

# 野村ACI先進医療インパクト投資 Cコース 為替ヘッジあり 予想分配金提示型

## 運用報告書(全体版)

第2期(決算日2019年1月21日) 第3期(決算日2019年2月19日) 第4期(決算日2019年3月19日)  
第5期(決算日2019年4月19日) 第6期(決算日2019年5月20日) 第7期(決算日2019年6月19日)

作成対象期間(2018年12月20日～2019年6月19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	2018年10月23日から2028年12月19日までです。	
運用方針	野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の先進医療関連企業の株式(DR(預託証券)を含みます。)を実質的な主要投資対象とし、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。 実質組入外貨建て資産について、原則として為替ヘッジ(先進国通貨等による代替ヘッジを含みます。)により為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。ただし、代替ヘッジによっても為替変動リスクの低減の効果が小さいあるいは得られないと判断した通貨については、為替ヘッジを行わない場合があります。	
主な投資対象	野村ACI先進医療インパクト投資 Cコース 為替ヘッジあり 予想分配金提示型	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	世界各国(新興国を含みます。)の先進医療関連企業の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村ACI先進医療インパクト投資 Cコース 為替ヘッジあり 予想分配金提示型	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	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(評価益を含みます。)等から、配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案して分配します。なお、決算期末の前営業日の基準価額(1万口当たり。支払済みの分配金累計額は加算しません。)が11,000円以上の場合は、分配対象額の範囲内で、別に定める金額の分配を行うことを目指します。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/>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税金	込配	み騰落 期中率			
(設定日)	円		円		%	%	百万円
2018年10月23日	10,000		—	—	—	—	6,114
1期(2018年12月19日)	9,248		0	△7.5	94.4	—	10,818
2期(2019年1月21日)	9,902		0	7.1	94.4	—	12,724
3期(2019年2月19日)	10,210		100	4.1	95.1	—	14,788
4期(2019年3月19日)	10,227		100	1.1	94.8	—	16,300
5期(2019年4月19日)	9,536		0	△6.8	93.9	—	18,204
6期(2019年5月20日)	9,572		0	0.4	95.6	—	19,548
7期(2019年6月19日)	9,893		0	3.4	96.2	—	20,805

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰	落		
第2期	(期首) 2018年12月19日	円 9,248		% -	% 94.4	% -
	12月末	8,993		△2.8	93.2	-
	(期末) 2019年1月21日	9,902		7.1	94.4	-
第3期	(期首) 2019年1月21日	9,902		-	94.4	-
	1月末	9,876		△0.3	93.6	-
	(期末) 2019年2月19日	10,310		4.1	95.1	-
第4期	(期首) 2019年2月19日	10,210		-	95.1	-
	2月末	10,240		0.3	94.6	-
	(期末) 2019年3月19日	10,327		1.1	94.8	-
第5期	(期首) 2019年3月19日	10,227		-	94.8	-
	3月末	10,007		△2.2	95.2	-
	(期末) 2019年4月19日	9,536		△6.8	93.9	-
第6期	(期首) 2019年4月19日	9,536		-	93.9	-
	4月末	9,736		2.1	94.9	-
	(期末) 2019年5月20日	9,572		0.4	95.6	-
第7期	(期首) 2019年5月20日	9,572		-	95.6	-
	5月末	9,458		△1.2	95.3	-
	(期末) 2019年6月19日	9,893		3.4	96.2	-

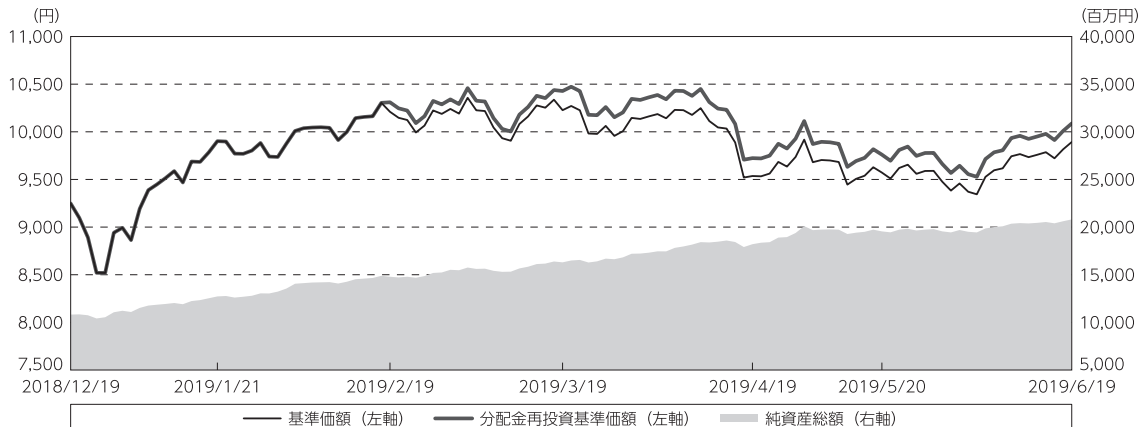
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第2期首：9,248円

