

ベトナム株ファンド

運用報告書(全体版) 第14期

(決算日 2023年11月24日)

(作成対象期間 2023年5月25日～2023年11月24日)

★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	2016年12月26日～2050年5月24日		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・ベトナム株式マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・ベトナム株式マザーファンド	1. ベトナムの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. ベトナム企業のDR（預託証券） 3. ベトナムの株価指数に連動するETF（上場投資信託証券） 4. 1. に該当する株式またはベトナムの株価指数の値動きに償還価格が連動する債券	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率		
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

■信託期間終了日を2026年5月22日から
2050年5月24日に変更しました。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、ベトナムの株式等に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIベトナム指数 (配当込み、円換算)		株式 組入比率	公社債 組入比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
10期末 (2021年11月24日)	14,278	1,500	19.3	21,901	12.8	91.3	—	5.0	8,520
11期末 (2022年5月24日)	13,406	200	△ 4.7	18,742	△ 14.4	89.7	—	3.3	7,465
12期末 (2022年11月24日)	11,376	0	△ 15.1	13,791	△ 26.4	88.4	—	3.3	5,998
13期末 (2023年5月24日)	12,945	50	14.2	15,421	11.8	93.9	—	2.7	8,421
14期末 (2023年11月24日)	13,082	1,400	11.9	16,404	6.4	98.1	—	—	8,500

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIベトナム指数 (配当込み、円換算) は、MSCI Inc. (「MSCI」) の承諾を得て、MSCIベトナム指数 (配当込み、ベトナム・ドンベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIベトナム指数 (配当込み、ベトナム・ドンベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。

[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

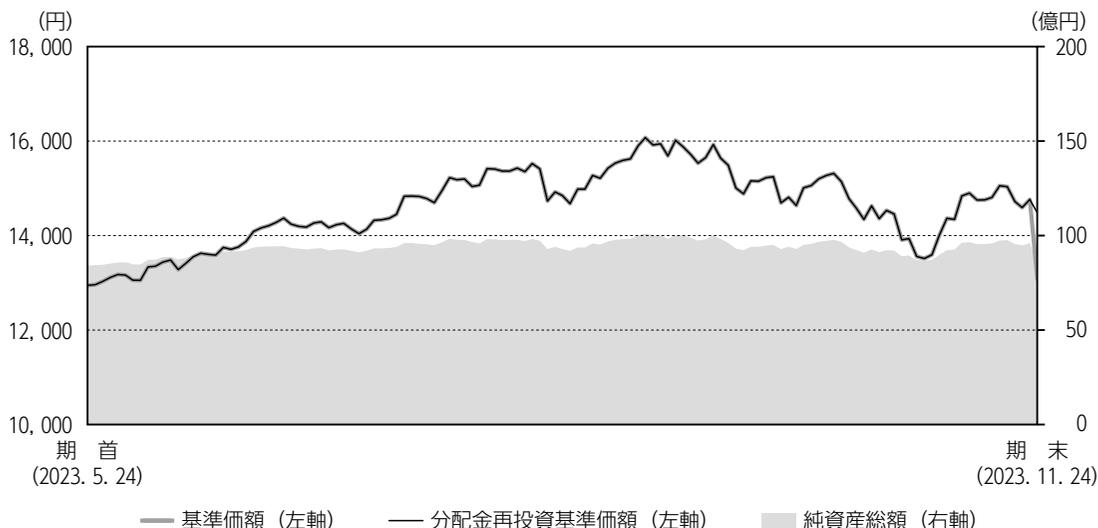
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期首：12,945円

期末：13,082円（分配金1,400円）

騰落率：11.9%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

ベトナム株式に投資した結果、基準価額は上昇しました。ベトナム国家銀行（中央銀行）による利下げや景気回復期待などを背景とするベトナム株式の上昇、ベトナム・ドンとの対円での上昇（円安）がプラス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ベトナム株ファンド

年 月 日	基 準 価 額		MSCIベトナム指数 (配当込み、円換算)		株 式 組入比率	公 社 債 組入比率	投資証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期 首) 2023年 5月24日	円	%		%	%	%	%
	12,945	—	15,421	—	93.9	—	2.7
5月末	13,165	1.7	15,629	1.3	94.1	—	2.7
6月末	14,244	10.0	17,040	10.5	95.0	—	2.8
7月末	14,952	15.5	17,726	14.9	94.5	—	2.9
8月末	15,426	19.2	18,411	19.4	96.5	—	—
9月末	15,150	17.0	17,126	11.1	95.9	—	—
10月末	13,559	4.7	15,043	△ 2.5	95.5	—	—
(期 末) 2023年11月24日	14,482	11.9	16,404	6.4	98.1	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023. 5. 25 ~ 2023. 11. 24)

