

## 【表紙】

|            |                                                          |
|------------|----------------------------------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                                                  |
| 【提出先】      | 関東財務局長殿                                                  |
| 【提出日】      | 2020年9月25日提出                                             |
| 【計算期間】     | 第24期(自 2019年7月12日至 2020年7月13日)                           |
| 【ファンド名】    | オーロラ （東欧投資ファンド）<br>オーロラ （トルコ投資ファンド）<br>オーロラ （マネープールファンド） |
| 【発行者名】     | 野村アセットマネジメント株式会社                                         |
| 【代表者の役職氏名】 | C E O兼代表取締役社長 中川 順子                                      |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号                                      |
| 【事務連絡者氏名】  | 松井 秀仁                                                    |
| 【連絡場所】     | 東京都江東区豊洲二丁目 2 番 1 号                                      |
| 【電話番号】     | 03-6387-5000                                             |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。                                              |

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （１）【ファンドの目的及び基本的性格】

オーロラ は、３本（２本の国・地域別ファンドおよびマネープールファンド）のスイッチング可能なファンドから構成されています。

＜国・地域別ファンド＞東欧投資ファンド トルコ投資ファンド

...信託財産の成長をはかることを目的として積極的な運用を行ないます。

マネープールファンド...安定した収益の確保をはかることを目的として安定運用を行ないます。

東欧投資ファンド、トルコ投資ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める「信用リスク集中回避のための投資制限」に定められている「特化型運用」を行なうファンドに該当します。

各ファンドが投資対象とする東欧の株式市場、トルコの株式市場には、寄与度（市場の時価総額に占める割合）が10%を超える、もしくはを超える可能性が高い銘柄（支配的な銘柄）が存在すると考えられます。

投資が支配的な銘柄に集中することが想定されますので、当該支配的な銘柄の発行体に経営破綻や経営・財務状況の悪化等が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

#### ■ 信託金の限度額 ■

受益権の信託金限度額は、各ファンドにつき1,000億円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

#### ＜商品分類＞

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に網掛け表示しております。

（オーロラ （東欧投資ファンド））

（オーロラ （トルコ投資ファンド））

#### 《商品分類表》

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) |
|---------|--------|-------------------|
|---------|--------|-------------------|

|       |     |              |
|-------|-----|--------------|
| 単 位 型 | 国 内 | 株 式          |
|       |     | 債 券          |
| 追 加 型 | 海 外 | 不動産投信        |
|       | 内 外 | その他資産<br>( ) |
|       |     | 資産複合         |

## 《属性区分表》

| 投資対象資産                                          | 決算頻度         | 投資対象地域      | 為替ヘッジ         |
|-------------------------------------------------|--------------|-------------|---------------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                         | 年1回          | グローバル       | あり<br>(適時ヘッジ) |
|                                                 | 年2回          | 日本          |               |
|                                                 | 年4回          | 北米          |               |
|                                                 | 年6回<br>(隔月)  | 欧州          |               |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年12回<br>(毎月) | アジア         | なし            |
|                                                 | 日々           | オセアニア       |               |
| 不動産投信                                           |              | 中南米         |               |
| その他資産<br>( )                                    | その他<br>( )   | アフリカ        |               |
| 資産複合<br>( )                                     |              | 中近東<br>(中東) |               |
| 資産配分固定型<br>資産配分変更型                              |              | エマージング      |               |

(オーロラ (マネープールファンド))

## 《商品分類表》

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) |
|---------|--------|-------------------|
| 単 位 型   | 国 内    | 株 式               |
|         |        | 債 券               |
| 追 加 型   | 海 外    | 不動産投信             |
|         | 内 外    | その他資産<br>( )      |
|         |        | 資産複合              |