第7期末：9,893円 (既払分配金(税込み)：200円)

騰落率：9.1% (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(2018年12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、当作成期首9,248円から当作成期末9,893円となりました。

- ・2018年12月、米中貿易戦争の激化・長期化懸念などから世界景気の先行き不透明感が強まったこと。
- ・2019年1月、大手医薬品企業によるバイオ医薬品企業の大型買収案件が相次いで発表され、買収期待が高まったことや、米医療保険大手企業などの一部ヘルスケア企業が好決算を発表したこと。
- ・2月、1月末に米保健福祉省が医薬品に関するリベート(割戻金)の規制案を発表したことを受け、リベート支払い負担の減少が期待されたことや、米中貿易協議の進展や米政府機関の再閉鎖回避への期待が高まったこと。
- ・4月、公表された「メディケア・フォー・オール(国民皆保険制度)」法案に対する警戒感が高まったこと。

## ○投資環境

当作成期中の米国株式市場は、米国の金融政策の動向やトランプ政権の通商・外交政策などに左右される展開となりました。こうした中、ヘルスケア株は、米国で国民皆保険制度の実現を目指す「メディケア・フォー・オール」法案が発表されたことなどを背景に、株価上昇率は市場平均を下回る形となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

〔野村ACI先進医療インパクト投資 Cコース 為替ヘッジあり 予想分配金提示型〕は、主要投資対象である〔野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド〕受益証券を高位に組み入れました。

### 〔野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド〕

#### ・株式組入比率

当作成期を通じて概ね高位を維持しました。

#### ・当作成期中の主な動き

- (1) 世界各国（新興国を含みます。）の先進医療関連企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主体に投資を行うことを基本としました。
- (2) 株式への投資にあたっては、インパクト投資※<sup>1</sup>およびESG※<sup>2</sup>の観点を考慮することを基本とします。

※<sup>1</sup> インパクト投資とは、投資を行なう際に経済的なりターンに加え、社会に有益な影響（インパクト）を与えることを意図して行なわれる投資行動です。

※<sup>2</sup> ESGとは、Environment（環境）、Social（社会）及びCorporate Governance（企業統治）の総称です。

- (3) 組入銘柄の選定にあたっては、企業収益の成長加速度、財務状況や業績、株価割安性等に着目した分析で上位に位置する銘柄に対し、個別銘柄ごとに綿密にインパクト投資およびESGの観点も加えたファンダメンタルズ（基礎的諸条件）分析を行います。
- (4) 当作成期中の売買では、米国のバイオ医薬品メーカーや米国のクラウドを基盤としたビジネスサービス会社などの株式の買い増しを行いました。

### 〔野村ACI先進医療インパクト投資 Cコース 為替ヘッジあり 予想分配金提示型〕

#### ・株式組入比率

実質株式組入比率は、当作成期を通じて概ね高位を維持しました。

#### ・為替ヘッジ

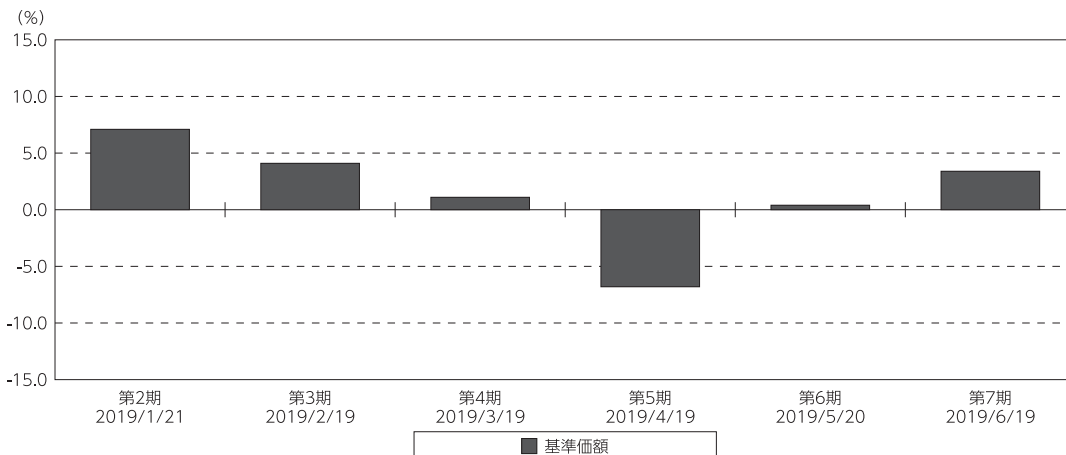
当ファンドの運用の基本方針に従い、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、作成期間中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。

