

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38期（決算日2022年1月19日） 第39期（決算日2022年2月21日） 第40期（決算日2022年3月22日）
第41期（決算日2022年4月19日） 第42期（決算日2022年5月19日） 第43期（決算日2022年6月20日）
作成対象期間（2021年12月21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	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（預託証書）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なうことを基本とします。 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。	
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（預託証書）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な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30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
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
32期(2021年7月19日)	11,449		200	2.3	96.2	—	55,858
33期(2021年8月19日)	11,618		200	3.2	95.5	—	58,785
34期(2021年9月21日)	11,231		200	△1.6	95.1	—	58,947
35期(2021年10月19日)	11,066		200	0.3	96.3	—	59,554
36期(2021年11月19日)	11,178		200	2.8	96.4	—	62,435
37期(2021年12月20日)	10,930		100	△1.3	95.6	—	62,854
38期(2022年1月19日)	10,047		100	△7.2	95.5	—	58,482
39期(2022年2月21日)	9,691		0	△3.5	95.9	—	56,744
40期(2022年3月22日)	10,511		100	9.5	97.7	—	61,238
41期(2022年4月19日)	10,972		200	6.3	97.7	—	63,869
42期(2022年5月19日)	9,576		0	△12.7	95.9	—	56,089
43期(2022年6月20日)	9,587		0	0.1	96.4	—	55,961

*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。

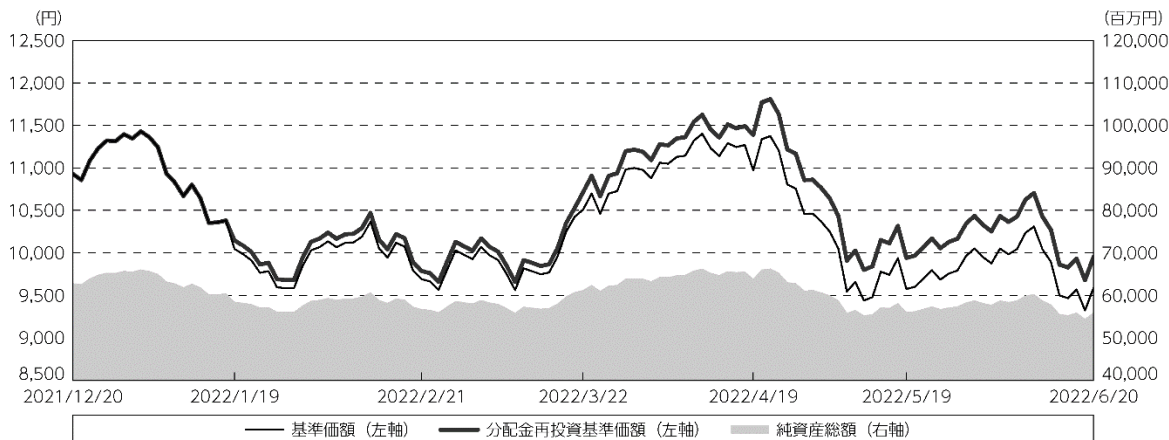
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
			騰 落 率		
第38期	(期 首) 2021年12月20日	円 10,930	% —	% 95.6	% —
	12月末	11,430	4.6	96.0	—
	(期 末) 2022年 1 月19日	10,147	△ 7.2	95.5	—
第39期	(期 首) 2022年 1 月19日	10,047	—	95.5	—
	1 月末	9,843	△ 2.0	96.0	—
	(期 末) 2022年 2 月21日	9,691	△ 3.5	95.9	—
第40期	(期 首) 2022年 2 月21日	9,691	—	95.9	—
	2 月末	10,031	3.5	96.7	—
	(期 末) 2022年 3 月22日	10,611	9.5	97.7	—
第41期	(期 首) 2022年 3 月22日	10,511	—	97.7	—
	3 月末	10,977	4.4	98.3	—
	(期 末) 2022年 4 月19日	11,172	6.3	97.7	—
第42期	(期 首) 2022年 4 月19日	10,972	—	97.7	—
	4 月末	10,463	△ 4.6	97.2	—
	(期 末) 2022年 5 月19日	9,576	△12.7	95.9	—
第43期	(期 首) 2022年 5 月19日	9,576	—	95.9	—
	5 月末	10,054	5.0	96.3	—
	(期 末) 2022年 6 月20日	9,587	0.1	96.4	—

