

野村ピクテ・ヘルスケア・ファンド

運用報告書(全体版)

第9期(決算日2018年6月18日)

作成対象期間(2017年6月20日~2018年6月18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。
当ファンドは、2018年6月1日に信託期間を延長する約款変更を行い、2024年6月18日を信託期間終了日といたしました。
なお、当ファンドからスイッチング可能である野村ピクテ・ヘルスケア マネープール・ファンドにつきましては2019年6月18日に信託期間満了となりますのでご留意下さい。
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。 外貨建て資産については、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書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。 外貨建て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す。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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 (分配落)	税 分 配 金		騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		円	円				
5期(2014年6月18日)	19,874		900	42.5	94.6	—	5,517
6期(2015年6月18日)	31,423		1,000	63.1	94.5	—	12,795
7期(2016年6月20日)	18,414		1,000	△38.2	99.1	—	7,758
8期(2017年6月19日)	18,917		1,000	8.2	98.7	—	6,143
9期(2018年6月18日)	19,215		1,050	7.1	98.2	—	7,153

* 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、特定の指数等を念頭に置いた運用を行ってならず、また、当ファンドの主要投資対象であるジェネリック医薬品関連企業およびゲノム関連企業の株価の値動きを表す適切な指数等がないため、ベンチマーク等はありません。*

※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。当期末までの期間が短く適切な比較ができないことから、参考指数の騰落率は表示していません。

* 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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期首) 2017年6月19日	18,917	—	98.7	—
6月末	19,751	4.4	96.4	—
7月末	20,033	5.9	91.7	—
8月末	19,486	3.0	95.7	—
9月末	20,136	6.4	98.5	—
10月末	19,426	2.7	98.7	—
11月末	19,102	1.0	99.5	—
12月末	20,044	6.0	98.3	—
2018年1月末	20,182	6.7	98.4	—
2月末	18,908	△0.0	98.4	—
3月末	18,542	△2.0	98.6	—
4月末	18,925	0.0	98.9	—
5月末	19,317	2.1	97.4	—
(期末) 2018年6月18日	20,265	7.1	98.2	—

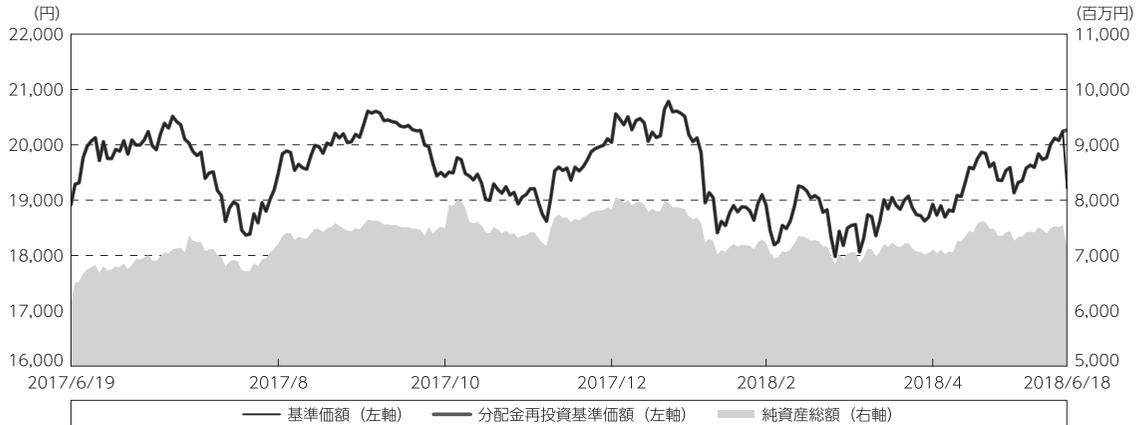
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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：18,917円

期 末：19,215円 (既払分配金(税込み)：1,050円)

騰落率： 7.1% (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(2017年6月19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) 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18,917円から期末19,215円となりました。