基準価額（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

## ◎分配金

基準価額水準などを勘案し、1万口当たり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2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期
	2018年12月20日～ 2019年1月21日	2019年1月22日～ 2019年2月19日	2019年2月20日～ 2019年3月19日	2019年3月20日～ 2019年4月19日	2019年4月20日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月19日
当期分配金	—	100	100	—	—	—
(対基準価額比率)	—%	0.970%	0.968%	—%	—%	—%
当期の収益	—	100	100	—	—	—
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	55	365	388	389	391	397

(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

### [野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド]

- ・世界的な高齢化の進展や経済成長に伴い、世界中の人々が自らの健康的な生活の確保と福祉の推進に強い関心を抱いていることから、医療・ヘルスケア関連分野には強い需要が見込まれております。このような医療ニーズに応えるべく同分野ではテクノロジー主導の様々なイノベーションが起きており、当ファンドが投資対象とする先進医療関連企業は継続的な成長が見込めると考えております。
- ・こうした医療・ヘルスケア関連分野ですが、「有効な治療法が確立されていない難病がある」、「世界人口の一定以上は必要な医療サービスを受けられない」、「医療コストが増加し家計を圧迫している」など、多岐にわたる取り組むべき社会的課題を抱えております。当ファンドは「持続可能な開発目標（SDGs）」の目標達成に寄与すると考える「革新的治療の提供」、「医薬品・医療サービスへのアクセス」、「医療費削減のソリューション」、「効果的な医療機器・サービス等」の4つのインパクト投資テーマを設定し、同投資テーマをもとに、社会的課題の解決に貢献する企業に投資を行いません。
- ・当ファンドは、企業収益の成長加速度、財務状況や業績、株価割安性等に着目した定量分析で上位に位置する銘柄に対し、インパクト投資およびESG（環境、社会、企業統治）の観点も加えたファンダメンタルズ（基礎的諸条件）分析を行ない、組入銘柄の選定を行なうことを基本とします。また、ポートフォリオ構築にあたっては、リスク特性や銘柄分散等を勘案します。

### [野村ACI先進医療インパクト投資 Cコース 為替ヘッジあり 予想分配金提示型]

主要投資対象である[野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れ、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを目指します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年12月20日～2019年6月19日)

項 目	第 2 期～第 7 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	円 86 (42) (42) ( 3 )	% 0.889 (0.431) (0.431) (0.027)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率  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  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  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 ( 株 式 )	1 ( 1 )	0.006 (0.006)	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 )	0 ( 0 )	0.000 (0.000)	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ※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
(d) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	1 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.007 (0.005) (0.002) (0.000)	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数  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  監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	88	0.902	
作成期間の平均基準価額は、9,718円です。			

\* 作成期間の費用（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。

\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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）を作成期間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

(2018年12月20日～2019年6月19日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第2期～第7期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
野村ACI先進医療インパクト投資	マザーファンド	9,806,952	9,723,400	727,393	734,225

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2018年12月20日～2019年6月19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	第2期～第7期	
	野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	87,742,557千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	154,919,987千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.56	

\* (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

(2018年12月20日～2019年6月19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

(2019年6月19日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第1期末	第7期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
野村ACI先進医療インパクト投資	マザーファンド	11,614,645	20,694,204	20,702,482

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2019年6月19日現在)

項 目	第7期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド	20,702,482	99.1
コール・ローン等、その他	187,903	0.9
投資信託財産総額	20,890,385	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンドにおいて、第7期末における外貨建て純資産(204,571,810千円)の投資信託財産総額(206,292,139千円)に対する比率は99.2%です。

\*外貨建て資産は、第7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=108.52円、1スイスフラン=108.39円、1香港ドル=13.85円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第2期末	第3期末	第4期末	第5期末	第6期末	第7期末
	2019年1月21日現在	2019年2月19日現在	2019年3月19日現在	2019年4月19日現在	2019年5月20日現在	2019年6月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	24,809,052,442	29,071,532,933	32,166,642,986	35,408,484,000	38,497,683,715	40,946,823,033
コール・ローン等	50,641,378	306,402,369	387,864,833	303,878,519	108,447,015	91,356,355
野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド(評価額)	12,661,158,004	14,821,508,716	16,216,515,953	18,109,854,830	19,390,316,179	20,702,482,402
未収入金	12,097,253,060	13,943,621,848	15,562,262,200	16,994,750,651	18,998,920,521	20,152,984,276
(B) 負債	12,085,032,663	14,282,826,318	15,866,576,535	17,203,979,923	18,948,756,329	20,140,987,358
未払金	12,066,557,980	14,112,538,020	15,680,371,090	17,175,199,270	18,829,521,930	20,097,981,740
未払収益分配金	-	144,846,103	159,377,511	-	-	-
未払解約金	-	5,902,656	5,711,783	2,470,915	89,970,667	13,739,792
未払信託報酬	18,441,061	19,503,513	21,077,221	26,261,332	29,210,440	29,212,562
未払利息	100	576	617	668	190	162
その他未払費用	33,522	35,450	38,313	47,738	53,102	53,102
(C) 純資産総額(A-B)	12,724,019,779	14,788,706,615	16,300,066,451	18,204,504,077	19,548,927,386	20,805,835,675
元本	12,849,727,755	14,484,610,382	15,937,751,166	19,090,575,126	20,422,651,334	21,031,067,911
次期繰越損益金	△ 125,707,976	304,096,233	362,315,285	△ 886,071,049	△ 873,723,948	△ 225,232,236
(D) 受益権総口数	12,849,727,755口	14,484,610,382口	15,937,751,166口	19,090,575,126口	20,422,651,334口	21,031,067,911口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,902円	10,210円	10,227円	9,536円	9,572円	9,893円