* 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38期首：10,930円

第43期末：9,587円(既払分配金(税込み)：400円)

騰落率：△ 8.9%(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12月20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10,930円から当作成期末9,587円となりました。

- (上昇) 新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の重症化リスクはそれ程高くないとの見方が強まったこと、コロナ禍後の経済正常化期待などを背景にヘルスケア機器・サービス株中心に上昇したこと
- (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ながら、バリュエーション(投資価値評価)が比較的高い銘柄や医療機器関連銘柄を中心に下落したこと
- (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や、ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などからバリュエーションの高い銘柄を中心に買い戻しの動きが強まったこと、為替市場でFRB(米連邦準備制度理事会)が金融引き締め姿勢を強めていることなどを背景に、日米の金利差が拡大しドル高・円安となったこと

(下落) FRBが積極的に利上げを実施するとの見方に加え、中国でのロックダウン(都市封鎖)が企業業績に影響を与える見方が重しとなったこと、2022年1-3月期決算発表企業の中で、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

○投資環境

ヘルスケア株市場は、コロナ禍後の経済正常化期待などを背景に上昇して始まりましたが、その後、利上げ開始が示唆されたことなどから大きく下落しました。ロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待などから上昇する局面もありましたが、当作成期末にかけては物価上昇が企業業績に与える影響などが懸念され下落しました。

○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。)を主体に投資を行な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)分析を行ないます。
- (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、米国の生命科学・診断会社の株式などの一部売却を行ないました。

[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

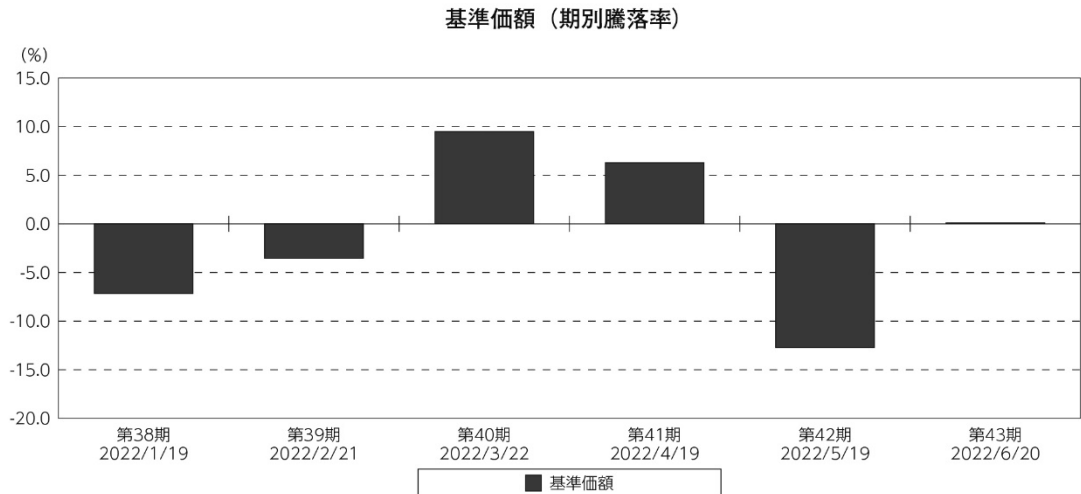
実質株式組入比率は、当作成期を通じておおむね高位を維持しました。

・為替ヘッジ

当ファンドの運用の基本方針に従い、為替ヘッジを行ないませんでした。

○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せん。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	2021年12月21日～ 2022年1月19日	2022年1月20日～ 2022年2月21日	2022年2月22日～ 2022年3月22日	2022年3月23日～ 2022年4月19日	2022年4月20日～ 2022年5月19日	2022年5月20日～ 2022年6月20日
当期分配金	100	—	100	200	—	—
(対基準価額比率)	0.986%	—%	0.942%	1.790%	—%	—%
当期の収益	—	—	11	200	—	—
当期の収益以外	100	—	88	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,241	1,241	1,153	1,260	1,261	1,264

