

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

運用報告書(全体版)

第26期 (決算日2021年1月19日) 第27期 (決算日2021年2月19日) 第28期 (決算日2021年3月19日)
第29期 (決算日2021年4月19日) 第30期 (決算日2021年5月19日) 第31期 (決算日2021年6月21日)

作成対象期間 (2020年12月22日～2021年6月21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は、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	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	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 Dコース 為替ヘッジなし 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、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30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			株組入比率	株式先物比率	純資産額
		税分	込配	み騰落 期中率			
	円	円	%	%	%	百万円	
2期(2019年1月21日)	9,774	0	5.0	94.4	—	32,872	
3期(2019年2月19日)	10,175	100	5.1	94.9	—	37,690	
4期(2019年3月19日)	10,281	100	2.0	94.8	—	42,501	
5期(2019年4月19日)	9,660	0	△ 6.0	93.9	—	48,042	
6期(2019年5月20日)	9,568	0	△ 1.0	96.0	—	51,900	
7期(2019年6月19日)	9,774	0	2.2	96.2	—	54,298	
8期(2019年7月19日)	9,902	0	1.3	95.3	—	55,372	
9期(2019年8月19日)	9,514	0	△ 3.9	95.9	—	53,001	
10期(2019年9月19日)	9,706	0	2.0	97.2	—	53,619	
11期(2019年10月21日)	9,657	0	△ 0.5	97.4	—	52,607	
12期(2019年11月19日)	10,081	100	5.4	98.2	—	53,181	
13期(2019年12月19日)	10,442	100	4.6	97.1	—	52,170	
14期(2020年1月20日)	10,729	100	3.7	96.6	—	51,904	
15期(2020年2月19日)	10,680	100	0.5	98.5	—	49,958	
16期(2020年3月19日)	8,317	0	△22.1	97.0	—	38,419	
17期(2020年4月20日)	10,233	0	23.0	97.3	—	47,013	
18期(2020年5月19日)	10,239	100	1.0	97.8	—	46,465	
19期(2020年6月19日)	10,217	100	0.8	97.7	—	46,456	
20期(2020年7月20日)	10,880	100	7.5	97.5	—	49,042	
21期(2020年8月19日)	10,645	100	△ 1.2	97.5	—	47,655	
22期(2020年9月23日)	10,255	100	△ 2.7	97.9	—	45,615	
23期(2020年10月19日)	10,753	100	5.8	97.4	—	47,599	
24期(2020年11月19日)	10,260	100	△ 3.7	98.0	—	45,621	
25期(2020年12月21日)	10,766	100	5.9	97.8	—	47,938	
26期(2021年1月19日)	10,990	200	3.9	98.3	—	48,867	
27期(2021年2月19日)	11,062	200	2.5	98.7	—	49,052	
28期(2021年3月19日)	10,629	100	△ 3.0	97.9	—	47,605	
29期(2021年4月19日)	10,974	200	5.1	97.9	—	49,524	
30期(2021年5月19日)	10,869	100	△ 0.0	96.2	—	50,062	
31期(2021年6月21日)	11,384	200	6.6	96.9	—	53,722	

* 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26期	(期首) 2020年12月21日	円 10,766		% -	% 97.8	% -
	12月末	10,776		0.1	97.6	-
	(期末) 2021年1月19日	11,190		3.9	98.3	-
第27期	(期首) 2021年1月19日	10,990		-	98.3	-
	1月末	10,894		△0.9	97.9	-
	(期末) 2021年2月19日	11,262		2.5	98.7	-
第28期	(期首) 2021年2月19日	11,062		-	98.7	-
	2月末	10,708		△3.2	98.2	-
	(期末) 2021年3月19日	10,729		△3.0	97.9	-
第29期	(期首) 2021年3月19日	10,629		-	97.9	-
	3月末	10,808		1.7	97.7	-
	(期末) 2021年4月19日	11,174		5.1	97.9	-
第30期	(期首) 2021年4月19日	10,974		-	97.9	-
	4月末	11,243		2.5	97.5	-
	(期末) 2021年5月19日	10,969		△0.0	96.2	-
第31期	(期首) 2021年5月19日	10,869		-	96.2	-
	5月末	11,167		2.7	96.4	-
	(期末) 2021年6月21日	11,584		6.6	96.9	-