(注) 第2期首元本額は11,697,696,567円、第2～7期中追加設定元本額は9,802,115,648円、第2～7期中一部解約元本額は468,744,304円、1口当たり純資産額は、第2期0.9902円、第3期1.0210円、第4期1.0227円、第5期0.9536円、第6期0.9572円、第7期0.9893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409,799,885円。(野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド)

## ○損益の状況

項 目	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期
	2018年12月20日～ 2019年1月21日	2019年1月22日～ 2019年2月19日	2019年2月20日～ 2019年3月19日	2019年3月20日～ 2019年4月19日	2019年4月20日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3,190	△ 5,622	△ 14,550	△ 21,723	△ 10,788	△ 2,673
支払利息	△ 3,190	△ 5,622	△ 14,550	△ 21,723	△ 10,788	△ 2,673
(B) 有価証券売買損益	869,560,080	612,875,516	216,508,180	△1,242,949,866	85,901,480	703,978,009
売買益	945,701,284	813,563,585	381,590,081	252,088,627	280,165,150	829,499,468
売買損	△ 76,141,204	△200,688,069	△165,081,901	△1,495,038,493	△ 194,263,670	△125,521,459
(C) 信託報酬等	△ 18,487,543	△ 19,538,963	△ 21,115,534	△ 26,309,070	△ 29,263,542	△ 29,265,664
(D) 当期損益金(A+B+C)	851,069,347	593,330,931	195,378,096	△1,269,280,659	56,627,150	674,709,672
(E) 前期繰越損益金	△780,352,131	70,679,472	516,018,631	550,865,884	△ 711,922,022	△650,766,463
(F) 追加信託差損益金	△196,425,192	△215,068,067	△189,703,931	△ 167,656,274	△ 218,429,076	△249,175,445
(配当等相当額)	( 729,028)	( 10,162,821)	( 66,912,524)	( 191,873,421)	( 249,710,549)	( 277,309,001)
(売買損益相当額)	(△197,154,220)	(△225,230,888)	(△256,616,455)	(△ 359,529,695)	(△ 468,139,625)	(△526,484,446)
(G) 計(D+E+F)	△125,707,976	448,942,336	521,692,796	△ 886,071,049	△ 873,723,948	△225,232,236
(H) 収益分配金	0	△144,846,103	△159,377,511	0	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△125,707,976	304,096,233	362,315,285	△ 886,071,049	△ 873,723,948	△225,232,236
追加信託差損益金	△196,425,192	△215,068,067	△189,703,931	△ 167,656,274	△ 218,429,076	△249,175,445
(配当等相当額)	( 993,218)	( 10,364,857)	( 67,951,616)	( 193,067,408)	( 249,909,408)	( 277,510,825)
(売買損益相当額)	(△197,418,410)	(△225,432,924)	(△257,655,547)	(△ 360,723,682)	(△ 468,338,484)	(△526,686,270)
分配準備積立金	70,717,216	519,164,300	552,019,216	550,865,884	549,718,481	558,529,183
繰越損益金	-	-	-	△1,269,280,659	△1,205,013,353	△534,585,974

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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(2018年12月20日～2019年6月19日)は以下の通りです。

項 目	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期
	2018年12月20日～ 2019年1月21日	2019年1月22日～ 2019年2月19日	2019年2月20日～ 2019年3月19日	2019年3月20日～ 2019年4月19日	2019年4月20日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	7,678,761円	3,216,582円	17,495,109円	0円	3,257,334円	12,118,106円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	63,038,455円	590,114,349円	177,882,987円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	993,218円	10,364,857円	67,951,616円	193,067,408円	249,909,408円	277,510,825円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円	70,679,472円	516,018,631円	550,865,884円	546,461,147円	546,411,077円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	71,710,434円	674,375,260円	779,348,343円	743,933,292円	799,627,889円	836,040,008円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	55円	465円	488円	389円	391円	397円
g. 分配金	0円	144,846,103円	159,377,511円	0円	0円	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円	100円	100円	0円	0円	0円

## ○分配金のお知らせ

	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期
1万口当たり分配金（税込み）	0円	100円	100円	0円	0円	0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。

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2019年6月19日現在)

## &lt;野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド&gt;

下記は、野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド全体(206,118,058千口)の内容です。