(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（技術革新）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の観点も加えたファンダメンタルズ分析を行ない、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 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ないません。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年12月21日～2022年6月20日)

項 目	第38期～第43期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 95	% 0.905	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(46)	(0.439)	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)	(46)	(0.439)	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)	(3)	(0.027)	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	0	0.003	(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
(株 式)	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(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
(株 式)	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.004	(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)	(0)	(0.002)	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)	(0)	(0.002)	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	95	0.913	
作成期間の平均基準価額は、10,466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。

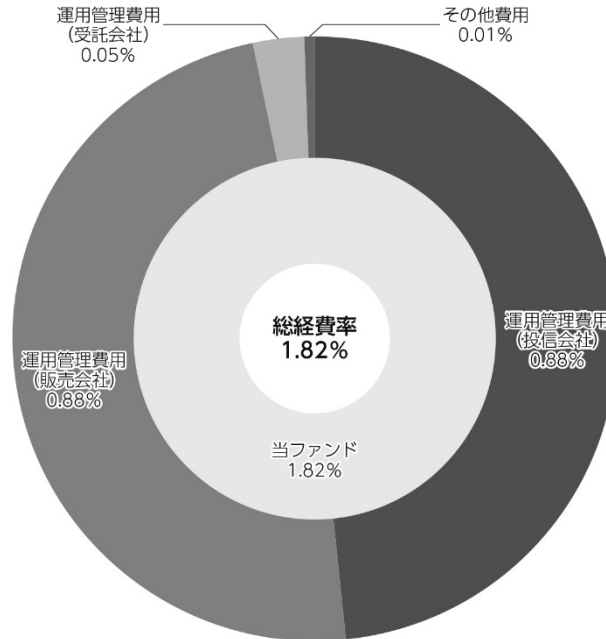
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

* 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

(2021年12月21日～2022年 6 月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第38期～第43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	3, 828, 104	5, 812, 047	4, 848, 621	7, 373, 200

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年12月21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	第38期～第43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	39, 019, 010千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	202, 028, 443千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 19

* (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12月21日～2022年 6 月20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

(2022年 6 月20日現在)

親投資信託残高

銘柄	第37期末	第43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	38, 793, 013	37, 772, 496	55, 000, 532

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年6月20日現在)

項 目	第43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	55,000,532	98.0
コール・ローン等、その他	1,142,178	2.0
投資信託財産総額	56,142,710	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43期末における外貨建純資産（182,296,993千円）の投資信託財産総額（184,394,077千円）に対する比率は98.9%です。
* 外貨建資産は、第43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スイスフラン=139.46円、1香港ドル=17.23円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末	第42期末	第43期末
	2022年1月19日現在	2022年2月21日現在	2022年3月22日現在	2022年4月19日現在	2022年5月19日現在	2022年6月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	59,167,099,672	56,849,682,692	61,931,957,496	65,140,485,733	56,211,438,574	56,142,710,658
コール・ローン等	594,544,228	573,843,263	589,494,593	656,080,597	582,176,695	457,378,616
野村ACI先進医療インパクト投資 マザーファンド(原価額)	57,331,155,444	55,575,839,429	60,665,062,903	63,338,705,136	54,949,261,879	55,000,532,042
未収入金	1,241,400,000	700,000,000	677,400,000	1,145,700,000	680,000,000	684,800,000
(B) 負債	684,869,979	105,076,394	693,471,160	1,271,268,440	122,024,496	181,386,378
未払収益分配金	582,099,382	—	582,632,143	1,164,177,616	—	—
未払解約金	7,621,912	9,175,040	27,098,190	17,668,145	31,744,195	89,903,020
未払信託報酬	94,975,623	95,726,964	83,588,759	89,260,200	90,116,230	91,317,086
未払利息	388	352	99	199	230	249
その他未払費用	172,674	174,038	151,969	162,280	163,841	166,023
(C) 純資産総額(A－B)	58,482,229,693	56,744,606,298	61,238,486,336	63,869,217,293	56,089,414,078	55,961,324,280
元本	58,209,938,200	58,552,771,059	58,263,214,333	58,208,880,803	58,570,170,639	58,373,752,609
次期繰越損益金	272,291,493	△ 1,808,164,761	2,975,272,003	5,660,336,490	△ 2,480,756,561	△ 2,412,428,329
(D) 受益権総口数	58,209,938,200口	58,552,771,059口	58,263,214,333口	58,208,880,803口	58,570,170,639口	58,373,752,609口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,047円	9,691円	10,511円	10,972円	9,576円	9,587円

