

運用報告書 (全体版)

第5期<決算日2020年6月1日>

DIAMベトナム株式ファンド

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 | 2015年6月15日から2025年6月2日までです。 |
| 運用方針 | 信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。 |
| 主要投資対象 | ベトナム株式 ^(*) を主要投資対象とします。 (*) 預託証券(DR)、当該株式の値動きに連動する上場投資信託(ETF)および当該株式の値動きに連動する有価証券を含みます。 |
| 運用方法 | 銘柄選定にあたっては、企業の業績などのファンダメンタルズ、株価のバリュエーション等に関する評価・分析を行い、ベトナム経済の発展に伴い利益成長が期待される銘柄に投資を行います。 株式市場の流動性に配慮しつつ、銘柄分散を図ります。 株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 |
| 組入制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 決算日(毎年6月1日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 |

愛称：ベトナムでフォー

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMベトナム株式ファンド」は、2020年6月1日に第5期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | ベトナム VN 指数 | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 | 投資信託 受益証券 組入比率 | 純資産額 |
|---------------------|--------|------------------------|------------------|-------------------------|------------------|------------|------------|----------------------|-------|
| | (分配落) | 税金 込 分 配 金 | 期 騰 落 率 | (円換算ベース) 参考指数 | 期 騰 落 率 | | | | |
| (設定日) 2015年6月15日 | 円 | 円 | % | ポイント (6月12日) 3.31 | % | % | % | % | 百万円 |
| 1期(2016年6月1日) | 10,000 | - | - | 3.03 | △8.5 | 72.7 | - | 22.5 | 1,628 |
| 2期(2017年6月1日) | 7,921 | 0 | △20.8 | 3.62 | 19.3 | 83.7 | - | 13.6 | 1,730 |
| 3期(2018年6月1日) | 9,101 | 0 | 14.9 | 4.66 | 29.0 | 90.8 | - | 6.1 | 2,835 |
| 4期(2019年6月3日) | 11,398 | 0 | 25.2 | 4.42 | △5.3 | 94.7 | - | 4.6 | 6,737 |
| 5期(2020年6月1日) | 10,994 | 0 | △3.5 | 3.98 | △9.9 | 93.0 | - | 5.4 | 6,538 |
| | 9,628 | 0 | △12.4 | | | | | | |

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 参考指数はベトナム VN指数 (円換算ベース) であり、算出にあたってはベトナムドンベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注4) ベトナム VN指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はホーチミン証券取引所に帰属します (以下同じ)。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

