

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2021年8月20日提出
【発行者名】	キャピタル アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 山崎 年喜
【本店の所在の場所】	東京都千代田区内神田一丁目13番7号
【事務連絡者氏名】	飯塚 英夫
【電話番号】	03-5259-7401
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	アセアンCAM - VIPファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続申込期間 500億円を上限とします。 *なお、継続申込期間（以下「申込期間」といいます。）は、期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日付で有価証券報告書を提出しましたので、2021年2月24日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報等を更新するため、また、その他の情報について訂正を行なうため本訂正届出書を提出いたします。

【訂正の内容】

原届出書の該当内容は、以下の内容に更新・訂正いたします。下線部 _ _ _ _ _ は訂正部分を示します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<訂正前>

(略)

<ファンドの特色>

1 VIPへの投資

アセアン加盟国の中でも、現在、特に高い成長が見込まれる3カ国（ベトナム、インドネシア、フィリピン）の株式に投資します。

当ファンドでは、ベトナム (Vietnam)、インドネシア (Indonesia)、フィリピン (Philippines) をその頭文字をとってVIPと呼びます。

実質的な運用にあたっては、現地の経済・市場に精通したインドチャイナ・キャピタル社（ベトナム）、サンタルシア・アセットマネジメント社（インドネシア）の投資助言を活用します。

- インドチャイナ・キャピタル社
1999年に設立された、ベトナムに本拠を置くベトナム最大級の運用会社
- サンタルシア・アセットマネジメント社
2010年設立、本拠地はシンガポールで、アセアン諸国株式への運用実績が豊富。
同グループ内の組織変更に伴い、2020年12月に投資助言会社をCIMインベストメント社から変更。

(略)

<訂正後>

(略)

<ファンドの特色>

1 VIPへの投資

アセアン加盟国の中でも、現在、特に高い成長が見込まれる3カ国（ベトナム、インドネシア、フィリピン）の株式に投資します。

当ファンドでは、ベトナム (Vietnam)、インドネシア (Indonesia)、フィリピン (Philippines) をその頭文字をとってVIPと呼びます。

実質的な運用にあたっては、現地の経済・市場に精通したインドチャイナ・キャピタル社（ベトナム）、サンタルシア・アセットマネジメント社（インドネシア）の投資助言を活用します。

- インドチャイナ・キャピタル社
1999年に設立された、ベトナムに本拠を置くベトナム最大級の運用会社
- サンタルシア・アセットマネジメント社
2010年設立、本拠地はシンガポールで、アセアン諸国株式への運用実績が豊富。

(略)

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社の概況

< 訂正前 >

イ．資本金の額（2020年12月末現在）

資本金 280百万円

発行済株式の総数 8,595株

(略)

ハ．大株主の状況（2020年12月末現在）

(略)

< 訂正後 >

イ．資本金の額（2021年6月末現在）

資本金 280百万円

発行済株式の総数 8,595株

(略)

ハ．大株主の状況（2021年6月末現在）

(略)

2 【投資方針】

(3) 【運用体制】

< 訂正前 >

(略)

(注) 運用体制は2020年12月末現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

< 訂正後 >

(略)

(注) 運用体制は2021年6月末現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

3【投資リスク】

<訂正前>

(略)

(注) 投資リスクに対する管理体制は2020年12月末現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

(参考) 投資顧問会社のリスク管理体制

(略)

(注) 投資顧問会社のリスク管理体制は2020年12月末現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

(参考情報)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

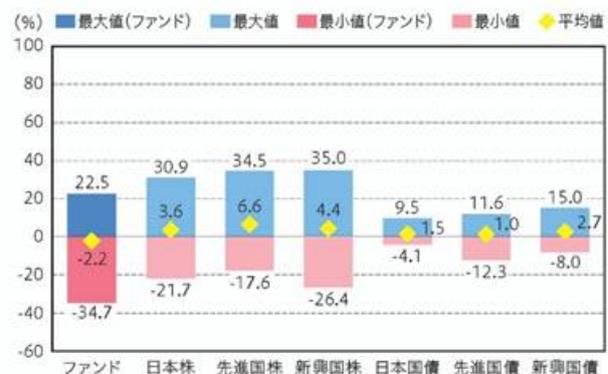
(2016年1月～2020年12月)



*税引き前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額および年間騰落率が記載されており、実際の基準価額および基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2016年1月～2020年12月)



*上記期間の各月末における直近1年間騰落率の平均・最大・最小を表示し、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

*全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

*騰落率は直近前月末から遡って算出した結果であり、ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

<代表的な各資産クラスの指数>

日本株：Morningstar 日本株式指数

先進国株：Morningstar 先進国株式指数(除く日本)

新興国株：Morningstar 新興国株式指数

日本国債：Morningstar 日本国債指数

先進国債：Morningstar グローバル国債指数(除く日本)

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数

海外資産の指数については、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数値を使用しています。上記各指数は、全て税引前の利子・配当込みの指数値を使用しています。

<各指数の概要>

日本株：Morningstar 日本株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。

先進国株：Morningstar 先進国株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本を除く世界の先進国に上場する株式で構成されています。

新興国株：Morningstar 新興国株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、世界の新興国に上場する株式で構成されています。

日本国債：Morningstar 日本国債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。

先進国債：Morningstar グローバル国債(除く日本)指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本を除く主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、エマージング諸国の政府や政府系機関により発行された米ドル建て債券で構成されています。

<重要事項>

当ファンドは、Morningstar, Inc.、又はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社を含むMorningstar, Inc.が支配する会社(これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います)が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に当ファンドに投資することの当否、または当ファンドが投資対象とする市場の一般的な騰落率と連動するMorningstarのインデックス(以下「Morningstarインデックス」と言います)の能力について、当ファンドの受益者又は公衆に対し、明示又は黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。当ファンドとの関連においては、委託会社とMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマーク及びサービス名並びに特定のMorningstarインデックスの使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが委託会社又は当ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成又は算定を行うにあたり、委託会社又は当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、当ファンドの基準価額及び設定金額あるいは当ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または当ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与しておりません。Morningstarグループは、当ファンドの運営管理、マーケティング又は売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータの正確性及び/又は完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、委託会社、当ファンドの受益者又はユーザー、またはその他の人又は法人が、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータについて明示又は黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的又は使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害(逸失利益を含む)について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。

<訂正後>

(略)

(注) 投資リスクに対する管理体制は2021年6月末現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

(参考) 投資顧問会社のリスク管理体制

(略)

(注) 投資顧問会社のリスク管理体制は2021年6月末現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

(参考情報)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

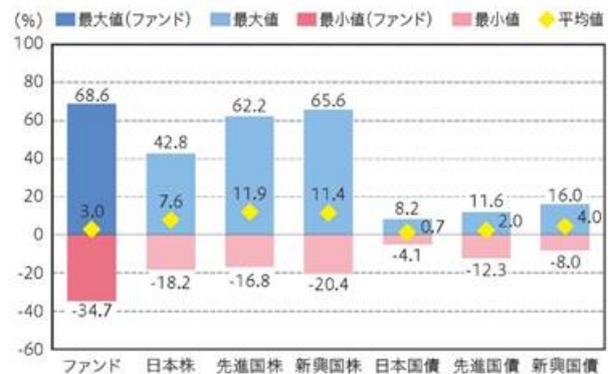
(2016年7月～2021年6月)



*税引き前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額および年間騰落率が記載されており、実際の基準価額および基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2016年7月～2021年6月)



*上記期間の各月末における直近1年間騰落率の平均・最大・最小を表示し、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。

*全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

*騰落率は直近前月末から遡って算出した結果であり、ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

<代表的な各資産クラスの指数>

日本株：Morningstar 日本株式指数

先進国株：Morningstar 先進国株式指数(除く日本)

新興国株：Morningstar 新興国株式指数

日本国債：Morningstar 日本国債指数

先進国債：Morningstar グローバル国債指数(除く日本)

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数

海外資産の指数については、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数値を使用しています。上記各指数は、全て税引前の利子・配当込みの指数値を使用しています。

<各指数の概要>

日本株：Morningstar 日本株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本に上場する株式で構成されています。

先進国株：Morningstar 先進国株式(除く日本)指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、日本を除く世界の先進国に上場する株式で構成されています。

新興国株：Morningstar 新興国株式指数は、Morningstar, Inc.が発表している株価指数で、世界の新興国に上場する株式で構成されています。

日本国債：Morningstar 日本国債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本の国債で構成されています。

先進国債：Morningstar グローバル国債(除く日本)指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、日本を除く主要先進国の政府や政府系機関により発行された債券で構成されています。

新興国債：Morningstar 新興国ソブリン債指数は、Morningstar, Inc.が発表している債券指数で、エマージング諸国の政府や政府系機関により発行された米ドル建て債券で構成されています。