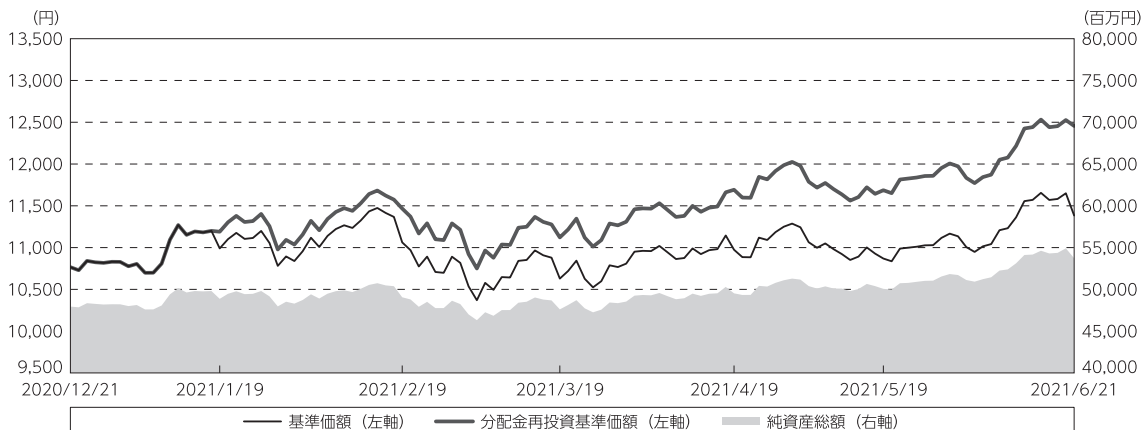
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 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26期首：10,766円

第31期末：11,384円 (既払分配金 (税込み) : 1,000円)

騰落率： 15.7% (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12月21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10,766円から当作成期末11,384円となりました。

- (上昇) 新型コロナウイルスワクチンの開発についての進展報道が相次いだこと、米大手医薬品企業が予想を上回る2021年の売り上げ見通しを示したこと、米大手医薬品企業によるアルツハイマー治療薬の開発が進んでいると報道されたこと
- (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、コロナ禍で主力薬の販売が期待外れとなった医薬品株が下落したこと
- (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

当作成期中のヘルスケア株市場は、新型コロナウイルスのワクチン開発期待を背景に、当作成期首より上昇基調の推移となりました。その後も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や、2021年1－3月期のヘルスケア企業の業績が市場予想を上回るものが増えたことなどを好感し上昇する展開となりました。

○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 Dコース 為替ヘッジなし 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

当作成期を通じておおむ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※¹およびESG※²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) 当作成期中の売買では、米国の医療機器メーカーの株式などを買い増した一方で、米国の動物ヘルスケア会社の株式などの一部売却を行いました。

〔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〕

・株式組入比率

実質株式組入比率は、当作成期を通じておおむね高位を維持しました。

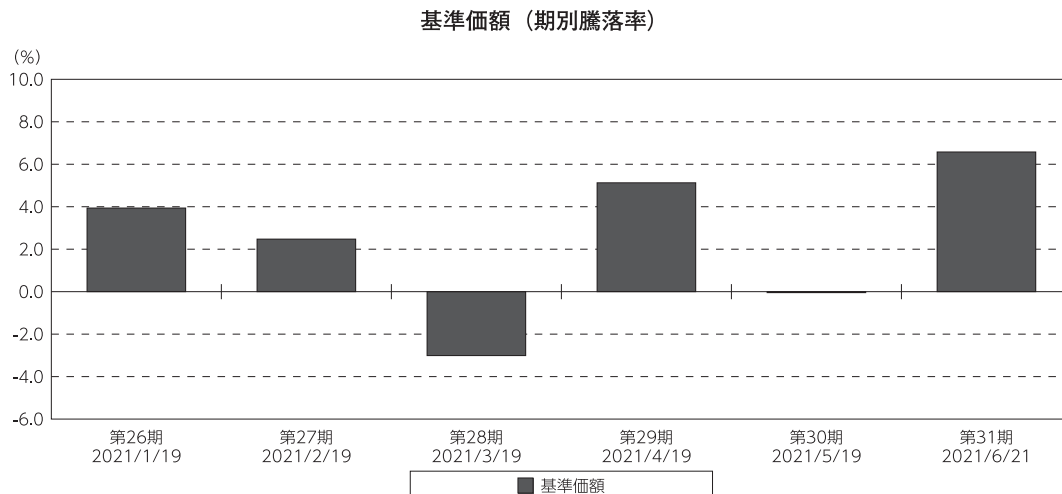
・為替ヘッジ

当ファンドの運用の基本方針に従い、為替ヘッジを行いませんでした。

○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。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○分配金

収益分配金は、経費控除後の利子・配当等収益と売買益等から基準価額水準を勘案して決定いたしました。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26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2020年12月22日～ 2021年1月19日	2021年1月20日～ 2021年2月19日	2021年2月20日～ 2021年3月19日	2021年3月20日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月19日	2021年5月20日～ 2021年6月21日
当期分配金	200	200	100	200	100	200
(対基準価額比率)	1.787%	1.776%	0.932%	1.790%	0.912%	1.727%
当期の収益	200	200	—	200	—	200
当期の収益以外	—	—	100	—	100	—
翌期繰越分配対象額	1,282	1,351	1,252	1,270	1,171	1,668

