

野村ピクテ・ヘルスケア・ファンド

償還運用報告書（全体版）

第15期（償還日2024年6月18日）

作成対象期間（2023年6月20日～2024年6月18日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し
厚く御礼申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2009年6月24日から2024年6月18日までです。
運用方針	世界各国（新興国を含みます。）のヘルスケア関連企業の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 株式への投資にあたっては、世界のヘルスケア関連企業の中から高い成長が期待される企業の株式を各分野の専門的な観点から調査、評価して、投資銘柄を選定します。また、バリュエーション、流動性等を考慮しポートフォリオを構築します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	世界各国のヘルスケア関連企業の株式を主要投資対象とします。なお、株式や株価指数に係るオプションを表示する証券または証券および償還金額等が株式の価格や株価指数に連動する効果を有するリンク債等に投資をする場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

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5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		参考指数	株式組入比率	株式先物比率	純資産額
		税込み 分配金	期中騰落率				
	円 銭	円	%		%	%	百万円
11期(2020年6月18日)	19,625	1,000	8.9	125.02	14.4	97.7	7,602
12期(2021年6月18日)	23,063	1,200	23.6	157.62	26.1	98.2	6,661
13期(2022年6月20日)	21,114	1,000	△ 4.1	178.12	13.0	96.7	5,257
14期(2023年6月19日)	24,037	1,200	19.5	212.50	19.3	97.7	5,135
(償還時)	(償還価額)						
15期(2024年6月18日)	27,919.79	—	16.2	259.97	22.3	—	3,893

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 株式組入比率には、オプション証券等を含みます。

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 参考指数(=MSCI世界ヘルスケア株指数(円換算ベース))は、MSCI世界ヘルスケア株指数(US\$ベース)を当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の対顧客電信売買相場仲値で円換算しております。

* MSCI世界ヘルスケア株指数は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所) MSCI

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		参考指数	株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	騰落率			
(期首)	円 銭	%	%		%	%
2023年6月19日	24,037	—	—	212.50	97.7	—
6月末	24,174	0.6	0.8	214.23	96.6	—
7月末	24,011	△ 0.1	0.6	213.71	97.8	—
8月末	24,386	1.5	4.3	221.68	98.8	—
9月末	23,443	△ 2.5	2.7	218.17	98.9	—
10月末	22,412	△ 6.8	△ 2.4	207.37	97.5	—
11月末	24,253	0.9	0.9	214.36	98.4	—
12月末	24,718	2.8	2.7	218.15	97.9	—
2024年1月末	25,759	7.2	9.4	232.51	98.7	—
2月末	27,211	13.2	15.3	244.96	98.6	—
3月末	28,010	16.5	17.7	250.17	97.9	—
4月末	27,897	16.1	17.2	249.00	99.2	—
5月末	27,929	16.2	18.6	252.02	—	—
(償還時)	(償還価額)					
2024年6月18日	27,919.79	16.2	22.3	259.97	—	—

