

野村ピクテ・ヘルスケア・ファンド

運用報告書(全体版)

第12期（決算日2021年6月18日）

作成対象期間（2020年6月19日～2021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。
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
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	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

*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) 2020年6月18日	円	%		%	%	%
	19,625	—	125.02	—	97.7	—
6月末	19,513	△ 0.6	124.53	△ 0.4	98.3	—
7月末	20,407	4.0	128.21	2.6	96.3	—
8月末	20,521	4.6	130.21	4.2	93.4	—
9月末	20,224	3.1	128.35	2.7	98.4	—
10月末	19,740	0.6	122.45	△ 2.1	98.9	—
11月末	20,549	4.7	131.48	5.2	96.8	—
12月末	21,058	7.3	134.45	7.5	97.4	—
2021年1月末	21,664	10.4	139.54	11.6	97.1	—
2月末	21,665	10.4	138.20	10.5	97.5	—
3月末	22,912	16.7	145.38	16.3	98.6	—
4月末	23,586	20.2	149.35	19.5	98.5	—
5月末	23,938	22.0	153.26	22.6	99.2	—
(期末) 2021年6月18日	円	%		%	%	%
	24,263	23.6	157.62	26.1	98.2	—

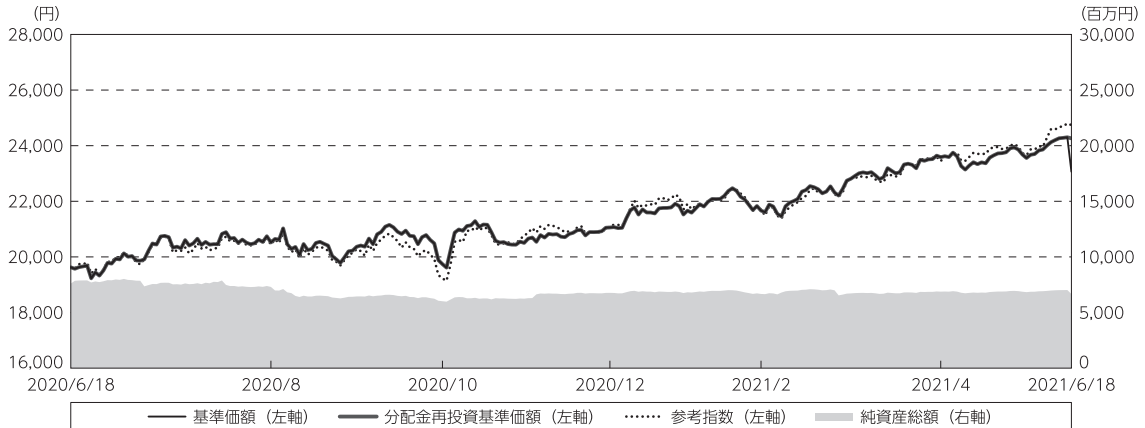
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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：19,625円

期末：23,063円（既払分配金（税込み）：1,200円）

騰落率：23.6%（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（2020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（2020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19,625円から期末23,063円（分配後）となりました。

- (上 昇) 新型コロナウイルスのワクチン開発期待が根強い環境下、好調な2020年4－6月期企業決算を発表したヘルスケア企業を中心に株価が堅調に推移したこと
- (下 落) 米大手製薬企業2社が新型コロナウイルスワクチンの開発中断を発表したこと、欧州を中心に新型コロナウイルス感染の再拡大懸念が強まったこと、為替市場でドル安（円高）となったこと
- (上 昇) 米国の上下両院議会選挙において共和党が上院で過半数を維持する見通しとなり、民主党が掲げる規制強化への懸念が和らいだこと、新型コロナウイルス向けワクチン開発の進展報道が相次いだこと、為替市場でドル高（円安）となったこと
- (下 落) これまで上昇をけん引してきた成長株などが下落する環境下でヘルスケア・テクノロジー株が下落したこと、コロナ禍で医薬品会社の主力薬の販売が期待外れとなったこと

- (上 昇) 2021年1－3月期企業決算発表で、ヘルスケア機器・用品やライフサイエンス・ツール／サービスなどのセクターで好決算が相次いだこと、バイオジェン社が開発してきた認知症治療薬がFDA（米食品医薬品局）の承認を得たことで、バイオテクノロジー企業の株価が総じて上昇したこと