## 外国株式

銘柄	第1期末		第7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	6,523	11,032	92,033	9,987,506	ヘルスケア機器・用品
ABIOMED INC	815	1,422	36,487	3,959,648	ヘルスケア機器・用品
AGIOS PHARMACEUTICALS INC	973	1,193	6,196	672,421	バイオテックノロジー
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,125	3,781	46,272	5,021,478	バイオテックノロジー
ALIGN TECHNOLOGY INC	295	375	10,889	1,181,689	ヘルスケア機器・用品
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS INC	10,640	14,674	14,997	1,627,492	ヘルスケア・テクノロジー
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,699	2,933	21,422	2,324,805	バイオテックノロジー
ARGENX SE-ADR	—	653	8,740	948,519	バイオテックノロジー
BIOGEN INC	1,263	1,820	42,419	4,603,386	バイオテックノロジー
BIO TECHNE CORP	1,249	2,085	43,265	4,695,161	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLUEBIRD BIO INC	1,107	1,894	22,416	2,432,592	バイオテックノロジー
BLUEPRINT MEDICINES CORP	1,839	2,943	28,783	3,123,534	バイオテックノロジー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	9,828	16,238	66,481	7,214,521	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL MYERS SQUIBB	7,099	13,707	65,510	7,109,151	医薬品
CVS HEALTH CORP	4,404	9,346	51,086	5,543,882	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CELGENE CORP	2,114	4,103	39,861	4,325,782	バイオテックノロジー
CERNER CORP	3,162	4,137	29,236	3,172,794	ヘルスケア・テクノロジー
DANAHER CORP	—	3,970	55,987	6,075,728	ヘルスケア機器・用品
DENALI THERAPEUTICS INC	—	4,571	9,029	979,836	バイオテックノロジー
EDITAS MEDICINE INC	3,466	4,355	10,012	1,086,527	バイオテックノロジー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,644	4,163	78,825	8,554,098	ヘルスケア機器・用品
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	7,185	11,886	38,965	4,228,513	医薬品
EVOLVENT HEALTH INC-A	4,237	6,971	5,563	603,717	ヘルスケア・テクノロジー
GILEAD SCIENCES INC	4,289	7,337	50,042	5,430,560	バイオテックノロジー
IDEXX LABORATORIES INC	1,291	2,158	58,212	6,317,230	ヘルスケア機器・用品
ILLUMINA INC	762	1,383	48,125	5,222,605	ライフサイエンス・ツール/サービス
IMMUNOMEDICS INC	4,960	6,510	8,619	935,365	バイオテックノロジー
INTUITIVE SURGICAL INC	882	1,516	78,457	8,514,198	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC	3,246	5,061	32,848	3,564,668	バイオテックノロジー
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,409	2,256	19,348	2,099,753	バイオテックノロジー
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,363	2,407	73,814	8,010,374	バイオテックノロジー
SAGE THERAPEUTICS INC	1,053	2,028	36,988	4,014,032	バイオテックノロジー
SPARK THERAPEUTICS INC	2,137	—	—	—	バイオテックノロジー
STRYKER CORP	2,058	3,866	76,633	8,316,281	ヘルスケア機器・用品
TELADOC HEALTH INC	1,516	2,478	15,094	1,638,045	ヘルスケア・テクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	3,290	6,148	151,064	16,393,516	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,308	3,426	46,001	4,992,046	ヘルスケア機器・用品
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,204	2,200	36,788	3,992,313	ヘルスケア・テクノロジー
VERTEX PHARMACEUTICALS	1,364	2,265	40,316	4,375,154	バイオテックノロジー
WATERS CORP	1,179	1,719	35,762	3,880,945	ライフサイエンス・ツール/サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,740	5,410	63,913	6,935,936	ヘルスケア機器・用品

銘柄	株数	第1期末 株数	第7期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) ZOETIS INC	百株 2,356	百株 4,036	千米ドル 45,768	千円 4,966,767	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	113,096 39	190,473 41	1,742,283 -	189,072,587 <91.7%>
(スイス) ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	1,468	2,624	千スイスフラン 73,188	7,932,917	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,468 1	2,624 1	73,188 -	7,932,917 <3.8%>
(香港) MICROPORT SCIENTIFIC CORP SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	45,930 50,225	45,930 64,935	千香港ドル 24,848 143,831	344,146 1,992,059	ヘルスケア機器・用品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	96,155 2	110,865 2	168,679 -	2,336,206 <1.1%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	210,719 42	303,963 44	- -	199,341,710 <96.7%>

\* 邦貨換算金額は、第7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、このファンドが組み入れているマザーファンドの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。

## 外国投資信託証券

銘柄	口数	第1期末 口数	第7期末		比率
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) SPDR S&P BIOTECH ETF	口 126,403	口 126,403	千米ドル 10,992	千円 1,192,852	% 0.6
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	126,403 1	126,403 1	10,992 -	1,192,852 <0.6%>

\* 邦貨換算金額は、第7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。

\* 比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金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。

# 野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド

## 運用報告書

第1期（決算日2018年12月19日）

作成対象期間（2018年10月23日～2018年12月19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。