(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（基礎的諸条件）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。

[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]

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を行いません。

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

(2020年12月22日～2021年6月21日)

項 目	第26期～第31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 99 (48) (48) (3)	% 0.905 (0.439) (0.439) (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、運用報告書等各种書類の送付、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)	0 (0)	0.002 (0.002)	(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)	0 (0) (0) (0)	0.004 (0.002) (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	99	0.911	
作成期間の平均基準価額は、10,932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。

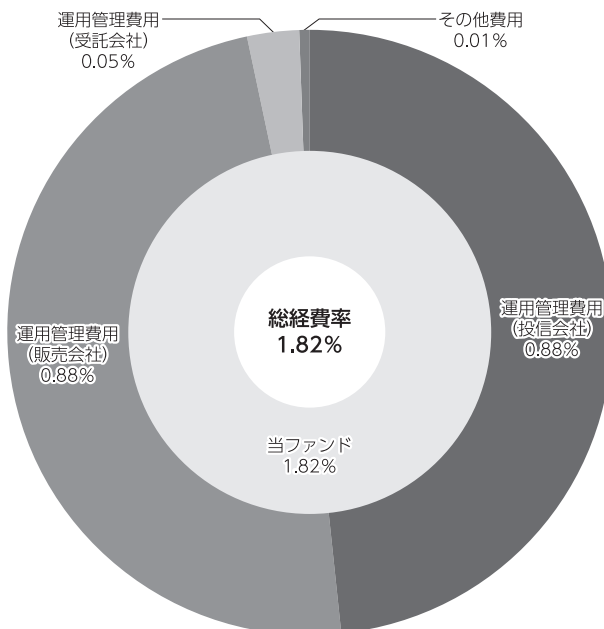
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 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。

(参考情報)**○総経費率**

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.82%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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(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12月22日～2021年6月21日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第26期～第31期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド	千口 5,250,133	千円 7,225,300	千口 6,694,430	千円 9,171,808

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2020年12月22日～2021年6月21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26期～第31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	24,761,595千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	179,167,099千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.13	

* (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12月22日～2021年6月21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21日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第25期末		第31期末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド	千口 37,292,899	千円 53,288,948	千口 35,848,602	千円 53,288,948

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年6月21日現在)

項 目	第31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	53,288,948	97.3
コール・ローン等、その他	1,489,085	2.7
投資信託財産総額	54,778,033	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31期末における外貨建て純資産（194,469,213千円）の投資信託財産総額（197,551,031千円）に対する比率は98.4%です。

*外貨建て資産は、第31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=110.25円、1スイスフラン=119.59円、1香港ドル=14.20円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末
	2021年1月19日現在	2021年2月19日現在	2021年3月19日現在	2021年4月19日現在	2021年5月19日現在	2021年6月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	49,917,353,043	50,089,823,406	48,169,782,305	50,529,341,523	50,722,816,250	54,778,033,855
コール・ローン等	502,096,702	365,123,995	114,818,888	502,996,110	527,454,130	71,085,502
野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド(評価額)	48,314,056,341	48,758,699,411	47,104,963,417	49,126,345,413	49,058,762,120	53,288,948,353
未収入金	1,101,200,000	966,000,000	950,000,000	900,000,000	1,136,600,000	1,418,000,000
(B) 負債	1,050,008,053	1,037,234,399	564,438,323	1,005,105,274	660,070,308	1,055,786,284
未払収益分配金	889,321,321	886,828,406	447,874,490	902,569,493	460,618,982	943,801,291
未払解約金	90,392,821	74,012,573	49,591,560	27,205,584	124,064,898	26,120,970
未払信託報酬	70,166,035	76,254,471	66,850,685	75,193,234	75,249,178	85,708,143
未払利息	312	316	51	257	443	60
その他未払費用	127,564	138,633	121,537	136,706	136,807	155,820
(C) 純資産総額(A-B)	48,867,344,990	49,052,589,007	47,605,343,982	49,524,236,249	50,062,745,942	53,722,247,571
元本	44,466,066,082	44,341,420,321	44,787,449,031	45,128,474,658	46,061,898,206	47,190,064,572
次期繰越損益金	4,401,278,908	4,711,168,686	2,817,894,951	4,395,761,591	4,000,847,736	6,532,182,999
(D) 受益権総口数	44,466,066,082口	44,341,420,321口	44,787,449,031口	45,128,474,658口	46,061,898,206口	47,190,064,572口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,990円	11,062円	10,629円	10,974円	10,869円	11,384円