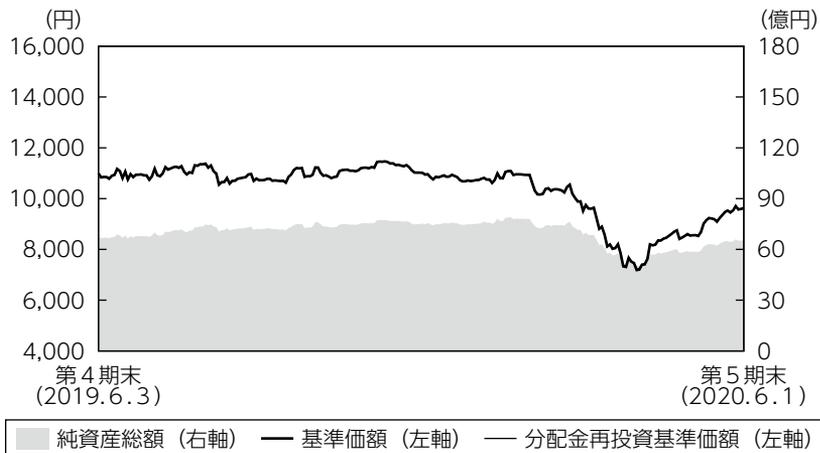
| 年月日 | 基準価額 | | ベトナム VN 指数 | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 | 投資信託 受益証券 組入比率 |
|-------------------|--------|------------------|------------|-------|------------|------------|----------------------|
| | 騰落率 | (円換算ベース) 参考指数 | 騰落率 | | | | |
| (期首) 2019年6月3日 | 円 | % | ポイント | % | % | % | % |
| 6月末 | 10,994 | - | 4.42 | - | 94.7 | - | 4.6 |
| 7月末 | 10,744 | △2.3 | 4.34 | △1.7 | 92.2 | - | 4.6 |
| 8月末 | 11,218 | 2.0 | 4.63 | 5.0 | 92.9 | - | 4.7 |
| 9月末 | 10,733 | △2.4 | 4.50 | 1.9 | 93.2 | - | 4.6 |
| 10月末 | 11,227 | 2.1 | 4.69 | 6.2 | 93.2 | - | 4.6 |
| 11月末 | 11,243 | 2.3 | 4.70 | 6.5 | 93.5 | - | 4.7 |
| 12月末 | 10,947 | △0.4 | 4.56 | 3.3 | 91.5 | - | 5.7 |
| 2020年1月末 | 10,783 | △1.9 | 4.53 | 2.6 | 90.7 | - | 5.5 |
| 2月末 | 10,606 | △3.5 | 4.51 | 2.1 | 91.7 | - | 5.4 |
| 3月末 | 9,892 | △10.0 | 4.22 | △4.4 | 92.6 | - | 5.0 |
| 4月末 | 7,188 | △34.6 | 3.05 | △31.0 | 94.2 | - | 5.4 |
| 5月末 | 8,557 | △22.2 | 3.54 | △19.9 | 93.3 | - | 5.4 |
| (期末) 2020年6月1日 | 9,596 | △12.7 | 3.96 | △10.3 | 92.9 | - | 5.4 |
| | 9,628 | △12.4 | 3.98 | △9.9 | 93.0 | - | 5.4 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2019年6月4日から2020年6月1日まで）

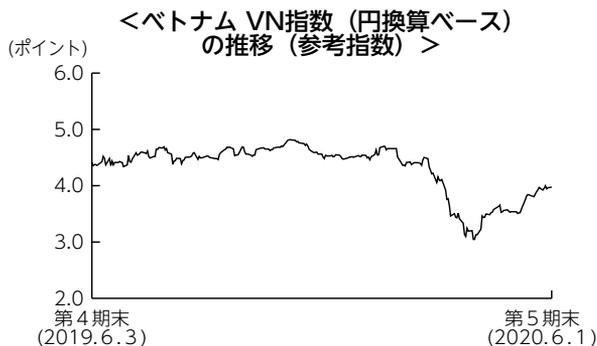
基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大を背景とした世界的な株式市場の大幅下落を受けベトナム株式市場も下落したこと、それに伴い当ファンドにおいて多めに保有している金融・インフラ・消費関連株式等が下落したこと等から、基準価額は下落しました。



投資環境

期初から2019年10月までのベトナム株式市場は、米中貿易協議の進展への期待、各国の金融緩和策、中国の景気減速懸念の後退等を受け、アジア株式市場に連動する形で上昇しましたが、11月以降のベトナム株式市場は利益確定の動きが見られ下落しました。2020年2月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界的に株式市場が下落したことからベトナム株式市場も大幅に下落しましたが、各国による景気対策や金融緩和等の発表や、ベトナムの経済活動再開への期待を受けて反発しました。

米ドル／円については、2020年2月中旬までは米中貿易摩擦の懸念が緩和したことや堅調な米国経済が好感されて円安ドル高傾向となりました。3月に入り、新型コロナウイルスの感染拡大が米国へと波及したことから急速に円高が進みましたが、その後は下落し、期末に期初と同水準の108円近辺で推移しました。ベトナム・ドンについては、対米ドルレートは3月に下落した後、4～5月に反発して足元では新型コロナウイルス以前の水準に近づきつつあります。

ポートフォリオについて

銘柄選択については、企業業績などのファンダメンタルズ、株価のバリュエーションに関する評価・分析に加え、流動性を勘案してポートフォリオを構築しました。企業業績が堅調な金融・不動産・消費といった内需関連やインフラプロジェクトから恩恵を受けるコングロマリットを長期保有を前提に多めに保有し、特定のベンチマークにとらわれない銘柄選択を実施しました。その結果、業種別では、不動産・素材セクターの銘柄のウェイトが増加しました。

