

野村ピクテ・ヘルスケア・ファンド

運用報告書(全体版)

第13期（決算日2022年6月20日）

作成対象期間（2021年6月19日～2022年6月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等について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。

●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／内外／株式
信託期間	2009年6月24日から2024年6月18日までです。
運用方針	世界各国（新興国を含みます。）のヘルスケア関連企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、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なうことを基本とします。 株式への投資にあたっては、世界のヘルスケア関連企業の中から高い成長が期待される企業の株式を各分野の専門的な観点から調査、評価して、投資銘柄を選定します。また、バリュエーション、流動性等を考慮しポートフォリオを構築します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	世界各国のヘルスケア関連企業の株式を主要投資対象とします。なお、株式や株価指数に係るオプションを表示する証券または証券および償還金額等が株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等に投資をする場合があります。
主な投資制限	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	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	(分配)	税金	み騰	期中騰落率	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
9期(2018年6月18日)	19,215	1,050	7.1	104.18	—	98.2	—	7,153
10期(2019年6月18日)	18,937	950	3.5	109.32	4.9	98.3	—	7,877
11期(2020年6月18日)	19,625	1,000	8.9	125.02	14.4	97.7	—	7,602
12期(2021年6月18日)	23,063	1,200	23.6	157.62	26.1	98.2	—	6,661
13期(2022年6月20日)	21,114	1,000	△4.1	178.12	13.0	96.7	—	5,257

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*株式組入比率には、オプション証券等を含みます。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドは、2018年6月1日付で、参考指数(=MSCI世界ヘルスケア株指数(円換算ベース))を設けております。

*参考指数(=MSCI世界ヘルスケア株指数(円換算ベース))は、MSCI世界ヘルスケア株指数(US\$ベース)を当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。

*MSCI世界ヘルスケア株指数は、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。

(出所) MSCI

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率				
(期首) 2021年6月18日	円	%		%	%	%
	23,063	—	157.62	—	98.2	—
6月末	23,354	1.3	159.33	1.1	96.2	—
7月末	23,551	2.1	163.35	3.6	98.5	—
8月末	24,104	4.5	168.45	6.9	98.2	—
9月末	23,549	2.1	163.44	3.7	98.5	—
10月末	24,786	7.5	171.20	8.6	99.1	—
11月末	23,748	3.0	168.67	7.0	99.2	—
12月末	24,985	8.3	180.45	14.5	97.8	—
2022年1月末	22,006	△4.6	166.07	5.4	96.8	—
2月末	22,147	△4.0	167.37	6.2	97.0	—
3月末	24,297	5.4	187.19	18.8	98.6	—
4月末	23,919	3.7	187.28	18.8	99.2	—
5月末	23,488	1.8	188.63	19.7	97.2	—
(期末) 2022年6月20日	円	%		%	%	%
	21,114	△4.1	178.12	13.0	96.7	—

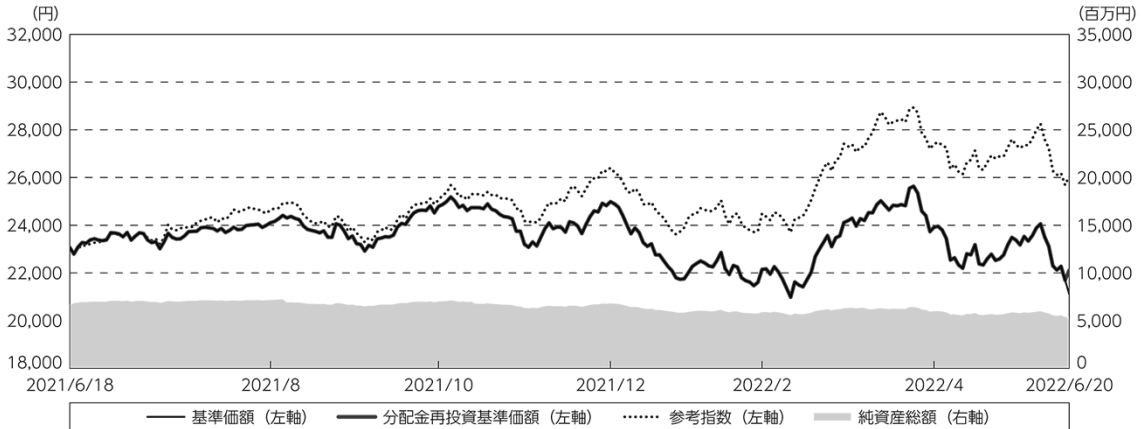
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*株式組入比率には、オプション証券等を含みます。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：23,063円