○投資環境

世界株式市場は、新型コロナウイルスのワクチン開発期待を背景に、期首より上昇基調の推移となりました。その後、米国大統領選挙でバイデン氏が当選し、下院議会でも民主党が過半数を占めたことで、一時は規制強化懸念から下落する場面も見られました。しかし、最終的に上院議会は共和党が過半数を維持する見通しとなったことや、新型コロナウイルス向けワクチン開発の進展報道が相次いだこと、ヘルスケア企業の業績も市場予想を上回るものが増えたことなどを好感し反発しました。

為替市場では、期首106円台後半で始まったドル円レートは、米国のゼロ金利政策が長期化するとの見方や、新型コロナウイルスが欧米を中心に再拡大したことなどを背景に年末・年始にかけドル安（円高）基調となり、一時103円を割り込みました。しかし、その後バイデン米新政権による大型の追加経済対策への期待から米長期金利が上昇したことや、発表された経済統計が市場予想を上回る強さを示したことなどからドルは反発に転じました。3月に入り、1.9兆ドル規模の「米国救済計画」の成立や米国での新型コロナウイルスのワクチン接種の広がりからドルは一段高となり、4月には111円台近くまで上昇（円安）しました。その後は4月CPI（消費者物価指数）の上昇率が市場予想を上回ったものの、FRB（米連邦準備制度理事会）関係者からはインフレ懸念を打ち消す発言が相次いだこともあり、一時107円台までドル安（円高）となりました。しかし、6月半ばに開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）を受け早期利上げ観測が強まったことから、期末のドル円レートは110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（投資価値評価）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。

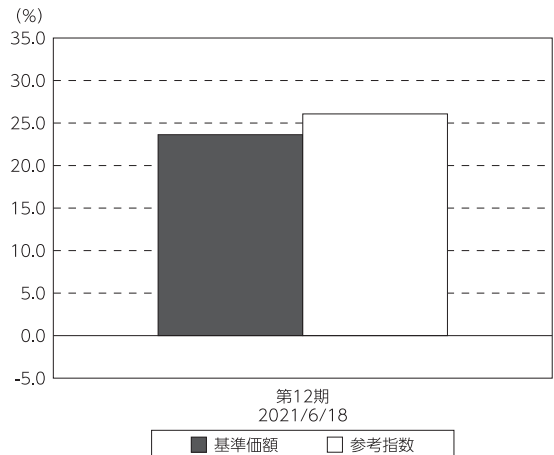
○当ファンドのベンチマークとの差異

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26.1%の上昇に対し、基準価額は23.6%の上昇となりました。主なマイナスの差異要因としては、米国や英国の消費財メーカーといった「その他・ウェルネス銘柄」の組み入れなどが影響しました。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(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1,200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12期
	2020年6月19日～ 2021年6月18日
当期分配金	1,200
(対基準価額比率)	4.946%
当期の収益	1,200
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	13,063

(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。

さら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て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るものと考えます。

足元では、新型コロナウイルス向けのワクチン接種が世界各国で開始されていることがプラス要因となっていますが、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大の動向については、引き続きヘルスケア関連株式の株価に大きな影響を与える可能性があり、注視していく方針です。一部の企業では新型コロナウイルス感染拡大の影響を受けていますが、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、業績が景気動向に左右されにくい特性があると考えます。また、今後は米国で薬価を含むヘルスケア制度全般の改革の動きなども注目していく考えです。

＜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。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

(2020年6月19日～2021年6月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 445	% 2.090	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(241)	(1.133)	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 ）	(188)	(0.880)	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 ）	(16)	(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	8	0.035	(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 ）	(8)	(0.035)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.017	(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 ）	(4)	(0.017)	
(d) そ の 他 費 用	10	0.045	(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 ）	(8)	(0.039)	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 ）	(1)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	467	2.187	
期中の平均基準価額は、21,314円です。			

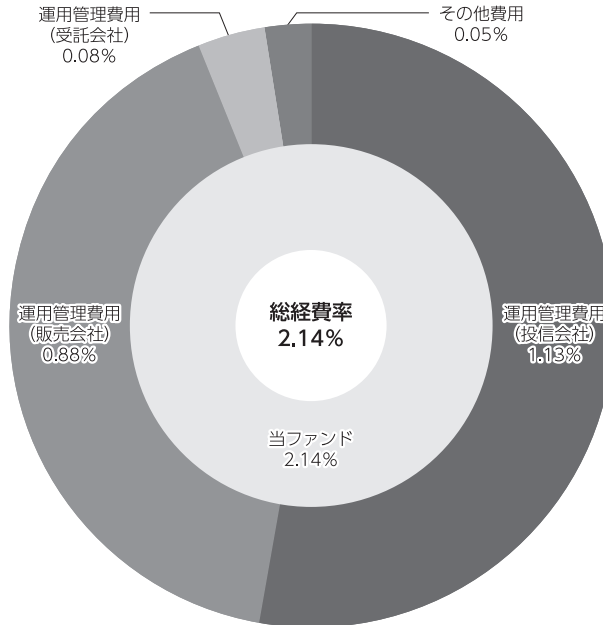
* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 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2.14%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