(注) 第26期首元本額は44,527,027,882円、第26～31期中追加設定元本額は5,897,620,707円、第26～31期中一部解約元本額は3,234,584,017円、1口当たり純資産額は、第26期1.0990円、第27期1.1062円、第28期1.0629円、第29期1.0974円、第30期1.0869円、第31期1.1384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456,222,251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26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2020年12月22日～ 2021年1月19日	2021年1月20日～ 2021年2月19日	2021年2月20日～ 2021年3月19日	2021年3月20日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月19日	2021年5月20日～ 2021年6月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 8,215	△ 6,807	△ 7,968	△ 7,413	△ 8,631	△ 11,366
支払利息	△ 8,215	△ 6,807	△ 7,968	△ 7,413	△ 8,631	△ 11,366
(B) 有価証券売買損益	1,946,694,560	1,268,563,223	△1,404,906,377	2,517,888,725	43,907,098	3,408,157,604
売買益	1,959,295,156	1,294,905,850	12,772,872	2,535,535,741	57,473,380	3,423,526,042
売買損	△ 12,600,596	△ 26,342,627	△1,417,679,249	△ 17,647,016	△ 13,566,282	△ 15,368,438
(C) 信託報酬等	△ 70,293,599	△ 76,393,104	△ 66,972,222	△ 75,329,940	△ 75,385,985	△ 85,863,963
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,876,392,746	1,192,163,312	△1,471,886,567	2,442,551,372	△ 31,487,518	3,322,282,275
(E) 前期繰越損益金	3,293,133,374	4,191,325,570	4,452,041,142	2,507,307,400	4,013,147,239	3,492,348,699
(F) 追加信託差損益金	121,074,109	214,508,210	285,614,866	348,472,312	479,806,997	661,353,316
(配当等相当額)	(1,420,483,135)	(1,496,274,158)	(1,602,726,015)	(1,687,610,049)	(1,842,038,915)	(2,004,266,029)
(売買損益相当額)	(△1,299,409,026)	(△1,281,765,948)	(△1,317,111,149)	(△1,339,137,737)	(△1,362,231,918)	(△1,342,912,713)
(G) 計(D+E+F)	5,290,600,229	5,597,997,092	3,265,769,441	5,298,331,084	4,461,466,718	7,475,984,290
(H) 収益分配金	△ 889,321,321	△ 886,828,406	△ 447,874,490	△ 902,569,493	△ 460,618,982	△ 943,801,291
次期繰越損益金(G+H)	4,401,278,908	4,711,168,686	2,817,894,951	4,395,761,591	4,000,847,736	6,532,182,999
追加信託差損益金	121,074,109	214,508,210	285,614,866	348,472,312	479,806,997	661,353,316
(配当等相当額)	(1,420,701,725)	(1,496,363,838)	(1,603,496,685)	(1,688,038,013)	(1,842,174,661)	(2,004,820,533)
(売買損益相当額)	(△1,299,627,616)	(△1,281,855,628)	(△1,317,881,819)	(△1,339,565,701)	(△1,362,367,664)	(△1,343,467,217)
分配準備積立金	4,280,204,799	4,496,660,476	4,004,166,652	4,047,289,279	3,552,528,257	5,870,829,683
繰越損益金	-	-	△1,471,886,567	-	△ 31,487,518	-

* 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(2020年12月22日～2021年6月21日)は以下の通りです。

項 目	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2020年12月22日～ 2021年1月19日	2021年1月20日～ 2021年2月19日	2021年2月20日～ 2021年3月19日	2021年3月20日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月19日	2021年5月20日～ 2021年6月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	38,913,985円	10,594,382円	0円	41,395,660円	0円	29,308,227円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	1,837,478,761円	1,181,568,930円	0円	944,488,838円	0円	3,261,751,918円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,420,701,725円	1,496,363,838円	1,603,496,685円	1,688,038,013円	1,842,174,661円	2,004,820,533円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,293,133,374円	4,191,325,570円	4,452,041,142円	3,963,974,274円	4,013,147,239円	3,523,570,829円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,590,227,845円	6,879,852,720円	6,055,537,827円	6,637,896,785円	5,855,321,900円	8,819,451,507円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,482円	1,551円	1,352円	1,470円	1,271円	1,868円
g. 分配金	889,321,321円	886,828,406円	447,874,490円	902,569,493円	460,618,982円	943,801,291円
h. 分配金(1万円当たり)	200円	200円	100円	200円	100円	200円

○分配金のお知らせ

	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
1 万口当たり分配金 (税込み)	200円	200円	100円	200円	100円	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。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2021年6月21日現在)