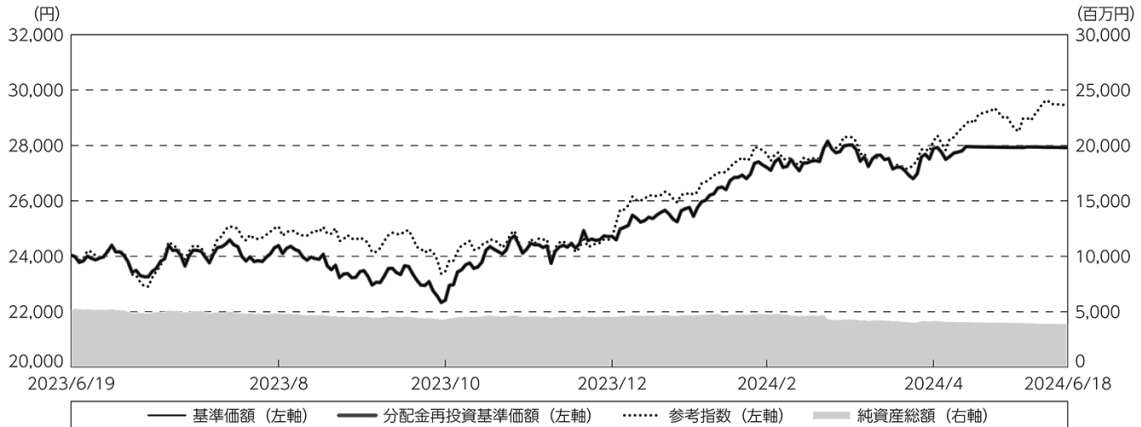
* 騰落率は期首比です。

* 株式組入比率には、オプション証券等を含みます。

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首： 24,037円

期末(償還日)：27,919円79銭 (既払分配金(税込み)：-円)

騰 落 率： 16.2% (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(2023年6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) 参考指数は、MSCI世界ヘルスケア株指数(円換算ベース)です。参考指数は、作成期首(2023年6月19日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首24,037円から期末27,919.79円となりました。

- (横ばい) 期初から2023年8月までは、FRB(米連邦準備制度理事会)による金融政策の行方についての市場の見方が定まらず、上下に振れる展開となったこと、為替市場もドル円レートが140円台での推移が続いたこと
- (下 落) 9月、FOMC(米連邦公開市場委員会)において政策金利の据え置きが決定されたものの、年内に追加利上げを行ない、高い金利水準の維持が示唆されたこと、10月、各種の経済指標から景気の強さが意識され、FRBによる更なる金融引き締めが懸念されたこと、イスラエルとイスラム組織ハマスの武力衝突で中東情勢が緊迫化したこと
- (上 昇) 11月、7-9月期の米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだこと、10月の米CPI(消費者物価指数)上昇率が市場予想を下回ったこと、12月開催の

FOMCにおいて2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたこと、為替市場でドル高・円安が進んだこと

(下落) 2024年4月、FRB関係者の発言が相次ぎ、早期の利下げ期待が後退したこと、米中の通商摩擦が懸念されたこと、イランによるイスラエルへの攻撃で中東情勢が一段と緊迫化すると警戒感が高まったこと

(上昇) 5月、4月米雇用統計において雇用者数や平均時給の伸び率が市場予想を下回り、早期の利下げ期待が高まったこと

○投資環境

世界の株式市場は、期初の2023年6月中旬から7月にかけては、米国などでのインフレ圧力低下の兆しから、利上げの最終局面との見方が広がったことに加え、底堅い企業業績や、中国経済回復への期待、米国債務上限問題の解決なども追い風となり上昇しました。8月以降は、堅調な景気動向などを背景にFRBやECB（欧州中央銀行）など先進国・地域中央銀行の高金利政策が維持されるとの見方が強まり欧米の長期金利が上昇したことや、中東情勢の緊迫化なども背景に10月にかけて下落基調で推移しました。その後は、欧米でのインフレ圧力鈍化を受けてFRBやECBの早期利下げ転換観測が高まったことや、米半導体大手企業をはじめとする堅調な企業決算などを材料に、2024年3月にかけて大幅に上昇しました。4月は、米国の市場予想を上回る消費者物価指標を受けて米国の利下げ開始が先延ばしされるとの見方が強まったことや、中東情勢の緊迫化などが重荷となり下落しました。期末にかけては、米労働関連指標は引き続き堅調さを示唆したものの、鈍化傾向であるインフレ指標や、ECBやカナダ中央銀行などの先進国・地域中央銀行が利下げに転じたことなどを背景に、FRBによる利下げ開始期待が高まるなか、世界の株式市場は底堅く推移しました。為替市場では、当作成期を通じて円安・ドル高が進みました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