運用方針	世界各国（新興国を含みます。）の先進医療関連企業の株式（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、インパクト投資 <sup>※1</sup> およびESG <sup>※2</sup> の観点を考慮することを基本とします。 ※1 インパクト投資とは、投資を行う際に経済的なりターンに加え、社会に有益な影響（インパクト）を与えることを意図して行われる投資行動です。 ※2 ESGとは、Environment（環境）、Social（社会）及びCorporate Governance（企業統治）の総称です。 組入銘柄の選定にあたっては、企業収益の成長加速度、財務状況や業績、株価割女性等に着目した分析で上位に位置する銘柄に対し、個別銘柄ごとに綿密にインパクト投資およびESGの観点も加えたファンダメンタルズ分析を行います。 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（新興国を含みます。）の先進医療関連企業の株式（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。

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期騰	落中率			
(設定日) 2018年10月23日	円 10,000		% -	% -	% -	百万円 61,079
1期(2018年12月19日)	9,263		△7.4	94.9	-	114,027

\*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

## ○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	株式先物比率	株式先物比率
		騰	落率			
(設定日) 2018年10月23日	円 10,000		% -	% -	% -	% -
10月末	9,691		△3.1	93.8	-	-
11月末	10,116		1.2	90.3	-	-
(期末) 2018年12月19日	9,263		△7.4	94.9	-	-

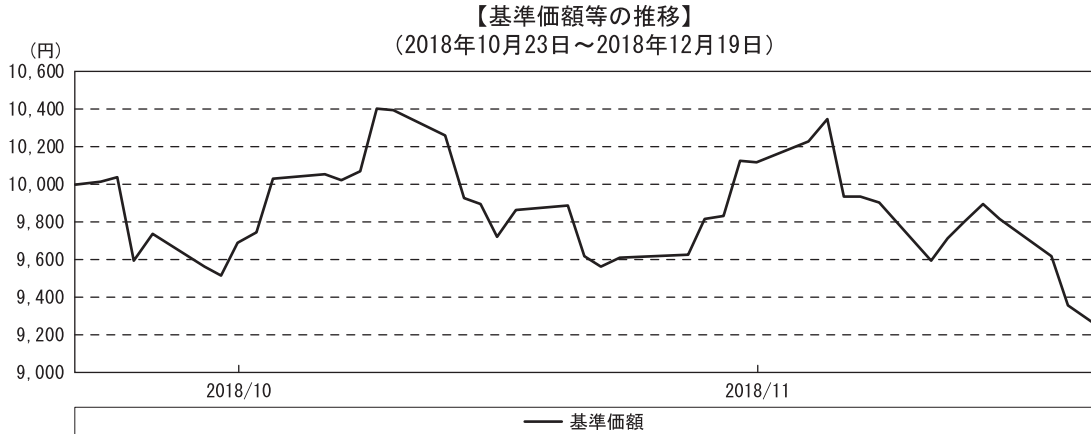
\*騰落率は設定日比です。

\*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



### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から期末9,263円となりました。

- ・ 2018年10月、米中貿易摩擦の影響などから世界経済の先行きを不安視する見方が広がったこと。
- ・ 11月、米中間選挙がほぼ市場予想通りの結果となり目先の不透明感が和らいだことや、同選挙結果を受け、トランプ大統領が検討している薬価抑制（引き下げ）策や医療保険制度改革法（オバマケア）の改廃などの政策実現が困難になるとの期待が高まったこと。
- ・ 12月、米中貿易戦争の激化・長期化懸念などから世界景気の先行き不透明感が強まったこと。世界的な株安を受けた投資家のリスク回避の動きなどを背景に米ドルに対して円が買われたこと。

### ○投資環境

期中の米国株式市場は、米国の金融政策の動向やトランプ政権の通商・外交政策、中国、中東諸国との緊張感の高まりなどに左右される展開となりました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