【運用状況】

- ※1 組入比率は純資産総額に対する割合です。
 ※2 業種は各決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。
 ※3 その他にはE T F等が含まれます。

○組入上位10業種

期首（前期末）

| No. | 業種 | 組入比率 |
|-----|-----------|-------|
| 1 | 不動産 | 17.7% |
| 2 | 食品・飲料・タバコ | 15.1 |
| 3 | 銀行 | 13.1 |
| 4 | 公益事業 | 11.1 |
| 5 | 運輸 | 10.2 |
| 6 | 素材 | 9.9 |
| 7 | 資本財 | 5.8 |
| 8 | その他 | 4.6 |
| 9 | 各種金融 | 3.3 |
| 10 | 保険 | 2.6 |



期末

| No. | 業種 | 組入比率 |
|-----|-----------|-------|
| 1 | 不動産 | 20.0% |
| 2 | 銀行 | 15.2 |
| 3 | 食品・飲料・タバコ | 14.6 |
| 4 | 素材 | 12.1 |
| 5 | 公益事業 | 9.5 |
| 6 | 運輸 | 6.6 |
| 7 | 資本財 | 6.1 |
| 8 | その他 | 5.4 |
| 9 | 各種金融 | 2.3 |
| 10 | 保険 | 1.8 |

○組入上位10銘柄

期首（前期末）

| No. | 銘柄 | 業種 | 組入比率 |
|-----|---------------------------------------|-----------|------|
| 1 | PETROVIETNAM GAS JSC | 公益事業 | 7.6% |
| 2 | JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM | 銀行 | 7.2 |
| 3 | VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC | 食品・飲料・タバコ | 7.2 |
| 4 | VINGROUP JSC | 不動産 | 7.0 |
| 5 | HOA PHAT GROUP JSC | 素材 | 7.0 |
| 6 | MASAN GROUP CORP | 食品・飲料・タバコ | 5.8 |
| 7 | VANECK VECTORS VIETNAM ETF | その他 | 4.6 |
| 8 | VINCOM RETAIL JSC | 不動産 | 4.1 |
| 9 | VINHOMES JSC | 不動産 | 4.0 |
| 10 | SSI SECURITIES CORP | 各種金融 | 3.3 |

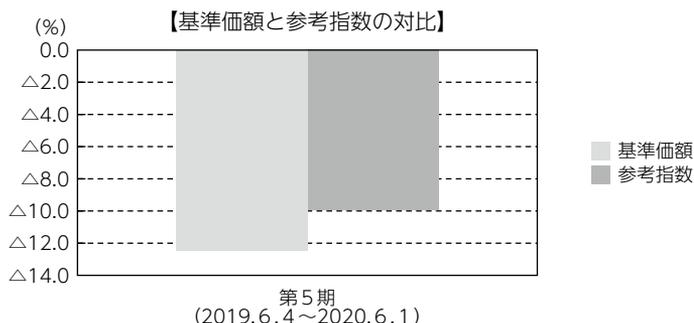


期末

| No. | 銘柄 | 業種 | 組入比率 |
|-----|---------------------------------------|-----------|------|
| 1 | JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM | 銀行 | 9.1% |
| 2 | HOA PHAT GROUP JSC | 素材 | 9.1 |
| 3 | VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC | 食品・飲料・タバコ | 7.7 |
| 4 | VINGROUP JSC | 不動産 | 6.4 |
| 5 | PETROVIETNAM GAS JSC | 公益事業 | 5.9 |
| 6 | VANECK VECTORS VIETNAM ETF | その他 | 5.4 |
| 7 | VINHOMES JSC | 不動産 | 5.3 |
| 8 | MASAN GROUP CORP | 食品・飲料・タバコ | 5.1 |
| 9 | VINCOM RETAIL JSC | 不動産 | 4.8 |
| 10 | VIGLACERA CORP | 資本財 | 3.3 |

参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるベトナム VN指数（円換算ベース）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 当期 |
|------------|-------------------------|
| | 2019年6月4日 ～2020年6月1日 |
| 当期分配金（税引前） | －円 |
| 対基準価額比率 | －% |
| 当期の収益 | －円 |
| 当期の収益以外 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 591円 |