(注) 第38期首元本額は57,507,363,555円、第38～43期中追加設定元本額は3,704,255,212円、第38～43期中一部解約元本額は2,837,866,158円、1口当たり純資産額は、第38期1.0047円、第39期0.9691円、第40期1.0511円、第41期1.0972円、第42期0.9576円、第43期0.9587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508,127,677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38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	2021年12月21日～ 2022年1月19日	2022年1月20日～ 2022年2月21日	2022年2月22日～ 2022年3月22日	2022年3月23日～ 2022年4月19日	2022年4月20日～ 2022年5月19日	2022年5月20日～ 2022年6月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 8,312	△ 10,919	△ 3,576	△ 3,209	△ 5,778	△ 8,552
支払利息	△ 8,312	△ 10,919	△ 3,576	△ 3,209	△ 5,778	△ 8,552
(B) 有価証券売買損益	△4,465,623,448	△1,978,547,145	5,436,973,044	3,919,279,545	△8,045,839,583	139,952,825
売買益	5,061,633	9,042,708	5,446,874,374	3,938,808,449	40,868,963	178,186,578
売買損	△4,470,685,081	△1,987,589,853	△ 9,901,330	△ 19,528,904	△8,086,708,546	△ 38,233,753
(C) 信託報酬等	△ 95,148,297	△ 95,901,002	△ 83,740,728	△ 89,422,480	△ 90,280,071	△ 91,483,109
(D) 当期損益金(A+B+C)	△4,560,780,057	△2,074,459,066	5,353,228,740	3,829,853,856	△8,136,125,432	48,461,164
(E) 前期繰越損益金	3,053,192,175	△2,076,167,106	△4,119,850,199	646,379,558	3,272,723,172	△4,812,056,235
(F) 追加信託差損益金	2,361,978,757	2,342,461,411	2,324,525,605	2,348,280,692	2,382,645,699	2,351,166,742
(配当等相当額)	(3,959,555,083)	(4,022,146,260)	(4,009,682,372)	(4,025,630,203)	(4,112,898,685)	(4,122,050,479)
(売買損益相当額)	(△1,597,576,326)	(△1,679,684,849)	(△1,685,156,767)	(△1,677,349,511)	(△1,730,252,986)	(△1,770,883,737)
(G) 計(D+E+F)	854,390,875	△1,808,164,761	3,557,904,146	6,824,514,106	△2,480,756,561	△2,412,428,329
(H) 収益分配金	△ 582,099,382	0	△ 582,632,143	△1,164,177,616	0	0
次期繰越損益金(G+H)	272,291,493	△1,808,164,761	2,975,272,003	5,660,336,490	△2,480,756,561	△2,412,428,329
追加信託差損益金	2,361,978,757	2,342,461,411	2,324,525,605	2,348,280,692	2,382,645,699	2,351,166,742
(配当等相当額)	(3,959,946,570)	(4,022,314,721)	(4,009,798,612)	(4,025,867,961)	(4,113,150,321)	(4,122,252,659)
(売買損益相当額)	(△1,597,967,813)	(△1,679,853,310)	(△1,685,273,007)	(△1,677,587,269)	(△1,730,504,622)	(△1,771,085,917)
分配準備積立金	3,267,568,734	3,248,906,775	2,709,442,930	3,312,055,798	3,272,723,172	3,257,122,794
繰越損益金	△5,357,255,998	△7,399,532,947	△2,058,696,532	—	△8,136,125,432	△8,020,717,865

* 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(2021年12月21日～2022年6月20日)は以下の通りです。