ベトナム株式市況

ベトナム株式市況は上昇しました。

ベトナム株式市場は、ベトナム国家銀行（中央銀行）の利下げに加えて、ベトナム政府によってインフラ投資加速や付加価値税減税などの国内消費振興策が示されたことから景気回復期待が高まり、当作成期首から2023年9月半ばにかけて上昇しました。その後は、米国金利上昇を受けて対米ドルでベトナム・ドン安が進行する中、ベトナム国家銀行による流動性吸収のオペレーションをきっかけに金融政策が緩和から引き締めに変換されるとの懸念が広がり、軟調に推移しました。当作成期末にかけては、米国での金融引き締め長期化懸念の後退から持ち直しました。

為替相場

ベトナム・ドンは円に対して上昇しました。

ベトナム・ドンは、当作成期首から2023年6月にかけて、日銀の金融緩和継続を受けた円安米ドル高の進行を背景に対円で上昇しました。7月半ばにかけては、米国でのインフレ率鈍化などを受けて米国金利が低下し円高米ドル安となったことから、ドンも対円で下落（円高）しました。10月にかけては、米国の金融引き締め長期化観測を背景に対米ドルで下落したものの、円安米ドル高の進行を受けてドンも対円で上昇基調となりました。当作成期末にかけては、対円でおおむね横ばい圏での推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ・ベトナム株式マザーファンド」の受益証券を通じて、ベトナムの株式、E T F（上場投資信託証券）および株価連動債に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行います。

■ダイワ・ベトナム株式マザーファンド

当ファンドの運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託しています。また、ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドは、ベトナム株式への投資にあたって、S S I証券の助言を受けます。

今後の運用方針については、経済情勢や業界動向などの分析を行うとともに、中長期の成長性を重視し、優秀な経営陣に率いられ、ファンダメンタルズや企業統治が強固な企業を中心にポートフォリオを構築します。

業種では、有能な従業員を有し、最新のクラウドコンピューティング技術に造詣が深いことから長期的な海外からの受注増加が期待されるI T（情報技術）サービス大手を中心に、情報技術セクターに注目しています。また、不良債権比率の低い銀行を中心に金融セクターにも引き続き注目しています。

ポートフォリオについて

(2023. 5. 25 ~ 2023. 11. 24)

当ファンド

「ダイワ・ベトナム株式マザーファンド」の受益証券を通じて、ベトナムの株式に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

ダイワ・ベトナム株式マザーファンド

中長期の成長性を重視し、優秀な経営陣に率いられ、ファンダメンタルズや企業統治が強固な企業を中心にポートフォリオを構築しました。

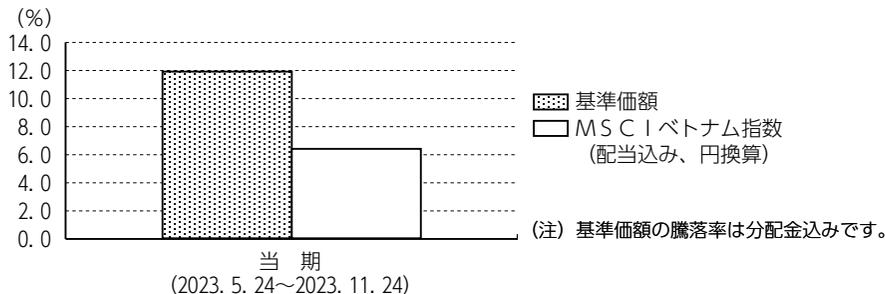
業種では、ベトナムの中長期的な経済成長に伴う貸出残高や手数料収入の増加が期待されたことから、銀行を中心に金融セクターの組入比率を高位としました。

個別銘柄では、DX（デジタル・トランスフォーメーション）需要拡大の恩恵が期待されたIT（情報技術）サービス大手のFPT CORP や、与信管理に定評があり長期的に安定した利益成長が期待される銀行大手のBANK FOR FOREIGN TRADE JSCなどの組入比率を高位としました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当期	
	2023年5月25日 ～2023年11月24日	
当期分配金（税込み）	（円）	1,400
対基準価額比率	（%）	9.67
当期の収益	（円）	645
当期の収益以外	（円）	754
翌期繰越分配対象額	（円）	3,082

- (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」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 155.91円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 489.99
(c) 収益調整金	2,902.56
(d) 分配準備積立金	✓ 933.73
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	4,482.20
(f) 分配金	1,400.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	3,082.20

- (注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ・ベトナム株式マザーファンド」の受益証券を通じて、ベトナムの株式、E T F（上場投資信託証券）および株価連動債に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行います。

■ダイワ・ベトナム株式マザーファンド

当ファンドの運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託しています。また、ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドは、ベトナム株式への投資にあたって、S S I証券の助言を受けます。

今後の運用方針については、経済情勢や業界動向などの分析を行うとともに、中長期の成長性を重視し、優秀な経営陣に率いられ、ファンダメンタルズや企業統治が強固な企業を中心にポートフォリオを構築します。