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

新型コロナウイルスの経済や企業業績への短期的な影響については注意が必要ですが、中国における人件費高騰や米中貿易摩擦を背景とした製造拠点のベトナムへのシフトは中長期的な流れとして今後も経済の追い風となると見られ、引き続きベトナム株式市場は長期的に有望な市場であると見ています。このような環境下、引き続き同国の経済成長の恩恵を享受できる内需関連銘柄（銀行・不動産・消費関連）の長期保有を前提に重点投資をしていく方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目 | 第 5 期 | | 項目の概要 |
|-------------|---------------------------|---------|--|
| | (2019年6月4日 ～2020年6月1日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 194円 | 1.881% | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,323円です。 |
| (投信会社) | (90) | (0.870) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (95) | (0.924) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (9) | (0.087) | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 5 | 0.049 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (株式) | (5) | (0.047) | |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.002) | |
| (c) 有価証券取引税 | 1 | 0.006 | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷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) | (1) | (0.006) | |
| (d) その他費用 | 14 | 0.137 | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| (保管費用) | (14) | (0.133) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 |
| (監査費用) | (0) | (0.004) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 |
| (その他) | (0) | (0.001) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 214 | 2.073 | |

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

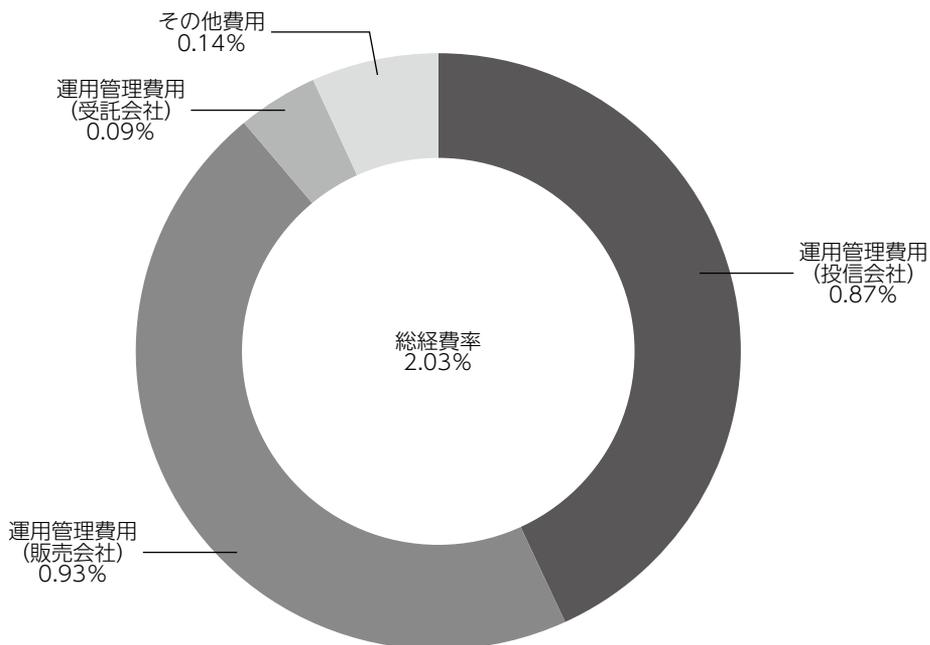
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.03%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料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。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2019年6月4日から2020年6月1日まで）

(1) 株 式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|---------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外国 | ベ ト ナ ム | 百株 53,493.5 (22,297.94) | 千ベトナム・ドン 232,500,192 (-) | 百株 27,109.5 | 千ベトナム・ドン 91,565,445 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は株式分割、増資割当および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。