## 《属性区分表》

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 |
|--------|------|--------|
|--------|------|--------|

|         |      |        |
|---------|------|--------|
| 株式      | 年1回  | グローバル  |
| 一般      |      |        |
| 大型株     | 年2回  |        |
| 中小型株    |      | 日本     |
|         | 年4回  |        |
| 債券      |      | 北米     |
| 一般      | 年6回  |        |
| 公債      | (隔月) | 欧州     |
| 社債      |      |        |
| その他債券   | 年12回 | アジア    |
| クレジット属性 | (毎月) |        |
| ( )     |      | オセアニア  |
| 不動産投信   | 日々   |        |
|         |      | 中南米    |
| その他資産   | その他  |        |
| ( )     | ( )  | アフリカ   |
|         |      |        |
| 資産複合    |      | 中近東    |
| ( )     |      | (中東)   |
| 資産配分固定型 |      |        |
| 資産配分変更型 |      | エマージング |

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（2013年2月21日現在）

#### < 商品分類表定義 >

##### [ 単位型投信・追加型投信の区分 ]

- (1)単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいう。
- (2)追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

##### [ 投資対象地域による区分 ]

- (1)国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### [ 投資対象資産による区分 ]

- (1)株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

## 〔独立した区分〕

- (1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3)ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

## 〔補足分類〕

- (1)インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

## &lt;属性区分表定義&gt;

## 〔投資対象資産による属性区分〕

## 株式

- (1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

## 債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのものをいう。
- (2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

- (1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- (2)資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるもの若しくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

## 〔決算頻度による属性区分〕

- (1)年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2)年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3)年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4)年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5)年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6)日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7)その他...上記属性にあてはまらないすべてのものをいう。

## 〔投資対象地域による属性区分(重複使用可能)〕

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。
- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- (6) オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7) 中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8) アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9) 中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10) エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

〔投資形態による属性区分〕

- (1) ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2) ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

〔為替ヘッジによる属性区分〕

- (1) 為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2) 為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