項 目	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
	2021年12月21日～ 2022年1月19日	2022年1月20日～ 2022年2月21日	2022年2月22日～ 2022年3月22日	2022年3月23日～ 2022年4月19日	2022年4月20日～ 2022年5月19日	2022年5月20日～ 2022年6月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	0円	0円	65,515,552円	51,694,006円	0円	16,747,944円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金額調整後)	0円	0円	0円	1,736,250,257円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	3,959,946,570円	4,022,314,721円	4,009,798,612円	4,025,867,961円	4,113,150,321円	4,122,252,659円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,849,668,116円	3,248,906,775円	3,226,559,521円	2,688,289,151円	3,272,723,172円	3,240,374,850円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	7,809,614,686円	7,271,221,496円	7,301,873,685円	8,502,101,375円	7,385,873,493円	7,379,375,453円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,341円	1,241円	1,253円	1,460円	1,261円	1,264円
g. 分配金	582,099,382円	0円	582,632,143円	1,164,177,616円	0円	0円
h. 分配金(1万円当たり)	100円	0円	100円	200円	0円	0円

○分配金のお知らせ

	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
1 万口当たり分配金（税込み）	100円	0円	100円	200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

(2022年6月20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(125,067,592千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	第37期末	第43期末		業種等
		株数	評価額	評価額	
			外貨建金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	8,217	8,486	87,008	11,767,954	ヘルスケア機器・用品
ABIOMED INC	577	520	11,960	1,617,604	ヘルスケア機器・用品
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES	1,770	1,770	1,296	175,309	ライフサイエンス・ツール/サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	2,078	1,373	18,834	2,547,368	バイオテクノロジー
ARGENX SE-ADR	1,183	1,183	41,406	5,600,238	バイオテクノロジー
ARVINAS INC	3,536	3,234	12,402	1,677,449	医薬品
ASCENDIS PHARMA A/S-ADR	1,469	1,634	13,719	1,855,527	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	1,625	995	20,091	2,717,401	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	1,373	1,064	34,830	4,710,805	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIONTECH SE-ADR	293	339	4,250	574,830	バイオテクノロジー
BLUEPRINT MEDICINES CORP	2,709	1,883	9,159	1,238,777	バイオテクノロジー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	5,977	5,977	21,524	2,911,136	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	18,631	15,254	112,535	15,220,472	医薬品
CVS HEALTH CORP	5,626	7,865	69,732	9,431,321	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	85,337	11,541,920	ライフサイエンス・ツール/サービス
DENALI THERAPEUTICS INC	5,238	4,558	10,895	1,473,559	バイオテクノロジー
DEXCOM INC	596	2,384	16,405	2,218,905	ヘルスケア機器・用品
EDITAS MEDICINE INC	1,950	—	—	—	バイオテクノロジー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7,547	6,222	54,631	7,388,892	ヘルスケア機器・用品
GENMAB A/S -SP ADR	—	5,478	15,636	2,114,859	バイオテクノロジー
GILEAD SCIENCES INC	4,546	3,952	23,135	3,129,124	バイオテクノロジー
GUARDANT HEALTH INC	1,835	1,165	4,328	585,445	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEALTH CATALYST INC	4,645	4,708	6,050	818,316	ヘルスケア・テクノロジー
IDEXX LABORATORIES INC	491	491	16,139	2,182,854	ヘルスケア機器・用品
ILLUMINA INC	1,084	978	18,320	2,477,799	ライフサイエンス・ツール/サービス
INSULET CORP	947	947	19,029	2,573,728	ヘルスケア機器・用品
INTELLIA THERAPEUTICS INC	—	1,317	5,660	765,641	バイオテクノロジー
INTUITIVE SURGICAL INC	3,727	3,310	63,580	8,599,301	ヘルスケア機器・用品
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	2,489	3,020	2,646	357,878	バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	2,706	4,147	70,284	9,505,985	医薬品
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	1,002	1,002	9,352	1,264,955	バイオテクノロジー
PENUMBRA INC	860	860	10,341	1,398,692	ヘルスケア機器・用品
RECURSION PHARMACEUTICALS-A	2,984	—	—	—	バイオテクノロジー
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,365	1,315	76,432	10,337,520	バイオテクノロジー
SAGE THERAPEUTICS INC	1,622	1,622	5,492	742,869	バイオテクノロジー
SILK ROAD MEDICAL INC	1,910	1,910	6,594	891,877	ヘルスケア機器・用品
STRYKER CORP	1,937	1,310	25,444	3,441,305	ヘルスケア機器・用品
TELADOC HEALTH INC	1,544	1,176	3,608	488,034	ヘルスケア・テクノロジー
10X GENOMICS INC-CLASS A	1,293	746	2,867	387,842	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	3,367	2,515	113,726	15,381,453	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	1,341	24,644	3,333,149	ヘルスケア・テクノロジー
VERTEX PHARMACEUTICALS	1,243	1,875	49,354	6,675,142	バイオテクノロジー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,368	1,354	13,901	1,880,133	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	3,791	3,745	59,495	8,046,808	医薬品