作成期首から2024年4月末にかけては、おおむね高位を維持しました。5月以降は、信託終了に向けて資金化を図るため、保有有価証券の全売却を行ないました。

・期中の主な動き

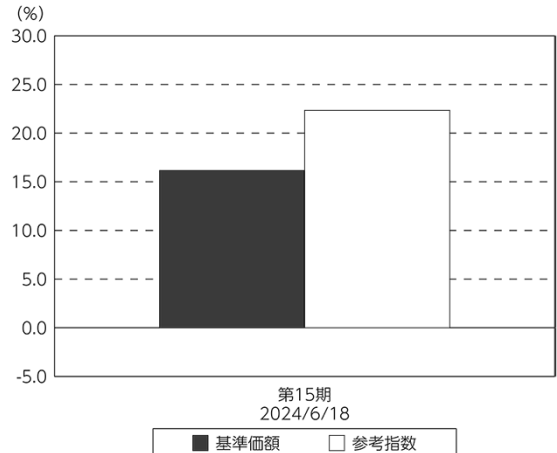
- (1) 株式への投資にあたっては、世界各国のヘルスケア関連企業の中から高い成長が期待される企業の株式を、各分野の専門的な観点から調査、評価して投資銘柄を選定しました。
- (2) バリュエーション（投資価値評価）の観点から、割高となった銘柄を売却し、割安な銘柄を購入するなど、銘柄の入れ替えも適宜実施しました。
- (3) 世界的な健康への関心の高まりから投資収益を得るべく、より健康な生き方（ライフスタイル）に資する製品やサービスを提供する企業への投資比率を引き上げました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているMSCI世界ヘルスケア株指数（円換算ベース）の22.3%の上昇に対し、基準価額は16.2%の上昇となりました。主なマイナスの差異要因としては、株価騰落率が参考指数を上回った日本の医薬品株を非保有としたことや、株価騰落率が参考指数を下回ったボストン・サイエンティフィック株などを保有としたことなどが影響しました。また、償還に備え、5月以降は保有株式の売却を進め、株式組入比率が低下したことも影響しました。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 参考指数は、MSCI世界ヘルスケア株指数（円換算ベース）です。

