

【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
【提出日】	2025年6月30日
【発行者名】	F C インベストメント・リミテッド (FC Investment Ltd.)
【代表者の役職氏名】	取締役 リー・ワイ・リム (Lee Wai Lim)
【本店の所在の場所】	英領西インド諸島、ケイマン諸島、KY1 - 1111、グランド・ケイマン、私書箱2681、ハッチンス・ドライブ、クリケット・スクエア、コンヤーズ・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド気付 (c/o Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, British West Indies)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 大西 信治
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 大西 信治
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03 (6212) 8316
【届出の対象とした募集（売出）	外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 F C グローバル ベトナムファンド (FC Global Vietnam Fund)
【届出の対象とした募集（売出）	外国投資信託受益証券の金額】 上限見込額は、5億米ドル（約772億円） （注）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）の円貨換算額は、 2025年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の 仲値（1米ドル＝154.43円）によります。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2025年3月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）につきまして、「第二部 ファンド情報、第1 ファンドの状況」の「1 ファンドの性格」および「5 運用状況」、「第3 ファンドの経理状況」、ならびに「第三部 特別情報、第1 管理会社の概況」の「1 管理会社の概況」、「2 事業の内容及び営業の概況」および「3 管理会社の経理状況」を新たな情報により訂正および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
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 (3) ファンドの仕組み 管理会社の概況	3 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第 3 ファンドの経理状況		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第 1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

（１）投資状況（資産別および地域別の投資状況）

F C グローバル ベトナムファンド（FC Global Vietnam Fund）（以下、「F C グローバル」を「ファンド」、「ベトナムファンド」を「サブ・ファンド」といいます。）の運用状況は次のとおりです。

（2025年4月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	ベトナム	21,890,041.72	99.11
小計		21,890,041.72	99.11
現金・その他の資産（負債控除後）		196,194.80	0.89
総計（純資産総額）		22,086,236.52 (約3,149百万円)	100.00

（注１）投資比率とは、サブ・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（注２）米ドルの円貨換算は、便宜上、2025年4月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝142.57円）によります。以下、米ドルの円貨換算はすべてこれによります。

（注３）ファンドは、ケイマン法に基づいて設立されますが、ファンド証券は、米ドル建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドル貨をもって行います。

（注４）本書の中で金額および比率を表示する場合、別段の記載がない限り四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

(2) 運用実績

純資産の推移

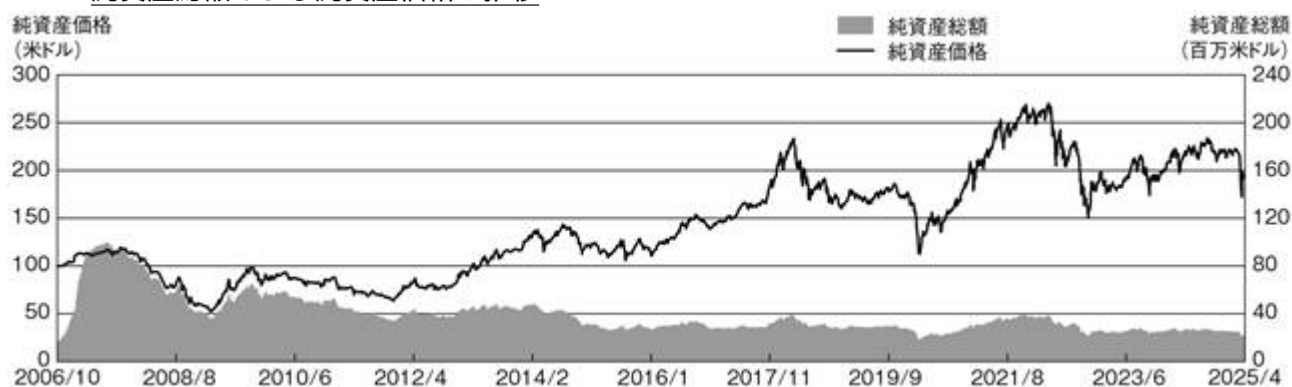
2025年4月末日までの1年間における各月末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額		純資産価格（注1）	
	米ドル	円	米ドル	円
2024年5月末日	26,645,718.60	3,798,880,101	216.73	30,899
6月末日	26,366,204.47	3,759,029,771	216.46	30,861
7月末日	26,216,179.85	3,737,640,761	218.37	31,133
8月末日	27,339,168.73	3,897,745,286	229.21	32,678
9月末日	27,654,256.22	3,942,667,309	233.00	33,219
10月末日	26,151,048.42	3,728,354,973	221.97	31,646
11月末日	25,734,431.01	3,668,957,829	219.01	31,224
12月末日	25,872,496.19	3,688,641,782	222.44	31,713
2025年1月末日	25,772,351.23	3,674,364,115	222.34	31,699
2月末日	25,011,017.86	3,565,820,816	219.60	31,308
3月末日	24,363,135.98	3,473,452,297	213.97	30,506
4月末日	22,086,236.52	3,148,834,741	194.14	27,679