銘柄	株数	第37期末		第43期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ZYMEWORKS INC		1,367	—	—	—	バイオテクノロジー
小計	株数・金額	123,693	118,625	1,272,090	172,050,195	
	銘柄数<比率>	43	42	—	<94.5%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		1,895	1,349	40,928	5,707,858	医薬品
小計	株数・金額	1,895	1,349	40,928	5,707,858	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.1%>	
(香港)				千香港ドル		
MICROPORT SCIENTIFIC CORP		13,770	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H		25,130	16,990	50,800	875,285	医薬品
小計	株数・金額	38,900	16,990	50,800	875,285	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.5%>	
合計	株数・金額	164,488	136,964	—	178,633,339	
	銘柄数<比率>	46	44	—	<98.1%>	

* 邦貨換算金額は、第43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4期（決算日2021年12月20日）

作成対象期間（2020年12月22日～2021年12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。

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な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。 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分析を行ないます。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
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		株 組 入 比 式 率	株 先 物 比 式 率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	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
4 期(2021年12月20日)	15, 870	24. 8		97. 6	—	215, 736

* 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		株	組	入	比	式	株	先	物	比	式
					騰	落										
	(期	首)		円		%					%					%
	2020年	12月	21日	12,717		—					98.9					—
	12月	末		12,734		0.1					98.6					—
	2021年	1月	末	13,133		3.3					99.0					—
	2月	末		13,159		3.5					99.4					—
	3月	末		13,428		5.6					98.7					—
	4月	末		14,256		12.1					98.4					—
	5月	末		14,314		12.6					97.4					—
	6月	末		15,227		19.7					96.8					—
	7月	末		15,520		22.0					96.3					—
	8月	末		16,081		26.5					96.0					—
	9月	末		15,316		20.4					96.2					—
	10月	末		16,039		26.1					96.3					—
	11月	末		15,524		22.1					96.5					—
	(期	末)														
	2021年	12月	20日	15,870		24.8					97.6					—

* 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12,717円から期末15,870円となりました。

- (上昇) 新型コロナウイルス向けのワクチン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、米バイオテクノロジー企業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
- (上昇) 堅調な企業決算が相次いで発表されたこと、新型コロナウイルスのデルタ株に対するワクチン開発期待が高まったこと
- (下落) 米国バイデン政権の処方箋薬値引き下げ計画に関する報道や、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する新型コロナウイルスの飲み薬がFDAの緊急使用許可を得られる見通しとなったこと、堅調な企業決算が発表されたこと、為替市場でドル高・円安となったこと
- （下落）新型コロナウイルス向けワクチン開発企業が2021年の売上げ見通しを引き下げたこと、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大が懸念されたこと

○投資環境

ヘルスケア株市場は、新型コロナウイルス向けのワクチン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や、堅調な企業決算が相次いで発表されたことなどから期首より上昇基調の推移となりました。その後、バイデン政権の処方箋薬値引き下げ計画の報道や新型コロナウイルスの変異型であるオミクロン株の感染拡大への懸念から急落する場面もありましたが、期末にかけては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