(2020年6月19日～2021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 5	千円 48,042	千株 23	千円 178,267
	アメリカ	百株 2,536 (-)	千米ドル 13,546 (△ 5)	百株 2,927	千米ドル 28,724
外	イギリス	225	千英ポンド 1,312	390	千英ポンド 2,479
	スイス	36	千スイスフラン 823	267	千スイスフラン 5,010
	ノルウェー	35	千ノルウェークロネ 2,193	72	千ノルウェークロネ 4,368
	デンマーク	353	千デンマーククロネ 20,723	97	千デンマーククロネ 5,463
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
国	ドイツ	189	1,191	229	1,440
	イタリア	349	387	510	1,320
	イギリス	161 (289)	747 (1,437)	85	409
	オランダ	42 (△ 289)	215 (△ 1,437)	196	969
	韓国	-	千ウォン -	61	千ウォン 458,755

*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

(2020年6月19日～2021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	7,382,031千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,675,980千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.10

* (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

(2020年6月19日～2021年6月18日)

該当事項はございません。

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

(2021年6月18日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
化学 (48.0%)		千株	千株	千円
ユニ・チャーム	45.8		31.2	139,027
輸送用機器 (52.0%)				
シマノ	8.9		6	150,840
合 計	株 数 ・ 金 額	54	37	289,867
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	< 4.4% >

*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	1,288	142,129	保険	
ABBOTT LABORATORIES	352	226	2,528	278,935	ヘルスケア機器・用品	
ALIGN TECHNOLOGY INC	44	24	1,525	168,292	ヘルスケア機器・用品	
AXSOME THERAPEUTICS INC	54	—	—	—	医薬品	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	645	492	2,134	235,495	ヘルスケア機器・用品	
CENTENE CORP	261	182	1,352	149,247	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
CLEAN HARBORS INC	197	101	906	100,019	商業サービス・用品	
CLOROX CO	87	54	960	105,962	家庭用品	
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	107	66	662	73,068	繊維・アパレル・贅沢品	
THE COOPER COMPANIES, INC.	56	32	1,252	138,153	ヘルスケア機器・用品	
DEXCOM INC	43	31	1,314	144,980	ヘルスケア機器・用品	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	178	126	1,280	141,261	ヘルスケア機器・用品	
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	—	63	236	26,140	バイオテクノロジー	
GRIFOLS SA-ADR	636	638	1,172	129,329	バイオテクノロジー	
HEALTH CATALYST INC	—	104	578	63,877	ヘルスケア・テクノロジー	
HUMANA INC	52	35	1,506	166,252	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
INCYTE CORP	94	—	—	—	バイオテクノロジー	
ELI LILLY & CO.	161	96	2,146	236,828	医薬品	
MAXIMUS INC	247	179	1,619	178,665	情報技術サービス	
MERCK & CO INC	215	—	—	—	医薬品	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	90	65	642	70,852	バイオテクノロジー	
NEUROPACE INC	—	147	356	39,292	ヘルスケア機器・用品	
NEVRO CORPORATION	75	59	951	104,950	ヘルスケア機器・用品	
OSCAR HEALTH INC - CLASS A	—	77	187	20,734	保険	
QUEST DIAGNOSTICS INC	180	132	1,693	186,841	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SEAGEN INC	—	45	690	76,184	バイオテクノロジー	
SEATTLE GENETICS INC	61	—	—	—	バイオテクノロジー	
SERVICE CORP INTERNATIONAL	—	226	1,190	131,400	各種消費者サービス	
SLEEP NUMBER CORP	193	93	998	110,117	専門小売り	
TABULA RASA HEALTHCARE INC	72	88	434	47,941	ヘルスケア・テクノロジー	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	82	52	2,572	283,805	ライフサイエンス・ツール/サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	116	84	3,346	369,173	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VAIL RESORTS INC	43	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
WASTE MANAGEMENT INC	186	—	—	—	商業サービス・用品	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	136	87	1,409	155,510	ヘルスケア機器・用品	
ORTHO CLINICAL DIAGNOSTICS H	—	340	753	83,179	ヘルスケア機器・用品	
GARMIN LTD	—	85	1,200	132,432	家庭用耐久財	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,676	4,285	38,892	4,291,059	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	31	—	< 64.4% >	
(イギリス)				千英ポンド		
ASTRAZENECA PLC	203	162	1,358	208,927	医薬品	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	260	196	1,297	199,553	家庭用品	
CRODA INTERNATIONAL PLC	188	129	923	141,930	化学	
小 計	株 数 ・ 金 額	653	487	3,580	550,411	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 8.3% >	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)	100	72	2,510	301,552	医薬品	
NESTLE SA-REG	137	—	—	—	食品	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス) SONOVA HOLDING AG-REG	百株 65	百株 —	千スイスフラン —	千円 —	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	302 72	2,510 —	301,552 —	
(ノルウェー) BAKKAFROST P/F	160	122	千ノルウェークローネ 9,035	116,824	食品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	160 1	9,035 —	116,824 —	
(デンマーク) CHR HANSEN HOLDING A/S NOVOZYMES A/S-B SHARES COLOPLAST-B	126 — —	134 156 91	千デンマークローネ 7,662 7,182 9,075	135,320 126,850 160,277	化学 化学 ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	126 1	382 3	422,448 —	
(ユーロ…ドイツ) BEIERSDORF AG SIEMENS HEALTHINEERS AG COMPUGROUP MEDICAL SE & CO K	83 253 —	— 199 96	千ユーロ — 996 660	— 130,920 86,807	パーソナル用品 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>	336 2	296 2	217,727 —	
(ユーロ…イタリア) DIASORIN SPA TECHNOGYM SPA	52 865	— 756	— 796	— 104,638	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>	917 2	756 1	796 —	
(ユーロ…イギリス) UNILEVER PLC	—	365	1,860	244,433	パーソナル用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	365 1	1,860 —	
(ユーロ…オランダ) UNILEVER NV	443	—	—	—	パーソナル用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	443 1	— —	— —	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,697 5	1,418 4	4,314 —	
(韓国) COWAY CO LTD	61	—	千ウォン —	—	家庭用耐久財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	61 1	— —	— —	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,677 42	6,768 43	6,249,096 —	