期末：21,114円 (既払分配金 (税込み) : 1,000円)

騰落率： $\triangle 4.1\%$ (分配金再投資ベース)

- (注) 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。作成期首 (2021年6月18日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、MSCI世界ヘルスケア株指数 (円換算ベース) です。参考指数は、作成期首 (2021年6月18日) の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首23,063円から期末21,114円 (分配後) となりました。

- (上 昇) FDA (米食品医薬品局) が米バイオテクノロジー企業と日本の製薬企業が共同開発したアルツハイマー病治療薬を承認したこと、2021年4-6月期決算で好業績を発表した企業が相次いだこと、新型コロナウイルス向けワクチンに対するFDAの承認報道などが相次いだこと
- (下 落) バイデン米政権の処方箋薬値引き下げ計画に関する報道が出たこと、米バイオテクノロジー企業のCEO (最高経営責任者) がアルツハイマー病治療薬の販売について、「我々が当初見込んでいたより販売のペースは遅い」と語ったこと
- (上 昇) 米医薬品企業が開発している新型コロナウイルスの経口治療薬がFDAの緊急使用許可を得られる見通しとなったこと、2021年7-9月期の好決算発表企業を中心に株価が上昇したこと、新型コロナウイルスのオミクロン株への過度の警戒感が和らい

だこと、コロナ禍後の経済正常化期待などを背景にユニテッドヘルス・グループやヘルスケア機器・サービス株などが上昇したこと

- (下 落) FOMC（米連邦公開市場委員会）で2022年3月の利上げ開始が示唆されるなど金融引き締めに向きを示されたこと、バリュエーション（投資価値評価）が比較的高い銘柄を中心に下落したこと、ウクライナ情勢の緊迫化を受けたリスクオフの動きが強まったこと
- (上 昇) FOMCが市場予想と同じく0.25%の政策金利引き上げを決定し重要イベントを通過したこと、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待が高まったこと
- (下 落) FRB（米連邦準備制度理事会）の理事が資産圧縮を「5月にも急ピッチで始める」と発言するなど、金融引き締め姿勢の強まりに対する懸念が広がったこと、2022年1-3月期決算発表において、物価上昇が業績への重石になるとの見方を示す企業が多かったこと、米国金利の上昇を受けバリュエーションの高い銘柄を中心に下落したこと

○投資環境

ヘルスケア株は、アルツハイマー病治療薬承認を巡る動きなどを好感し上昇して始まりました。しかし、バイデン米政権の処方箋薬価引き下げ計画に関する報道やアルツハイマー病治療薬の販売不振などから下落に転じ、その後は新型コロナウイルスのオミクロン株の感染動向に影響される展開が続きました。年明け以降は、米国の金融引き締め策の動向や、ロシア・ウクライナ情勢が緊迫化する中、物価上昇が企業業績に与える影響などが懸念され、バリュエーションの高い銘柄を中心に下落しました。

為替市場では、期首110円前後で推移していたドル円レートは、米国の金融引締めペースの行方やインフレ指標が相次いだことなどを背景にドル高（円安）基調が強まる展開となり、期末のドル円レートは135円台となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