- (上 昇) 米トランプ政権が準備している薬価に関する大統領令が抜本的な措置ではなかったこと、開発中の新薬について良好な治験結果を発表するバイオ企業が相次いだこと、2017年4-6月期のバイオ企業による決算発表への期待が高まったこと
- (下 落) テバファーマシューティカル・インダストリー(イスラエル)をはじめとする多くのジェネリック企業の4-6月期決算がいずれも市場予想を下回ったこと、為替市場で円高が進んだこと
- (上 昇) 大手バイオ企業であるギリアド・サイエンシズ(米国)が、キメラ抗原受容体発現T細胞療法の開発を行っている米バイオ企業の買収で合意したこと、2017年8月に株価が急落したテバファーマシューティカル・インダストリーが、新しいCEO(最高経営責任者)を指名したほか、債務削減を目的とした非中核事業の売却などを発表したこと、為替市場で円安が進んだこと
- (下 落) 数年前に始まった米国後発医薬品セクターの薬価談合疑惑を巡る捜査が広がり、複数の企業が新たに捜査対象となったこと、大手バイオ企業であるセルジーン(米国)が、クローン病治療薬候補の開発中止を発表したこと、大手格付会社がテバファーマ

- マシューティカル・インダストリーを投機的格付けまで引き下げたこと
- (上 昇) 研究開発中の新薬について良好な進捗状況を発表するバイオ企業が相次いだこと、バイオセクターにおいて、欧州当局による新薬承認のニュースやM&A（企業の合併・買収）の発表が相次いだこと
 - (下 落) トランプ米大統領が一般教書演説の中で薬価引き下げに言及したこと、米中貿易摩擦への懸念が強まったこと、為替市場で円高が進んだこと
 - (上 昇) 中国政府によるジェネリック薬の使用促進策が発表されたこと、主要バイオ企業の2018年1-3月期企業決算が総じて底堅い展開となったこと、トランプ米大統領による薬価引き下げ演説が具体策に欠けていたこと、為替市場で円安が進んだこと

○投資環境

世界株式市場は、米税制改革法案への期待感や欧米における良好な企業決算などを好感して上昇する局面も見られましたが、2018年1月の米雇用統計で平均時給が市場予想を大幅に上回ったことなどを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げペースが加速するとの見方が広がり、大幅に調整する展開となりました。3月以降は、トランプ米大統領が鉄鋼・アルミの輸入に対する高率税率を表明したことを契機に貿易戦争への懸念が嫌気される局面もありましたが、期末にかけ、北朝鮮の非核化が大きく前進し地政学上のリスクが低下するとの期待感などを背景に上昇しました。こうした中、バイオテクノロジー株は米トランプ政権による医薬品価格の引き下げ政策の動向を巡り乱高下する展開となったほか、米国のジェネリック医薬品株の多くは、厳しい価格環境を背景に市場予想を下回る決算が目立ち、株価上昇率は市場平均を下回る形となりました。

為替市場では、期初111円台で始まったドル円レートは、米国金利の引き上げペースを巡る不透明感と、米中貿易摩擦懸念や地政学上のリスクの高まりなどが材料視され、2018年3月下旬には105円台まで円高が進みました。しかし、その後は利上げ観測が徐々に強まり、ドル円レートは上昇（円安）に転じ、6月開催のFOMC（米連邦公開市場委員会）において0.25%の利上げが実施され、かつ、2018年通年の利上げが3回から4回になるとの見通しが強まったこともあり、期末のドル円レートは110円台半ばとなりました。