業種では、海外からの長期的な受注増加が期待されるI T（情報技術）サービス大手を中心に、情報技術セクターに注目しています。また、与信管理に定評がある銀行を中心に金融セクターにも引き続き注目しています。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2023. 5. 25~2023. 11. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	132円	0.901%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は14,612円です。
(投 信 会 社)	(65)	(0.442)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(65)	(0.442)	販売会社分は、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、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	25	0.169	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(23)	(0.160)	
(投 資 証 券)	(1)	(0.009)	
有 価 証 券 取 引 税	5	0.034	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(5)	(0.031)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.003)	
そ の 他 費 用	10	0.065	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.063)	保管費用は、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金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	171	1.170	

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

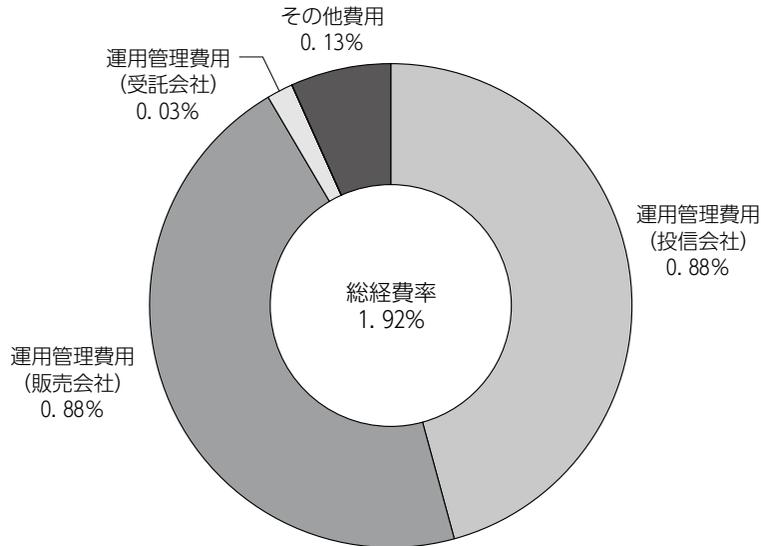
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.92%です。



(注1) 1万口当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、売買委託手数料およ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。

ベトナム株ファンド

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年5月25日から2023年11月24日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・ベトナム株式マザーファンド	379,414	1,079,400	718,032	2,112,200

(注) 単位未満は切捨て。

■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5月25日から2023年11月24日まで)

項 目	当 期
	ダイワ・ベトナム株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,284,710千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,790,870千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.60

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・ベトナム株式マザーファンド	3,305,761	2,967,142	8,484,544

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・ベトナム株式マザーファンド	8,484,544	89.1
コール・ローン等、その他	1,036,627	10.9
投資信託財産総額	9,521,172	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月24日における邦貨換算レートは、100ベトナム・ドン＝0.616円です。

(注3) ダイワ・ベトナム株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(8,429,791千円)の投資信託財産総額(8,493,792千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月24日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	9,521,172,046円
コール・ローン等	1,027,572,293
ダイワ・ベトナム株式マザーファンド(評価額)	8,484,544,753
未収入金	9,100,000
(B) 負債	1,021,082,189
未払収益分配金	909,642,200
未払解約金	26,717,632
未払信託報酬	84,463,356
その他未払費用	259,001
(C) 純資産総額(A-B)	8,500,089,857
元本	6,497,444,288
次期繰越損益金	2,002,645,569
(D) 受益権総口数	6,497,444,288口
1万口当り基準価額(C/D)	13,082円

* 期首における元本額は6,505,879,502円、当作成期間中における追加設定元本額は1,405,501,614円、同解約元本額は1,413,936,828円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,082円です。

■損益の状況

当期 自2023年5月25日 至2023年11月24日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 14,485円
受取利息	1,576
支払利息	△ 16,061
(B) 有価証券売買損益	875,791,210
売買益	1,103,923,694
売買損	△ 228,132,484
(C) 信託報酬等	△ 84,722,357
(D) 当期損益金(A+B+C)	791,054,368
(E) 前期繰越損益金	235,306,848
(F) 追加信託差損益金(配当等相当額)	1,885,926,553
(売買損益相当額)	(1,447,091,909)
(G) 合計(D+E+F)	2,912,287,769
(H) 収益分配金	△ 909,642,200
次期繰越損益金(G+H)	2,002,645,569
追加信託差損益金(配当等相当額)	(1,885,926,553)
(売買損益相当額)	(1,447,091,909)
分配準備積立金	(438,834,644)
	116,719,016

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

(注4) 投資信託財産(親投資信託)の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用:22,548,893円(未監査)

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	101,301,662円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	318,368,675
(c) 収益調整金	1,885,926,553
(d) 分配準備積立金	606,690,879
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	2,912,287,769
(f) 分配金	909,642,200
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	2,002,645,569
(h) 受益権総口数	6,497,444,288口

収益分配金のお知らせ	
1万口当り分配金（税込み）	1,400円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

《お知らせ》

■信託期間の延長について

信託期間終了日を2026年5月22日から2050年5月24日に変更しました。

ダイワ・ベトナム株式マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ベトナム株ファンド）が投資対象としている「ダイワ・ベトナム株式マザーファンド」の決算日（2023年5月24日）と当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2023年11月24日）現在におけるダイワ・ベトナム株式マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・ベトナム株式マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2023年5月25日から2023年11月24日まで)