* 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

(2021年6月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	6,538,963	92.3
コール・ローン等、その他	543,120	7.7
投資信託財産総額	7,082,083	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（6,333,827千円）の投資信託財産総額（7,082,083千円）に対する比率は89.4%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=110.33円、1英ポンド=153.74円、1スイスフラン=120.13円、1ノルウェークローネ=12.93円、1デンマーククローネ=17.66円、1ユーロ=131.38円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,102,275,892
コール・ローン等	541,873,308
株式(評価額)	6,538,963,577
未収入金	20,825,909
未収配当金	613,098
(B) 負債	441,094,377
未払金	20,195,546
未払収益分配金	346,588,162
未払解約金	2,882,759
未払信託報酬	71,314,975
未払利息	391
その他未払費用	112,544
(C) 純資産総額(A-B)	6,661,181,515
元本	2,888,234,689
次期繰越損益金	3,772,946,826
(D) 受益権総口数	2,888,234,689口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,063円

(注) 期首元本額は3,874,107,612円、期中追加設定元本額は752,383,494円、期中一部解約元本額は1,738,256,417円、1口当たり純資産額は2,3063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51,608,239円。

○損益の状況 (2020年6月19日～2021年6月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	68,284,666
受取配当金	67,286,023
受取利息	1,323
その他収益金	1,254,078
支払利息	△ 256,758
(B) 有価証券売買損益	1,358,560,899
売買益	1,757,040,243
売買損	△ 398,479,344
(C) 信託報酬等	△ 146,977,306
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,279,868,259
(E) 前期繰越損益金	△ 152,693,307
(F) 追加信託差損益金	2,992,360,036
(配当等相当額)	(2,976,715,792)
(売買損益相当額)	(15,644,244)
(G) 計(D+E+F)	4,119,534,988
(H) 収益分配金	△ 346,588,162
次期繰越損益金(G+H)	3,772,946,826
追加信託差損益金	2,992,360,036
(配当等相当額)	(2,976,715,792)
(売買損益相当額)	(15,644,244)
分標準備積立金	780,586,790

*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(2020年6月19日～2021年6月18日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2020年6月19日～ 2021年6月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	61,244,453円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,058,941,218円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,992,360,036円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	6,989,281円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,119,534,988円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	14,263円
g. 分配金	346,588,162円
h. 分配金(1万円当たり)	1,200円

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金(税込み)	1,200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。