○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。

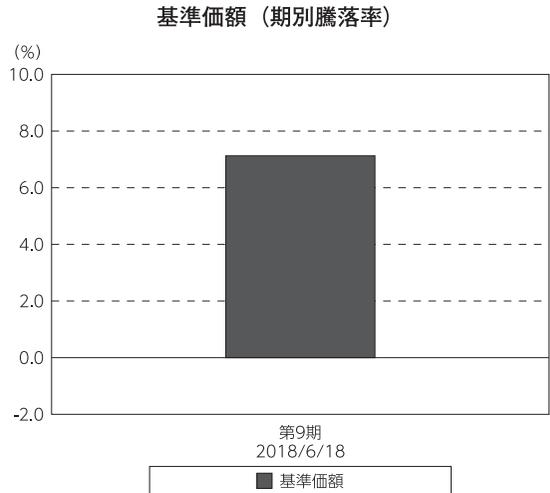
・期中の主な動き

- (1) 2018年5月末までは、株式への投資にあたっては、世界のジェネリック医薬品関連企業およびゲノム関連企業の中から高い成長が期待される企業の株式を、医学・薬学的視点から調査、評価して投資銘柄を選定しました。
- (2) バリュエーション（投資価値評価）、流動性等を考慮し、ジェネリック医薬品関連企業およびゲノム関連企業の株式への配分比率が概ね等分となるようポートフォリオを構築しました。
- (3) 2018年6月1日以降、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。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、2018年5月末までは、特定の指数等を念頭に置いた運用を行っておらず、当ファンドの主要投資対象であるジェネリック医薬品関連企業およびゲノム関連企業の株価の値動きを表す適切な指数等がないため、ベンチマーク等はありませんでした。

なお、当ファンドは、2018年6月1日付で、投資対象をジェネリック医薬品関連企業およびゲノム関連企業の株式からヘルスケア関連企業の株式へと拡大し、それに伴い参考指数として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。しかし、今回は当期末までの期間が短く適切な比較ができないことから、参考指数の表示は割愛させていただきます。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。

◎分配金

基準価額水準などを勘案し、1万口当たり1,050円の収益分配を行いました。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9期
	2017年6月20日～ 2018年6月18日
当期分配金	1,050
(対基準価額比率)	5.181%
当期の収益	91
当期の収益以外	958
翌期繰越分配対象額	12,021

(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が革新的な研究やより効率的な治療法を生み出すドライバーとなっていること、広範にわたる医療ニーズは未だ十分には満たされていないこと、世界全体では幅広い領域で多くの医薬品が臨床研究段階にあること、世界中の人々が経済成長に伴い、自身の健康のために投資する動きが強まってきており、革新的なヘルス・ソリューションに対する継続的な需要を創造していること、などから魅力的な投資対象と考えております。

<運用方針>

当ファンドの投資戦略は、①新薬開発における医薬品企業およびバイオ医薬品企業によるイノベーション、②ヘルスケア機器やヘルスケア・サービスの開発における更なる進化、③ヘルスケアセクターに対して提供されるより効果的なライフサイエンス・ツールとヘルスケア・テクノロジーの構築および導入、という3つの領域を中心に投資収益の拡大を図ることに注力して参ります。

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

(2017年6月20日～2018年6月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 399	% 2.046	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(216)	(1.109)	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 ）	(168)	(0.862)	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 ）	(15)	(0.075)	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	15	0.075	(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 ）	(12)	(0.062)	
（ オ プ シ ョ ン 証 券 等 ）	(3)	(0.013)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	11	0.055	(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 ）	(10)	(0.051)	
（ オ プ シ ョ ン 証 券 等 ）	(1)	(0.003)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.034	(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 ）	(6)	(0.030)	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	432	2.210	
期中の平均基準価額は、19,487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。

○売買及び取引の状況

(2017年6月20日～2018年6月18日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 7	千円 25,485	千株 101	千円 382,152
外 国	アメリカ	百株 8,989	千米ドル 62,922	百株 8,590	千米ドル 50,517
	イギリス	1,204	千英ポンド 2,459	1,283	千英ポンド 1,800
	スイス	321	千スイスフラン 5,168	71	千スイスフラン 820
	デンマーク	143	千デンマーククローネ 6,967	43	千デンマーククローネ 3,256
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	507	2,238	21	138
	フランス	44	296	0.54	3
	ベルギー	46	383	46	401
	ハンガリー	170	千フォリント 112,300	568	千フォリント 303,940
	香港	5,790	千香港ドル 6,166	29,396	千香港ドル 63,293
韓国	31	千ウォン 586,480	77	千ウォン 1,708,206	
ブラジル	313 (-)	千リアル 976 (△ 229)	1,873	千リアル 5,563	
南アフリカ	238	千ランド 6,819	1,216	千ランド 30,983	