買				売			
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
PETROVIETNAM TECHNICAL SERVI (ベトナム)	1,100	238,153	216	VINHOMES JSC (ベトナム)	970	293,650	302
DUCGIANG CHEMICALS GROUP (ベトナム)	600	237,972	396	SAIGON THUONG TIN COMMERCIAL (ベトナム)	1,520	262,592	172
VINGROUP JSC (ベトナム)	608.3	236,702	389	BANK FOR INVESTMENT AND DEVE (ベトナム)	950	254,961	268
VIET CAPITAL SECURITIES JSC (ベトナム)	910	204,474	224	VIETNAM NATIONAL PETROLEUM G (ベトナム)	807.12	183,294	227
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC (ベトナム)	380	169,683	446	NAM LONG INVESTMENT CORP (ベトナム)	750	172,011	229
PETROVIETNAM CA MAU FERTILIZER (ベトナム)	730	142,975	195	GEMADEPT CORP (ベトナム)	516.5	166,395	322
MASAN GROUP CORP (ベトナム)	290	138,015	475	VINGROUP JSC (ベトナム)	608.3	160,762	264
HOA PHAT GROUP JSC (ベトナム)	730	110,176	150	VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F (ベトナム)	785	139,125	177
DIGIWORLD CORP (ベトナム)	402	105,106	261	PETROVIETNAM POWER CORP (ベトナム)	1,550	122,893	79
HO CHI MINH CITY SECURITIES (ベトナム)	620	104,781	169	PETROVIETNAM TECHNICAL SERVI (ベトナム)	550	118,037	214

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2023年5月25日から2023年11月24日まで)

買				売			
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
				DCVFMVN DIAMOND ETF (ベトナム)	1,753.6	273,038	155

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2023年11月24日現在におけるダイワ・ベトナム株式マザーファンド（2,967,142千円）の内容です。

外国株式

銘 柄	2023年11月24日現在			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ベトナム)	百株	千ベトナム・ドン	千円	
DUCGIANG CHEMICALS GROUP	5,200	48,308,000	297,770	素材
INVESTMENT AND INDUSTRIAL DEVELOPM	836	4,924,040	30,351	不動産
PETROVIETNAM CA MAU FERTILIZER	7,300	22,812,500	140,616	素材

銘 柄	2023年11月24日現在			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千ベトナム・ドン	千円	
VIETTEL CONSTRUCTIONS	2,034.34	17,007,082	104,831	資本財・サービス
SUPERDONG FAST FERRY KIEN GI	0.06	85	0	資本財・サービス
GELEX GROUP JSC	0.02	43	0	資本財・サービス
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	2,125	14,811,250	91,296	その他

銘柄	2023年11月24日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千ベトナム・ドン	千円	
SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE	1,080.6	6,526,824	40,231	生活必需品
QUANG NGAI SUGAR JSC	1,600	7,296,000	44,972	その他
NO VA LAND INVESTMENT GROUP	0.52	884	5	不動産
NAM LONG INVESTMENT CORP	2,094.2	7,434,410	45,825	不動産
VIET CAPITAL SECURITIES JSC	7,200	29,196,000	179,964	金融
VIETNAM PROSPERITY JSC BANK	22,844.89	43,747,964	269,662	金融
SAIGON CARGO SERVICE CORP	1,513.3	9,866,716	60,818	資本財・サービス
VINCOM RETAIL JSC	11,828.45	26,732,297	164,777	不動産
IDICO CORP JSC	7,300	34,894,000	215,086	資本財・サービス
HDBANK	0.29	523	3	金融
VIETNAM RUBBER GROUP LTD	8,900	17,177,000	105,879	素材
TIEN PHONG COMMERCIAL JOINT	2,922.99	4,969,083	30,629	金融
FPT DIGITAL RETAIL JSC	5,359.64	53,542,803	330,037	一般消費・サービス
VINHOMES JSC	6,958.55	27,138,345	167,280	不動産
DIGIWORLD CORP	6,664.6	32,989,770	203,348	情報技術
BA RIA - VUNG TAU HOUSE DEVE	0.62	2,101	12	不動産
PETROVIETNAM DRILLING AND WE	0.09	239	1	エネルギー
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	6,400.82	43,973,633	271,053	生活必需品
SAIGON THUONG TIN COMMERCIAL	15,300	43,146,000	265,951	金融
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	14,789.54	126,450,567	779,441	金融
VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F	21,353.47	62,352,132	384,338	金融
MASAN GROUP CORP	2,900	18,357,000	113,152	生活必需品
HAGL JSC	0.06	58	0	生活必需品
PETROVIETNAM FINANCE JSC	0.04	16	0	その他
HOA PHAT GROUP JSC	28,100.46	72,639,689	447,751	素材
KINH BAC CITY DEVELOPMENT SH	4,134.46	12,568,758	77,473	不動産
DEVELOPMENT INVESTMENT CONST	0.08	198	1	資本財・サービス
REFRIGERATION ELECTRICAL ENG	0.11	632	3	資本財・サービス
HOA SEN GROUP	0.1	205	1	素材
GEMADEPT CORP	3,185.03	22,199,659	136,838	資本財・サービス
HO CHI MINH CITY SECURITIES	11,200.69	32,033,973	197,457	金融
PHUOC HOA RUBBER JSC	1,150.03	5,382,140	33,175	素材
PHU NHUAN JEWELRY JSC	6,413.33	51,819,706	319,416	一般消費・サービス
KIDO GROUP CORP	0.04	253	1	生活必需品
TAN TAO INVESTMENT INDUSTRY	0.04	23	0	資本財・サービス
VINH HOAN CORP	4,300	29,885,000	184,211	生活必需品
DRY CELL & STORAGE BATTERY J	0.05	128	0	一般消費・サービス
MILITARY COMMERCIAL JOINT	41,635.06	74,526,757	459,382	金融
KHANG DIEN HOUSE TRADING AND	5,287.26	16,549,123	102,008	不動産
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	3,950.24	30,416,848	187,489	公益事業
BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	17,089.89	73,486,527	452,970	金融
DAT XANH GROUP	0.01	19	0	不動産
HA DO JSC	2,437.61	6,874,060	42,371	資本財・サービス
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	11,860	44,237,800	272,681	一般消費・サービス
NOIBAI CARGO TERMINAL SER JS	0.8	7,016	43	資本財・サービス
ASIA COMMERCIAL BANK	4,671.87	10,371,551	63,930	金融