当期間は以下のような運用を行ないました。

・株式組入比率

期を通じておおむね高位を維持しました。

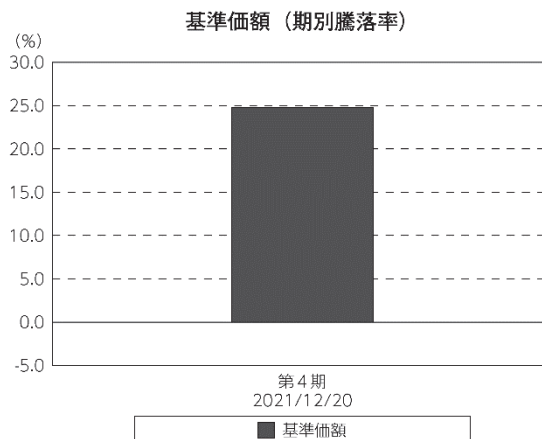
・期中の主な動き

- （１）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（預託証書）を含みます。）を主体に投資を行な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）分析を行ないます。
- （４）期中の売買では、インテュイティブサージカル株などを買い増した一方で、カナダのバイオテクノロジー会社の株式などの一部売却を行ないました。

○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、作成期間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（技術革新）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

(2020年12月22日～2021年12月20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)	% 0.004 (0.004)	(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)	0.000 (0.000)	(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)	0.004 (0.004) (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	0.008	
期中の平均基準価額は、14,560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

(2020年12月22日～2021年12月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 14,823 (2,484)	千米ドル 153,876 (—)	百株 20,753	千米ドル 191,237
	スイス	—	千スイスフラン —	594	千スイスフラン 18,467
	香港	— (88)	千香港ドル — (—)	5,885 (88)	千香港ドル 32,561 (—)

*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12月22日～2021年12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	40,539,682千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	191,543,430千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.21

* (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12月20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12月20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		8,356	8,217	112,673	12,802,002	ヘルスケア機器・用品
ABIOMED INC		577	577	18,207	2,068,777	ヘルスケア機器・用品
ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES		—	1,770	5,170	587,482	ライフサイエンス・ツール/サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		2,398	2,078	40,435	4,594,307	バイオテクノロジー
ARGENX SE-ADR		1,260	1,183	36,639	4,162,983	バイオテクノロジー
ARVINAS INC		3,431	3,536	25,955	2,949,020	医薬品
ASCENDIS PHARMA A/S-ADR		—	1,469	19,457	2,210,805	バイオテクノロジー
BIOGEN INC		1,763	1,625	38,587	4,384,268	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP		1,373	1,373	64,633	7,343,688	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIONTECH SE-ADR		—	293	8,428	957,647	バイオテクノロジー
BLUEPRINT MEDICINES CORP		2,943	2,709	27,836	3,162,749	バイオテクノロジー
BOSTON SCIENTIFIC CORP		7,033	5,977	24,423	2,774,950	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		19,678	18,631	114,697	13,031,900	医薬品
CVS HEALTH CORP		7,656	5,626	56,471	6,416,322	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	112,094	12,736,145	ライフサイエンス・ツール/サービス
DENALI THERAPEUTICS INC		3,195	5,238	24,764	2,813,722	バイオテクノロジー
DEXCOM INC		441	596	33,101	3,761,003	ヘルスケア機器・用品
EDITAS MEDICINE INC		2,872	1,950	5,827	662,133	バイオテクノロジー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		7,819	7,547	92,169	10,472,307	ヘルスケア機器・用品
ELANCO ANIMAL HEALTH INC		3,742	—	—	—	医薬品
GILEAD SCIENCES INC		4,962	4,546	32,826	3,729,790	バイオテクノロジー
GUARDANT HEALTH INC		832	1,835	18,919	2,149,618	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	17,533	1,992,209	ヘルスケア・テクノロロジー
IDEXX LABORATORIES INC		491	491	30,349	3,448,283	ヘルスケア機器・用品
ILLUMINA INC		1,200	1,084	41,746	4,743,237	ライフサイエンス・ツール/サービス
INSULET CORP		—	947	24,895	2,828,632	ヘルスケア機器・用品