◎分配金

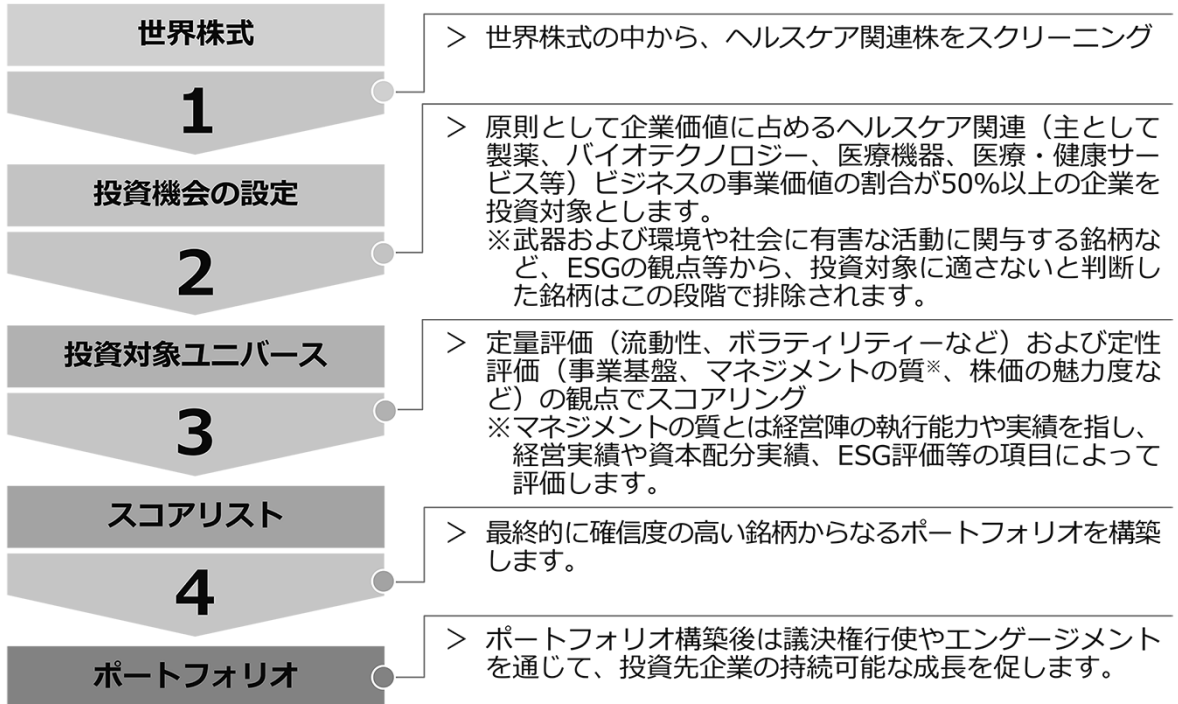
償還のため分配は行ないませんでした。

◎（ご参考）ファンドのESG運用について

○運用プロセス図

当ファンドは下記のプロセスに基づいて運用いたしました。

■ポートフォリオ構築プロセス■



○主要組入銘柄の解説とESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

2024年4月末時点の組入銘柄の紹介・解説は以下の通りです。

☆ノボ・ノルディスク（デンマーク）

①事業内容

同社は医薬品メーカーで、製品の開発、製造、販売に従事しています。糖尿病のケアに注力し、インスリンの送達システムとその他糖尿病治療薬を提供しております。また、止血管理、成長障害、代替ホルモン治療などの分野も手掛けている他、教育・トレーニング資料も提供しており、世界で事業を展開しています。

②ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

糖尿病領域の先駆者的な医薬品企業で、発展途上国においてインスリンの入手が可能になるよう、より温度安定性の高いインスリンを特別に開発した他、新しい抗肥満薬の開発にも取り組んでいます。肥満症の治療は患者の健康全般に有益な影響を与える一方、医薬品業界にとっては未開拓の大きな市場の一つであり、効果の高い治療薬の開発は患者、会社、そして医療制度に利益をもたらす可能性が高いと考えます。

☆サーモフィッシャーサイエンティフィック（米国）

①事業内容

同社は科学関連製品メーカーです。科学機器、消耗品、および化学品を製造しています。

②ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

ライフサイエンス分野の発展を支えており、同社の製品は、機器、試薬、臨床研究、製造サービスなど多岐にわたり、ほぼ全ての学術研究機関やバイオ医薬品企業の研究所が同社の顧客になっています。更に、食品安全、水質安全、環境安全などの検査に必要な機器も提供し、製品およびサービスの幅と深さが、同社の市場リーダーとしての地位を確かなものにしていきます。

☆イーライリリー（米国）

①事業内容

同社は製薬会社です。人間と動物を対象とする医薬品の開発・製造などを手掛けています。

②ESGへの取り組みが企業価値向上に資する理由

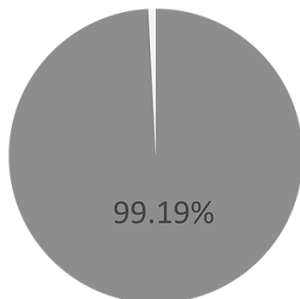
糖尿病、心臓疾患、感染症、神経変性疾患、がんなどの治療薬の開発に取り組む医薬品企業で、特に糖尿病の分野で重要な役割を担っている他、新しい抗肥満薬の開発にも取り組んでいます。肥満症の治療は患者の健康全般に有益な影響を与える一方、医薬品業界にとっては未開拓の大きな市場の一つであり、効果の高い治療薬の開発は患者、会社、そして医療制度に利益をもたらす可能性が高いと考えます。