（注1）1口当たりの純資産価格を「純資産価格」といいます。以下同じです。

（注2）会計年度末および中間期末の財務諸表において表示されている数値は、管理報酬、受託報酬およびその他費用がその発生時に費やされるものとして作成されることがあり、また、金融資産評価勘定について期末における公正価値を調整した数値が表示されることがあるため、募集目論見書に従って計算されている上記の純資産総額および純資産価格とは異なることがあります。

純資産総額および純資産価格の推移



分配の推移

該当事項はありません。（2025年4月末日現在）

収益率の推移

計算期間	収益率（注）
2024年5月1日から2025年4月末日まで	- 6.09%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 当該期間最終日の純資産価格（当該計算期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該期間の直前の日（2024年4月末日）の純資産価格（分配落の額）

2 販売及び買戻しの実績

2025年4月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2025年4月末日現在の発行済口数は次の通りです。

販売口数	買戻口数	発行済口数
1,373 (1,373)	11,262 (11,262)	113,762 (113,762)

（注）（ ）の内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

F C グローバル ベトナムファンド

- a．本書記載のF C グローバル ベトナムファンドの邦文の中間財務書類（以下「邦文の中間財務書類」といいます。）は、シンガポール財務報告基準に準拠して作成された原文の中間財務書類（以下「原文の中間財務書類」といいます。）を管理会社が翻訳したものです。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b．原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）の監査を受けていません。
- c．邦文の中間財務書類には、原文の中間財務書類中の米ドル表示の金額について円換算額が併記されています。日本円への換算には、2025年4月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値、1米ドル＝142.57円の為替レートが使用されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

（１）資産及び負債の状況

ベトナムファンド
（ＦＣグローバルのサブトラスト）中間財政状態計算書
2025年３月31日現在

	2025年３月31日現在		2024年９月30日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
現金及び現金同等物	449,899	64,142	382,168	54,486
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	24,170,766	3,446,026	27,264,348	3,887,078
未収金	16,009	2,282	161,465	23,020
ブローカーに対する債権	-	-	38,330	5,465
資産合計	24,636,674	3,512,451	27,846,311	3,970,049
持分				
受益者に帰属する純資産	24,363,136	3,473,452	27,654,256	3,942,667
持分合計	24,363,136	3,473,452	27,654,256	3,942,667
負債				
未払金	273,538	38,998	192,055	27,381
負債合計	273,538	38,998	192,055	27,381
持分及び負債合計	24,636,674	3,512,451	27,846,311	3,970,049

ベトナムファンド
(F C グローバルのサブトラスト)

中間包括利益計算書

	自 2024年10月 1 日 至 2025年 3 月31日		自 2023年10月 1 日 至 2024年 3 月31日	
	米ドル	千円	米ドル	千円
収益				
受取配当	124,363	17,730	163,803	23,353
受取利息	4,537	647	6,636	946
純外国為替差損益	(124,790)	(17,791)	(96,109)	(13,702)
損益を通じて公正価値で測定される金融資産 及び金融負債に係る公正価値の純変動	(1,840,248)	(262,364)	2,860,347	407,800
純（損失）／利益合計	(1,836,138)	(261,778)	2,934,677	418,397
費用				
管理報酬	11,462	1,634	11,304	1,612
投資運用報酬	102,057	14,550	100,638	14,348
受託報酬	14,935	2,129	14,755	2,104
保管及び管理事務代行報酬	116,014	16,540	106,951	15,248
監査報酬	27,424	3,910	25,897	3,692
販売報酬	63,737	9,087	62,898	8,967
代行協会員報酬	25,470	3,631	25,119	3,581
登録報酬	1,500	214	1,500	214
専門家報酬	13,867	1,977	14,416	2,055
その他費用	19,864	2,832	20,147	2,872
営業費用合計	396,330	56,505	383,625	54,693
外国源泉税控除前（損失）／利益	(2,232,468)	(318,283)	2,551,052	363,703
中間包括利益合計	(2,232,468)	(318,283)	2,551,052	363,703