<重要事項>

当ファンドは、Morningstar, Inc.、又はイボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社を含むMorningstar, Inc.が支配する会社(これらの法人全てを総称して「Morningstarグループ」と言います)が組成、推薦、販売または宣伝するものではありません。Morningstarグループは、投資信託への一般的な投資の当否、特に当ファンドに投資することの当否、または当ファンドが投資対象とする市場の一般的な騰落率と連動するMorningstarのインデックス(以下「Morningstarインデックス」と言います)の能力について、当ファンドの受益者又は公衆に対し、明示又は黙示を問わず、いかなる表明保証も行いません。当ファンドとの関連においては、委託会社とMorningstarグループとの唯一の関係は、Morningstarのサービスマーク及びサービス名並びに特定のMorningstarインデックスの使用の許諾であり、Morningstarインデックスは、Morningstarグループが委託会社又は当ファンドとは無関係に判断、構成、算定しています。Morningstarグループは、Morningstarインデックスの判断、構成又は算定を行うにあたり、委託会社又は当ファンドの受益者のニーズを考慮する義務を負いません。Morningstarグループは、当ファンドの基準価額及び設定金額あるいは当ファンドの設定あるいは販売の時期の決定、または当ファンドの解約時の基準価額算出式の決定あるいは計算について責任を負わず、また関与しておりません。Morningstarグループは、当ファンドの運営管理、マーケティング又は売買取引に関連していかなる義務も責任も負いません。

Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータの正確性及び/又は完全性を保証せず、また、Morningstarグループは、その誤謬、脱漏、中断についていかなる責任も負いません。Morningstarグループは、委託会社、当ファンドの受益者又はユーザー、またはその他の人又は法人が、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータを使用して得る結果について、明示又は黙示を問わず、いかなる保証も行いません。Morningstarグループは、Morningstarインデックス又はそれに含まれるデータについて明示又は黙示の保証を行わず、また商品性あるいは特定目的又は使用への適合性に関する一切の保証を明確に否認します。上記のいずれも制限することなく、いかなる場合であれ、Morningstarグループは、特別損害、懲罰的損害、間接損害または結果損害(逸失利益を含む)について、例えこれらの損害の可能性を告知されていたとしても責任を負いません。

5【運用状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」を以下の内容に更新いたします。以下は、更新される内容のみ記載しております。

<更新後>

(1)【投資状況】

「アセアンCAM-VIPファンド」

(2021年6月30日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	154,770,382	98.87
内 日本	154,770,382	98.87
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	1,768,052	1.13
純資産総額	156,538,434	100.00

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(参考)「ベトナム関連株・マザーファンド」

(2021年6月30日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	176,255,545	95.90
内 ベトナム	176,255,545	95.90
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	7,532,460	4.10
純資産総額	183,788,005	100.00

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(参考)「インドネシア関連株・マザーファンド」

(2021年6月30日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	36,664,217	90.42
内 インドネシア	36,664,217	90.42
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	3,884,424	9.58
純資産総額	40,548,641	100.00

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(参考)「フィリピン関連株・マザーファンド」

(2021年6月30日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	42,059,641	87.11
内 フィリピン	42,059,641	87.11
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	6,223,047	12.89
純資産総額	48,282,688	100.00

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

「アセアンCAM-VIPファンド」

投資有価証券明細

(2021年6月30日現在)

	銘柄名	通貨 地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 時価金額 (円)	投資 比率
1	ベトナム関連株・マザーファンド	日本・円 日本	親投資信託受益証券	12,820,707	4.8017 61,561,526	5.1432 65,939,460	42.12%
2	フィリピン関連株・マザーファンド	日本・円 日本	親投資信託受益証券	22,633,833	1.8849 42,664,775	2.1332 48,282,492	30.85%
3	インドネシア関連株・マザーファンド	日本・円 日本	親投資信託受益証券	17,615,966	2.2692 39,975,911	2.3018 40,548,430	25.90%

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

種類別投資比率

(2021年6月30日現在)

種類	国内 / 外国	投資比率 (%)
親投資信託受益証券	国内	98.87
	小計	98.87
合 計 (対純資産総額比)		98.87

(注1)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率をいいます。

(注2)投資比率の内訳と合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

(参考)「ベトナム関連株・マザーファンド」

投資有価証券明細

(2021年6月30日現在)

	銘柄名	通貨 地域	種類 業種	数量 (株)	簿価単価 簿価金額	評価単価 時価金額	投資 比率
1	FPT Corp	ベトナム・ドン ベトナム	株式 テクノロジー・ハード ウェアおよび機器	85,873	40,739.58 3,498,430,050	88,600.00 7,608,347,800	19.89%
2	Donghai Joint Stock Co Of Bentre	ベトナム・ドン ベトナム	株式 素材	67,527	45,400.00 3,065,725,800	106,200.00 7,171,367,400	18.75%
3	HDBank	ベトナム・ドン ベトナム	株式 銀行	191,250	16,454.54 3,146,931,840	35,900.00 6,865,875,000	17.95%
4	Bank for Foreign Trade of Viet	ベトナム・ドン ベトナム	株式 銀行	55,000	83,000.00 4,565,000,000	114,000.00 6,270,000,000	16.39%
5	Masan Group Corp	ベトナム・ドン ベトナム	株式 食品・飲料・タバコ	36,000	52,700.00 1,897,200,000	108,500.00 3,906,000,000	10.21%
6	Dat Xanh Group Joint Stock Company	ベトナム・ドン ベトナム	株式 不動産	143,165	9,050.00 1,295,643,250	24,050.00 3,443,118,250	9.00%
7	Vinhomes JSC	ベトナム・ドン ベトナム	株式 不動産	12,000	80,000.00 960,000,000	118,600.00 1,423,200,000	3.72%
8	Vingroup JSC	ベトナム・ドン ベトナム	株式 不動産	7	86,500.00 605,500	118,000.00 826,000	0.00%
9	Vietnam Container Shipping JSC	ベトナム・ドン ベトナム	株式 運輸	6	32,000.00 192,000	60,700.00 364,200	0.00%
10	Hoa Sen Group	ベトナム・ドン ベトナム	株式 素材	5	11,550.00 57,750	42,000.00 210,000	0.00%
11	Superdong Fast Ferry Kien Gian	ベトナム・ドン ベトナム	株式 運輸	2	8,600.00 17,200	11,650.00 23,300	0.00%

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

種類別および業種別投資比率

(2021年6月30日現在)

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	銀行	34.33
		テクノロジー・ハードウェア および機器	19.89
		素材	18.75
		不動産	12.72
		食品・飲料・タバコ	10.21
	運輸	0.00	
	小計		95.90
合 計 (対純資産総額比)			95.90

(注1)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率をいいます。

(注2)投資比率の内訳と合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

（参考）「インドネシア関連株・マザーファンド」

投資有価証券明細

(2021年6月30日現在)

	銘柄名	通貨 地域	種類 業種	数量 (株)	簿価単価 簿価金額	評価単価 時価金額	投資 比率
1	Ciputra Development Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 不動産	600,000	710.00 426,000,000	890.00 534,000,000	10.14%
2	Bank Rakyat Indonesia Agroniag	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 銀行	300,000	898.58 269,575,342	1,700.00 510,000,000	9.68%
3	Bank CIMB Niaga Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 銀行	500,000	800.00 400,000,000	880.00 440,000,000	8.36%
4	Bumi Serpong Damai PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 不動産	400,000	740.00 296,000,000	950.00 380,000,000	7.22%
5	Wijaya Karya Bangunan Gedung T	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 資本財	2,000,000	236.02 472,044,782	182.00 364,000,000	6.91%
6	Media Nusantara Citra Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 メディア・娯楽	400,000	851.62 340,650,188	900.00 360,000,000	6.84%
7	Smartfren Telecom Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 電気通信サービス	2,911,330	83.98 244,509,697	123.00 358,093,590	6.80%
8	Bank Mandiri Persero Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 銀行	60,000	6,100.00 366,000,000	5,775.00 346,500,000	6.58%
9	Barito Pacific Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 素材	400,000	1,083.18 433,275,347	865.00 346,000,000	6.57%
10	PT Bank BTPN Syariah Tbk	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 銀行	100,000	3,870.00 387,000,000	2,870.00 287,000,000	5.45%
11	Triputra Agro Persada PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 食品・飲料・タバコ	400,000	742.96 297,185,480	705.00 282,000,000	5.35%
12	Panin Finacial Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 保険	1,500,000	202.00 303,000,000	185.00 277,500,000	5.27%
13	Timah Persero Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 素材	100,000	780.00 78,000,000	1,415.00 141,500,000	2.69%
14	Trada Alam Minera Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 運輸	2,000,000	50.00 100,000,000	50.00 100,000,000	1.90%
15	Pan Brothers Tbk PT	インドネシア・ルビア インドネシア	株式 耐久消費財・アパレル	289,200	260.00 75,192,000	121.00 34,993,200	0.66%

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

種類別および業種別投資比率

(2021年6月30日現在)