<野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド>

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(131,420,734千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第25期末		第31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	8,356	8,217	90,666	9,995,998	ヘルスケア機器・用品
ABIOMED INC	577	577	18,382	2,026,629	ヘルスケア機器・用品
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	—	1,201	4,740	522,667	ライフサイエンス・ツール/サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,398	2,296	40,624	4,478,896	バイオテックノロジー
ARGENX SE-ADR	1,260	1,183	37,644	4,150,257	バイオテックノロジー
ARVINAS INC	3,431	2,661	21,069	2,322,896	医薬品
ASCENDIS PHARMA A/S-ADR	—	915	12,904	1,422,740	バイオテックノロジー
BIOGEN INC	1,763	1,608	62,465	6,886,770	バイオテックノロジー
BIO TECHNE CORP	1,373	1,373	59,323	6,540,429	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLUEPRINT MEDICINES CORP	2,943	2,709	22,428	2,472,775	バイオテックノロジー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	7,033	5,977	25,714	2,834,987	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	19,678	18,631	123,845	13,653,959	医薬品
CVS HEALTH CORP	7,656	5,434	44,782	4,937,280	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DANAHER CORP	3,576	3,576	91,907	10,132,844	ヘルスケア機器・用品
DENALI THERAPEUTICS INC	3,195	2,827	20,846	2,298,374	バイオテックノロジー
DEXCOM INC	441	596	24,932	2,748,818	ヘルスケア機器・用品
EDITAS MEDICINE INC	2,872	1,950	6,997	771,509	バイオテックノロジー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7,819	7,547	76,010	8,380,154	ヘルスケア機器・用品
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3,742	2,244	7,784	858,279	医薬品
GILEAD SCIENCES INC	4,962	4,546	30,281	3,338,491	バイオテックノロジー
GUARDANT HEALTH INC	832	1,040	12,506	1,378,862	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEALTH CATALYST INC	5,191	4,645	25,343	2,794,162	ヘルスケア・テックノロジー
IDEXX LABORATORIES INC	491	491	29,570	3,260,142	ヘルスケア機器・用品
ILLUMINA INC	1,200	1,084	49,472	5,454,379	ライフサイエンス・ツール/サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	1,316	1,242	109,187	12,037,955	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC	3,228	2,407	9,096	1,002,939	バイオテックノロジー
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	2,238	2,489	6,168	680,048	バイオテックノロジー
JOHNSON & JOHNSON	2,757	2,706	43,836	4,832,990	医薬品
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,431	1,002	10,078	1,111,169	バイオテックノロジー
PENUMBRA INC	345	639	17,100	1,885,348	ヘルスケア機器・用品
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,365	1,365	73,434	8,096,114	バイオテックノロジー
SAGE THERAPEUTICS INC	2,051	2,287	13,013	1,434,721	バイオテックノロジー
SILK ROAD MEDICAL INC	1,757	1,910	9,526	1,050,303	ヘルスケア機器・用品
STRYKER CORP	3,059	1,937	49,378	5,443,992	ヘルスケア機器・用品
TANDEM DIABETES CARE INC	663	571	5,354	590,327	ヘルスケア機器・用品
TELADOC HEALTH INC	1,635	1,481	23,164	2,553,853	ヘルスケア・テックノロジー
10X GENOMICS INC-CLASS A	—	842	16,388	1,806,832	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	4,176	3,480	135,506	14,939,645	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,581	1,581	48,507	5,348,004	ヘルスケア・テックノロジー
VERTEX PHARMACEUTICALS	1,302	1,243	23,351	2,574,538	バイオテックノロジー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,473	1,368	21,696	2,392,007	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	3,791	3,791	70,288	7,749,295	医薬品

銘柄	株数	金額	第25期末	第31期末		業種等
			株数	評価額		
				株数	外貨建金額	
(アメリカ) ZYMEWORKS INC	百株 2,161		百株 1,367	千米ドル 4,956	千円 546,434	バイオテクノロジー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	127,138 40	117,054 43	1,630,284 -	179,738,835 <92.0%>	
(スイス) ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	2,490		1,895	千スイスフラン 66,009	7,894,105	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,490 1	1,895 1	66,009 -	7,894,105 <4.0%>	
(香港) MICROPORT SCIENTIFIC CORP SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	15,110 29,675		13,770 25,130	千香港ドル 91,570 138,717	1,300,301 1,969,789	ヘルスケア機器・用品 医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	44,785 2	38,900 2	230,288 -	3,270,091 <1.7%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	174,414 43	157,849 46	-	190,903,031 <97.7%>	