(2) 投資信託受益証券

| | 買 付 | | 売 付 | |
|------------------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|----------------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| アメリカ VANECK VECTORS VIETNAM ETF | 千□ 61.5 (-) | 千アメリカ・ドル 1,015 (-) | 千□ - (-) | 千アメリカ・ドル - (-) |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 1,512,346千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 6,458,807千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 0.23 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年6月4日から2020年6月1日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|--|-----------------------|--------------------|--------------------|---|--------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (ベトナム) | 百株 | 百株 | 千ベトナム・ドン | 千円 | |
| GEMADEPT CORP | 1,269.85 | 1,339.85 | 2,626,106 | 12,080 | 運送インフラ |
| HO CHI MINH CITY INFRASTRUCTURE INVESTMENT JSC | 11,764.7 | 4,965.8 | 9,583,994 | 44,086 | 運送インフラ |
| REFRIGERATION ELECTRICAL ENGINEERING CORP | 2,820.85 | 1,420.85 | 4,440,156 | 20,424 | コングロマリット |
| VIETNAM DAIRY PRODUCTS JSC | 8,125.2 | 9,499.1 | 109,239,650 | 502,502 | 食品 |
| PHA LAI THERMAL POWER JSC | 10,738.3 | 13,466.2 | 32,453,542 | 149,286 | 電力 |
| FPT CORP | 860.32 | 989.36 | 4,743,981 | 21,822 | 電子装置・機器・部品 |
| IMEXPHARM PHARMACEUTICAL JSC | 1,181.9 | 1,181.9 | 6,405,898 | 29,467 | 医薬品 |
| DHG PHARMACEUTICAL JSC | 2,256.7 | 1,572.6 | 14,515,098 | 66,769 | 医薬品 |
| SSI SECURITIES CORP | 19,401.14 | 22,505.32 | 33,307,873 | 153,216 | 資本市場 |
| PETROVIETNAM TRANSPORTATION CORP | 19,256.56 | 10,707.06 | 11,617,160 | 53,438 | エネルギー設備・サービス |
| DANANG RUBBER JSC | 4,077.88 | 10,791.58 | 21,313,370 | 98,041 | 自動車部品 |
| VINGROUP JSC | 8,983.82 | 9,362.52 | 90,816,444 | 417,755 | 不動産管理・開発 |
| PETROVIETNAM FERTILIZER & CHEMICALS JSC | 7,967.7 | 7,967.7 | 11,792,196 | 54,244 | 化学 |
| HA TIEN 1 CEMENT JSC | 17,478.22 | 20,564.52 | 30,332,667 | 139,530 | 建設資材 |
| HOA PHAT GROUP JSC | 31,910.9 | 47,425.87 | 129,946,883 | 597,755 | 金属・鉱業 |
| VINH HOAN CORP | 3,370.5 | 8,044.7 | 27,030,192 | 124,338 | 食品 |
| VIETNAM CONTAINER SHIPPING JSC | 8,168.9 | 7,490.19 | 21,347,041 | 98,196 | 海運業 |
| PETROVIETNAM NHON TRACH 2 POWER JSC | 8,536.6 | 8,536.6 | 18,012,226 | 82,856 | 電力 |
| KHANG DIEN HOUSE TRADING AND INVESTMENT JSC | 12,376.32 | 18,427.71 | 40,540,962 | 186,488 | 不動産管理・開発 |
| VIETNAM JOINT STOCK COMMERCIAL BANK FOR INDUSTRY AND TRADE | 16,415 | 16,575 | 37,293,750 | 171,551 | 銀行 |
| MASAN GROUP CORP | 9,948.3 | 11,451 | 71,797,770 | 330,269 | 食品 |
| COTECCONS CONSTRUCTION JSC | 2,737.46 | 2,534.66 | 19,263,416 | 88,611 | 建設・土木 |
| BAO VIET HOLDINGS | 4,923.7 | 5,124.8 | 25,598,376 | 117,752 | 保険 |
| JSC BANK FOR FOREIGN TRADE OF VIETNAM | 15,791.74 | 15,252.54 | 129,951,640 | 597,777 | 銀行 |
| PHU NHUAN JEWELRY JSC | 444.7 | 662.53 | 4,180,564 | 19,230 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK | 10,617.73 | 11,467.14 | 19,723,480 | 90,728 | 銀行 |
| PETROVIETNAM GAS JSC | 10,634.2 | 11,358.9 | 84,510,216 | 388,746 | ガス |
| NAM LONG INVESTMENT CORP | 102.06 | 3,703.99 | 8,593,256 | 39,528 | 不動産管理・開発 |
| AIRPORTS CORP OF VIETNAM JSC | 5,515 | 5,910 | 34,869,000 | 160,397 | 航空貨物・物流サービス |
| VIETNAM ENGINE & AGRICULTURAL MACHINERY CORP | - | 4,066 | 16,345,320 | 75,188 | 機械 |
| VINHOMES JSC | 7,075 | 9,923.8 | 76,016,308 | 349,675 | 不動産管理・開発 |
| MOVILE WORLD INVESTMENT CORP | 493.33 | 493.33 | 4,173,571 | 19,198 | 専門小売り |
| VIETJET AVIATION JSC | 3,432.91 | 2,237.01 | 25,278,213 | 116,279 | 旅客航空輸送業 |
| HO CHI MINH CITY DEVELOPMENT JOINT STOCK COMMERCIAL BANK | 11,155.4 | 12,025.4 | 29,101,468 | 133,866 | 銀行 |
| VIGLACERA CORP | 22,875 | 24,612.3 | 46,271,124 | 212,847 | 建設関連製品 |
| VINCOM RETAIL JSC | 17,196.58 | 24,928.58 | 68,553,595 | 315,346 | 不動産管理・開発 |
| 合 計 | 株 数 金額 柄 数<比 率> | 319,904.47 35銘柄 | 368,586.41 36銘柄 | 1,321,586,512 6,079,297 - <93.0%> | |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国投資信託受益証券