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	銀行	30.07
		不動産	17.36
		素材	9.26
		資本財	6.91
		メディア・娯楽	6.84
		電気通信サービス	6.80
		食品・飲料・タバコ	5.35
		保険	5.27
		運輸	1.90
		耐久消費財・アパレル	0.66
	小計		90.42
合 計（対純資産総額比）			90.42

(注1)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率をいいます。

(注2)投資比率の内訳と合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

（参考）「フィリピン関連株・マザーファンド」

投資有価証券明細

(2021年6月30日現在)

	銘柄名	通貨	種類	数量 (株)	簿価単価	評価単価	投資 比率
		地域	業種		簿価金額	時価金額	
1	SM Prime Holdings Inc	フィリピン・ペソ フィリピン	株式 不動産	120,000	31.00 3,720,000	37.70 4,524,000	21.35%
2	Ayala Corp	フィリピン・ペソ フィリピン	株式 各種金融	3,400	735.00 2,499,000	810.00 2,754,000	13.00%
3	Ayala Land Inc	フィリピン・ペソ フィリピン	株式 不動産	65,000	31.85 2,070,250	36.15 2,349,750	11.09%
4	SM Investments Corp	フィリピン・ペソ フィリピン	株式 資本財	2,300	900.00 2,070,000	1,015.00 2,334,500	11.02%
5	BDO Unibank Inc	フィリピン・ペソ フィリピン	株式 銀行	20,000	91.80 1,836,000	115.00 2,300,000	10.86%
6	Universal Robina Corp	フィリピン・ペソ フィリピン	株式 食品・飲料・タバコ	10,000	135.42 1,354,252	145.20 1,452,000	6.85%
7	Bank of the Philippine Islands	フィリピン・ペソ フィリピン	株式 銀行	16,000	62.50 1,000,000	88.95 1,423,200	6.72%
8	JG Summit Holdings Inc	フィリピン・ペソ フィリピン	株式 資本財	21,000	60.47 1,270,000	61.75 1,296,750	6.12%
9	Altus Property Ventures Inc	フィリピン・ペソ フィリピン	株式 消費者サービス	1,213	13.70 16,618	17.40 21,106	0.10%

(注)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率をいいます。

種類別および業種別投資比率

(2021年6月30日現在)

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	不動産	32.45
		銀行	17.57
		資本財	17.14
		各種金融	13.00
		食品・飲料・タバコ	6.85
		消費者サービス	0.10
	小計	87.11	
合 計（対純資産総額比）			87.11

(注1)投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率をいいます。

(注2)投資比率の内訳と合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

2021年6月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間末 または各月末	純資産総額 (円) (分配落)	純資産総額 (円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1計算期間末日 (2012年5月21日)	143,461,067	154,918,854	1.0017	1.0817
第2計算期間末日 (2012年11月21日)	179,734,134	185,997,410	1.0044	1.0394
第3計算期間末日 (2013年5月21日)	264,968,602	329,502,447	1.2318	1.5318
第4計算期間末日 (2013年11月21日)	209,574,796	216,913,706	0.9995	1.0345
第5計算期間末日 (2014年5月21日)	192,654,690	201,801,582	1.0531	1.1031
第6計算期間末日 (2014年11月21日)	218,414,784	237,042,205	1.1725	1.2725
第7計算期間末日 (2015年5月21日)	210,327,068	229,675,320	1.0871	1.1871
第8計算期間末日 (2015年11月24日)	229,079,954	235,803,682	1.0221	1.0521
第9計算期間末日 (2016年5月23日)	200,519,642	200,519,642	0.9293	0.9293
第10計算期間末日 (2016年11月21日)	156,684,852	156,684,852	0.9660	0.9660
第11計算期間末日 (2017年5月22日)	190,071,549	191,939,504	1.0175	1.0275
第12計算期間末日 (2017年11月21日)	179,000,335	180,576,059	1.1360	1.1460
第13計算期間末日 (2018年5月21日)	186,373,211	188,035,798	1.1210	1.1310
第14計算期間末日 (2018年11月21日)	157,616,374	157,616,374	0.9633	0.9633
第15計算期間末日 (2019年5月21日)	211,301,450	211,301,450	0.9926	0.9926
第16計算期間末日 (2019年11月21日)	224,445,277	226,579,818	1.0515	1.0615
第17計算期間末日 (2020年5月21日)	164,661,967	164,661,967	0.7686	0.7686
第18計算期間末日 (2020年11月24日)	158,574,669	158,574,669	0.9435	0.9435
第19計算期間末日 (2021年5月21日)	175,106,398	176,657,634	1.1288	1.1388
2020年6月末日	151,260,227	-	0.7930	-
7月末日	138,731,231	-	0.7702	-
8月末日	139,985,637	-	0.8089	-
9月末日	132,186,658	-	0.7924	-
10月末日	141,162,352	-	0.8375	-
11月末日	158,492,375	-	0.9419	-
12月末日	167,891,335	-	1.0020	-
2021年1月末日	155,976,357	-	0.9628	-
2月末日	174,175,491	-	1.0801	-
3月末日	177,596,307	-	1.1172	-

4月末日	179,363,969	-	1.1226	-
5月末日	182,398,763	-	1.1685	-
6月末日	156,538,434	-	1.2084	-

【分配の推移】

計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0800
第2計算期間	0.0350
第3計算期間	0.3000
第4計算期間	0.0350
第5計算期間	0.0500
第6計算期間	0.1000
第7計算期間	0.1000
第8計算期間	0.0300
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
第11計算期間	0.0100
第12計算期間	0.0100
第13計算期間	0.0100
第14計算期間	0.0000
第15計算期間	0.0000
第16計算期間	0.0100
第17計算期間	0.0000
第18計算期間	0.0000
第19計算期間	0.0100

【収益率の推移】

計算期間	収益率(%)
第1計算期間	8.2
第2計算期間	3.8
第3計算期間	52.5
第4計算期間	16.0
第5計算期間	10.4
第6計算期間	20.8
第7計算期間	1.2
第8計算期間	3.2
第9計算期間	9.1
第10計算期間	3.9
第11計算期間	6.4
第12計算期間	12.6
第13計算期間	0.4
第14計算期間	14.1
第15計算期間	3.0
第16計算期間	6.9

第17計算期間	26.9
第18計算期間	22.8
第19計算期間	20.7

(注)「収益率」とは、各計算期間ごとに計算期末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」)を控除した額を前期末基準価額で除して得た額に100を乗じて得た比率をいいます。

収益率は、小数第2位を四捨五入しております。

(4) 【設定及び解約の実績】

下記計算期間中の設定および解約の実績は次の通りです。

計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済口数(口)
第1計算期間	167,906,274	24,683,926	143,222,348
第2計算期間	44,271,391	8,542,973	178,950,766
第3計算期間	100,176,635	64,014,583	215,112,818
第4計算期間	78,589,116	84,018,769	209,683,165
第5計算期間	38,455,335	65,200,656	182,937,844
第6計算期間	66,271,541	62,935,174	186,274,211
第7計算期間	46,530,927	39,322,609	193,482,529
第8計算期間	49,730,568	19,088,802	224,124,295
第9計算期間	13,994,494	22,349,706	215,769,083
第10計算期間	10,538,743	64,105,434	162,202,392
第11計算期間	41,553,651	16,960,497	186,795,546
第12計算期間	21,538,079	50,761,202	157,572,423
第13計算期間	28,097,975	19,411,668	166,258,730
第14計算期間	10,490,878	13,128,711	163,620,897
第15計算期間	59,891,742	10,626,493	212,886,146
第16計算期間	26,106,774	25,538,737	213,454,183
第17計算期間	11,553,425	10,776,517	214,231,091
第18計算期間	14,192,981	60,358,551	168,065,521
第19計算期間	10,649,176	23,591,072	155,123,625

(注)設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

（参考情報）

基準日：2021年6月30日

■基準価額・純資産の推移

2011年11月22日（設定日）～2021年6月30日



※分配金再投資後基準価額は、分配金(税引き前)を再投資したものと計算しています。

基準価額	12,084円
純資産総額	157百万円

■分配の推移

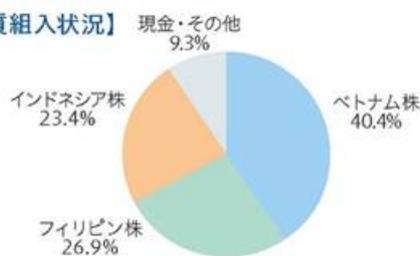
決算日	分配金額
2019年5月21日	0円
2019年11月21日	100円
2020年5月21日	0円
2020年11月24日	0円
2021年5月21日	100円
設定来累計	7,800円