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*()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。

オプション証券等

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	アメリカ	証券 -	千米ドル -	証券 267,630	千米ドル 2,296

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2017年6月20日～2018年6月18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	16,745,681千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,851,153千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.44

* (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

(2017年6月20日～2018年6月18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	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 4,989	百万円 -	% -	百万円 4,280	百万円 19	% 0.4

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2018年6月18日現在)

国内株式

2018年6月18日現在の組入れはございません。

銘	柄	期首(前期末)	
		株	数
医薬品			千株
日医工			49
東和薬品			27.1
沢井製薬			17.7
合 計	株 数	銘 柄	数
			93
			3

*各銘柄の業種分類は、期首の時点での分類に基づいています。

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	
ABBOTT LABORATORIES	—	351	2,213	244,696	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	—	197	1,970	217,877	バイオテックノロジー
ACADIA PHARMACEUTICALS INC	170	—	—	—	バイオテックノロジー
ACCELERON PHARMA INC	182	—	—	—	バイオテックノロジー
AETNA INC	—	69	1,312	145,141	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	176	1,169	129,297	ライフサイエンス・ツール/サービス
ALDER BIOPHARMACEUTICALS INC	155	—	—	—	バイオテックノロジー
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	170	97	1,185	131,126	バイオテックノロジー
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	49	1,806	199,694	ヘルスケア機器・用品
AMGEN INC	103	49	908	100,421	バイオテックノロジー
AVEXIS INC	33	—	—	—	バイオテックノロジー
BECTON, DICKINSON	—	65	1,526	168,805	ヘルスケア機器・用品
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	228	123	1,201	132,823	バイオテックノロジー
BIOGEN INC	82	10	325	35,953	バイオテックノロジー
BLUEPRINT MEDICINES CORP	—	40	280	31,067	バイオテックノロジー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	510	1,684	186,209	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL MYERS SQUIBB	—	188	1,031	114,077	医薬品
CIGNA CORP	—	81	1,430	158,210	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CELGENE CORP	275	157	1,232	136,311	バイオテックノロジー
CENTENE CORP	—	134	1,664	184,080	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COHERUS BIOSCIENCES INC	237	—	—	—	バイオテックノロジー
THE COOPER COMPANIES, INC.	—	41	985	108,922	ヘルスケア機器・用品
DEPOMED INC	305	—	—	—	医薬品
DEXCOM INC	—	112	1,120	123,932	ヘルスケア機器・用品
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	—	77	1,179	130,469	ヘルスケア機器・用品
FLEXION THERAPEUTICS INC	—	88	234	25,959	バイオテックノロジー
GW PHARMACEUTICALS -ADR	—	26	384	42,538	医薬品
GILEAD SCIENCES INC	137	82	578	63,986	バイオテックノロジー
HALOZYME THERAPEUTICS INC	—	186	355	39,261	バイオテックノロジー
HUMANA INC	—	48	1,477	163,418	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ILLUMINA INC	—	52	1,523	168,447	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	121	66	490	54,259	バイオテックノロジー
JOHNSON & JOHNSON	—	119	1,468	162,331	医薬品
JUNO THERAPEUTICS INC	55	—	—	—	バイオテックノロジー
KITE PHARMA INC	97	—	—	—	バイオテックノロジー
LHC GROUP INC	—	36	309	34,201	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LA JOLLA PHARMACEUTICAL CO	—	85	259	28,686	バイオテックノロジー
ELI LILLY & CO.	—	192	1,671	184,796	医薬品
MERCK & CO INC	—	238	1,481	163,819	医薬品
METTLER-TOLEDO INTL	—	4	259	28,655	ライフサイエンス・ツール/サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	322	78	799	88,392	バイオテックノロジー
NEVRO CORPORATION	—	103	865	95,662	ヘルスケア機器・用品
PRA HEALTH SCIENCES INC	33	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	—	459	1,670	184,681	医薬品
PORTOLA PHARMACEUTICALS INC	142	—	—	—	バイオテックノロジー
RADIUS HEALTH INC	63	89	271	30,056	バイオテックノロジー
REGENERON PHARMACEUTICALS	37	11	351	38,871	バイオテックノロジー
SAGE THERAPEUTICS INC	105	19	325	36,037	バイオテックノロジー
SEATTLE GENETICS INC	—	49	323	35,808	バイオテックノロジー