〔インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分〕

- (1) 日経225
- (2) TOPIX
- (3) その他の指数...上記指数にあてはまらないすべてのものをいう。

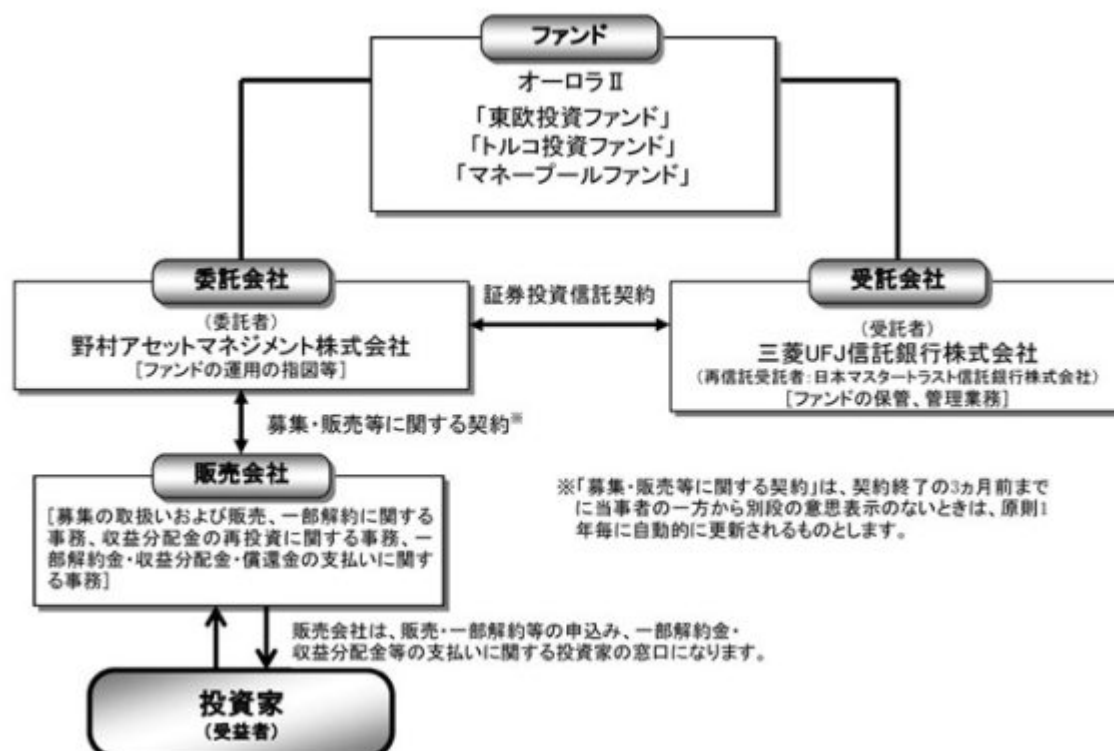
〔特殊型〕

- (1) ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資又はその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3) ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4) その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

( 2 ) 【ファンドの沿革】

|            |                                                          |
|------------|----------------------------------------------------------|
| 1996年7月12日 | 「東欧投資ファンド」および「マネーブルファンド」の各ファンドについて、信託契約締結、各ファンドの設定日、運用開始 |
| 1996年9月12日 | 「トルコ投資ファンド」について、信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始                     |

( 3 ) 【ファンドの仕組み】



#### ■ 委託会社の概況(2020年8月末現在) ■

##### ・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

##### ・ 資本金の額

17,180百万円

##### ・ 会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

##### ・ 大株主の状況

| 名称             | 住所               | 所有株式数      | 比率   |
|----------------|------------------|------------|------|
| 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区日本橋一丁目9番1号 | 5,150,693株 | 100% |

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 「東欧投資ファンド」

株式への投資にあたっては、東欧諸国企業の株式を中心に収益性、成長性、安定性などを総合的に勘案して選択した銘柄に投資します。なお、一部東欧諸国企業の発行した転換社債等に投資する場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、現地市場が休場等の場合や市況動向によっては、一時的に株式組入比率を引き下げる場合があります。

外貨建資産の為替ヘッジについては、弾力的に対応します。為替ヘッジを行なう場合は、現地通貨による直接ヘッジのほか先進主要国通貨を用いた間接的ヘッジを行なうことがあります。

#### 「トルコ投資ファンド」

株式への投資にあたっては、トルコ企業の株式を中心に収益性、成長性、安定性などを総合的に勘案して選択した銘柄に投資します。なお、一部トルコ企業の発行した転換社債等に投資する場合もあります。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、現地市場が休場等の場合や市況動向によっては、一時的に株式組入比率を引き下げる場合があります。

外貨建資産の為替ヘッジについては、弾力的に対応します。為替ヘッジを行なう場合は、現地通貨による直接ヘッジのほか先進主要国通貨を用いた間接的ヘッジを行なうことがあります。



#### 「マネーボールファンド」

円建ての公社債等に投資を行ない、利息等収益の確保を図ります。

資金動向、市況動向等によっては、為替ヘッジも含め上記のような運用ができない場合があります。

## （２）【投資対象】

#### 「東欧投資ファンド」

東欧諸国(ロシア、ポーランド、チェコ、ハンガリー等<sup>\*</sup>)の企業の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。

\* 上記は2020年9月25日現在の主要なファンドの投資対象国を例示したものであり、上記に限定されるものではありません。NIS諸国（旧ソ連新独立国家諸国）へも一部投資する場合があります。

なお、今後投資可能となることで、投資対象国は拡大することがあります。

#### 「トルコ投資ファンド」

トルコの企業の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。

#### 「マネープールファンド」

円建ての公社債等を主要投資対象とします。

Depositary 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。

デリバティブの使用は、ヘッジ目的に限定します。

#### 「東欧投資ファンド」および「トルコ投資ファンド」共通

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- 1 株券または新株引受権証券
- 2 国債証券
- 3 地方債証券
- 4 特別の法律により法人の発行する債券
- 5 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 6 コマーシャル・ペーパー
- 7 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するものの
- 8 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。))および新株予約権証券(外国または外国の者が発行する証券または証書で、かかる性質を有するものを含みます。以下同じ。)
- 9 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
- 9の2 預託証券（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
- 10 外国法人が発行する譲渡性預金証券
- 11 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 12 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
- 13 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
- 14 投資証券、新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
- 15 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第1号の証券または証書ならびに第7号および第9号の2の証券または証書のうち第1号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第2号から第5号までの証券ならびに第