○当ファンドにおけるサステナブル投資

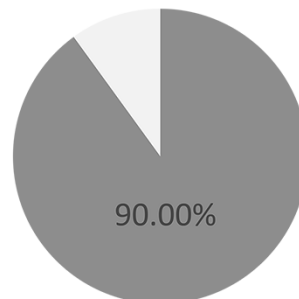
ファンドでは、世界主要市場のヘルスケア関連企業の株式への投資を通じて、人々の健康をサポートする企業群へ投資を行いました。

※原則として企業価値に占めるヘルスケア関連ビジネスの事業価値の割合が50%以上の企業を投資対象としました。2024年4月末時点、ポートフォリオにおける同銘柄への投資比率は純資産総額の99.19%、ポートフォリオの企業価値に占めるヘルスケア関連企業の事業価値割合は、90.00%でした。

〈ヘルスケア関連企業への投資比率〉



〈ヘルスケア関連企業の事業価値割合〉



また、ポートフォリオでは国際的な規範から大きく外れる銘柄や、兵器に関連する銘柄へは投資していません。

(出所) ピクテ

○ステュワードシップ活動

ファンドでは、エンゲージメントと議決権行使を通じて、投資先企業の企業価値向上に資する、長期的な株式利益を尊重した経営を行なうよう求めました。

野村アセットマネジメントが議決権行使を担当し、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・ジャパン株式会社がエンゲージメントを担当しました。

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・ジャパン株式会社のエンゲージメント活動の詳細は、以下のサイト（「野村アセットマネジメントの主なESGファンド」）内、「外部委託ファンドのステュワードシップ方針/ステュワードシップ活動」にある「野村ピクテ・ヘルスケア・ファンド」の「ステュワードシップの活動はこちら」より、ピクテ・ジャパン株式会社のサイトにアクセスいただくと、ご覧いただけます。

<https://www.nomura-am.co.jp/special/esg/esg-integration/esglineup.html#esglineup4>

野村アセットマネジメントの議決権行使の詳細は、以下のサイト「野村アセットマネジメントの責任投資」にアクセスいただくと、ご覧いただけます。

<https://www.nomura-am.co.jp/special/esg/>

◎設定来の運用経過

＜設定来の基準価額の推移＞



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時27,919.79円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり11,450円となりました。

第1期 - 第3期（2009年6月24日～2012年6月18日）

（横ばい）2010年5月以降、ギリシャの財政危機に端を発する欧州の債務問題が懸念されたこと、世界的な景気減速見通しが強まる中、米国をはじめとする各国の金融緩和観測が期待されたこと、為替市場で円高・ドル安が進んだこと

第4期 - 第6期（2012年6月19日～2015年6月18日）

（上昇）ECB（欧州中央銀行）総裁がユーロ圏の防衛にかけ、あらゆる措置を講じると言明したこと、米大手格付け会社がギリシャ国債を格上げしたこと、ゲノム関連企業による良好な治験結果や新薬承認などを背景に、市場予想を上回る四半期決算が相次いだこと、M&A（企業の合併・買収）関連のニュースを受け関連企業の株価が上昇したこと、為替市場で円安・ドル高が進んだこと

第7期（2015年6月19日～2016年6月20日）

（下落）中国の景気減速懸念を背景に世界的に株式市場が大幅下落したこと、米大統領選挙候補者のヒラリー・クリントン氏が一部バイオ企業の薬価に対し批判を行なったこと、世界的な景気減速懸念や商品市況の低迷、欧州の一部銀行の信用不安などが発生したこと、英国のEU（欧州連合）脱退の可否を問う国民投票の行方が不透明となり、世界的にリスク回避の動きから為替市場で円高・ドル安が進んだこと

第8期 - 第11期 (2016年6月21日～2020年6月18日)