ベトナムファンド
(F C グローバルのサブトラスト)

中間持分変動計算書

		自 2024年10月 1 日 至 2025年 3 月31日	
	受益証券口数	(米ドル)	(千円)
2025年 3 月31日			
期首における受益者に帰属する純資産総額	118,686	27,654,256	3,942,667
受益証券の発行額	678	149,375	21,296
受益証券の買戻額	(5,503)	(1,208,027)	(172,228)
受益証券取引による純減額	(4,825)	(1,058,652)	(150,932)
中間包括利益合計	-	(2,232,468)	(318,283)
中間期末における受益者に帰属する純資産総額	113,861	24,363,136	3,473,452

		自 2023年10月 1 日 至 2024年 3 月31日	
2024年 3 月31日			
期首における受益者に帰属する純資産総額	130,149	26,317,228	3,752,047
受益証券の発行額	2,660	568,631	81,070
受益証券の買戻額	(7,827)	(1,596,929)	(227,674)
受益証券取引による純減額	(5,167)	(1,028,298)	(146,604)
中間包括利益合計	-	2,551,052	363,703
中間期末における受益者に帰属する純資産総額	124,982	27,839,982	3,969,146

(2) 投資有価証券明細表等
株式

(2025年 3 月末日現在)

順位	銘柄	国 / 地域	業種	株数	帳簿価額 (米ドル)		時価 (米ドル)		投資比率 (%)
					単価	合計	単価	合計	
1	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC VND	ベトナム	銀行	913,542	2.00	1,827,680.85	2.51	2,288,503.52	9.39
2	FPT CORP VND	ベトナム	電子装置	399,691	3.16	1,261,531.67	4.74	1,893,009.65	7.77
3	VIETNAM JS COMMERCIAL BK VND	ベトナム	銀行	731,653	1.43	1,049,163.24	1.62	1,187,060.32	4.87
4	PETROVIETNAM GAS JS VND	ベトナム	ガス	379,794	3.62	1,375,262.83	2.61	993,042.08	4.08
5	VIETNAM TECHNOLGICAL AND COM BANK VND	ベトナム	銀行	915,200	1.19	1,091,788.69	1.08	985,126.02	4.04
6	MOBILE WORLD INVESTMENT CORP VND	ベトナム	小売	417,396	3.28	1,369,717.47	2.31	963,925.32	3.96
7	VINHOMES JSC VND	ベトナム	不動産	468,450	3.37	1,578,121.50	2.01	940,640.57	3.86
8	MASAN GROUP CORP VND	ベトナム	食品	327,200	5.16	1,687,299.86	2.61	855,525.29	3.51
9	VIETNAM PROSPERITY VND	ベトナム	銀行	1,112,233	0.86	959,010.81	0.74	827,165.61	3.40
10	MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK VND	ベトナム	銀行	841,007	0.50	424,278.01	0.94	793,340.72	3.26
11	GEMADEPT CORP VND	ベトナム	運輸	346,666	1.92	665,497.10	2.25	780,229.19	3.20
12	PHUNHUAN JEWELRY JSC VND	ベトナム	アパレル	219,554	3.68	808,346.31	3.26	715,862.23	2.94
13	DIGIWORLD CORP VND	ベトナム	電子装置	419,108	2.01	840,752.23	1.47	616,817.80	2.53
14	BANK FOR INVESTMENT AND DEVELOPMENT VND	ベトナム	銀行	393,465	1.13	445,779.83	1.52	596,789.13	2.45
15	ASIA COMMERCIAL BANK VND	ベトナム	銀行	584,585	0.98	570,633.43	1.02	594,927.59	2.44
16	HDBANK JSC VND	ベトナム	銀行	618,760	0.65	403,360.38	0.87	535,251.15	2.20
17	VIETNAM DAIRY PRODUCTS VND	ベトナム	食品	222,380	3.68	818,461.81	2.37	527,486.60	2.17
18	SAIGON THUONG TIN COMMERCIAL VND	ベトナム	銀行	345,013	1.32	456,585.20	1.50	517,222.39	2.12
19	HOA PHAT GROUP JSC VND	ベトナム	鉄鋼	462,195	1.51	699,891.09	1.05	483,940.67	1.99
20	SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE VND	ベトナム	食品	247,400	3.52	871,189.24	1.91	473,534.54	1.94
21	VINH HOAN CORP VND	ベトナム	食品	169,440	2.71	459,994.24	2.45	414,513.86	1.70
22	VIETNAM RUBBER GROUP LTD VND	ベトナム	化学	280,000	1.46	409,841.60	1.27	355,096.28	1.46
23	SSI SECURITIES CORP VND	ベトナム	証券	291,430	1.05	305,919.09	1.02	296,586.03	1.22
24	FORTUNE VIETNAM JSC BANK VND	ベトナム	銀行	226,714	0.34	77,974.24	1.30	295,061.87	1.21
25	VIETTEL CONSTRUCTION JSC VND	ベトナム	建設	71,030	3.33	236,727.19	4.03	286,366.45	1.18
26	KINHBAC CITY DEVELOPMENT VND	ベトナム	不動産	238,000	1.80	429,538.20	1.20	285,529.20	1.17
27	BINH DUONG WATER ENVIROMENT JSC VND	ベトナム	公益事業	156,600	1.88	294,689.13	1.70	266,639.25	1.09
28	KHANG DIEN HOUSE TRADING AND INV JSC VND	ベトナム	不動産	187,342	1.63	305,571.90	1.28	239,053.91	0.98