銘柄	2023年11月24日現在			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	千ベトナム・ドン	千円	
PETROVIETNAM TECHNICAL SERVI	8,500	31,025,000	191,238	エネルギー
FPT CORP	14,818.01	134,547,530	829,350	情報技術
ファンド合計	株数、金額 銘柄数 <比率>	333,243.26 55銘柄	1,352,229,972 <98.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年11月24日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・ベトナム株式マザーファンド

運用報告書 第13期 (決算日 2023年5月24日)

(作成対象期間 2022年5月25日～2023年5月24日)

ダイワ・ベトナム株式マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	1. ベトナムの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. ベトナム企業のDR（預託証券） 3. ベトナムの株価指数に連動するETF（上場投資信託証券） 4. 1. に該当する株式またはベトナムの株価指数の値動きに償還価格が連動する債券
株式組入制限	無制限

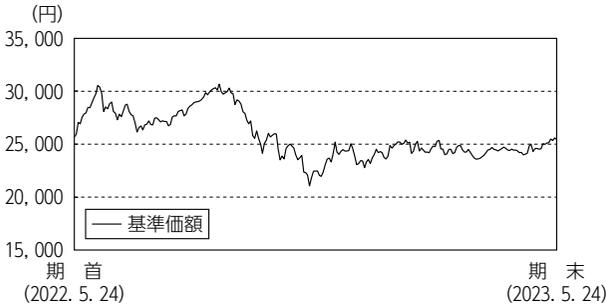
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：25,685円 期末：25,431円 騰落率：△1.0%

【基準価額の主な変動要因】

ベトナム株式に投資した結果、基準価額は下落しました。ベトナム・ドンの対円での上昇（円安）がプラス要因となったものの、保有株式の下落がマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○ベトナム株式市況

ベトナム株式市況は下落しました。

ベトナム株式市場は、当作成期首から2022年8月にかけて、主要国の金融政策や景気動向への思惑などに左右され、一進一退の展開となりました。11月中旬にかけては、米国の金融引き締め長期化懸念などの外部要因に加え、ベトナム国内における不動産会社の経営者逮捕に端を発する不動産市場や社債市場の混乱、ベトナム国家銀行（中央銀行）の金融引き締めを背景とする国内金利の上昇などが嫌気され、大きく下落しました。その後は、不動産企業の資金繰り問題に対する政府の支援姿勢や中国の渡航制限緩和などが好感され、上昇しました。2023年2月から当作成期末にかけては、ベトナム・ドン安の一服やベトナム国家銀行による政策金利の引き下げなどがプラス材料となりましたが、世界景気の低迷懸念が外需依存度の高いベトナム景気の懸念材料となり、下落しました。

○為替相場

ベトナム・ドンは円に対して上昇しました。

ベトナム・ドンは、当作成期首から2022年10月半ばにかけて、日米の金融政策の乖離や金利差拡大を受けた円安米ドル高の急速な進行を背景に、対円で上昇しました。11月にかけては、ベトナム国家銀行（中央銀行）がドンの1日当りの変動許容幅を拡大するなど事実上のドン安容認姿勢を受けて、対米ドル、対円ともに下落しました。その後は、ベトナムと米国の金利差縮小観測を背景に対米ドル、対円ともに上昇しましたが、12月半ばから2023年1月半ばにかけては、日銀による想定外の政策修正などから円高米ドル安が進行したため、ドンも対円で下落しました。当作成期末にかけては、日米の金融政策の乖離などを背景に円安米ドル高となったことから、ドンも対円で上昇基調となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託しています。また、ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドは、ベトナム株式への投資にあたって、SS1証券の助言を受けます。