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | 当期 | | 末 |
|----------------------------|------------|-----------|-----------|----------|---------|
| | | □ 数 | □ 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | | 千□ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| VANECK VECTORS VIETNAM ETF | | 177.989 | 239.489 | 3,280 | 353,494 |
| 合計 | □ 数 ・ 金額 | 177.989 | 239.489 | 3,280 | 353,494 |
| | 銘 柄 数<比 率> | 1銘柄<4.6%> | 1銘柄<5.4%> | - | - |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2020年6月1日現在

| 項 目 | 当 期 | 末 |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 6,079,297 | % 91.6 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 353,494 | 5.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 203,672 | 3.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 6,636,464 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、6,435,519千円、97.0%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年6月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.74円、100ベトナム・ドン=0.46円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月1日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 6,636,464,825円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 201,106,068 |
| 株 式(評価額) | 6,079,297,957 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 353,494,865 |
| 未 収 配 当 金 | 2,565,935 |
| (B) 負 債 | 97,474,067 |
| 未 払 解 約 金 | 33,862,613 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 63,490,965 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 120,489 |
| (C) 純 資 産 総 額(A - B) | 6,538,990,758 |
| 元 本 | 6,791,987,042 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △252,996,284 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 6,791,987,042口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D) | 9,628円 |

■損益の状況

当期 自2019年6月4日 至2020年6月1日

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 129,047,439円 |
| 受 取 配 当 金 | 129,061,361 |
| 受 取 利 息 | 52,630 |
| 支 払 利 息 | △66,552 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △867,913,935 |
| 売 買 益 | 389,004,761 |
| 売 買 損 | △1,256,918,696 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △141,412,673 |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | △880,279,169 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △253,727,727 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 881,010,612 |
| (配 当 等 相 当 額) | (371,218,255) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (509,792,357) |
| (G) 合 計(D + E + F) | △252,996,284 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | △252,996,284 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | 881,010,612 |
| (配 当 等 相 当 額) | (371,218,255) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (509,792,357) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 30,343,347 |
| 繰 越 損 益 金 | △1,164,350,243 |

(注) 期首における元本額は6,127,790,076円、当期中における追加設定元本額は2,625,035,910円、同解約元本額は1,960,838,944円です。

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、22,064,852円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 371,218,255 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 30,343,347 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 401,561,602 |
| (f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額 | 591.23 |
| (g) 分 配 金 | 0 |
| (h) 1 万 口 当 たり 分 配 金 | 0 |

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

■Asset Management One Singapore Pte. Ltd.に一部委託していた運用の指図に関する権限をアセットマネジメントOne株式会社に移管することに伴い、約款に所要の変更を行いました。

(2020年3月4日)