

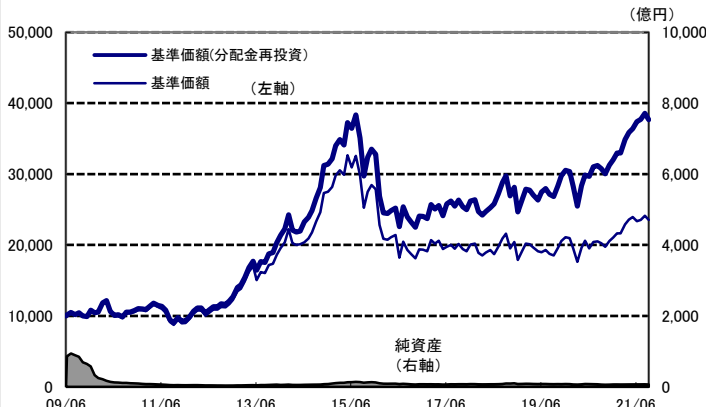


運用実績

2021年9月30日 現在

運用実績の推移

(設定日前日=10,000として指数化:月次)



・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および右記の騰落率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

基準価額※ 23,549円

※分配金控除後

純資産総額 66.8億円

- 信託設定日 2009年6月24日
- 信託期間 2024年6月18日まで
- 決算日 原則6月18日  
(同日が休業日の場合は翌営業日)

騰落率

期間	ファンド
1カ月	-2.3%
3カ月	0.8%
6カ月	8.1%
1年	22.5%
3年	26.5%

騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。

分配金(1万円当たり、課税前)の推移

2021年6月	1,200円
2020年6月	1,000円
2019年6月	950円
2018年6月	1,050円
2017年6月	1,000円

設定来 276.9%

設定来累計 9,250円

設定来=2009年6月24日以降

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

資産内容

2021年9月30日 現在

国・地域別配分	
国・地域	純資産比
アメリカ	60.0%
イギリス	9.9%
スイス	7.2%
デンマーク	4.1%
ドイツ	3.4%
その他の国・地域	13.9%
その他の資産	1.5%
合計(※)	100.0%

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。  
※先物の建玉がある場合は合計欄を表示していません。

通貨別配分	
通貨	実質通貨比率
アメリカ・ドル	68.0%
ユーロ	9.5%
イギリス・ポンド	8.5%
スイス・フラン	4.2%
デンマーク・クローネ	4.1%
その他の通貨	5.7%

・実質通貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

業種別配分	
業種	純資産比
その他・ウェルネス関連	35.7%
ヘルスケア機器・用品	30.1%
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	11.1%
医薬品	11.1%
ライフサイエンス・ツール/サービス	5.1%
バイオテクノロジー	3.7%
ヘルスケア・テクノロジー	1.7%
その他業種	0.0%

組入上位10銘柄

2021年9月30日 現在

銘柄	国・地域	業種	純資産比
UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	5.6%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	アメリカ	ライフサイエンス・ツール/サービス	5.1%
ABBOTT LABORATORIES	アメリカ	ヘルスケア機器・用品	4.5%
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)	スイス	医薬品	4.2%
ELI LILLY & CO.	アメリカ	医薬品	3.7%
BOSTON SCIENTIFIC CORP	アメリカ	ヘルスケア機器・用品	3.6%
UNILEVER PLC	オランダ	その他・ウェルネス関連	3.3%
QUEST DIAGNOSTICS INC	アメリカ	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	3.2%
ASTRAZENECA PLC	イギリス	医薬品	3.1%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	イギリス	その他・ウェルネス関連	2.9%
合計			39.4%

組入銘柄数：46銘柄

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、その他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



## 先月の投資環境

○米国株式市場は上旬、米国での新型コロナウイルスの感染再拡大や市場予想を下回った8月の雇用統計を受けて景気の先行き不透明感が意識され、下落しました。また、中旬には、中国の大手不動産会社の債務問題が加わり、投資家のリスク回避姿勢が強まる中、さらに下落しました。下旬には、同債務問題への懸念が一旦和らぎ、持ち直す場面もありましたが、FOMC(米連邦公開市場委員会)を受けて米金融政策の正常化が意識され、米長期金利が上昇基調となる中、再び下落し、月間でも下落となりました。

○MSCIワールド・ヘルスケア株指数(米ドル・ベース)の月間騰落率は4.82%の下落となりました。ヘルスケア株は、バイデン米政権の処方箋薬価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」と語ったことなどが嫌気され下落しました。セクター別騰落率下位は、ヘルスケア・テクノロジー、バイオテクノロジー、医薬品となりました。

