



ファイブスター投信投資顧問株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 2266 号
一般社団法人投資信託協会 加入
一般社団法人日本投資顧問業協会 加入

2022 年 10 月 24 日

受益者様ご各位

ファイブスター投信投資顧問株式会社

「ベトナム・ロータス・ファンド（愛称：ロータス）」の基準価額下落について

拝啓 時下益々ご清祥のこととお慶び申し上げます。

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、本日「ベトナム・ロータス・ファンド（愛称：ロータス）」の基準価額が、2022 年 10 月 21 日の基準価額に比べ 6.01% 下落いたしました。この下落の要因と市況概況に関しましてご報告いたします。

敬具

記

(1) ファンドの基準価額と騰落率

ファンド名	10 月 21 日 基準価額	10 月 24 日 基準価額	前営業日比 騰落幅	前営業日比 騰落率
ベトナム・ロータス・ファンド (愛称：ロータス)	17,923 円	16,846 円	▲1,077 円	▲6.01%

(2) 基準価額の下落について

2022 年 10 月 24 日にベトナム・ロータス・ファンドの基準価額が 10 月 21 日の基準価額に対して 6.01% 下落致しました。ベトナム・ロータス・ファンドの基準価額は、ファンドが保有している各資産の前営業日の価額に基づいて計算されています。従って、10 月 24 日のベトナム・ロータス・ファンドの基準価額は、一営業日前の 10 月 21 日のファンドの保有株式と現金の円換算した価値に基づいて計算されていますし、同じく 10 月 21 日のベトナム・ロータス・ファンドの基準価額は、一営業日前の 10 月 20 日のファンドの保有株式と現金の円換算した価値に基づいて計算されています。この基準価額の計算の基となっている 10 月 21 日のベトナム VN 株価指数は 10 月 20 日から 3.65% 下落しています。さら



に、円換算する為のベトナムの通貨ドンの対円レートが1%強下落しました。これらがベトナム・ロータス・ファンドの基準価額が10月24日に6.01%下落した主たる要因です。

10月初めにベトナムの地場不動産会社のVTPグループ(未上場)の幹部が、社債に関連する違法行為によって逮捕され、それ以来ベトナム株に関して投資家心理が悪化しています。10月21日には、真偽に関しては不明ながらベトナム大手企業の幹部が何らかの違法行為によって逮捕されるのではないかという噂が出回った模様です。ベトナム株式の取引主体はベトナムの個人投資家なので、市場心理や噂話しが売買動向に大きく影響する傾向が伺えます。

一方、ベトナムの経済状況は好調を維持しており、9月のベトナムの経済指標も8月に続いて順調でした。2022年の第3四半期のベトナム経済は、昨年はコロナ禍による都市封鎖で景気が減速した反動もありますが、前年同期比13.67%の高い成長でした。また、9月の小売り売上げは前年同月比36.1%増、消費者物価指数は同3.94%上昇と欧米に比べて低い水準でした。従って、ベトナムの中長期的な経済成長とそれに伴う株価上昇の期待を大きく変える必要はないものと考えますが、今後も世界的に値幅の大きな株式相場の状況が続くおそれがありますので、より一層慎重かつ冷静な運用を心がけてまいります。

以上

-
1. 本レポートで使用した株式指数や騰落率等の数値は、Bloomberg等のデータに基づき、ファイブスター投信投資顧問が作成したものです。
 2. 本資料はファイブスター投信投資顧問が情報提供を目的として作成した資料であり、法令に基づく開示書類では有りません。本レポートに記載の内容は、将来の運用成果や内容を保証あるいは示唆するものではありません。
 3. 本レポートは信頼できるとされる情報に基づいて作成されていますが、ファイブスター投信投資顧問はその完全性・正確性に関する責任を負いません。