1万口あたり/税引き前

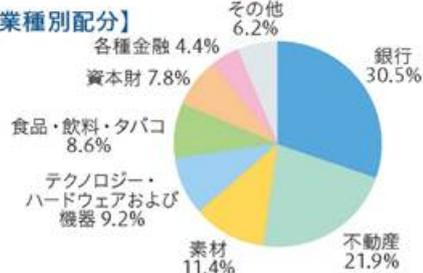
※最近5期の分配実績を記載しております。

■主要な資産の状況

【実質組入状況】



【業種別配分】



【組入上位10銘柄】

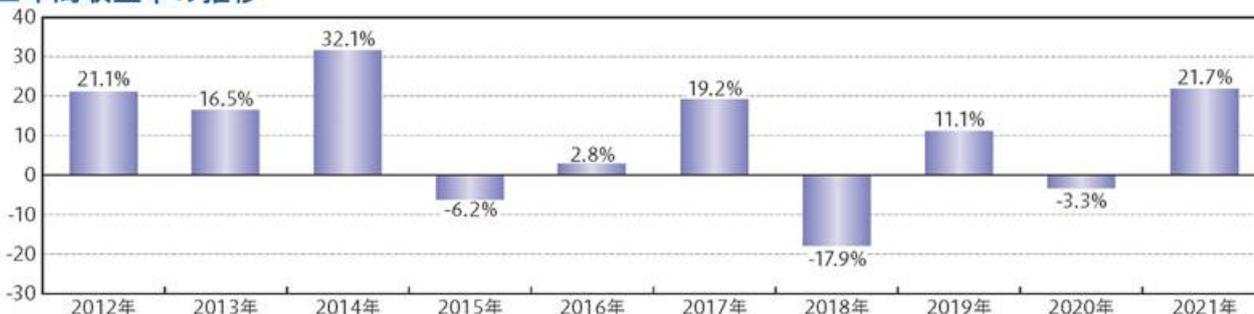
組入銘柄数：35

銘柄名	国	業種	投資比率
FPT	ベトナム	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4%
ドンハイ・ベンチャー	ベトナム	素材	7.9%
HDバンク	ベトナム	銀行	7.6%
ベトナム外商银行(ベトナムバンク)	ベトナム	銀行	6.9%
SMプライム	フィリピン	不動産	6.6%
マッサングループ	ベトナム	食品・飲料・タバコ	4.3%
アヤラ	フィリピン	各種金融	4.0%
ダットサイン・グループ	ベトナム	不動産	3.8%
アヤラ・ランド	フィリピン	不動産	3.4%
SMインベストメンツ	フィリピン	資本財	3.4%

※実質組入比率です。

※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。

■年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引き前)を再投資したものと計算しています。

※当ファンドにベンチマークはありません。

※2021年：年初から6月末までの6カ月の収益率

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
 ファンドの運用状況は、委託会社のホームページで確認することができます。

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」を以下の内容に更新いたします。以下は、更新される内容のみ記載しております。

<更新後>

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第19期計算期間（2020年11月25日から2021年5月21日まで）の財務諸表について、監査法人五大による監査を受けております。

1【財務諸表】

【アセアンCAM - VIPファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第18期計算期間 (2020年11月24日現在)	第19期計算期間 (2021年5月21日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	3,433,144	9,201,871
親投資信託受益証券	156,735,245	172,185,211
流動資産合計	160,168,389	181,387,082
資産合計	160,168,389	181,387,082
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	-	1,551,236
未払解約金	144,326	3,260,765
未払受託者報酬	9,081	9,670
未払委託者報酬	242,313	258,013
その他未払費用	1,198,000	1,201,000
流動負債合計	1,593,720	6,280,684
負債合計	1,593,720	6,280,684
純資産の部		
元本等		
元本	168,065,521	155,123,625
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	9,490,852	19,982,773
(分配準備積立金)	7,339,960	16,247,873
元本等合計	158,574,669	175,106,398
純資産合計	158,574,669	175,106,398
負債純資産合計	160,168,389	181,387,082

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第18期計算期間 (自 2020年 5月22日 至 2020年11月24日)	第19期計算期間 (自 2020年11月25日 至 2021年 5月21日)
営業収益		
有価証券売買等損益	33,468,959	34,849,966
営業収益合計	33,468,959	34,849,966
営業費用		
支払利息	1,309	1,059
受託者報酬	50,233	55,664
委託者報酬	1,340,750	1,485,369
その他費用	1,198,000	1,201,000
営業費用合計	2,590,292	2,743,092
営業利益又は営業損失()	30,878,667	32,106,874
経常利益又は経常損失()	30,878,667	32,106,874
当期純利益又は当期純損失()	30,878,667	32,106,874
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 又は一部解約に伴う当期純損失金額の 分配額()	2,397,549	2,830,864
期首剰余金又は期首欠損金()	49,569,124	9,490,852
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,925,622	1,748,851
当期一部解約に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	13,925,622	1,281,491
当期追加信託に伴う剰余金増加額 又は欠損金減少額	-	467,360
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,328,468	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額 又は欠損金増加額	2,328,468	-
分配金	-	1,551,236
期末剰余金又は期末欠損金()	9,490,852	19,982,773

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間の取扱い 2020年11月21日、その翌日及びその翌々日が休日のため、第18期計算期間末日を2020年11月24日とし、第19期計算期間期首を2020年11月25日としております。

(重要な会計上の見積りの開示に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第18期計算期間 (2020年11月24日現在)	第19期計算期間 (2021年5月21日現在)
1. 期首元本額	214,231,091円	168,065,521円
期中追加設定元本額	14,192,981円	10,649,176円
期中一部解約元本額	60,358,551円	23,591,072円
2. 計算期間末日における受益権の総数	168,065,521口	155,123,625口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は9,490,852円であります。	-

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第18期計算期間 (自 2020年 5月22日 至 2020年11月24日)	第19期計算期間 (自 2020年11月25日 至 2021年 5月21日)
1. その他費用の内訳	主に印刷費用978,000円であり ます。	主に印刷費用981,000円であり ます。
2. 分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(890,415円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、投資信託約款に規定される収益調整金(9,507,221円)及び分配準備積立金(6,449,545円)より分配対象額は16,847,181円(1口当たり0.100242円)であります。なお、分配は行っておりません。	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(964,779円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(10,466,256円)、投資信託約款に規定される収益調整金(9,213,481円)及び分配準備積立金(6,368,074円)より分配対象額は27,012,590円(1口当たり0.174136円)であり、うち1,551,236円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第19期計算期間 (自 2020年11月25日 至 2021年 5月21日)
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び 当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務並びに有価証券であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは親投資信託受益証券を通じて有価証券等の金融商品に投資しております。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3.金融商品に係るリスク管理体制	コンプライアンス・オフィサーは、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。 また、プロダクト・マネジメント部は、運用に関するリスク管理を行っております。 運用管理委員会では、これらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

項目	第18期計算期間及び 第19期計算期間
1.貸借対照表計上額、時価及び その差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2.時価の算定方法	(1)有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券関係に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	第18期計算期間 (2020年11月24日現在)	第19期計算期間 (2021年5月21日現在)
	当期間の損益に含まれた 評価差額(円)	当期間の損益に含まれた 評価差額(円)
親投資信託受益証券	32,829,895	30,928,361
合計	32,829,895	30,928,361

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第18期計算期間 (2020年11月24日現在)	第19期計算期間 (2021年5月21日現在)
1口当たり純資産額	0.9435円	1.1288円
(1万口当たり純資産額)	(9,435円)	(11,288円)

(4) 【附属明細表】

有価証券明細表（2021年5月21日現在）

イ．株式

該当事項はありません。

ロ．株式以外の有価証券

種類	銘柄名	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	ベトナム関連株・マザーファンド	18,717,110	89,544,525	
	インドネシア関連株・マザーファンド	17,615,966	39,975,911	
	フィリピン関連株・マザーファンド	22,633,833	42,664,775	
親投資信託受益証券 合計		58,966,909	172,185,211	
合計		58,966,909	172,185,211	

（注）親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考情報）

当ファンドは、「ベトナム関連株・マザーファンド」受益証券、「インドネシア関連株・マザーファンド」受益証券及び「フィリピン関連株・マザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況は以下のとおりであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

ベトナム関連株・マザーファンド

(1)貸借対照表

区分	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	420,188	6,479,321
コール・ローン	2,406,777	3,432,487
株式	159,863,694	200,131,281
流動資産合計	162,690,659	210,043,089
資産合計	162,690,659	210,043,089
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	51,256,530	43,904,837
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	111,434,129	166,138,252
元本等合計	162,690,659	210,043,089
純資産合計	162,690,659	210,043,089
負債純資産合計	162,690,659	210,043,089

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に対して、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(重要な会計上の見積りの開示に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	91,580,682円	51,256,530円
同期中における追加設定元本額	1,915,563円	531,927円
同期中における一部解約元本額	42,239,715円	7,883,620円
同期末における元本の内訳		
ファンド名		
アセアンCAM-VIPファンド	21,251,674円	18,717,110円
アセアンワールド ファンド	30,004,856円	25,187,727円
計	51,256,530円	43,904,837円
2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	51,256,530口	43,904,837口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2020年11月25日 至 2021年 5月21日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び 当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、預金・コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務並びに有価証券であり、その詳細を附属明細表に記載しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	コンプライアンス・オフィサーは、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。 また、プロダクト・マネジメント部は、運用に関するリスク管理を行っております。 運用管理委員会では、これらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