期を通じておおむね高位を維持しました。

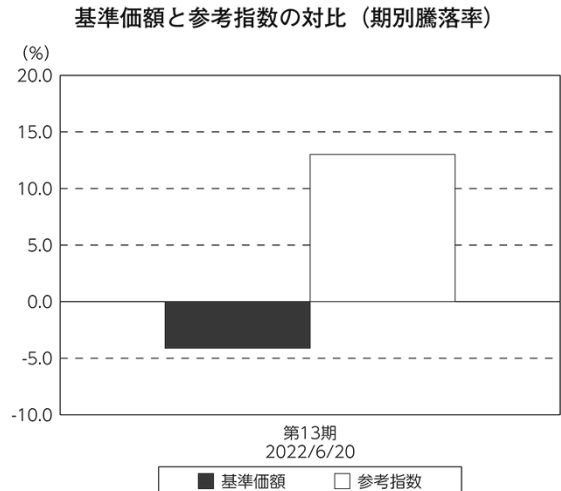
・期中の主な動き

- (1) 株式への投資にあたっては、世界各国のヘルスケア関連企業の中から高い成長が期待される企業の株式を、各分野の専門的な観点から調査、評価して投資銘柄を選定しました。
- (2) バリュエーションの観点から、割高となった銘柄を売却し、割安な銘柄を購入するなど、銘柄の入れ替えも適宜実施しました。
- (3) 世界的な健康への関心の高まりから投資収益を得るべく、より健康な生き方（ライフスタイル）に資する製品やサービスを提供する企業への投資比率を引き上げました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCI世界ヘルスケア株指数（円換算ベース）の13.0%の上昇に対し、基準価額は4.1%の下落となりました。主なマイナスの差異要因としては、日本や米国の「その他・ウェルネス銘柄」の組み入れなどが影響しました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、MSCI世界ヘルスケア株指数（円換算ベース）です。

◎分配金

基準価額水準などを勘案し、1万口当たり1,000円の収益分配を行ないました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第13期
	2021年6月19日～ 2022年6月20日
当期分配金	1,000
(対基準価額比率)	4.522%
当期の収益	—
当期の収益以外	1,000
翌期繰越分配対象額	12,019

(注) 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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

＜投資環境＞

「ヘルスケア」という投資テーマは、世界的な高齢化の進展という人口動態の変化を背景にした、新たな社会構造の中長期的な成長を取り込める投資対象と考えています。高齢化社会においては、健康寿命を延ばすことが医療費などのヘルスケア関連コストの増加を抑えるために重要となってきます。医学研究における科学的な革新や進歩により標準的な治療方法はより良く、効率的になっていますが、ヘルスケア関連コストはヘルスケア・システムの非効率性などを背景に急速に増加しています。最新のテクノロジーによりこのような状況は改善する可能性があり、より良い治療とより高い効率性を両立できる企業はヘルスケア市場で安定的な地位を築くことができると考えます。

更に、経済が成長し、豊かになることで、人々は健康に注目するとみられます。ライフスタイルの変化に対し、より健康的に過ごすためにパーソナルケアやホームケアに投資することで、消費者は自身を健康にすることができます。実際に、健康の維持は極めてコスト効率性の高い戦略であり、各国政府は指針を示したり、一部の健康を損なう製品には税金など金銭的な阻害要因を設けることで健康に資する行動を推奨しています。そのため人々の健康に資する製品を提供している企業は、長期的な健康への注目の高まりという潮流から恩恵を受けられるものと考えます。

一方で、短期的にはウクライナ危機の長期化懸念やインフレ圧力の継続、主要国の金融引き締め動きなどを受けて株式市場は変動性が大きくなっている点には注意が必要と考えます。新型コロナウイルスの感染拡大で業績への影響を受けているヘルスケア関連企業もあり、引き続き当該企業の株価への影響を注視していく方針です。一方、ヘルスケア企業が提供する製品については必要不可欠なものも多く、業績が短期的な景気動向に左右されにくい特性がある点は株価を下支えする要因になると考えます。