(横ばい) 2016年11月の米大統領選において大方の予想に反してトランプ氏が勝利し、財政拡大による景気押し上げ政策などへの期待が高まったこと、米国で医療保険制度改革法（オバマケア）の代替法案とトランプ大統領の選挙公約である税制改革を巡る不透明感が払拭されず、バイオ医薬品株や製薬株に対する投資家のリスク回避の姿勢が強まったこと、がん治療薬の開発を行なっているバイオテクノロジー企業に対する大手製薬企業の買収が相次いだこと、世界的に新型コロナウイルスの感染が拡大したこと、新型コロナウイルスワクチンの開発期待を背景に、大手製薬企業、バイオテクノロジー企業、検査キット関連銘柄などが買われたこと、各国政府および中央銀行が財政・金融刺激策を拡大したこと

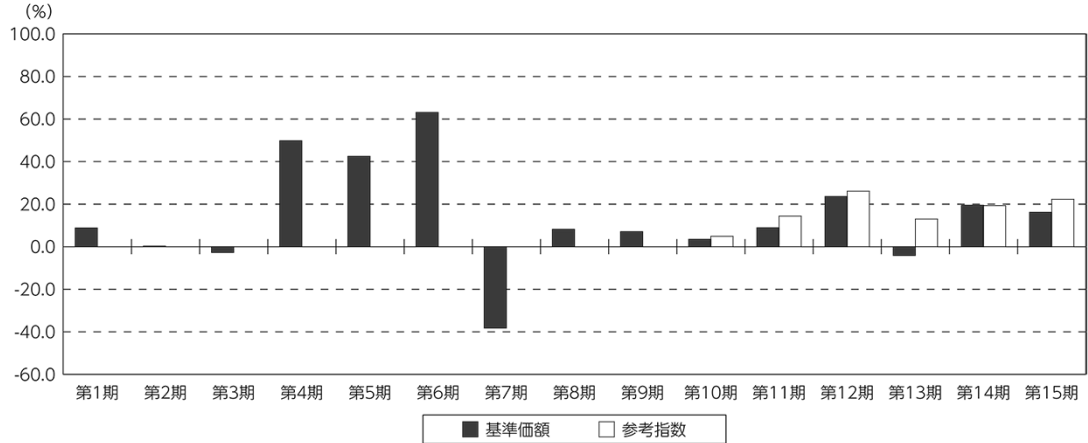
第12期 - 第15期 (2020年6月19日～2024年6月18日)

(上昇) 2021年11月の米議会中間選挙の結果、共和党が上院で過半数を維持する見通しとなり、民主党が掲げる規制強化への懸念が和らいだこと、新型コロナウイルス向けワクチン開発の進展報道が相次いだこと、新型コロナウイルス向けワクチンに対するFDA（米食品医薬品局）の承認報道などが相次いだこと、コロナ禍後の経済正常化期待が高まったこと、日米の金利差が拡大し為替市場で円安・ドル高となったこと

○参考指数との対比

設定来の基準価額と参考指数の対比は以下になりました。主なマイナス要因としては銘柄選択がマイナスに影響したことです。

＜基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）＞



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 第10期から、参考指数はMSCI世界ヘルスケア株指数（円換算ベース）としております。

当ファンドは約款の規定により、2024年6月18日をもちまして定時償還となりました。
ご愛顧いただき、厚く御礼申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6 月20日～2024年 6 月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 528	% 2.084	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(286)	(1.130)	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 ）	(222)	(0.878)	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 ）	(19)	(0.077)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	13	0.051	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(13)	(0.051)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.020	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(5)	(0.020)	
(d) そ の 他 費 用	30	0.118	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(29)	(0.115)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	576	2.273	
期中の平均基準価額は、25,350円です。			