順位	銘柄	国 / 地域	業種	株数	帳簿価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率 （％）
					単価	合計	単価	合計	
29	VIETNAM NATL PETROLEUM VND	ベトナム	エネルギー	151,460	2.25	340,204.02	1.55	234,470.14	0.96
30	VINCOM RETAIL JSC VND	ベトナム	不動産	306,000	1.33	408,392.87	0.75	229,368.25	0.94
31	REFRIGERATION ELEC ENGINEERING VND	ベトナム	コングロマリット	79,237	1.93	152,951.91	2.79	221,446.76	0.91
32	MASAN CONSUMER CORP VND	ベトナム	食品	38,378	2.26	86,558.16	5.64	216,315.64	0.89
33	PETROVIETNAM CA MAU FERTILIZER JSC VND	ベトナム	化学	159,000	1.73	275,859.04	1.29	205,689.29	0.84
34	VNDIRECT SECURITIES CORP VND	ベトナム	証券	333,750	1.04	346,676.85	0.60	199,873.76	0.82
35	DUC GIANG CHEMICALS JSC VND	ベトナム	化学	49,154	2.98	146,496.30	3.90	191,629.03	0.79
36	PETROVIETNAM POWER CORP VND	ベトナム	エネルギー	380,000	0.62	234,066.87	0.50	190,386.72	0.78
37	HO CHI MINH CITY SECURITIES VND	ベトナム	証券	157,205	1.03	162,141.86	1.20	188,291.56	0.77
38	BAOVIET HLDGS VND	ベトナム	保険	86,300	2.55	220,073.54	2.09	180,045.01	0.74
39	PETROVIETNAM TRANSPORTATION VND	ベトナム	エネルギー	184,250	0.98	180,654.65	0.97	178,494.89	0.73
40	VIETJET AVIATION JSC VND	ベトナム	運輸	47,400	5.76	273,010.44	3.72	176,256.45	0.72
41	FPT DIGITAL RETAIL VND	ベトナム	小売	26,540	2.98	79,075.85	6.46	171,406.77	0.70
42	VIET CAPITAL SECURITIES JSC VND	ベトナム	証券	108,407	1.64	177,775.53	1.50	162,517.14	0.67
43	NAM LONG INVESTMENT CORP VND	ベトナム	不動産	115,730	2.47	285,552.49	1.34	155,149.22	0.64
44	PC1 GROUP JSC VND	ベトナム	資本財	174,984	0.91	158,735.58	0.88	154,792.48	0.64
45	BIDV INSURANCE CORP VND	ベトナム	保険	100,770	0.96	97,098.83	1.38	139,235.21	0.57
46	AIRPORTS CORP OF VIETNAM VND	ベトナム	運輸	34,400	3.06	105,335.97	3.88	133,302.02	0.55
47	HAI AN TRANSPORT AND STEVEDORING JSC VND	ベトナム	運輸	51,750	1.32	68,445.26	2.07	106,951.62	0.44
48	DONG HAI JSC OF BENTRE VND	ベトナム	紙製品	80,737	2.93	236,194.98	1.26	101,758.70	0.42
49	BINH SON REFINING AND PETROCHEMICAL VND	ベトナム	エネルギー	130,000	1.17	152,103.85	0.74	96,426.33	0.40
50	IDICO CORP JSC VND	ベトナム	資本財	44,000	2.36	103,738.34	2.11	93,001.40	0.38
51	VINGROUP JSC VND	ベトナム	不動産	29,791	4.17	124,265.90	2.27	67,632.61	0.28
52	INVESTMENT AND INDUSTRIAL DEV VND	ベトナム	不動産	22,900	2.40	54,938.01	2.93	67,047.13	0.28
53	SONADEZI CHAU DUC SHAREHOLDING CO VND	ベトナム	建設	30,000	1.12	33,546.55	1.62	48,731.80	0.20
54	TNH HOSPITAL GROUP JSC VND	ベトナム	ヘルスケア	67,723	1.03	69,728.72	0.71	48,244.82	0.20
55	THU DAU MOT WATER JSC VND	ベトナム	公益事業	22,000	1.75	38,598.56	2.11	46,500.71	0.19
56	GELEX GROUP JSC VND	ベトナム	電気設備	40,700	2.12	86,453.17	0.92	37,437.37	0.15
57	PETROVIETNAM TECHNICAL SERVICES CORP VND	ベトナム	エネルギー	30,000	1.23	36,987.03	1.21	36,167.21	0.15