今後の運用方針については、経済情勢や業界動向などの分析を行うとともに、中長期の成長性を重視し、優秀な経営陣に率いられ、ファンダメンタルズや企業統治が強固な企業を中心にポートフォリオを構築します。

業種では、安価な労働力などを背景に海外からの受注増加が期待される銘柄を中心に情報技術セクターや、経済活動の段階的な正常化の恩恵が期待される銘柄を中心に一般消費財・サービスセクターに注目しています。

年 月 日	基準 価 額		MSCI ベトナム指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 率	公 社 債 組 入 率	投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %	参 考 指 数	騰 落 率 %			
(期首)2022年5月24日	25,685	—	18,242	—	94.5	—	3.5
5月末	27,848	8.4	18,949	3.9	90.1	—	3.4
6月末	28,779	12.0	18,927	3.8	93.5	—	3.5
7月末	27,149	5.7	18,175	△ 0.4	93.2	—	3.6
8月末	29,941	16.6	19,532	7.1	93.8	—	3.6
9月末	26,926	4.8	17,753	△ 2.7	93.4	—	3.7
10月末	24,848	△ 3.3	15,726	△ 13.8	92.3	—	3.6
11月末	23,587	△ 8.2	14,974	△ 17.9	90.1	—	3.4
12月末	23,183	△ 9.7	14,014	△ 23.2	92.8	—	3.1
2023年1月末	25,108	△ 2.2	15,200	△ 16.7	91.7	—	2.9
2月末	24,002	△ 6.6	13,994	△ 23.3	93.7	—	2.8
3月末	24,464	△ 4.8	14,670	△ 19.6	93.4	—	2.7
4月末	24,143	△ 6.0	14,176	△ 22.3	94.4	—	2.8
(期末)2023年5月24日	25,431	△ 1.0	15,010	△ 17.7	94.1	—	2.7

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) MSCIベトナム指数（配当込み、円換算）は、MSCI Inc.（「MSCI」）の承諾を得て、MSCIベトナム指数（配当込み、ベトナム・ドンベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIベトナム指数（配当込み、ベトナム・ドンベース）は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドに基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。
[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

ダイワ・ベトナム株式マザーファンド

◆ポートフォリオについて

中長期の成長性を重視し、優秀な経営陣に率いられ、ファンダメンタルズや企業統治が強固な企業を中心にポートフォリオを構築しました。

業種では、ベトナムの長期的な経済成長に伴う銀行口座の保有比率上昇が期待されたことから、銀行を中心に金融セクターの組入比率を高位としました。

個別銘柄では、不良債権が少なく長期的に安定した利益成長が期待される銀行大手の BANK FOR FOREIGN TRADE JSC や、DX（デジタル・トランスフォーメーション）需要拡大の恩恵が期待されるIT（情報技術）サービス大手の FPT CORP などの組入比率を高位としました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託しています。また、ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドは、ベトナム株式への投資にあたって、S S I 証券の助言を受けます。

今後の運用方針については、経済情勢や業界動向などの分析を行うとともに、中長期の成長性を重視し、優秀な経営陣に率いられ、ファンダメンタルズや企業統治が強固な企業を中心にポートフォリオを構築します。

業種では、有能な従業員を有し、最新のクラウドコンピューティング技術に造詣が深いことから長期的な海外からの受注増加が期待されるIT（情報技術）サービス大手を中心に、情報技術セクターに注目しています。また、不良債権比率の低い銀行を中心に金融セクターにも引き続き注目しています。

■主要な売買銘柄

株 式

銘柄	当 期			買 付				売 付			
	株 数	金 額	平均単価	銘柄	株 数	金 額	平均単価	銘柄	株 数	金 額	平均単価
VINHOMES JSC (ベトナム)	1,290	373,979	289	DIGIWORLD CORP (ベトナム)	855	212,170	248	SAIGON THUONG TIN COMMERCIAL (ベトナム)	2,550	355,915	139
BANK FOR INVESTMENT AND DEVE (ベトナム)	1,530	344,808	225	VINGROUP JSC (ベトナム)	626.271	206,875	330	BANK FOR FOREIGN TRADE JSC (ベトナム)	429	191,912	447
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC (ベトナム)	690	310,985	450	PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK (ベトナム)	260	163,813	630	VIETNAM NATIONAL PETROLEUM G (ベトナム)	807.1	160,417	198
VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F (ベトナム)	1,550	254,221	164	VINH HOAN CORP (ベトナム)	350	154,338	440	VINCOM RETAIL JSC (ベトナム)	850	144,129	169
HOA PHAT GROUP JSC (ベトナム)	2,080	238,294	114	MASAN GROUP CORP (ベトナム)	329.04	147,858	449	NAM LONG INVESTMENT CORP (ベトナム)	850	142,950	168
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC (ベトナム)	429	191,912	447	DUCGIANG CHEMICALS GROUP (ベトナム)	289.695	138,215	477				
VIETNAM NATIONAL PETROLEUM G (ベトナム)	807.1	160,417	198	VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC (ベトナム)	310	128,867	415				
VINCOM RETAIL JSC (ベトナム)	850	144,129	169	HOA PHAT GROUP JSC (ベトナム)	885.8	108,574	122				
NAM LONG INVESTMENT CORP (ベトナム)	850	142,950	168	BAO VIET HOLDINGS (ベトナム)	250.006	75,995	303				
				VINHOMES JSC (ベトナム)	208	74,152	356				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (株式)	50円 (50)
有価証券取引税 (株式)	7 (7)
その他費用 (保管費用) (その他)	33 (33) (0)
合 計	90