項目	2020年11月24日現在及び 2021年5月21日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び その差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
	当期間の損益に含まれた 評価差額（円）	当期間の損益に含まれた 評価差額（円）
株式	27,933,416	81,841,662
合計	27,933,416	81,841,662

（注）当期間とは、当親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日までの期間を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
本報告書における開示対象ファンド の期末における当親投資信託の 1口当たり純資産額	3,1740円	4,7841円
（1万口当たり純資産額）	（31,740円）	（47,841円）

(3) 附属明細表

有価証券明細表（2021年5月21日現在）

イ．株式

通貨	銘柄名	数量 (株)	評価単価	評価金額	備考
ベトナム・ ドン	Viet Nam Dairy Products JSC	21,891	88,000.000	1,926,408,000.00	
	FPT Corp	74,673	95,500.000	7,131,271,500.00	
	Vingroup JSC	7	122,900.000	860,300.00	
	Vietnam Container Shipping JSC	6	51,000.000	306,000.00	
	Hoa Sen Group	5	38,050.000	190,250.00	
	Donghai Joint Stock Co Of Bentre	78,527	104,900.000	8,237,482,300.00	
	Dat Xanh Group Joint Stock Company	159,165	23,350.000	3,716,502,750.00	
	Masan Group Corp	36,000	113,600.000	4,089,600,000.00	
	Bank for Foreign Trade of Viet	67,000	99,000.000	6,633,000,000.00	
	Saigon Beer Alcohol Beverage C	11,500	152,100.000	1,749,150,000.00	
	Vinhomes JSC	12,000	102,000.000	1,224,000,000.00	
	Superdong Fast Ferry Kien Gian	2	10,850.000	21,700.00	
	HDBank	239,250	32,000.000	7,656,000,000.00	
ベトナム・ドン 小計		700,026		42,364,792,800.00 (200,131,281)	
合計		700,026		200,131,281 (200,131,281)	

(注1) 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

ロ．株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
ベトナム・ドン	株式 13銘柄	95.3%	100.0%

(注) 組入株式時価比率とは、純資産額に対する比率です。

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

インドネシア関連株・マザーファンド

(1)貸借対照表

区分	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	3,008,852	3,329,412
コール・ローン	484,119	511,092
株式	32,184,887	36,114,867
未収配当金	-	20,064
流動資産合計	35,677,858	39,975,435
資産合計	35,677,858	39,975,435
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	18,483,344	17,615,966
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	17,194,514	22,359,469
元本等合計	35,677,858	39,975,435
純資産合計	35,677,858	39,975,435
負債純資産合計	35,677,858	39,975,435

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に対して、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(重要な会計上の見積りの開示に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	19,046,979円	18,483,344円
同期中における追加設定元本額	- 円	- 円
同期中における一部解約元本額	563,635円	867,378円
同期末における元本の内訳		
ファンド名		
アセアンCAM-VIPファンド	18,483,344円	17,615,966円
計	18,483,344円	17,615,966円
2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	18,483,344口	17,615,966口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2020年11月25日 至 2021年 5月21日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び 当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、預金・コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務並びに有価証券であり、その詳細を附属明細表に記載しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	コンプライアンス・オフィサーは、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。 また、プロダクト・マネジメント部は、運用に関するリスク管理を行っております。 運用管理委員会では、これらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

項目	2020年11月24日現在及び 2021年5月21日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び その差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
	当期間の損益に含まれた 評価差額（円）	当期間の損益に含まれた 評価差額（円）
株式	4,913,877	2,002,777
合計	4,913,877	2,002,777

（注）当期間とは、当親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日までの期間を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
本報告書における開示対象ファンド の期末における当親投資信託の 1口当たり純資産額	1.9303円	2.2693円
（1万口当たり純資産額）	(19,303円)	(22,693円)

(3) 附属明細表

有価証券明細表（2021年5月21日現在）

イ．株式

通貨	銘柄名	数量 (株)	評価単価	評価金額	備考
インドネシア・ ルピア	Barito Pacific Tbk PT	400,000	930.000	372,000,000.00	
	Ciputra Development Tbk PT	600,000	1,095.000	657,000,000.00	
	Pan Brothers Tbk PT	289,200	157.000	45,404,400.00	
	Bank Mandiri Persero Tbk PT	60,000	5,650.000	339,000,000.00	
	Panin Financial Tbk PT	1,500,000	183.000	274,500,000.00	
	Timah Persero Tbk PT	100,000	1,650.000	165,000,000.00	
	Bank CIMB Niaga Tbk PT	500,000	960.000	480,000,000.00	
	Bank Rakyat Indonesia Agroniag	300,000	845.000	253,500,000.00	
	Media Nusantara Citra Tbk PT	400,000	950.000	380,000,000.00	
	Bumi Serpong Damai PT	400,000	1,140.000	456,000,000.00	
	Trada Alam Minera Tbk PT	2,000,000	50.000	100,000,000.00	
	Smartfren Telecom Tbk PT	2,911,330	84.000	244,551,720.00	
	Wijaya Karya Bangunan Gedung T	2,000,000	197.000	394,000,000.00	
	PT Bank BTPN Syariah Tbk	100,000	2,830.000	283,000,000.00	
	Triputra Agro Persada PT	400,000	770.000	308,000,000.00	
インドネシア・ルピア 小計		11,960,530		4,751,956,120.00 (36,114,867)	
合計		11,960,530		36,114,867 (36,114,867)	

(注1) 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

ロ．株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
インドネシア・ルピア	株式 15銘柄	90.3%	100.0%

(注) 組入株式時価比率とは、純資産額に対する比率です。

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

フィリピン関連株・マザーファンド

(1)貸借対照表

区分	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	1,857,424	556,295
コール・ローン	86,720	1,134,953
株式	51,608,376	40,916,214
未収配当金	50,428	56,668
流動資産合計	53,602,948	42,664,130
資産合計	53,602,948	42,664,130
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	25,502,657	22,633,833
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	28,100,291	20,030,297
元本等合計	53,602,948	42,664,130
純資産合計	53,602,948	42,664,130
負債純資産合計	53,602,948	42,664,130

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に対して、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(重要な会計上の見積りの開示に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	25,389,989円	25,502,657円
同期中における追加設定元本額	112,668円	47,688円
同期中における一部解約元本額	- 円	2,916,512円
同期末における元本の内訳		
ファンド名		
アセアンCAM-VIPファンド	25,502,657円	22,633,833円
計	25,502,657円	22,633,833円
2. 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数	25,502,657口	22,633,833口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 2020年11月25日 至 2021年 5月21日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を投資信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及び 当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、預金・コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務並びに有価証券であり、その詳細を附属明細表に記載しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	コンプライアンス・オフィサーは、運用状況のモニタリング、運用に関する法令諸規則の遵守状況の確認を行っております。 また、プロダクト・マネジメント部は、運用に関するリスク管理を行っております。 運用管理委員会では、これらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

項目	2020年11月24日現在及び 2021年5月21日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び その差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「注記表（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項 についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
	当期間の損益に含まれた 評価差額（円）	当期間の損益に含まれた 評価差額（円）
株式	7,570,134	869,875
合計	7,570,134	869,875

（注）当期間とは、当親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日までの期間を指しております。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	2020年11月24日現在	2021年5月21日現在
本報告書における開示対象ファンド の期末における当親投資信託の 1口当たり純資産額	2.1019円	1.8850円
(1万口当たり純資産額)	(21,019円)	(18,850円)

(3) 附属明細表

有価証券明細表（2021年5月21日現在）

イ．株式

通貨	銘柄名	数量 (株)	評価単価	評価金額	備考
フィリピン ・ペソ	Ayala Land Inc	65,000	32.200	2,093,000.00	
	Bank of the Philippine Islands	16,000	80.250	1,284,000.00	
	JG Summit Holdings Inc	21,000	49.550	1,040,550.00	
	SM Prime Holdings Inc	120,000	32.850	3,942,000.00	
	Universal Robina Corp	10,000	130.000	1,300,000.00	
	SM Investments Corp	4,300	900.000	3,870,000.00	
	Ayala Corp	3,400	711.000	2,417,400.00	
	BDO Unibank Inc	20,000	102.600	2,052,000.00	
	Altus Property Ventures Inc	1,213	16.700	20,257.10	
フィリピン・ペソ 小計		260,913		18,019,207.10 (40,916,214)	
合計		260,913		40,916,214 (40,916,214)	

(注1) 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

(注2) 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

ロ．株式以外の有価証券

該当事項はありません。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	合計金額に 対する比率
フィリピン・ペソ	株式 9銘柄	95.9%	100.0%

(注) 組入株式時価比率とは、純資産額に対する比率です。

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

「アセアンCAM - VIPファンド」

(2021年6月30日現在)