* 邦貨換算金額は、第31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。

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3期（決算日2020年12月21日）

作成対象期間（2019年12月20日～2020年12月21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 ^{※1} およびESG ^{※2} 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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<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	純資産額
		期騰	落中率			
(設定日)	円		%	%	%	百万円
2018年10月23日	10,000		—	—	—	61,079
1期(2018年12月19日)	9,263		△ 7.4	94.9	—	114,027
2期(2019年12月19日)	11,000		18.8	97.4	—	197,862
3期(2020年12月21日)	12,717		15.6	98.9	—	178,520

*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

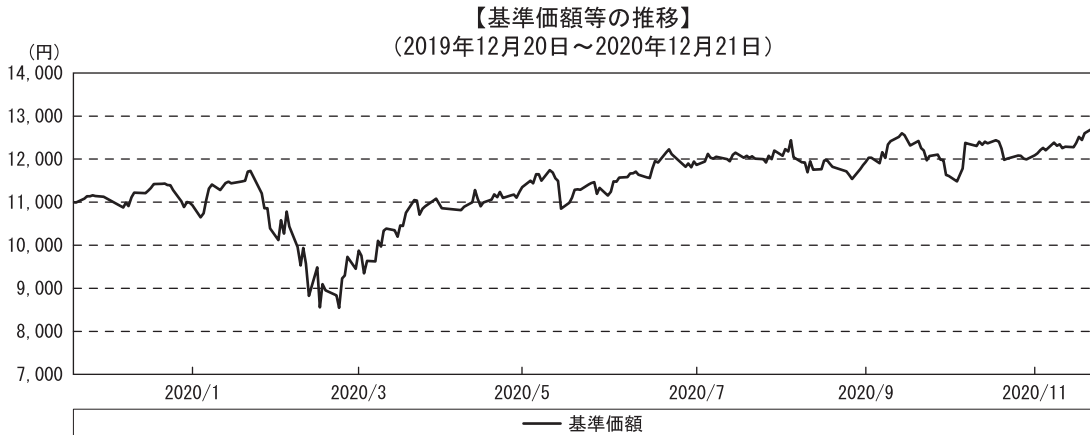
年月日	基準価額	騰落率		株組入比率	株式先物比率
		騰	落率		
(期首)	円		%	%	%
2019年12月19日	11,000		—	97.4	—
12月末	11,126		1.1	97.0	—
2020年1月末	10,930		△ 0.6	97.8	—
2月末	10,391		△ 5.5	98.6	—
3月末	9,876		△10.2	97.9	—
4月末	10,859		△ 1.3	98.1	—
5月末	11,346		3.1	98.1	—
6月末	11,241		2.2	98.1	—
7月末	11,865		7.9	98.1	—
8月末	12,076		9.8	98.6	—
9月末	11,935		8.5	98.5	—
10月末	11,611		5.6	98.3	—
11月末	12,088		9.9	98.4	—
(期末)					
2020年12月21日	12,717		15.6	98.9	—

*騰落率は期首比です。

*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、期首11,000円から期末12,717円となりました。

- ・ 2020年2月、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や、国民皆保険制度など過激な医療改革案を訴える米大統領選挙候補者の支持率上昇が懸念され、株式市場が下落したこと。
- ・ 3月、過激な医療制度改革を訴える米大統領選挙候補者の支持率低下や、各国政府の財政・金融政策が好感された一方で、新型コロナウイルスの急速な感染拡大を受け、先行き不透明感が強まり、株式市場が下落したこと。
- ・ 4月、事前予想に比べ堅調な1～3月期の企業業績が発表されたことや、新型コロナウイルスに対する治療薬やワクチンの開発への取り組みが好感されたことから、株式市場が上昇したこと。
- ・ 5月、事前予想を上回る米経済指標が好感されたことや、経済活動の正常化への期待感が強まったことから、株式市場が上昇したこと。
- ・ 7月、市場予想を上回る米経済指標や4～6月期の企業決算、更にはFRB（米連邦準備制度理事会）による金融緩和策の長期化観測を受け、株式市場が上昇したこと。
- ・ 10月、新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念や米大統領選挙の動向を見極める動きから株式市場が下落したこと。また為替市場で、米大統領選挙の動向を見極める動きから、ドル安・円高となったこと。
- ・ 11月、米大統領選挙および米議会選挙の情勢を受け急進的な医療改革は実現しづらくなったという見方から安堵感が広がったこと、また米国のバイオ・製薬会社が相次いで有効性の高い新型コロナウイルスワクチンの開発を発表したことから、株式市場が上昇したこと。

○投資環境

期中の米国株式市場は、新型コロナウイルスの感染動向やそれを受けた各国政府の経済・財政対策、更には米大統領選挙に左右される展開となりましたが、緩和的な金融政策や新型コロナウイルスワクチン開発報道を機とした経済活動正常化への期待感から、株価は上昇基調となりました。

