.87	13,809.79	83,549,229	509,566	資本財
Viet Nam Dairy Products JSC	8,852.89	9,852.89	72,221,683	440,480	食品・飲料・タバコ
Saigon Thuong Tin Commercial J	23,560.00	23,560.00	73,742,800	449,757	銀行
Binh Minh Plastics JSC	1,040.00	1,040.00	8,912,800	54,359	資本財
Asia Commercial Bank/Vietnam	29,493.41	51,167.42	112,056,649	683,433	銀行
PetroVietnam Drilling and Well	924.00	-	-	-	エネルギー
FPT Corp	30,416.62	43,188.13	369,258,511	2,252,107	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
Imexpharm Pharmaceutical JSC	224.00	224.00	1,523,200	9,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SSI Securities Corporation	14,951.71	14,951.71	42,313,339	258,069	金融サービス
Petrovietnam Transportation JS	3,000.00	3,000.00	6,450,000	39,338	エネルギー
Hang Xanh Motors Service JSC	1,150.00	1,437.50	2,213,750	13,501	一般消費財・サービス流通・小売り
Vingroup JSC	131.65	7,763.65	51,938,818	316,774	不動産管理・開発
Petrovietnam Fertilizer & Chem	7,541.00	7,541.00	29,447,605	179,600	素材
Hoa Phat Group JSC	42,325.57	39,825.57	105,537,760	643,674	素材
Kinh Bac City Development Shar	13,880.00	13,880.00	41,640,000	253,962	不動産管理・開発
Vinh Hoan Corp	8,753.00	20,957.00	148,794,700	907,498	食品・飲料・タバコ
PetroVietnam Technical Service	2,700.00	2,700.00	8,640,000	52,695	エネルギー
Vinaconex Corp	29.70	-	-	-	資本財
Hoa Sen Group	2,117.69	2,617.45	4,868,457	29,692	素材
Khang Dien House Trading and I	14,661.29	12,861.29	42,635,176	260,031	不動産管理・開発
Donghai Joint Stock Co Of Bentre	5,683.25	4,574.73	17,841,447	108,814	素材
HA Do Group JSC	6,408.00	6,010.00	17,098,450	104,283	資本財
Vietnam Joint Stock Commercial	40,222.78	50,802.78	155,964,534	951,227	銀行
Nam Kim Steel JSC	6,040.00	-	-	-	素材
Phu Tai Corp	560.00	-	-	-	素材
Phuoc Hoa Rubber JSC	1,500.00	1,500.00	7,080,000	43,180	素材
Ho Chi Minh City Securities Co	15,839.08	7,839.08	22,262,987	135,781	金融サービス
VNDirect Securities Corp	6,690.00	6,690.00	13,380,000	81,604	金融サービス
Long Hau Corp	1,489.00	-	-	-	エクイティ不動産投資信託 (REIT)