資産総額	157,921,884円
負債総額	1,383,450円
純資産総額(-)	156,538,434円
発行済数量	129,538,011口
1口当たり純資産額(/)	1.2084円

(参考)「ベトナム関連株・マザーファンド」

(2021年6月30日現在)

資産総額	183,788,005円
負債総額	0円
純資産総額(-)	183,788,005円
発行済数量	35,734,314口
1口当たり純資産額(/)	5.1432円

(参考)「インドネシア関連株・マザーファンド」

(2021年6月30日現在)

資産総額	40,548,641円
負債総額	0円
純資産総額(-)	40,548,641円
発行済数量	17,615,966口
1口当たり純資産額(/)	2.3018円

(参考)「フィリピン関連株・マザーファンド」

(2021年6月30日現在)

資産総額	48,282,688円
負債総額	0円
純資産総額(-)	48,282,688円
発行済数量	22,633,833口
1口当たり純資産額(/)	2.1332円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

以下の内容に更新いたします。以下は、更新される内容のみ記載しております。

<更新後>

1【委託会社等の概況】（2021年6月末現在）

（1）資本金等

資本金の額

280百万円

会社が発行可能な株式総数

40,000株

発行済株式総数

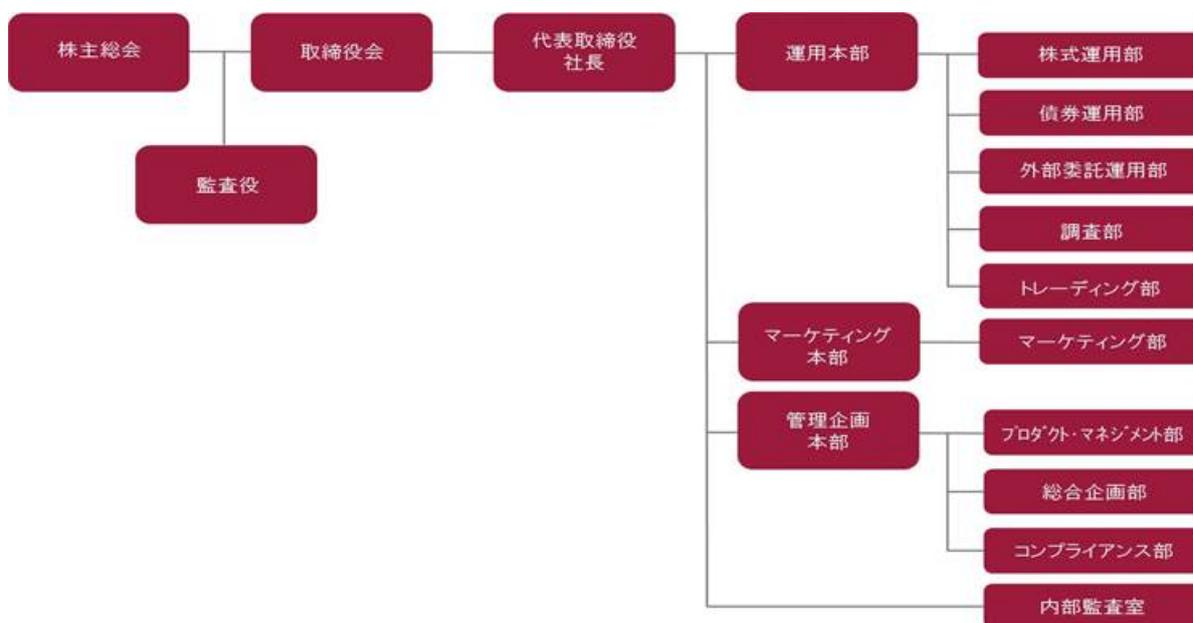
8,595株

過去5年間における資本金の増減

該当事項はありません。

（2）委託会社の機構

会社の組織図



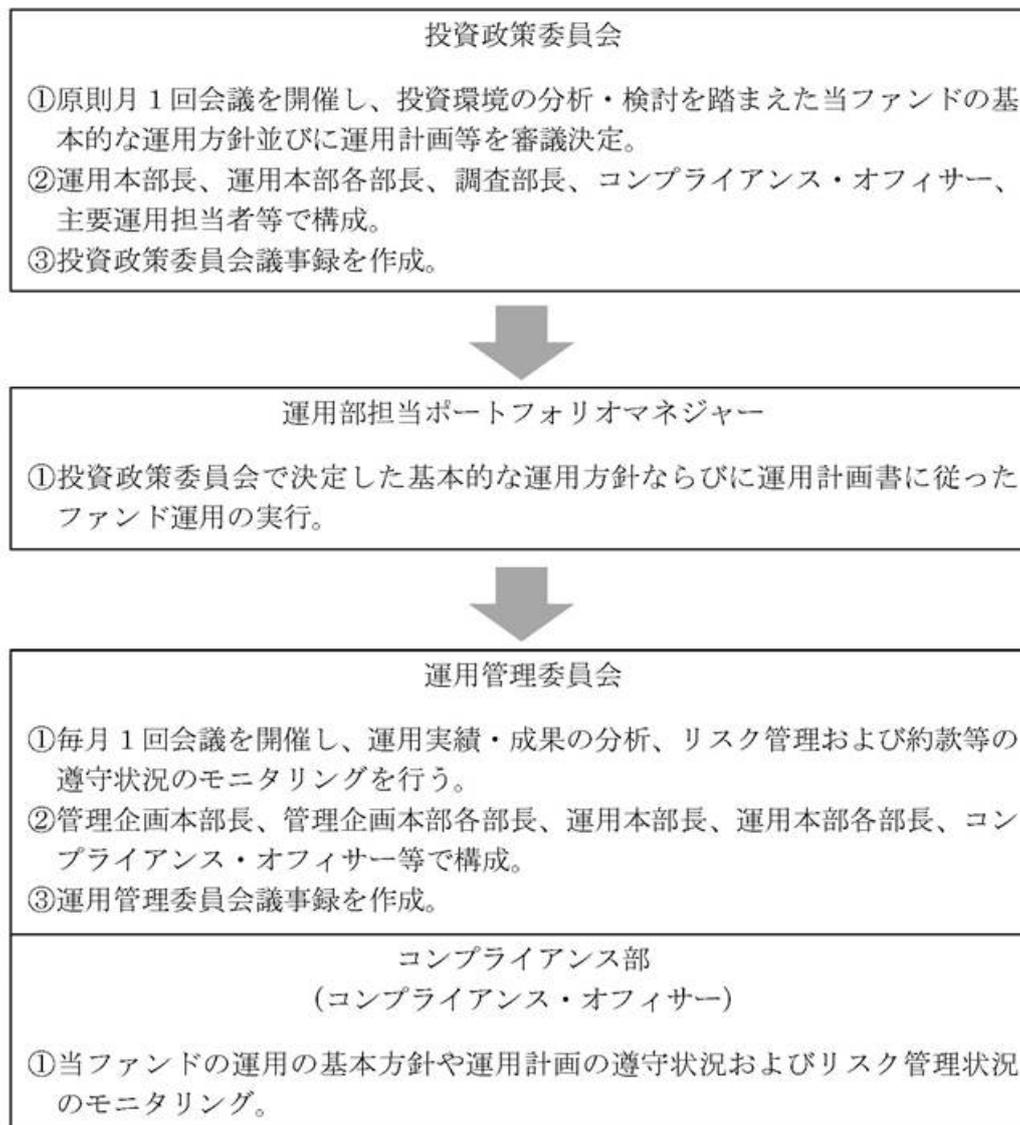
（注）上記組織は、2021年6月末現在のものであり、今後、変更となる可能性があります。

会社の意思決定機構

委託会社の取締役は3名以上15名以内、監査役は3名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任は議決権を行使することができる株主の議決権総数の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。取締役の任期は、就任後1年以内、監査役は、就任後4年以内のそれぞれ最後の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとし、任期満了前に退任した取締役および監査役の補欠として選任された役員の任期は、前任者の任期の残存期間と同一とします。委託会社の業務の重要な事項は、取締役会の決議により決定します。取締役会の決議をもって、取締役の中から、社長を選任し、必要に応じて、会長、副社長、専務、常務を選任することができます。社長は、当会社を代表

し、会社の業務を統括します。取締役会の決議をもって、役付取締役の中から会社を代表する取締役を定めることができます。

投資信託の運用の流れ



（注）上記組織は、2021年6月末現在のものであり、今後、変更となる可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社で、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っております。また、「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っております。

2021年6月末現在、委託会社の運用する証券投資信託は、以下の通りです。

種類			本数	純資産総額
公募	追加型	株式投資信託	9本	43,750百万円

（親投資信託を除く）

3【委託会社等の経理状況】

- 1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
- 2) 財務諸表の記載金額は千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 3) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表について、監査法人五大による監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
		金額(千円)		金額(千円)	
(資産の部)					
流動資産					
1			195,767		218,671
2			64,846		94,381
3			1,564		2,319
4			5,653		3,899
5			3,454		3,326
6			1,263		15
流動資産合計			272,551		322,614
固定資産					
1	1		6,306		3,549
(1)		3,654		1,833	
(2)		2,652		1,716	
2			1,552		552
(1)		52		52	
(2)		1,500		500	
3			7,148		961
(1)		7,128		941	
(2)		20		20	
固定資産合計			15,007		5,063
資産合計			287,558		327,678