○個別では、アストラゼネカ社が前立腺がん治療薬の臨床試験で有望な結果が得られたと発表したほか、希少疾患治療薬の分野を強化するための買収を公表しました。

## 先月の運用経過

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

○月間の基準価額騰落率(分配金再投資)は、2.30%の下落となりました。

○組入銘柄のうち、株価下落率が大きかった主な銘柄は、イーライリリー、ロシュ・ホールディング、アボット・ラボラトリーズなどでした。

○月末時点の組入上位3業種は、その他・ウェルネス関連、ヘルスケア機器・用品、ヘルスケア・プロバイダー／サービスとしております。

○月間の主な売買は、カナダのレーザー機器メーカー株などの新規買い付けを行なったほか、米国の消費財メーカー株などの買い増しを行ないました。一方、日本の紙おむつメーカー株などを全売却したほか、日本の自転車・釣具製品メーカー株などの一部売却を行ないました。

## 今後の運用方針 (2021年9月30日 現在)

(以下の内容は当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。)

○ワクチン接種が世界各国で進展をみせていることを受け、株式市場を取り巻く懸念材料は徐々に後退しておりますが、デルタ株が拡大するなど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。ただし、ヘルスケア企業が提供する製品は必要不可欠なものが多く、業績が景気動向に左右されにくい特性がある点は株価を下支えする要因であると考えます。

○「ヘルスケア」という投資テーマは、世界的な高齢化の進展という人口動態の変化が革新的な研究やより効率的な治療法を生み出すけん引役となっていること、広範にわたる医療ニーズは未だ十分には満たされていないこと、世界全体では幅広い領域で多くの医薬品が臨床研究段階にあること、経済成長の進展と共に、自身の健康のために投資する動きが世界的に強まり、革新的なヘルス・ソリューションに対する継続的な需要を創造していることなどから、中期的な成長を取り込める投資対象と考えております。

○こうした環境のもと、当ファンドは人々がより長く、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出し、ヘルスケア・システムをより安定化させ、世界中の人々により良い治療へのアクセスを提供する企業に注目します。今後数十年にわたり、ヘルスケア市場を大きく変えるような企業に投資することが、投資家の資産の成長につながる鍵であると考えます。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

## ◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



## ファンドの特色

- 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。
  - 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ます。
    - \* ヘルスケア関連企業とは、主として製薬、バイオテクノロジー、医療機器、医療・健康サービス関連企業等のことをいいます。
    - \*\* Depository Receipt(預託証券)の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。
  - 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。ポートフォリオについては適宜見直しを行いません。
  - 株式の組入比率は、高位とすることを基本とします。
  - 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。
  - 運用にあたっては、「ピクテ・アセット・マネジメント・リミテッド」、「ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ」および「ピクテ投信投資顧問株式会社」に、運用の指図に関する権限の一部を委託します。
  - 分配の方針
    - 原則、毎年6月18日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行いません。
    - 分配金額は、分配対象額の範囲内で基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。
    - \* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。
- 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目録見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



投資リスク

ファンドは、株式等を投資対象としますので、組入株式の価格下落や、組入株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。  
したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

- 信託期間 2024年6月18日まで(2009年6月24日設定)
- 決算日および収益分配 年1回の決算時(原則、6月18日。休業日の場合は翌営業日)に分配の方針に基づき分配します。
- ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
- ご購入単位 1万口以上1口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位  
(ご購入コースには、分配金を受取る一般コースと、分配金が再投資される自動けいぞく投資コースがあります。原則、ご購入後にご購入コースの変更はできません。)  
※お取扱いコース、ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
- ご換金価額 ご換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
- お申込不可日 販売会社の営業日であっても、申込日当日が、下記のいずれかの休業日に該当する場合には、原則、ご購入、ご換金の各お申込みができません。  
・ロンドンの銀行 ・ニューヨーク証券取引所
- 課税関係 個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、少額投資非課税制度などを利用した場合には課税されません。  
なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

【当ファンドに係る費用】

◆ご購入時手数料	ご購入価額に3.3%(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 *詳しくは販売会社にご確認ください。
◆運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に年2.09%(税抜年1.90%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。
◆その他の費用・手数料	組入価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等がお客様の保有期間中、その都度かかります。 ※これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。
◆信託財産留保額(ご換金時)	1万口につき基準価額に0.3%の率を乗じて得た額

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に依りて異なりますので、表示することができません。  
※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

＜分配金に関する留意点＞

- 分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期末決算日の基準価額と比べて下落することになります。
- 投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかさった場合も同様です。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

野村アセットマネジメント株式会社

★サポートダイヤル★ 0120-753104(フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時~午後5時

★インターネットホームページ★ <http://www.nomura-am.co.jp/>

<委託会社> 野村アセットマネジメント株式会社  
[ファンドの運用の指図を行なう者]

<受託会社> 野村信託銀行株式会社  
[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、流動性のある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆設定・運用は 野村アセットマネジメント

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号  
一般社団法人投資信託協会会員／一般社団法人日本投資顧問業協会会員  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

# 野村ピクテ・ヘルスケア・ファンド

## お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142号	○	○	○	○

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。  
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。