＜運用方針＞

当ファンドの投資戦略は、人々がより長く、より健康に生きるという世界的な課題を達成するような新しい方法を見つけだし、世界中の人々をより健康にするような企業に注目します。特に、ヘルスケアにおいて標準的な治療を著しく改善するような革新的な企業や、ヘルスケア全般をより効率的にしたり、患者への治療の最適化を図ることで、患者が大きな負担なく適切な治療を受けられることを可能にする企業などを選好します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月19日～2022年6月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 497	% 2.101	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(270)	(1.139)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(209)	(0.885)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(18)	(0.077)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	11	0.045	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(11)	(0.045)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.009	(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 ）	(2)	(0.009)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.041	(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 ）	(9)	(0.038)	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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(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)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	520	2.196	
期中の平均基準価額は、23,661円です。			

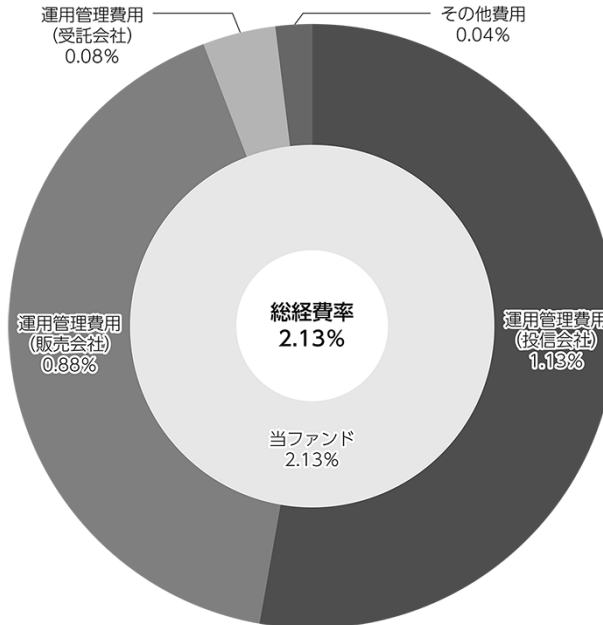
* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）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2.13%です。



(注) 当ファンドの費用は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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2021年6月19日～2022年6月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 4	千円 58,312	千株 33	千円 243,898
	アメリカ	百株 1,839 (75)	千米ドル 14,586 (△ 27)	百株 2,975	千米ドル 21,302
外	イギリス	90	千英ポンド 595	147	千英ポンド 1,145
	スイス	5	千スイスフラン 181	42	千スイスフラン 1,515
	スウェーデン	296	千スウェーデンクローナ 7,380	69	千スウェーデンクローナ 1,518
	ノルウェー	34	千ノルウェークローネ 2,453	44	千ノルウェークローネ 2,742
国	デンマーク	220	千デンマーククローネ 13,056	250	千デンマーククローネ 13,967
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	80	491	63	380
	イタリア	220	822	951	793
	イギリス	12	64	378	1,667
	オーストラリア	3,544	千豪ドル 1,972	583	千豪ドル 705

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、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。

○株式売買比率

(2021年6月19日～2022年6月20日)

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	6,476,674千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,386,385千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.01

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2021年6月19日～2022年6月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
株式	百万円 2,578	百万円 —	% —	百万円 3,898	百万円 146	% 3.7

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	2,939千円
うち利害関係人への支払額 (B)	242千円
(B) / (A)	8.3%

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2022年6月20日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末) 当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額
化学 (—%)	千株	千株	千円
ユニ・チャーム	31.2	—	—
輸送用機器 (56.8%)			
シマノ	6	3.3	68,145
精密機器 (43.2%)			
HOYA	—	4.4	51,920
合 計	株 数 ・ 金 額	37	120,065
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	< 2.3% >