		前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(千円)		金額(千円)	
(負債の部)					
流動負債					
1 未払金			6,686		12,276
2 未払代行手数料			32,342		43,984
3 未払費用			4,887		12,577
4 未払法人税等			2,670		2,973
5 未払消費税等			6,185		12,196
6 賞与引当金			-		1,900
7 預り金			3,071		2,744
8 リース債務			1,019		1,045
9 その他			-		1,251
流動負債合計			56,863		90,948
固定負債					
1 長期末払金			2,229		513
2 退職給付引当金			6,045		8,659
3 リース債務			1,937		891
固定負債合計			10,211		10,064
負債合計			67,074		101,013
(純資産の部)					
株主資本					
1 資本金			280,000		280,000
2 資本剰余金			2,385		2,385
(1) 資本準備金		2,385		2,385	
3 利益剰余金			61,901		56,661
(1) 利益準備金		1,653		1,653	
(2) その他利益剰余金					
繰越利益剰余金		63,555		58,315	
株主資本合計			220,484		225,723
評価・換算差額等					
1 その他有価証券評価差額金			-		941
評価・換算差額等合計			-		941
純資産合計			220,484		226,664
負債及び純資産合計			287,558		327,678

(2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月31日)		当事業年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月31日)	
		金額(千円)		金額(千円)	
営業収益					
1 委託者報酬			550,521		636,028
2 運用受託報酬			44,253		31,246
営業収益合計			594,774		667,274
営業費用					
1 支払手数料			264,759		304,591
2 広告宣伝費			2,665		472
3 調査費			25,168		37,764
4 委託計算費			25,261		25,434
5 営業雑経費			21,938		8,579
(1) 通信費		1,730		967	
(2) 協会費		1,365		1,324	
(3) 印刷費		18,842		6,287	
営業費用合計			339,792		376,842
一般管理費					
1 給料			191,831		188,396
(1) 役員報酬		33,600		43,417	
(2) 給料・手当		127,018		114,954	
(3) 賞与		4,565		-	
(4) 賞与引当金繰入額		-		1,900	
(5) 退職給付費用		4,670		6,008	
(6) 法定福利費		21,976		22,115	
2 旅費交通費			6,758		581
3 租税公課			4,866		5,587
4 不動産賃借料			17,888		16,103
5 減価償却費			5,323		3,756
6 業務委託費	1		47,570		45,519
7 その他一般管理費			34,691		22,209
一般管理費合計			308,929		282,155
営業利益			53,947		8,276
営業外収益					
1 受取利息			2		1
2 調査業務受託収入			3,780		-
3 雑収入			56		2,496
営業外収益合計			3,838		2,497
営業外費用					
1 支払利息			87		62
2 為替差損			215		80

営業外費用合計			303		142
経常利益			50,411		10,631

		前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(千円)		金額(千円)	
特別損失					
1 固定資産除却損	2		2,252		-
2 投資有価証券評価損			10,249		-
3 投資有価証券償還損			2,521		-
特別損失合計			15,024		-
税引前当期純利益 又は税引前当期純損失			65,436		10,631
法人税、住民税及び事業税			290		5,391
当期純利益又は当期純損失			65,726		5,239

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本					株主資本 合計	評価・ 換算差額等
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			その他 有価証券 評価差額金
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	280,000	26,243	-	-	20,363	326,606	1,910
当期変動額							
資本準備金から その他資本剰余金への振替		26,243	26,243				
剰余金の配当		2,385	26,243	1,653	18,192	40,396	
当期純損失()					65,726	65,726	
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)							1,910
当期変動額合計	-	23,857	-	1,653	83,919	106,122	1,910
当期末残高	280,000	2,385	-	1,653	63,555	220,484	-

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本					株主資本 合計	評価・ 換算差額等
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			その他 有価証券 評価差額金
		資本 準備金	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金			
当期首残高	280,000	2,385	1,653	63,555	220,484	-	
当期変動額							
当期純利益				5,239	5,239		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						941	
当期変動額合計	-	-	-	5,239	5,239	941	
当期末残高	280,000	2,385	1,653	58,315	225,723	941	

[重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準および評価方法	<p>その他有価証券</p> <p>時価のあるもの</p> <p>決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。</p> <p>時価のないもの</p> <p>移動平均法による原価法を採用しております。</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>定率法によっております。</p> <p>なお、主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <p>器具備品 4年～5年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く）</p> <p>定額法を採用しております。</p> <p>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。</p> <p>(3) リース資産</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>賞与引当金</p> <p>従業員の賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を採用しております。</p>
4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理</p> <p>税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p> <p>(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用</p> <p>当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>

(重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

（未適用の会計基準等）

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2018年3月30日 企業会計基準委員会）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2018年3月30日 企業会計基準委員会）

（１）概要

国際会計基準審議会（IASB）及び米国財務会計基準審議会（FASB）は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」（IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606）を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以降開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

（２）適用予定日

2022年3月期の期首から適用します。

（３）当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

（表示方法の変更）

（「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用）

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

[注記事項]

（貸借対照表関係）

前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
1. 有形固定資産の減価償却累計額	1. 有形固定資産の減価償却累計額
器具備品 7,203千円	器具備品 9,024千円
リース資産 2,028千円	リース資産 2,964千円

（損益計算書関係）

前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。	1. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。
業務委託費 36,960千円	業務委託費 33,460千円
2. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。	
建物 2,209千円	-
器具備品 43千円	

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	8,595	-	-	8,595
合計	8,595	-	-	8,595

2. 配当に関する事項

配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金 の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年6月11日 定時株主総会	普通株式	40,396	4,700	2019年 3月31日	2019年 7月30日

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	8,595	-	-	8,595
合計	8,595	-	-	8,595

2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(リース取引関係)

(借主側)

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

通話録音装置付電話機一式であります。

リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に関する取組方針

当社は、経営方針に基づいて資金調達計画を決定いたしますが、当事業年度においては増資による資金調達は行っておりません。また、当事業年度において銀行借入れによる調達も行っていません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

営業債権は、主として契約により規定され、受託銀行において分別保管されている信託財産から支払われる委託者報酬の未収分の計上に限定されるため、信用リスクに晒されることはほとんどないと認識しております。

投資有価証券は、経営方針に基づき投資及び売却を行っており、外貨運用も含まれるため、為替の変動リスクおよび価格の変動リスクにも晒されています。

（3）金融商品にかかるリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行にかかるリスク）の管理

当社における契約履行者は、受託銀行において分別保管されている信託財産であり、営業債権については、受託銀行とともに、取引先ごとに期日および残高管理をしております。信用リスクに晒されることはほとんどないと認識しております。

市場リスク（為替や時価などの変動リスク）の管理

投資有価証券は、有価証券投資に関する基本方針に基づき、経営会議の決議により投資が行われ、為替の変動リスクおよび価格の変動リスクについては、月次ベースで管理されています。

資金調達にかかる流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、銀行借入による資金調達を行っておらず、親会社からの出資に依存して資金調達を行います。資金管理責任者は、常に資金繰りの状況を把握し、資金の調達または運用に関する確な施策を講じるとともに、手元流動性の維持等により流動性リスクを管理しています。

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格にもとづく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては変動原因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することはあり得ます。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次の通りです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

前事業年度（2020年3月31日）

（単位：千円）

種類	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	195,767	195,767	-
(2) 未収委託者報酬	64,846	64,846	-
(3) 未収運用受託報酬	1,564	1,564	-
(4) 立替金	5,653	5,653	-
(5) 投資有価証券	7,128	7,128	-
資産計	274,960	274,960	-
(1) 未払金	6,686	6,686	-
(2) 未払代行手数料	32,342	32,342	-
(3) 未払費用	4,887	4,887	-
(4) 未払法人税等	2,670	2,670	-
(5) 未払消費税等	6,185	6,185	-
(6) 預り金	3,071	3,071	-
(7) リース債務	2,956	2,956	0
負債計	58,800	58,800	0

当事業年度（2021年3月31日）

（単位：千円）

種類	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	218,671	218,671	-
(2) 未収委託者報酬	94,381	94,381	-
(3) 未収運用受託報酬	2,319	2,319	-
(4) 立替金	3,899	3,899	-
(5) 投資有価証券	941	941	-
資産計	320,213	320,213	-
(1) 未払金	12,276	12,276	-
(2) 未払代行手数料	43,984	43,984	-
(3) 未払費用	12,577	12,577	-
(4) 未払法人税等	2,973	2,973	-
(5) 未払消費税等	12,196	12,196	-
(6) 預り金	2,744	2,744	-
(7) リース債務	1,937	1,936	0
負債計	88,688	88,688	0