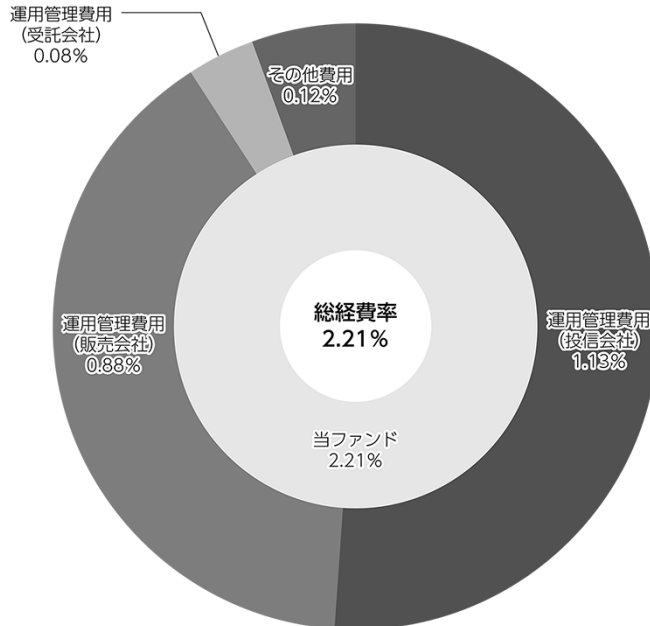
* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)**○総経費率**

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.21%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、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、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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

(2023年6月20日～2024年6月18日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 25	千円 78,048	千株 37	千円 277,281
	アメリカ	百株 467 (49)	千米ドル 4,476 (△ 21)	百株 3,330	千米ドル 30,511
外	イギリス	358	千英ポンド 495	2,514	千英ポンド 3,645
	スイス	47 (-)	千スイスフラン 1,310 (△0.7704)	47	千スイスフラン 1,453
	スウェーデン	10	千スウェーデンクローナ 303	185	千スウェーデンクローナ 4,830
国	ノルウェー	4	千ノルウェークローネ 274	89	千ノルウェークローネ 5,529
	デンマーク	59 (79)	千デンマーククローネ 2,791 (-)	418	千デンマーククローネ 27,688
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	199	1,142	403	2,155
	イタリア	-	-	19	172
	フランス	27	590	27	594
	スイス	68	707	68	702
スペイン	41	279	41	346	

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*()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

(2023年6月20日～2024年6月18日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	8,888,963千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,541,025千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.95

* (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

(2023年6月20日～2024年6月18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		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	1,558	78	5.0	7,330	122	1.7

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	2,348千円
うち利害関係人への支払額 (B)	161千円
(B) / (A)	6.9%

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証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2024年6月18日現在)

2024年6月18日現在、有価証券等の組入れはございません。

国内株式

銘 柄	期首(前期末)	
	株 数	
輸送用機器	千株	
シマノ	4	

銘 柄	期首(前期末)	
	株 数	
精密機器	千株	
HOYA	7.4	
合 計	株 数	11
	銘 柄 数	2

*各銘柄の業種分類は、期首の時点での分類に基づいています。

外国株式

銘柄	期首(前期末)	
	株	数
(アメリカ)		百株
AFLAC INC		134
ABBOTT LABORATORIES		62
AGILENT TECHNOLOGIES INC		83
BIO TECHNE CORP		40
BOSTON SCIENTIFIC CORP		255
BRUKER CORP		83
COLGATE PALMOLIVE CO.		111
CONAGRA BRANDS INC		137
THE COOPER COMPANIES, INC.		19
DEXCOM INC		74
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		85
GRIFOLS SA-ADR		421
HUMANA INC		26
INTUITIVE SURGICAL INC		13
ELI LILLY & CO.		28
LULULEMON ATHLETICA INC		31
NEOGEN CORP		192
NIKE INC-B		87
NOVANTA INC		33
PLANET FITNESS INC - CL A		101
QUEST DIAGNOSTICS INC		64
STAAAR SURGICAL CO		25
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		34
UNITEDHEALTH GROUP INC		32
STERIS PLC		55
PERRIGO CO PLC		174
GARMIN LTD		113
ON HOLDING AG-CLASS A		83
STEVANATO GROUP SPA		204
小計	株数	2,813
	銘柄数	29
(イギリス)		
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC		132
ASTRAZENECA PLC		72
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		164
CRODA INTERNATIONAL PLC		86