当期間は以下のような運用を行いました。

### ・株式組入比率

期を通じて概ね高位を維持しました。

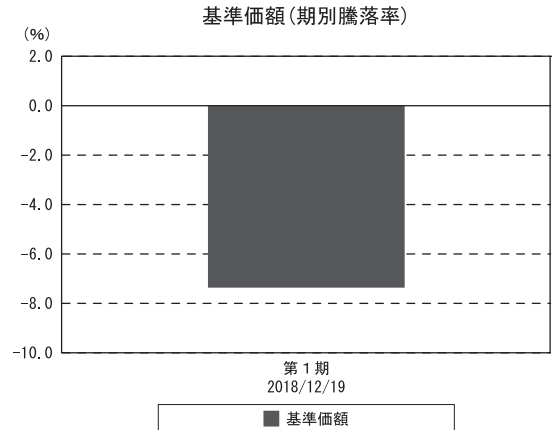
### ・期中の主な動き

- (1) 世界各国（新興国を含みます。）の先進医療関連企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主体に投資を行うことを基本としました。
- (2) 株式への投資にあたっては、インパクト投資<sup>※1</sup>およびESG<sup>※2</sup>の観点を考慮することを基本とします。  
※1 インパクト投資とは、投資を行う際に経済的なリターンに加え、社会に有益な影響（インパクト）を与えることを意図して行われる投資行動です。  
※2 ESGとは、Environment（環境）、Social（社会）及びCorporate Governance（企業統治）の総称です。
- (3) 組入銘柄の選定にあたっては、企業収益の成長加速度、財務状況や業績、株価割安性等に着目した分析で上位に位置する銘柄に対し、個別銘柄ごとに綿密にインパクト投資およびESGの観点も加えたファンダメンタルズ（基礎的諸条件）分析を行います。
- (4) 期中の売買では、米国の管理医療会社や米国のバイオ医薬品メーカーなどの株式などを組み入れ、設定後のポートフォリオを構築しました。その後は、米国のバイオ医薬品メーカーや米国の手術設備メーカーなどの株式などの買い増しを行いました。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



## ◎今後の運用方針

- ・世界的な高齢化の進展や経済成長に伴い、世界中の人々が自らの健康的な生活の確保と福祉の推進に強い関心を抱いていることから、医療・ヘルスケア関連分野には強い需要が見込まれております。このような医療ニーズに応えるべく同分野ではテクノロジー主導の様々なイノベーションが起きており、当ファンドが投資対象とする先進医療関連企業は継続的な成長が見込めると考えております。
- ・こうした医療・ヘルスケア関連分野ですが、「有効な治療法が確立されていない難病がある」、「世界人口の一定以上は必要な医療サービスを受けられない」、「医療コストが増加し家計を圧迫している」など、多岐にわたる取り組むべき社会的課題を抱えております。当ファンドは「持続可能な開発目標 (SDGs)」の目標達成に寄与すると考える「革新的治療の提供」、「医薬品・医療サービスへのアクセス」、「医療費削減のソリューション」、「効果的な医療機器・サービス等」の4つのインパクト投資テーマを設定し、同投資テーマをもとに、社会的課題の解決に貢献する企業に投資を行います。
- ・当ファンドは、企業収益の成長加速度、財務状況や業績、株価割安性等に着目した定量分析で上位に位置する銘柄に対し、インパクト投資およびESG（環境、社会、企業統治）の観点も加えたファンダメンタルズ分析を行い、組入銘柄の選定を行うことを基本とします。また、ポートフォリオ構築にあたっては、リスク特性や銘柄分散等を勘案します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2018年10月23日～2018年12月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 1 (1) (0)	% 0.015 (0.014) (0.000)	(a) 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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.003 (0.003)	(b) 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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	0 (0)	0.000 (0.000)	(c) 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
合 計	1	0.018	
期中の平均基準価額は、9,903円です。			

\*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

(2018年10月23日～2018年12月19日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		113,354 (1,335)	991,760 (10,150)	— (1,593)	— (32,110)
国	スイス	1,468	千スイスフラン	—	千スイスフラン
			36,106	—	—
	香港	96,155	千香港ドル	—	千香港ドル
			179,104	—	—

\*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。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	SPDR S&P BIOTECH ETF	126,403	10,630	—	—

\*金額は受け渡し代金。

\*金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。

## ○株式売買比率

(2018年10月23日～2018年12月19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	118,934,073千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	85,088,329千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.39

\* (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

(2018年10月23日～2018年12月19日)