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	
INTUITIVE SURGICAL INC		1,316	3,727	125,753	14,288,135	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC		3,228	—	—	—	バイオテクノロジー
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC		2,238	2,489	4,848	550,939	バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON		2,757	2,706	45,528	5,172,901	医薬品
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		1,431	1,002	8,685	986,898	バイオテクノロジー
PENUMBRA INC		345	860	21,795	2,476,370	ヘルスケア機器・用品
RECURSION PHARMACEUTICALS-A		—	2,984	5,419	615,731	バイオテクノロジー
REGENERON PHARMACEUTICALS		1,365	1,365	84,541	9,605,549	バイオテクノロジー
SAGE THERAPEUTICS INC		2,051	1,622	6,728	764,507	バイオテクノロジー
SILK ROAD MEDICAL INC		1,757	1,910	7,560	859,068	ヘルスケア機器・用品
STRYKER CORP		3,059	1,937	48,663	5,529,183	ヘルスケア機器・用品
TANDEM DIABETES CARE INC		663	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
TELADOC HEALTH INC		1,635	1,544	15,104	1,716,127	ヘルスケア・テクノロジー
10X GENOMICS INC-CLASS A		—	1,293	18,554	2,108,150	ライフサイエンス・ツール/サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC		4,176	3,367	164,038	18,638,069	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	40,636	4,617,097	ヘルスケア・テクノロジー
VERTEX PHARMACEUTICALS		1,302	1,243	26,669	3,030,209	バイオテクノロジー
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		1,473	1,368	16,541	1,879,441	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC		3,791	3,791	88,835	10,093,526	医薬品
ZYMEWORKS INC		2,161	1,367	2,232	253,683	バイオテクノロジー
小 計	株 数 ・ 金 額	127,138	123,693	1,759,985	199,969,583	
	銘 柄 数 < 比 率 >	40	43	—	<92.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)		2,490	1,895	71,819	8,835,217	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,490	1,895	71,819	8,835,217	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<4.1%>	
(香港)				千香港ドル		
MICROPORT SCIENTIFIC CORP		15,110	13,770	39,519	575,409	ヘルスケア機器・用品
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H		29,675	25,130	86,070	1,253,182	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	44,785	38,900	125,590	1,828,592	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.8%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	174,414	164,488	—	210,633,393	
	銘 柄 数 < 比 率 >	43	46	—	<97.6%>	

* 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12月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	210,633,393	96.3
コール・ローン等、その他	8,141,579	3.7
投資信託財産総額	218,774,972	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（214,355,418千円）の投資信託財産総額（218,774,972千円）に対する比率は98.0%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=113.62円、1スイスフラン=123.02円、1香港ドル=14.56円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年12月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	218,774,972,613
コール・ローン等	7,481,208,063
株式(評価額)	210,633,393,538
未収入金	627,365,389
未収配当金	33,005,623
(B) 負債	3,038,402,979
未払解約金	3,038,400,000
未払利息	2,979
(C) 純資産総額(A－B)	215,736,569,634
元本	135,939,083,004
次期繰越損益金	79,797,486,630
(D) 受益権総口数	135,939,083,004口
1万円当たり基準価額(C／D)	15,870円

(注) 期首元本額は140,381,594,958円、期中追加設定元本額は32,656,372,091円、期中一部解約元本額は37,098,884,045円、1口当たり純資産額は1,5870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 52,678,520,910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 38,793,013,936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 26,431,245,713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 18,036,302,445円

○損益の状況（2020年12月22日～2021年12月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,424,357,067
受取配当金	1,424,920,559
受取利息	156,174
支払利息	△ 719,666
(B) 有価証券売買損益	40,684,521,204
売買益	53,176,393,882
売買損	△12,491,872,678
(C) 保管費用等	△ 7,785,659
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	42,101,092,612
(E) 前期繰越損益金	38,139,040,064
(F) 追加信託差損益金	16,200,227,909
(G) 解約差損益金	△16,642,873,955
(H) 計(D＋E＋F＋G)	79,797,486,630
次期繰越損益金(H)	79,797,486,630

* 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。