

受益者の皆さまへ

2021年7月20日

弊社ファンドの基準価額の下落について（7月20日）

下記公募ファンドの7月20日の基準価額は、前営業日比5%以上の下落となりました。

【基準価額が前営業日比5%以上下落したファンド】

ファンド名	7月19日	7月20日	前営業日比	騰落率
ベトナム成長株インカムファンド	14,839円	14,083円	▲756円	▲5.09%

【為替】

為替レート	7月19日	7月20日	前営業日比	騰落率
ベトナムドン/円	0.4776	0.4758	▲0.0018	▲0.38%

* 為替レートの数値・前日比は投信協会のデータに基づいて作成

【株価】

株式指数	7月16日	7月19日	前営業日比	騰落率
ベトナムVN指数	1,299.31	1,243.51	▲55.80	▲4.29%

※7月20日の基準価額は、7月19日の株式価格と7月20日の為替レートを基に算出しております。

基準価額下落の背景と今後の見通し

19日のベトナム株式市場は、南部16省とハノイにおいて、新型コロナウイルス感染者数の増加が続いていたことで、行動規制強化の報道があり、ベトナム市場は終日大幅な調整となりました。ファム・ミン・チン首相の指示により、南部16省市が一斉に首相指示16号に基づく最も厳格な社会隔離措置を開始しました。期間はそれぞれ8月1日までの14日間となりました。既に指示16号基準の社会隔離措置を全域で実施していたホーチミン市とドンナイ省を合わせ、南部19省市が実質的なロックダウン（都市封鎖）となりました。今後この実質的なロックダウン（都市封鎖）の進展により感染者数の減少が期待できます。加えて、ベトナム政府はワクチンの確保と接種率の増加を進めており、年末までに、1.2億回分、来年の第1四半期で1.5億回分を目指しています。接種率が増えれば、経済への打撃が軽減でき、株価も堅調さを取り戻すと見ています。また、19日のPERが今回の急落で14倍台に下がったことで、割安感から株価下落場面では投資家の買いが入ると見ており、長期投資目的には良い買場を提供していると考えています。

<投資信託に関するご注意>

■ 投資信託に係わるリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象としております。当該資産の市場における取引価格や為替レートの変動等により基準価額は影響を受けるため、損失が生じる可能性があります。したがって、金融機関の預金とは異なり元本が保証されているものではありません。

また、ファンドは預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではなく、信託財産に生じた利益および損失はすべて受益者に帰属します。第一種金融商品取引業者以外の金融機関は投資者保護基金に加入しておりません。購入の申込みにあたりましては「投資信託説明書（交付目論見書）」を予めあるいは同時にお渡しますので、必ず内容をご確認いただき、ご自身でご判断ください。

■ 投資信託に係わる費用について

①お申込時に直接ご負担いただく費用 申込み手数料： 上限 3.85%(税抜 3.50%)

②ご解約時に直接ご負担いただく費用 信託財産留保額： 0%～0.5%

③投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

信託報酬： 年 1.606%（税抜き 1.46%）～2.618%（税抜き 2.38%）

（ハイウォーターマーク方式による実績報酬 22.0%（税抜き 20.0%）がかかるファンドもあります）

④その他費用

有価証券等の取引に伴う手数料（売買委託手数料、保管手数料等）、監査費用、

信託財産に関する租税、信託事務の処理等に要する諸費用等

※詳しくは各商品の「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

※リスクについては一般的な投資信託を想定しています。また、費用の料率等につきましては、キャピタル アセットマネジメントが運用する投資信託のうちでの上限や範囲を示しております。投資信託に係わるリスクや費用は商品ごとに異なりますので、ご投資をされる際には、事前に「投資信託 説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

<当資料に関するご注意>

■ 本資料におけるデータ・分析等は過去の実績に基づくものであり、将来の市場環境の変動等を保証、示唆するものではありません。

■ 本資料はキャピタル アセットマネジメント株式会社が、信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。

■ 本資料に記載されたキャピタル アセットマネジメント株式会社の見解や見通しは本資料作成時点のものであり、市場環境等の変化により、予告なく変更する場合があります。

キャピタル アセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者関東財務局長（金商）第 383 号

加入協会： 一般社団法人 投資信託協会

一般社団法人 日本投資顧問業協会