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		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		
SHIRE PLC-ADR	143	30	485	53,689		バイオテクノロジー
SYNEOS HEALTH INC	—	86	411	45,537		ライフサイエンス・ツール/サービス
TESARO INC	94	94	377	41,691		バイオテクノロジー
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	727	—	—	—		医薬品
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	98	123	2,661	294,301		ライフサイエンス・ツール/サービス
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	58	71	594	65,753		バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	142	3,657	404,375		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	246	58	912	100,872		バイオテクノロジー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	—	113	1,285	142,175		ヘルスケア機器・用品
ALLERGAN PLC	104	82	1,426	157,764		医薬品
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	93	71	1,276	141,155		医薬品
MALLINCKRODT PLC	101	—	—	—		医薬品
MEDTRONIC PLC	—	177	1,541	170,402		ヘルスケア機器・用品
PROTHENA CORP PLC	99	—	—	—		バイオテクノロジー
PERRIGO CO PLC	177	—	—	—		医薬品
MYLAN NV	222	—	—	—		医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,230 33	5,629 50	53,963	5,966,709	<83.4%>
(イギリス)			千英ポンド			
GLAXOSMITHKLINE PLC	—	303	471	69,175		医薬品
ASTRAZENECA PLC	—	183	988	144,968		医薬品
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	565	—	—	—		医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	565 1	486 2	1,460	214,143	<3.0%>
(スイス)			千スイスフラン			
NOVARTIS-REG	—	73	553	61,393		医薬品
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	—	97	2,068	229,246		医薬品
SONOVA HOLDING AG-REG	—	74	1,312	145,500		ヘルスケア機器・用品
STRAUMANN HOLDING AG-REG	—	4	364	40,383		ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	250 4	4,298	476,524	<6.7%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	—	100	2,871	49,325		医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	100 1	2,871	49,325	<0.7%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
FRESENIUS SE & CO KGAA	—	158	1,113	142,595		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	—	82	299	38,286		ヘルスケア機器・用品
QIAGEN NV	—	244	780	99,933		ライフサイエンス・ツール/サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	486 3	2,193	280,815	<3.9%>
(ユーロ…フランス)						
SANOFI	—	43	301	38,604		医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	43 1	301	38,604	<0.5%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	530 4	2,494	319,420	<4.5%>
(ハンガリー)			千フォリント			
RICHTER GEDEON NYRT	398	—	—	—		医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	398 1	— —	— —	— —	<—%>

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	評価額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	12,060	—	—	医薬品
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11,546	—	—	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	23,606	—	—
		2	—	<—%>
(韓国)			千ウォン	
GREEN CROSS CORP	46	—	—	バイオテクノロジー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	46	—	—
		1	—	<—%>
(ブラジル)			千リアル	
HYPERA SA	1,560	—	—	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,560	—	—
		1	—	<—%>
(南アフリカ)			千ランド	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	977	—	—	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	977	—	—
		1	—	<—%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	32,384	6,995	7,026,123
		40	61	<98.2%>

* 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。

外国オプション証券等

2018年6月18日現在の組入れはございません。

銘柄	期首(前期末)	
	証券数	
(アメリカ)		証券
CIPLA LTD CW18- MERRILL LYNCH	42,216	
SUN PHARMACEUT CW18-MERRILL	106,448	
GLENMARK PHARMACEUTICALS LTD CW18-MERILL	24,000	
AUROBINDO PHARMA LTD CW21-MERRILL LYNCH	35,490	
DIVIS LABORATORIES LTD CW18- MERRILL LN	11,075	
LUPIN LTD CW18-MERRILL	48,401	
合計	証券数	267,630
	銘柄数	6