順位	銘柄	国／地域	業種	株数	帳簿価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資比率 （％）
					単価	合計	単価	合計	
58	DAT XANH GROUP JSC VND	ベトナム	不動産	47,225	0.89	42,164.70	0.62	29,206.00	0.12
59	HA DO JSC VND	ベトナム	建設	23,925	1.77	42,439.14	1.03	24,676.05	0.10
60	MAI LINH GROUP VND 34HNDL	ベトナム	サービス	509,434	3.29	1,674,853.37	0.04	17,946.24	0.07
61	HOA SEN GROUP VND	ベトナム	鉄鋼	17,989	1.26	22,720.96	0.67	12,110.96	0.05
62	BINH MINH PLASTICS JS VND	ベトナム	建設関連商 品	2	1.16	2.32	4.67	9.34	0.00

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

管理会社の2025年４月末日現在の資本金は5,000万円で、全額払込済みです。管理会社は、１株50,000円の記名式株式1,000株を発行済みです。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社の事業の目的には、定款に規定される以外の制限はなく、投資信託の管理会社として行為することを含みます。

管理会社は、2025年４月末日現在、以下のとおり、公募投資信託２本の管理・運用を行っています。

（2025年４月末日現在）

国別 （設立国）	種類別	本数	純資産の合計（通貨別）
ケイマン	公募	1	22,086,236.52米ドル
		1	6,944,112,530円

（３）その他

管理会社の定款は、随時、ケイマン諸島の会社法上の定足数を充たした株主総会の決議により変更することができます。

本書提出前６か月以内において管理会社に重要な影響を与えまたは与えると予想される事実は生じていません。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、日本において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を管理会社が翻訳したものです。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b．管理会社の中間財務書類は、本国における独立監査人の監査を受けていません。
- c．管理会社の原文の中間財務書類は、日本円で表示されています。

（１）資産及び負債の状況

F C インベストメント・リミテッド
中間貸借対照表
2025年２月28日現在

（単位：円）

資産の部		負債の部	
流動資産：	93,206,012	流動負債：	271,290
現金及び預金	10,360,359	未払金	271,290
売掛金	1,666,796	負債合計	271,290
未収入金	280,478	純資産の部	
短期貸付金	70,000,000	株主資本	92,934,722
営業投資有価証券	10,489,000	資本金	50,000,000
その他	409,379	利益剰余金	42,934,722
		その他利益剰余金	42,934,722
		繰越利益剰余金	42,934,722
		純資産合計	92,934,722
資産合計	93,206,012	負債純資産合計	93,206,012

（２）損益の状況

F C インベストメント・リミテッド
中間損益計算書
自 2024年9月1日 至 2025年2月28日

（単位：円）

科目	金額	
売上高		10,995,195
売上原価		1,530,288
売上総利益		9,464,907
販売費及び一般管理費		5,924,923
営業利益		3,539,984
営業外収益		
受取利息	549,571	
為替差益	6,895	556,466
営業外費用		
雑損失	872,988	872,988
経常利益		3,223,462
税引前中間純利益		3,223,462
中間純利益		3,223,462