○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。

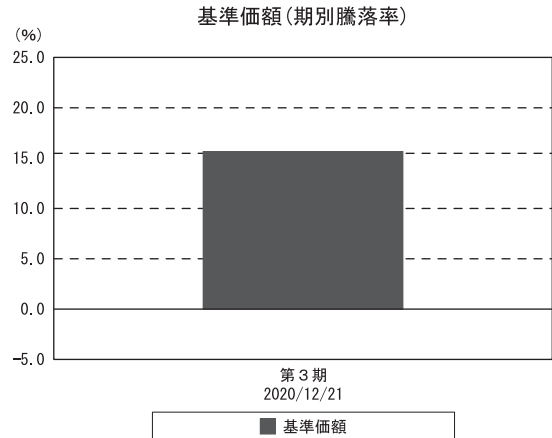
・期中の主な動き

- (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^{※1}およびESG^{※2}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、投資を行な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な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、米国のバイオ医薬品会社などの株式の買い増しを行った一方で、米国の循環器医療機器メーカーなどの株式の一部売却を行いました。

○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

- ・ 当作成期中のヘルスケア株の株価は、米大統領選挙をにらみ活発に行なわれている医療制度を巡る政治論争が懸念され、神経質な展開となる場面が散見されました。しかし恒久的な需要に支えられたヘルスケア企業の業績は堅調で、コロナ禍で米国企業全体が2020年通期で大幅な減益（前年比）が見込まれるなか、ヘルスケア企業は増益（前年比）が期待されています。このような株価と企業業績のギャップを考えると、ヘルスケアセクターは割安感が見られる数少ないセクターの1つであると見ています。更に中長期的に見れば、世界的な高齢化や人々の健康への関心の高まりを背景に、ヘルスケア分野にはこれまで以上の強い需要が見込まれます。当需要に応えるべく昨今様々な技術革新が進む当分野は、引き続き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ないます。
- ・ 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（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。

○1万口当たりの費用明細

(2019年12月20日～2020年12月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 1 (1)	% 0.007 (0.007)	(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)	0.002 (0.002)	(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) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.010 (0.010) (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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	2	0.019	
期中の平均基準価額は、11,278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

(2019年12月20日～2020年12月21日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 16,672 (5,212)	千米ドル 113,435 ()	百株 68,200	千米ドル 470,279
	スイス	94	千スイスフラン 2,961	228	千スイスフラン 7,396
	香港	—	千香港ドル —	58,370	千香港ドル 122,247

*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

(2019年12月20日～2020年12月21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	65,315,805千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	171,695,236千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.38

* (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

(2019年12月20日～2020年12月21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		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			%	百万円	
為替直物取引	百万円 3,047	百万円 —	—	% —	百万円 48,550	百万円 525	—	% 1.1

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

(2020年12月21日現在)

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	10,166	8,356	91,063	9,416,000	ヘルスケア機器・用品
ABIOMED INC	1,269	577	16,929	1,750,478	ヘルスケア機器・用品
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	1,747	—	—	—	バイオテクノロジー
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS INC	8,760	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,747	2,398	34,155	3,531,695	バイオテクノロジー
ARGENX SE-ADR	1,313	1,260	38,876	4,019,828	バイオテクノロジー
ARVINAS INC	—	3,431	23,660	2,446,463	医薬品
BIOGEN INC	1,820	1,763	44,016	4,551,331	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	1,829	1,373	43,986	4,548,210	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLUEBIRD BIO INC	2,005	—	—	—	バイオテクノロジー
BLUEPRINT MEDICINES CORP	2,943	2,943	36,387	3,762,505	バイオテクノロジー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	16,238	7,033	24,934	2,578,176	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	19,678	19,678	124,210	12,843,359	医薬品
BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR RTS	4,103	—	—	—	医薬品
CVS HEALTH CORP	9,346	7,656	53,250	5,506,127	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CERNER CORP	3,493	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー