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	240	145	773	104,597	保険
ABBOTT LABORATORIES	226	86	890	120,505	ヘルスケア機器・用品
ALIGN TECHNOLOGY INC	24	18	432	58,445	ヘルスケア機器・用品
BIO TECHNE CORP	—	7	252	34,158	ライフサイエンス・ツール/サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	492	429	1,547	209,293	ヘルスケア機器・用品
BRUKER CORP	—	100	594	80,408	ライフサイエンス・ツール/サービス
CENTENE CORP	182	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CLEAN HARBORS INC	101	—	—	—	商業サービス・用品
CLOROX CO	54	—	—	—	家庭用品
COLGATE PALMOLIVE CO.	—	171	1,270	171,868	家庭用品
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	66	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
CONAGRA BRANDS INC	—	181	568	76,909	食品
THE COOPER COMPANIES, INC.	32	33	1,028	139,113	ヘルスケア機器・用品
DEXCOM INC	31	88	607	82,139	ヘルスケア機器・用品
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	126	111	981	132,770	ヘルスケア機器・用品
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	63	—	—	—	バイオテクノロジー
GRIFOLS SA-ADR	638	498	576	78,027	バイオテクノロジー
HEALTH CATALYST INC	104	100	128	17,438	ヘルスケア・テクノロジー
HUMANA INC	35	37	1,593	215,561	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ELI LILLY & CO.	96	42	1,225	165,757	医薬品
LULULEMON ATHLETICA INC	—	21	596	80,651	繊維・アパレル・贅沢品
MAXIMUS INC	179	119	709	95,970	情報技術サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	65	—	—	—	バイオテクノロジー
NEUROPACE INC	147	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
NEVRO CORPORATION	59	60	255	34,557	ヘルスケア機器・用品
NOVANTA INC	—	42	478	64,655	電子装置・機器・部品
OSCAR HEALTH INC - CLASS A	77	—	—	—	保険
QUEST DIAGNOSTICS INC	132	97	1,269	171,725	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SEAGEN INC	45	—	—	—	バイオテクノロジー
SERVICE CORP INTERNATIONAL	226	203	1,305	176,603	各種消費者サービス
SLEEP NUMBER CORP	93	88	298	40,398	専門小売り
STAAR SURGICAL CO	—	31	199	27,032	ヘルスケア機器・用品
TABULA RASA HEALTHCARE INC	88	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	52	44	2,232	301,947	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	84	49	2,238	302,709	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VAIL RESORTS INC	—	18	426	57,673	ホテル・レストラン・レジャー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	87	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	49	411	55,609	バイオテクノロジー
ORTHO CLINICAL DIAGNOSTICS H	340	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
STERIS PLC	—	49	947	128,151	ヘルスケア機器・用品
PERRIGO CO PLC	—	193	752	101,742	医薬品
GARMIN LTD	85	100	938	126,898	家庭用耐久財
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比率 >				
	31	30	25,532	3,453,322	
			—	< 65.7% >	
(イギリス)			千英ポンド		
ASTRAZENECA PLC	162	113	1,129	186,733	医薬品
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	196	222	1,341	221,825	家庭用品