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	
Dat Xanh Group Joint Stock Company	4,560.94	-	-	-	不動産管理・開発
Masan Group Corp	16,803.44	18,745.44	148,088,976	903,194	食品・飲料・タバコ
Sao Mai Group Corp	1,100.00	-	-	-	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
Bao Viet Holdings	6,299.50	6,299.50	27,843,790	169,819	保険
Bank for Foreign Trade of Viet	35,401.55	43,982.27	393,641,316	2,400,818	銀行
Phu Nhuan Jewelry JSC	12,385.80	22,788.40	178,888,940	1,091,043	耐久消費財・アパレル
Military Commercial Joint Stoc	33,945.35	46,844.58	84,788,689	517,126	銀行
PetroVietnam Gas JSC	17,225.40	26,504.40	258,682,944	1,577,707	公益事業
Nam Long Investment Corp	11,967.06	10,267.06	36,756,074	224,175	不動産管理・開発
Investment&Industrial Develo	0.60	0.60	4,080	24	不動産管理・開発
Viettel Construction Joint Sto	5,573.96	5,573.96	38,460,324	234,569	資本財
Dat Phuong JSC	200.00	-	-	-	資本財
Airports Corp of Vietnam JSC	313.00	313.00	2,435,140	14,851	運輸
Lien Viet Post Joint Stock Com	15,352.67	17,655.57	32,221,415	196,518	銀行
Binh Dinh Pharmaceutial & Med	379.60	379.60	1,962,532	11,969	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
Vietnam International Commerci	1,350.00	1,620.00	3,167,100	19,316	銀行
Saigon Beer Alcohol Beverage C	6,864.70	9,609.70	147,604,992	900,242	食品・飲料・タバコ
Vietnam Rubber Group Ltd	29,021.10	26,021.10	51,651,883	315,024	素材
Binh Duong Water Environment C	8,455.00	8,455.00	38,808,450	236,692	公益事業
Vietnam Prosperity JSC Bank	49,861.22	81,791.83	168,491,169	1,027,627	銀行
FPT DIGITAL RETAIL JSC	2,038.56	2,344.34	15,988,398	97,513	ソフトウェア・サービス
Vietnam Engine & Agricultural	1,000.00	1,000.00	3,690,000	22,505	資本財
IDICO Corp JSC	1,320.00	5,817.00	25,129,440	153,264	資本財
Vietnam Technological & Commer	27,236.60	31,996.60	103,988,950	634,228	銀行
PetroVietnam Power Corp	20,697.50	20,697.50	27,010,237	164,735	公益事業
BINH SON Refining and Petroche	5,000.00	5,000.00	9,400,000	57,330	エネルギー
Vinhomes JSC	36,354.36	36,354.36	206,492,764	1,259,399	不動産管理・開発
Sonadezi Chau Duc Shareholding	1,900.00	2,280.00	7,774,800	47,418	資本財
Bank for Investment and Develo	29,775.85	44,527.85	196,813,097	1,200,363	銀行
Dat Xanh Real Estate Services	7,762.50	-	-	-	不動産管理・開発
Thai Nguyen International Hosp	1,000.00	1,800.00	4,338,000	26,457	ヘルスケア機器・サービス
Duc Giang Chemicals JSC	16,173.74	9,273.74	65,379,867	398,751	素材
Mobile World Investment Corp	34,714.18	34,714.18	174,265,183	1,062,843	一般消費財・サービス流通・小売り
Hai An Transport & Stevedoring	3,720.00	5,580.00	17,577,000	107,202	運輸
PetroVietNam Ca Mau Fertilizer	12,330.00	10,330.00	31,816,400	194,048	素材
Vietjet Aviation JSC	3,407.00	4,138.00	40,511,020	247,076	運輸
Vietnam National Petroleum Gro	9,341.20	9,341.20	34,889,382	212,790	エネルギー
Gelex Group JSC	1,740.00	1,740.00	3,828,000	23,346	資本財
VIETCAP SECURITIES JOINT STOCK COMPANY	12,850.70	6,850.70	27,539,814	167,965	金融サービス
PC1 Group JSC	10,000.00	6,500.00	16,737,500	102,082	資本財
HDBank	20,415.47	29,347.22	47,542,496	289,961	銀行
No Va Land Investment Group Co	4,185.50	-	-	-	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
Viglacera Corp	-	8,946.00	38,736,180	236,251	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		
Thu Dau Mot Water JSC	1,200.00	1,200.00	4,758,000	29,019	公益事業	
Digiworld Corp	26,523.00	39,833.00	198,965,835	1,213,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
Vincom Retail JSC	22,282.31	30,812.31	89,663,822	546,859	不動産管理・開発	
小 計	ベトナムドン通貨計 株数・金額	878,895.87	1,041,865.00	4,533,375,805	27,649,059	
	銘柄数 <比 率>	75 銘柄	66 銘柄	-	<97.9%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	878,895.87	1,041,865.00	-	27,649,059	
	銘柄数 <比 率>	75 銘柄	66 銘柄	-	<97.9%>	

(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。

## (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	4,000.00	4,000.00	10,000,000	60,990	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,000.00	4,000.00	-	60,990
	銘柄数 <比 率>	1 銘柄	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 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 27,649,059	% 97.9
投 資 信 託 受 益 証 券	60,990	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	531,499	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	28,241,548	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、1米ドル=145.33円、100ベトナムドン=0.6099円です。

(注3) 当期末における外貨建資産(28,105,671千円)の投資信託財産総額(28,241,548千円)に対する比率は、99.5%です。



## ◆ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	28,241,548,923 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	402,801,457
株 式 (評価額)	27,649,059,040
投資信託受益証券(評価額)	60,990,000
未 収 入 金	113,975,696
未 収 配 当 金	14,722,730
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	28,241,548,923
元 本	11,530,561,628
次 期 繰 越 損 益 金	16,710,987,295
(D) 受 益 権 総 口 数	11,530,561,628 口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C / D)	24,493 円

<注記事項>

- |                 |                  |
|-----------------|------------------|
| (1) 期首元本額       | 9,875,479,753 円  |
| 期中追加設定元本額       | 2,090,593,438 円  |
| 期中一部解約元本額       | 435,511,563 円    |
| (2) 期末における元本の内訳 |                  |
| ベトナム成長株インカムファンド | 11,530,561,628 円 |

## ◆ 損益の状況

当期：自 2022 年 8 月 23 日 至 2023 年 8 月 21 日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	357,695,889 円
受 取 配 当 金	357,787,025
支 払 利 息	△ 91,136
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 181,238,812
売 買 益	2,730,850,999
売 買 損	△ 2,912,089,811
(C) 信 託 報 酬 等	△ 25,877,276
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	150,579,801
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	15,055,489,369
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 654,488,437
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,159,406,562
(H) 合 計 (D + E + F + G)	16,710,987,295
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	16,710,987,295

(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。