## 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 5,057	% 4.0		百万円 —	百万円 —	% —

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12月19日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	6,523	45,713	5,142,819	ヘルスケア機器・用品
ABIOMED INC	815	24,851	2,795,835	ヘルスケア機器・用品
AGIOS PHARMACEUTICALS INC	973	4,854	546,150	バイオテクノロジー
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	2,125	22,527	2,534,288	バイオテクノロジー
ALIGN TECHNOLOGY INC	295	6,195	696,975	ヘルスケア機器・用品
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS INC	10,640	10,747	1,209,050	ヘルスケア・テクノロジー
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,699	12,329	1,387,090	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	1,263	37,251	4,190,748	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	1,249	18,263	2,054,675	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLUEBIRD BIO INC	1,107	11,459	1,289,231	バイオテクノロジー
BLUEPRINT MEDICINES CORP	1,839	10,287	1,157,347	バイオテクノロジー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	9,828	33,721	3,793,658	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL MYERS SQUIBB	7,099	36,603	4,117,861	医薬品
CVS HEALTH CORP	4,404	30,638	3,446,882	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CELGENE CORP	2,114	14,090	1,585,212	バイオテクノロジー
CERNER CORP	3,162	16,794	1,889,347	ヘルスケア・テクノロジー
EDITAS MEDICINE INC	3,466	9,120	1,026,111	バイオテクノロジー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,644	41,276	4,643,637	ヘルスケア機器・用品
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	7,185	22,347	2,514,128	医薬品
EVOLENT HEALTH INC-A	4,237	7,872	885,695	ヘルスケア・テクノロジー
GILEAD SCIENCES INC	4,289	27,815	3,129,289	バイオテクノロジー
IDEXX LABORATORIES INC	1,291	24,225	2,725,317	ヘルスケア機器・用品
ILLUMINA INC	762	23,900	2,688,799	ライフサイエンス・ツール/サービス
IMMUNOMEDICS INC	4,960	8,939	1,005,680	バイオテクノロジー
INTUITIVE SURGICAL INC	882	42,564	4,788,550	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC	3,246	16,644	1,872,477	バイオテクノロジー
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,409	10,044	1,129,999	バイオテクノロジー
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,363	50,321	5,661,142	バイオテクノロジー
SAGE THERAPEUTICS INC	1,053	10,382	1,168,024	バイオテクノロジー
SPARK THERAPEUTICS INC	2,137	8,763	985,870	バイオテクノロジー
STRYKER CORP	2,058	33,238	3,739,283	ヘルスケア機器・用品
TELADOC HEALTH INC	1,516	7,277	818,744	ヘルスケア・テクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	3,290	83,241	9,364,645	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	2,308	26,661	2,999,386	ヘルスケア機器・用品
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,204	10,585	1,190,906	ヘルスケア・テクノロジー
VERTEX PHARMACEUTICALS	1,364	22,293	2,508,017	バイオテクノロジー
WATERS CORP	1,179	21,734	2,445,122	ライフサイエンス・ツール/サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,740	39,567	4,451,288	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	2,356	20,030	2,253,434	医薬品
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	113,096 39	905,179 -	101,832,730 <89.3%>
(スイス)			千スイスフラン	
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	1,468	36,203	4,104,023	医薬品
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,468 1	36,203 -	4,104,023 <3.6%>

銘	柄	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	千香港ドル	千円	
MICROPORT SCIENTIFIC CORP		45,930	37,111	533,662	ヘルスケア機器・用品
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H		50,225	119,284	1,715,309	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	96,155	156,395	2,248,971	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	<2.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	210,719	—	108,185,725	
	銘 柄 数 < 比 率 >	42	—	<94.9%>	

\*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。

\*邦貨換算金額欄のく>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。

## 外国投資信託証券

銘	柄	当 期 末			比 率
		口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
SPDR S&P BIOTECH ETF		126,403	9,309	1,047,327	0.9
合 計	口 数 ・ 金 額	126,403	9,309	1,047,327	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.9%>	

\*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。

\*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\*金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

(2018年12月19日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 108,185,725	% 93.3
投資信託受益証券	1,047,327	0.9
コール・ローン等、その他	6,689,841	5.8
投資信託財産総額	115,922,893	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（111,275,939千円）の投資信託財産総額（115,922,893千円）に対する比率は96.0%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=112.50円、1スイスフラン=113.36円、1香港ドル=14.38円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月19日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	117,844,656,856
コール・ローン等	6,664,744,115
株式(評価額)	108,185,725,828
投資信託受益証券(評価額)	1,047,327,856
未収入金	1,923,076,831
未収配当金	23,782,226
(B) 負債	3,817,611,412
未払金	3,817,606,100
未払利息	5,312
(C) 純資産総額(A-B)	114,027,045,444
元本	123,093,301,192
次期繰越損益金	△ 9,066,255,748
(D) 受益権総口数	123,093,301,192口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,263円

(注) 期首元本額は61,079,716,657円、期中追加設定元本額は62,077,365,064円、期中一部解約元本額は63,780,529円、1口当たり純資産額は0.9263円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額  
 ・野村ACI先進医療インパクト投資 Bコース 為替ヘッジなし 資産成長型 57,019,743,690円  
 ・野村ACI先進医療インパクト投資 Dコース 為替ヘッジなし 予想分配金提示型 30,575,869,524円  
 ・野村ACI先進医療インパクト投資 Aコース 為替ヘッジあり 資産成長型 23,883,042,152円  
 ・野村ACI先進医療インパクト投資 Cコース 為替ヘッジあり 予想分配金提示型 11,614,645,826円

## ○損益の状況 (2018年10月23日～2018年12月19日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	57,271,757
受取配当金	55,408,220
受取利息	2,540,017
支払利息	△ 676,480
(B) 有価証券売買損益	△7,903,400,280
売買益	667,268,468
売買損	△8,570,668,748
(C) 保管費用等	△ 342,690
(D) 当期損益金(A+B+C)	△7,846,471,213
(E) 追加信託差損益金	△1,221,315,064
(F) 解約差損益金	1,530,529
(G) 計(D+E+F)	△9,066,255,748
次期繰越損益金(G)	△9,066,255,748

\* 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(E)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。

\* 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

該当事項はございません。



### <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よろしくお願いいたします。

(2019年6月19日現在)

年 月	日
2019年6月	－
7月	4
8月	－
9月	2
10月	－
11月	11、28
12月	25

※ 2019年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しう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。