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

株 式

(2022年5月25日から2023年5月24日まで)

外 国	銘柄	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
	ベトナム	百株 171,291 (4,227.62)	千ベトナム・ドン 601,280,373 (ー)	百株 83,365.26	千ベトナム・ドン 373,702,531

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2022年5月25日から2023年5月24日まで)

■組入資産明細表

(1)外国株式

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円	
(ベトナム)					
DUCGIANG CHEMICALS GROUP	1,335	—	—	—	素材
LONG HAU CORP	1,500	—	—	—	不動産
THAI NGUYEN INTERNATIONAL	3,212.5	1,688.05	4,642,137	27,397	ヘルスケア
INVESTMENT AND INDUSTRIAL DEVELOPM	2,336	3,036	23,286,120	137,434	不動産
PETROVIETNAM CA MAU FERTILIZER	2,400	—	—	—	素材
VIETTEL CONSTRUCTIONS	1,610	2,034.34	14,423,470	85,127	資本財・サービス
BINH DUONG WATER ENVIRONMENT	1,900	1,900	8,816,000	52,032	公益事業
THAI NGUYEN INTERNATIONAL	—	1,298.5	57,134	337	ヘルスケア
SUPERDONG FAST FERRY KIEN GI	0.06	0.06	116	0	資本財・サービス
GELEX GROUP JSC	0.02	0.02	28	0	資本財・サービス
PHU TAI CORP	1,212.96	—	—	—	素材
AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC	2,470	2,125	16,596,250	97,951	その他
SAIGON BEER ALCOHOL BEVERAGE	1,870.3	1,770.3	28,147,770	166,128	生活必需品
NO VA LAND INVESTMENT GROUP	0.52	0.52	686	4	不動産
NAM LONG INVESTMENT CORP	1,094.2	9,594.2	31,277,092	184,597	不動産
VIETNAM NATIONAL PETROLEUM G	0.2	8,071.2	30,267,000	178,635	エネルギー
VIETNAM PROSPERITY JSC BANK	18,563.26	27,844.89	54,436,759	321,285	金融
SAIGON CARGO SERVICE CORP	818	1,513.3	9,866,716	58,233	資本財・サービス
VINCOM RETAIL JSC	6,328.45	14,828.45	41,074,806	242,423	不動産
IDICO CORP JSC	—	6,800	26,724,000	157,725	資本財・サービス
HDBANK	5,989.01	0.26	507	2	金融
PETROVIETNAM POWER CORP	—	15,500	21,157,500	124,871	公益事業
VIETNAM RUBBER GROUP LTD	9,600	5,300	8,692,000	51,300	素材
TIEN PHONG COMMERCIAL JOINT	4,200	2,100	4,977,000	29,374	金融
FPT DIGITAL RETAIL JSC	3,500.09	4,050.13	25,394,315	149,877	一般消費・サービス
VINHOMES JSC	5,838.55	16,658.55	89,456,413	527,971	不動産
VIETTEL POST JSC	242	—	—	—	その他
DIGIWORLD CORP	5,147	2,644.6	8,938,748	52,756	情報技術
BA RIA — VUNG TAU HOUSE DEVE	810	0.5	1,715	10	不動産
PETROVIETNAM DRILLING AND WE	0.09	0.09	214	1	エネルギー
VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC	0.82	3,800.82	25,465,494	150,297	生活必需品
SAIGON THUONG TIN COMMERCIAL	2,000	25,500	71,272,500	420,650	金融
BANK FOR FOREIGN TRADE JSC	10,425.62	13,115.62	121,712,953	718,349	金融
VIETNAM JS COMMERCIAL BANK F	18,703.47	29,203.47	81,477,681	480,881	金融
BAO VIET HOLDINGS	2,500.06	—	—	—	金融