（注1）金融商品の時価の算定方法及び投資有価証券に関する事項

資産

現金及び預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、立替金

短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

取引金融機関等から提示された価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負債

未払金、未払代行手数料、未払費用、未払法人税等、未払消費税等、預り金

これらは、短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

リース債務

将来のキャッシュ・フローに信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算出しております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
長期未払金	2,229	513
合計	2,229	513

長期未払金については、正確に将来キャッシュ・フローを見積ることができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2020年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	195,767	-	-	-
未収委託者報酬	64,846	-	-	-
未収運用受託報酬	1,564	-	-	-
立替金	5,653	-	-	-
合計	267,832	-	-	-

当事業年度(2021年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	218,671	-	-	-
未収委託者報酬	94,381	-	-	-
未収運用受託報酬	2,319	-	-	-
立替金	3,899	-	-	-
合計	319,272	-	-	-

(注4) リース債務の決算日後の返済予定額

前事業年度(2020年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
リース債務	1,019	1,045	891	-	-	-
合計	1,019	1,045	891	-	-	-

当事業年度(2021年3月31日)

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
リース債務	1,045	891	-	-	-	-
合計	1,045	891	-	-	-	-

(有価証券関係)

1. その他有価証券で時価のあるもの

前事業年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を 超えるもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を 超えないもの	(1) 株式	7,128	7,128	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	7,128	7,128	-
計		7,128	7,128	-

当事業年度(2021年3月31日)

(単位:千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を 超えるもの	(1) 株式	941	0	941
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	941	0	941
貸借対照表計上額が 取得原価を 超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
計		941	0	941

2. 売却したその他有価証券

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について10,249千円減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、事業年度末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

当事業年度において、該当事項はありません。

（退職給付関係）

1．採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規程に基づく退職一時金制度を採用しております。

なお、退職給付債務の算定にあたり、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

2．簡便法を適用した退職給付制度

（1）簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
	千円	千円
退職給付引当金の期首残高	1,811	6,045
退職給付費用	4,670	6,008
退職給付の支払額	436	3,394
退職給付引当金の期末残高	6,045	8,659

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
	千円	千円
非積立型制度の退職給付債務	6,045	8,659
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	6,045	8,659
退職給付引当金	6,045	8,659
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	6,045	8,659

（3）退職給付費用

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
	千円	千円
簡便法で計算した退職給付費用	4,670	6,008

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
	千円		千円
繰延税金資産		繰延税金資産	
未払事業税	728	未払事業税	692
退職給付引当金	1,851	退職給付引当金	2,712
投資有価証券減損損失	3,138	賞与引当金	581
繰越欠損金(注1)	139,827	投資有価証券減損損失	3,138
その他	757	繰越欠損金(注1)	139,827
		その他	859
繰延税金資産小計	146,302	繰延税金資産小計	147,811
税務上の繰越欠損金に 係る評価性引当額(注1)	139,827	税務上の繰越欠損金に 係る評価性引当額(注1)	139,827
将来減算一時差異の合計に 係る評価性引当額	6,475	将来減算一時差異の合計に 係る評価性引当額	7,984
評価性引当額小計	146,302	評価性引当額小計	147,811
繰延税金資産合計	-	繰延税金資産合計	-

(注) 1. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越 欠損金(1)	-	-	-	-	-	139,827	139,827
評価性引当額	-	-	-	-	-	139,827	139,827
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当事業年度(2021年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越 欠損金(1)	-	-	-	-	-	139,827	139,827
評価性引当額	-	-	-	-	-	139,827	139,827
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった項目別の内訳

前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)	
税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。	法定実効税率 (調整)	30.62%
	交際費等永久に損金に算入されない項目	6.43%
	住民税均等割	2.72%
	評価性引当額の増減	11.07%
	その他	0.13%
	税効果会計適用後の法人税等の負担率	50.71%

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

有形固定資産はすべて本邦に所在しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

投資信託の名称	営業収益	関連するサービスの種類
CAMベトナムファンド	122,572	投資運用業
ベトナム成長株インカムファンド	367,724	投資運用業

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

投資信託の名称	営業収益	関連するサービスの種類
CAMベトナムファンド	107,659	投資運用業
ベトナム成長株インカムファンド	434,751	投資運用業

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連 当事者 との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	キャピタルフィナンシャルホールディングス(株)	東京都千代田区	1,000	持株会社	(被所有) 直接 100.0	業務委託	業務委託費の支払(注2)	36,960	-	-

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連 当事者 との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
親会社	キャピタルフィナンシャルホールディングス(株)	東京都千代田区	1,000	持株会社	(被所有) 直接 100.0	業務委託	業務委託費の支払(注2)	33,460	-	-

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の被所有 割合(%)	関連 当事者 との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
同一の親会社を持つ会社	キャピタル・パートナーズ証券(株)	東京都千代田区	1,000	金融商品取扱会社	-	業務委託	証券代 hands 手数料の支払(注1)	35,330	未払代 hands 手数料	2,237
							調査業務受託収入(注2)	3,780	-	-
							建物の賃借(注3)	11,754	-	-

当事業年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の 内容 又は職業	議決権等 の被所有 割合(%)	関連 当事者 との関係	取引の 内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
同一の親会社を持つ会社	キャピタル・パートナーズ証券(株)	東京都千代田区	1,000	金融商品取扱会社	-	業務委託	証券代 hands 手数料の支払(注1)	29,623	未払代 hands 手数料	2,997
							調査業務受託収入(注2)	2,472	-	-
							建物の賃借(注3)	16,103	-	-

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 支払手数料については、一般的な契約条件を参考に価格およびその他の条件を決定しております。

(注2) 提供する業務内容に基づき、交渉のうえ価格等を決定しております。

(注3) 使用面積割合等に基づき、賃貸料金額等の取引条件を決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

キャピタル フィナンシャルホールディングス株式会社（非上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	25,652円61銭	26,371円72銭
1株当たり当期純利益金額又は 1株当たり当期純損失金額	7,647円01銭	609円61銭
	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載していません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注1) 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

項目	前事業年度 2020年3月31日	当事業年度 2021年3月31日
純資産の部の合計額	220,484	226,664
純資産の部の合計額から控除する金額	-	-
普通株式に係る純資産額	220,484	226,664
1株当たり純資産の算定に用いられる普通株式の数	8,595	8,595

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

項目	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期純利益金額	65,726	5,239
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益金額	65,726	5,239
普通株式の期中平均株式数(株)	8,595	8,595

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下、およびにおいて同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記 および に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更等

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<訂正前>

受託会社

名 称 三井住友信託銀行株式会社
 資本金の額 342,037百万円（2020年9月末現在）
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考> 再信託受託会社の概要

名 称 株式会社日本カストディ銀行
 資本金の額 51,000百万円（2020年9月末現在）
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
 関係業務の概要 受託会社より委託を受け、当ファンドの信託事務の一部（信託財産の管理等）を行います。

販売会社

名 称	資本金の額	事業の内容
キャピタル・パートナーズ証券株式会社	1,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067百万円	同上
楽天証券株式会社	7,495百万円	同上
明和証券株式会社	511百万円	同上
株式会社SBI証券	48,323百万円	同上
むさし証券株式会社	5,000百万円	同上
松井証券株式会社	11,944百万円	同上
三津井証券株式会社	558百万円	同上

2020年9月末現在

<訂正後>

受託会社

名 称 三井住友信託銀行株式会社
 資本金の額 342,037百万円（2021年3月末現在）
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考> 再信託受託会社の概要

名 称 株式会社日本カストディ銀行
 資本金の額 51,000百万円（2021年3月末現在）
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
 関係業務の概要 受託会社より委託を受け、当ファンドの信託事務の一部（信託財産の管理等）を行います。

販売会社

名 称	資本金の額	事業の内容
キャピタル・パートナーズ証券株式会社	1,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
あかつき証券株式会社	3,067百万円	同上
楽天証券株式会社	7,495百万円	同上
明和證券株式会社	511百万円	同上
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	同上
むさし証券株式会社	5,000百万円	同上
松井証券株式会社	11,944百万円	同上
三津井証券株式会社	558百万円	同上

2021年3月末現在

独立監査人の監査報告書

2021年6月16日

キャピタル アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

監査法人 五大

東京都中央区

指定社員
業務執行社員 公認会計士 宮村 和哉

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているキャピタル アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第18期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、キャピタル アセットマネジメント株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者並びに監査役への責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役への責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- () 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年8月2日

キャピタル アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

監 査 法 人 五 大

東京都中央区

指定社員 公認会計士 宮村 和哉
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアセアンCAM-VIPファンドの2020年11月25日から2021年5月21日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセアンCAM-VIPファンドの2021年5月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、キャピタル アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重

要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

キャピタル アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

() 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[当期委託会社監査報告書へ](#)