* 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

(2018年6月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	7,026,123	91.7
コール・ローン等、その他	636,771	8.3
投資信託財産総額	7,662,894	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産(7,628,510千円)の投資信託財産総額(7,662,894千円)に対する比率は99.6%です。

*外貨建て資産は、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=110.57円、1英ポンド=146.65円、1スイスフラン=110.85円、1デンマーククローネ=17.18円、1ユーロ=128.04円、1香港ドル=14.09円、1レアル=29.64円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月18日現在)

○損益の状況 (2017年6月20日～2018年6月18日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,181,896,579
コール・ローン等	216,357,073
株式(評価額)	7,026,123,800
未収入金	930,240,115
未収配当金	9,175,591
(B) 負債	1,027,941,167
未払金	519,632,000
未払収益分配金	390,917,759
未払解約金	41,710,846
未払信託報酬	75,561,256
未払利息	57
その他未払費用	119,249
(C) 純資産総額(A-B)	7,153,955,412
元本	3,723,026,281
次期繰越損益金	3,430,929,131
(D) 受益権総口数	3,723,026,281口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,215円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	46,290,472
受取配当金	46,006,276
受取利息	353,846
支払利息	△ 69,650
(B) 有価証券売買損益	532,484,114
売買益	1,719,266,659
売買損	△1,186,782,545
(C) 信託報酬等	△ 152,381,193
(D) 当期損益金(A+B+C)	426,393,393
(E) 前期繰越損益金	△1,027,494,726
(F) 追加信託差損益金	4,422,948,223
(配当等相当額)	(3,765,619,437)
(売買損益相当額)	(657,328,786)
(G) 計(D+E+F)	3,821,846,890
(H) 収益分配金	△ 390,917,759
次期繰越損益金(G+H)	3,430,929,131
追加信託差損益金	4,422,948,223
(配当等相当額)	(3,765,619,437)
(売買損益相当額)	(657,328,786)
分準備積立金	710,092,154
繰越損益金	△1,702,111,246

(注) 期首元本額は3,247,377,264円、期中追加設定元本額は1,353,382,828円、期中一部解約元本額は877,733,811円、1口当たり純資産額は1,9215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54,816,359円。

*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 (2017年6月20日～2018年6月18日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年6月20日～ 2018年6月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	34,099,977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	3,765,619,437円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,066,909,936円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,866,629,350円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	13,071円
g. 分配金	390,917,759円
h. 分配金(1万口当たり)	1,050円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	1,050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

- ①投資対象をジェネリック医薬品関連企業およびゲノム関連企業の株式に限っていたものを、それらを含んだヘルスケア関連企業の株式へと拡大する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2018年6月1日＞
- ②当ファンド及び当ファンドとの間でスイッチングが可能なマネープールファンドの名称を以下のようにする所要の約款変更を行いました。
(旧「野村ピクテ・ジェネリック&ゲノム・ファンド」⇒新「野村ピクテ・ヘルスケア・ファンド」)
(旧「野村ピクテ・ジェネリック&ゲノム マネープール・ファンド」⇒新「野村ピクテ・ヘルスケア マネープール・ファンド」)
＜変更適用日：2018年6月1日＞
- ③内外の株式等の運用の権限委託先にピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ (Pictet Asset Management S.A.) を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2018年6月1日＞
- ④信託期間を5年更新し、信託期間終了日を2024年6月18日とする所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2018年6月1日＞
- ⑤信託金限度額を、2,000億円から5,000億円に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2018年6月1日＞
- ⑥信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2018年6月1日＞

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようお願いいたします。

(2018年6月18日現在)

年 月	日
2018年6月	－
7月	4
8月	27
9月	3
10月	－
11月	22
12月	25、26

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識している情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。