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	価額	
(イギリス) CRODA INTERNATIONAL PLC	百株 129	百株 94	千英ポンド 560	千円 92,628	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	487 3	431 3	3,030 -	501,187 <9.5%>
(スイス) ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	72	35	千スイスフラン 1,072	149,591	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	72 1	35 1	1,072 -	149,591 <2.8%>
(スウェーデン) LIFCO AB-B SHS	-	226	千スウェーデンクローナ 3,786	50,354	コングロマリット
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -	226 1	3,786 -	50,354 <1.0%>
(ノルウェー) BAKKAFROST P/F	122	112	千ノルウェークローネ 6,892	93,322	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	122 1	112 1	6,892 -	93,322 <1.8%>
(デンマーク) CHR HANSEN HOLDING A/S NOVOZYMES A/S-B SHARES COLOPLAST-B NOVO NORDISK A/S-B	134 156 91 -	97 86 59 107	千デンマーククローネ 4,723 3,461 4,510 8,034	90,120 66,053 86,051 153,294	化学 化学 ヘルスケア機器・用品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	382 3	351 4	20,729 -	395,520 <7.5%>
(ユーロ…ドイツ) SIEMENS HEALTHINEERS AG COMPUGROUP MEDICAL SE & CO K	199 96	227 84	千ユーロ 1,022 325	145,143 46,116	ヘルスケア機器・用品 ヘルスケア・テクノロジー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	296 2	312 2	1,347 -	191,260 <3.6%>
(ユーロ…イタリア) DIASORIN SPA TECHNOGYM SPA	- 756	25 -	307 -	43,656 -	ヘルスケア機器・用品 レジャー用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	756 1	25 1	307 -	43,656 <0.8%>
(ユーロ…イギリス) UNILEVER PLC	365	-	-	-	パーソナル用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	365 1	- -	- -	- <-%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,418 4	338 3	1,655 -	234,916 <4.5%>
(オーストラリア) MEDIBANK PRIVATE LTD	-	2,960	千豪ドル 908	85,450	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -	2,960 1	908 -	85,450 <1.6%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,768 43	7,682 44	- -	4,963,666 <94.4%>

* 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。

* 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	5,083,731	91.2
コール・ローン等、その他	490,466	8.8
投資信託財産総額	5,574,197	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産 (5,391,700千円) の投資信託財産総額 (5,574,197千円) に対する比率は96.7%です。

*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。1米ドル=135.25円、1英ポンド=165.36円、1スイスフラン=139.46円、1スウェーデンクローナ=13.30円、1ノルウェークローネ=13.54円、1デンマーククローネ=19.08円、1ユーロ=141.89円、1豪ドル=94.01円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,063,501,305
コール・ローン等	485,760,444
株式(評価額)	5,083,731,291
未収入金	491,341,409
未収配当金	2,668,161
(B) 負債	805,877,696
未払金	493,715,447
未払収益分配金	249,012,879
未払解約金	65,897
未払信託報酬	62,984,047
未払利息	33
その他未払費用	99,393
(C) 純資産総額(A-B)	5,257,623,609
元本	2,490,128,790
次期繰越損益金	2,767,494,819
(D) 受益権総口数	2,490,128,790口
1万円当たり基準価額(C/D)	21,114円

(注) 期首元本額は2,888,234,689円、期中追加設定元本額は167,170,487円、期中一部解約元本額は565,276,386円、1口当たり純資産額は2,1114円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額48,680,952円。

○損益の状況 (2021年6月19日～2022年6月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	66,476,006
受取配当金	65,098,021
受取利息	17,588
その他収益金	1,486,421
支払利息	△ 126,024
(B) 有価証券売買損益	△ 170,319,969
売買益	1,482,309,308
売買損	△1,652,629,277
(C) 信託報酬等	△ 138,417,569
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 242,261,532
(E) 前期繰越損益金	637,898,202
(F) 追加信託差損益金	2,620,871,028
(配当等相当額)	(2,604,151,789)
(売買損益相当額)	(16,719,239)
(G) 計(D+E+F)	3,016,507,698
(H) 収益分配金	△ 249,012,879
次期繰越損益金(G+H)	2,767,494,819
追加信託差損益金	2,620,871,028
(配当等相当額)	(2,604,151,789)
(売買損益相当額)	(16,719,239)
分配準備積立金	388,885,323
繰越損益金	△ 242,261,532

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程(2021年6月19日～2022年6月20日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2021年6月19日～ 2022年6月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,604,151,789円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	637,898,202円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,242,049,991円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	13,019円
g. 分配金	249,012,879円
h. 分配金(1万口当たり)	1,000円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	1,000円
----------------	--------

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。