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		
DANAHER CORP	3,970	3,576	80,870	8,362,009	ヘルスケア機器・用品	
DENALI THERAPEUTICS INC	4,571	3,195	27,353	2,828,314	バイオテクノロジー	
DEXCOM INC	—	441	15,814	1,635,243	ヘルスケア機器・用品	
EDITAS MEDICINE INC	3,750	2,872	18,503	1,913,269	バイオテクノロジー	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,844	7,819	67,888	7,019,658	ヘルスケア機器・用品	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	10,464	3,742	11,231	1,161,353	医薬品	
EVOLVENT HEALTH INC-A	4,624	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー	
GILEAD SCIENCES INC	7,337	4,962	29,320	3,031,759	バイオテクノロジー	
GUARDANT HEALTH INC	—	832	10,600	1,096,054	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
HEALTH CATALYST INC	3,904	5,191	21,778	2,251,867	ヘルスケア・テクノロジー	
IDEXX LABORATORIES INC	964	491	23,886	2,469,875	ヘルスケア機器・用品	
ILLUMINA INC	1,290	1,200	43,958	4,545,327	ライフサイエンス・ツール/サービス	
IMMUNOMEDICS INC	2,342	—	—	—	バイオテクノロジー	
INTUITIVE SURGICAL INC	1,389	1,316	103,900	10,743,287	ヘルスケア機器・用品	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	5,061	3,228	17,538	1,813,490	バイオテクノロジー	
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	—	2,238	10,592	1,095,261	バイオテクノロジー	
JOHNSON & JOHNSON	—	2,757	42,602	4,405,122	医薬品	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2,256	1,431	14,517	1,501,159	バイオテクノロジー	
PENUMBRA INC	—	345	6,292	650,641	ヘルスケア機器・用品	
REGENERON PHARMACEUTICALS	2,407	1,365	68,105	7,042,157	バイオテクノロジー	
SAGE THERAPEUTICS INC	2,171	2,051	16,781	1,735,241	バイオテクノロジー	
SILK ROAD MEDICAL INC	—	1,757	10,586	1,094,670	ヘルスケア機器・用品	
STRYKER CORP	3,866	3,059	73,424	7,592,082	ヘルスケア機器・用品	
TANDEM DIABETES CARE INC	834	663	5,975	617,820	ヘルスケア機器・用品	
TELADOC HEALTH INC	2,403	1,635	32,105	3,319,669	ヘルスケア・テクノロジー	
UNITEDHEALTH GROUP INC	5,328	4,176	141,336	14,614,203	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1,744	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	2,200	1,581	43,606	4,508,919	ヘルスケア・テクノロジー	
VERTEX PHARMACEUTICALS	1,738	1,302	30,820	3,186,885	バイオテクノロジー	
WATERS CORP	791	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,693	1,473	22,372	2,313,318	ヘルスケア機器・用品	
ZOETIS INC	4,036	3,791	62,038	6,414,765	医薬品	
ZYMEWORKS INC	—	2,161	11,129	1,150,743	バイオテクノロジー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	173,453 41	127,138 40	1,596,405 —	165,068,353 <92.5%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	2,624	2,490	77,191	9,016,003	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,624 1	2,490 1	77,191 —	9,016,003 <5.1%>	
(香港)				千香港ドル		
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	38,220	15,110	62,933	839,528	ヘルスケア機器・用品	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	64,935	29,675	118,551	1,581,478	医薬品	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	103,155 2	44,785 2	181,484 —	2,421,006 <1.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	279,232 44	174,414 43	— —	176,505,363 <98.9%>	

* 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< >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

(2020年12月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	176,505,363	97.4
コール・ローン等、その他	4,791,826	2.6
投資信託財産総額	181,297,189	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 (178,687,291千円) の投資信託財産総額 (181,297,189千円) に対する比率は98.6%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=103.40円、1スイスフラン=116.80円、1香港ドル=13.34円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年12月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	182,124,309,551
コール・ローン等	4,756,787,745
株式(評価額)	176,505,363,974
未収入金	827,335,040
未収配当金	34,822,792
(B) 負債	3,603,674,529
未払金	1,203,473,045
未払解約金	2,400,200,000
未払利息	1,484
(C) 純資産総額(A-B)	178,520,635,022
元本	140,381,594,958
次期繰越損益金	38,139,040,064
(D) 受益権総口数	140,381,594,958口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,717円

(注) 期首元本額は179,882,543,102円、期中追加設定元本額は28,986,605,614円、期中一部解約元本額は68,487,553,758円、1口当たり純資産額は1,2717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 54,535,288,512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 37,292,899,910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 30,421,715,707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 18,131,690,829円

○損益の状況 (2019年12月20日～2020年12月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,452,694,533
受取配当金	1,447,019,287
受取利息	6,749,117
支払利息	△ 1,073,871
(B) 有価証券売買損益	24,348,436,469
売買益	40,355,174,728
売買損	△16,006,738,259
(C) 保管費用等	△ 17,206,050
(D) 当期損益金(A+B+C)	25,783,924,952
(E) 前期繰越損益金	17,979,526,057
(F) 追加信託差損益金	4,430,197,825
(G) 解約差損益金	△10,054,608,770
(H) 計(D+E+F+G)	38,139,040,064
次期繰越損益金(H)	38,139,040,064

*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(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。

*損益の状況の中で(G)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。