銘柄	期首		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	百株	百株	千ベトナム・ドン	千円		
MASAN GROUP CORP	3,290.4	—	—	—	生活必需品	
HAGL JSC	0.06	0.06	46	0	生活必需品	
PETROVIETNAM FINANCE JSC	0.04	0.04	16	0	その他	
VINGROUP JSC	2,962.71	—	—	—	不動産	
HOA PHAT GROUP JSC	9,548.82	23,800.46	51,646,998	304,820	素材	
KINH BAC CITY DEVELOPMENT SH	1,600.85	2,134.46	5,731,025	33,824	不動産	
DEVELOPMENT INVESTMENT CONST	0.07	0.08	164	0	資本財・サービス	
REFRIGERATION ELECTRICAL ENG	0.1	0.11	688	4	資本財・サービス	
HOA SEN GROUP	0.09	0.1	159	0	素材	
GEMADEPT CORP	7,500.03	8,350.03	41,416,148	244,438	資本財・サービス	
HO CHI MINH CITY SECURITIES	2,500.69	5,000.69	13,326,838	78,655	金融	
PHUOC HOA RUBBER JSC	2,300.03	1,150.03	5,002,630	29,525	素材	
DONG PHU RUBBER JSC	1,800	—	—	—	素材	
PHU NHUAN JEWELRY JSC	4,810	6,413.33	46,304,242	273,287	一般消費・サービス	
KIDO GROUP CORP	0.04	0.04	257	1	生活必需品	
TAN TAO INVESTMENT INDUSTRY	0.04	0.04	17	0	資本財・サービス	
VINH HOAN CORP	2,950	2,300	13,110,000	77,375	生活必需品	
DRY CELL & STORAGE BATTERY J	0.05	0.05	147	0	一般消費・サービス	
MILITARY COMMERCIAL JOINT	30,170.34	36,204.4	67,883,250	400,646	金融	
KHANG DIEN HOUSE TRADING AND	3,106	4,806.6	14,035,272	82,836	不動産	
PETROVIETNAM GAS JOINT STOCK	6,275.2	3,675.2	34,252,864	202,160	公益事業	
BANK FOR INVESTMENT AND DEVE	9,789.89	25,089.89	110,019,167	649,333	金融	
DAT XANH GROUP	0.01	0.01	14	0	不動産	
HA DO JSC	1,100.08	2,000.09	7,020,315	41,433	資本財・サービス	
MOBILE WORLD INVESTMENT CORP	6,180	12,360	47,277,000	279,028	一般消費・サービス	
NOIBAI CARGO TERMINAL SER JS	0.8	0.8	7,072	41	資本財・サービス	
ASIA COMMERCIAL BANK	3,250	4,062.5	10,298,437	60,781	金融	
PETROVIETNAM TECHNICAL SERVI	—	3,000	8,850,000	52,232	エネルギー	
PETROVIETNAM NHON TRACH 2 PO	—	2,000	6,560,000	38,717	公益事業	
FPT CORP	11,100.01	13,320.01	109,224,082	644,640	情報技術	
ファンド合計	株数、金額	225,844.53	356,047.89	1,340,129,987	7,909,447	
	銘柄数<比率>	60銘柄	56銘柄		<94.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < > 内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2)外国投資証券

銘柄	期首	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千ベトナム・ドン	千円
(ベトナム)				
DCVFMVN DIAMOND ETF	1,753.6	1,753.6	39,105,280	230,799
ファンド合計	口数、金額	口数、金額	39,105,280	230,799
	銘柄数<比率>	銘柄数		<2.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < > 内は純資産総額に対する評価額の比率。

(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5月24日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	7,909,447	94.0
投資証券	230,799	2.7
コール・ローン等、その他	272,776	3.3
投資信託財産総額	8,413,023	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月24日における邦貨換算レートは、100ベトナム・ドン=0.59円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(8,382,773千円)の投資信託財産総額(8,413,023千円)に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年5月24日現在

項目	当期末
(A) 資産	8,413,023,355円
コール・ローン等	272,776,807
株式(評価額)	7,909,447,185
投資証券(評価額)	230,799,363
(B) 負債	6,100,000
未払解約金	6,100,000
(C) 純資産総額(A-B)	8,406,923,355
元本	3,305,761,185
次期繰越損益金	5,101,162,170
(D) 受益権総口数	3,305,761,185口
1万口当り基準価額(C/D)	25,431円

* 期首における元本額は2,761,687,911円、当作成期間中における追加設定元本額は992,268,985円、同解約元本額は448,195,711円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額:

 ベトナム株ファンド 3,305,761,185円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は25,431円です。

■損益の状況

当期 自2022年5月25日 至2023年5月24日

項目	当期
(A) 配当等収益	106,323,606円
受取配当金	106,352,320
受取利息	36
支払利息	△ 28,750
(B) 有価証券売買損益	△ 52,489,763
売買益	1,000,885,478
売買損	△ 1,053,375,241
(C) その他費用	△ 9,721,032
(D) 当期損益金(A+B+C)	44,112,811
(E) 前期繰越損益金	4,331,722,633
(F) 解約差損益金	△ 758,804,289
(G) 追加信託差損益金	1,484,131,015
(H) 合計(D+E+F+G)	5,101,162,170
次期繰越損益金(H)	5,101,162,170

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。