銘柄	期首(前期末)	
	株	数
(イギリス)		百株
HALEON PLC		1,699
小計	株数	2,155
	銘柄数	5
(スウェーデン)		
LIFCO AB-B SHS		174
小計	株数	174
	銘柄数	1
(ノルウェー)		
BAKKAFROST P/F		85
小計	株数	85
	銘柄数	1
(デンマーク)		
CHR HANSEN HOLDING A/S		80
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		68
COLOPLAST-B		37
NOVO NORDISK A/S-B		93
小計	株数	279
	銘柄数	4
(ユーロ…ドイツ)		
SIEMENS HEALTHINEERS AG		137
COMPUGROUP MEDICAL SE & CO K		66
小計	株数	204
	銘柄数	2
(ユーロ…イタリア)		
DIASORIN ITALIA SPA		19
小計	株数	19
	銘柄数	1
ユ ー ロ 計	株数	224
	銘柄数	3
合 計	株数	5,733
	銘柄数	43

*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

(2024年6月18日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	3,939,633	100.0
投資信託財産総額	3,939,633	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2024年6月18日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	3,939,633,932
コール・ローン等	3,939,625,019
未収利息	8,913
(B) 負債	46,076,386
未払信託報酬	46,003,806
その他未払費用	72,580
(C) 純資産総額(A-B)	3,893,557,546
元本	1,394,550,977
償還差益金	2,499,006,569
(D) 受益権総口数	1,394,550,977口
1万口当たり償還価額(C/D)	27,919円79銭

(注) 期首元本額は2,136,617,228円、期中追加設定元本額は71,226,709円、期中一部解約元本額は813,292,960円、1口当たり純資産額は2,791979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34,133,913円。

○損益の状況

(2023年6月20日～2024年6月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	41,357,815
受取配当金	25,481,486
受取利息	6,788,922
その他収益金	9,085,390
支払利息	2,017
(B) 有価証券売買損益	597,498,648
売買益	1,026,512,499
売買損	△ 429,013,851
(C) 信託報酬等	△ 100,605,344
(D) 当期損益金(A+B+C)	538,251,119
(E) 前期繰越損益金	473,224,929
(F) 追加信託差損益金	1,487,530,521
(配当等相当額)	(1,481,969,696)
(売買損益相当額)	(5,560,825)
償還差益金(D+E+F)	2,499,006,569

*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。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年6月24日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年6月18日		資産総額	3,939,633,932円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	46,076,386円
				純資産総額	3,893,557,546円
受益権口数	70,988,716,719口	1,394,550,977口	△69,594,165,742口	受益権口数	1,394,550,977口
元本額	70,988,716,719円	1,394,550,977円	△69,594,165,742円	1万口当たり償還金	27,919円79銭

最近10期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第5期	2,776,304,205円	5,517,505,394円	19,874円	900円	9.0%
第6期	4,071,958,662	12,795,298,017	31,423	1,000	10.0
第7期	4,213,445,331	7,758,537,803	18,414	1,000	10.0
第8期	3,247,377,264	6,143,054,902	18,917	1,000	10.0
第9期	3,723,026,281	7,153,955,412	19,215	1,050	10.5
第10期	4,159,908,415	7,877,700,421	18,937	950	9.5
第11期	3,874,107,612	7,602,745,637	19,625	1,000	10.0
第12期	2,888,234,689	6,661,181,515	23,063	1,200	12.0
第13期	2,490,128,790	5,257,623,609	21,114	1,000	10.0
第14期	2,136,617,228	5,135,801,387	24,037	1,200	12.0

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	27,919円79銭
----------------	------------

○お知らせ

該当事項はございません。