7号および第9号の2の証券または証書のうち第2号から第5号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第13号および第14号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

#### 金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- 1 預金
- 2 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
- 3 コール・ローン
- 4 手形割引市場において売買される手形
- 5 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

#### その他の投資対象

- 1 先物取引等
- 2 スワップ取引

#### 「マネープールファンド」

#### 有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

- 1 株券または新株引受権証書
- 2 国債証券
- 3 地方債証券
- 4 特別の法律により法人の発行する債券
- 5 社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券(以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。))の新株引受権証券を除きます。)
- 6 コマーシャル・ペーパー
- 7 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、第2号から第6号までの証券または証書の性質を有するもの
- 8 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。))および新株予約権証券(外国または外国の者が発行する本邦通貨表示の証券または証書で、かかる性質を有するものを含みます。以下同じ。))
- 9 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 10 外国の者に対する権利で前号の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの
- 11 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、第1号の証券または証書を以下「株式」といい、第2号から第5号までの証券および第7号の証券のうち第2号から第5号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

#### 金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- 1 預金
- 2 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
- 3 コール・ローン
- 4 手形割引市場において売買される手形
- 5 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

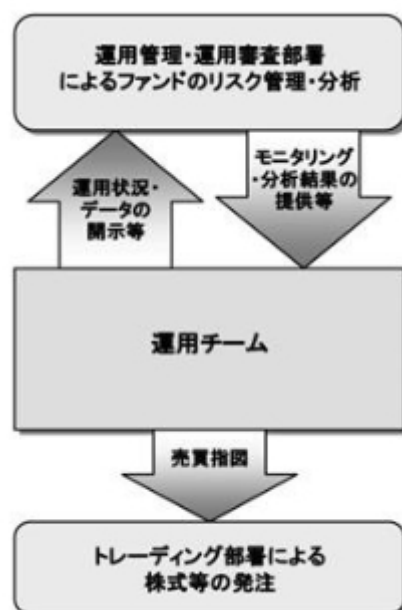
その他の投資対象

- 1 先物取引等
- 2 スワップ取引

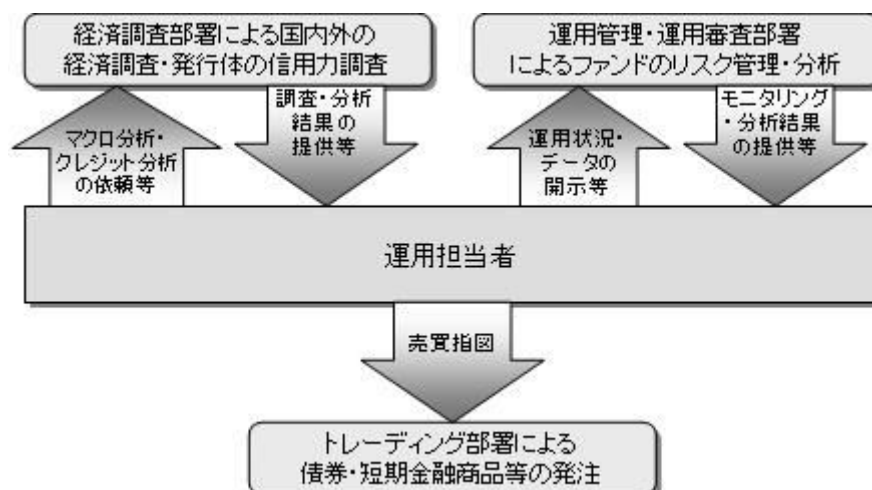
### （３）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。

#### ■ 東欧投資ファンド・トルコ投資ファンド ■

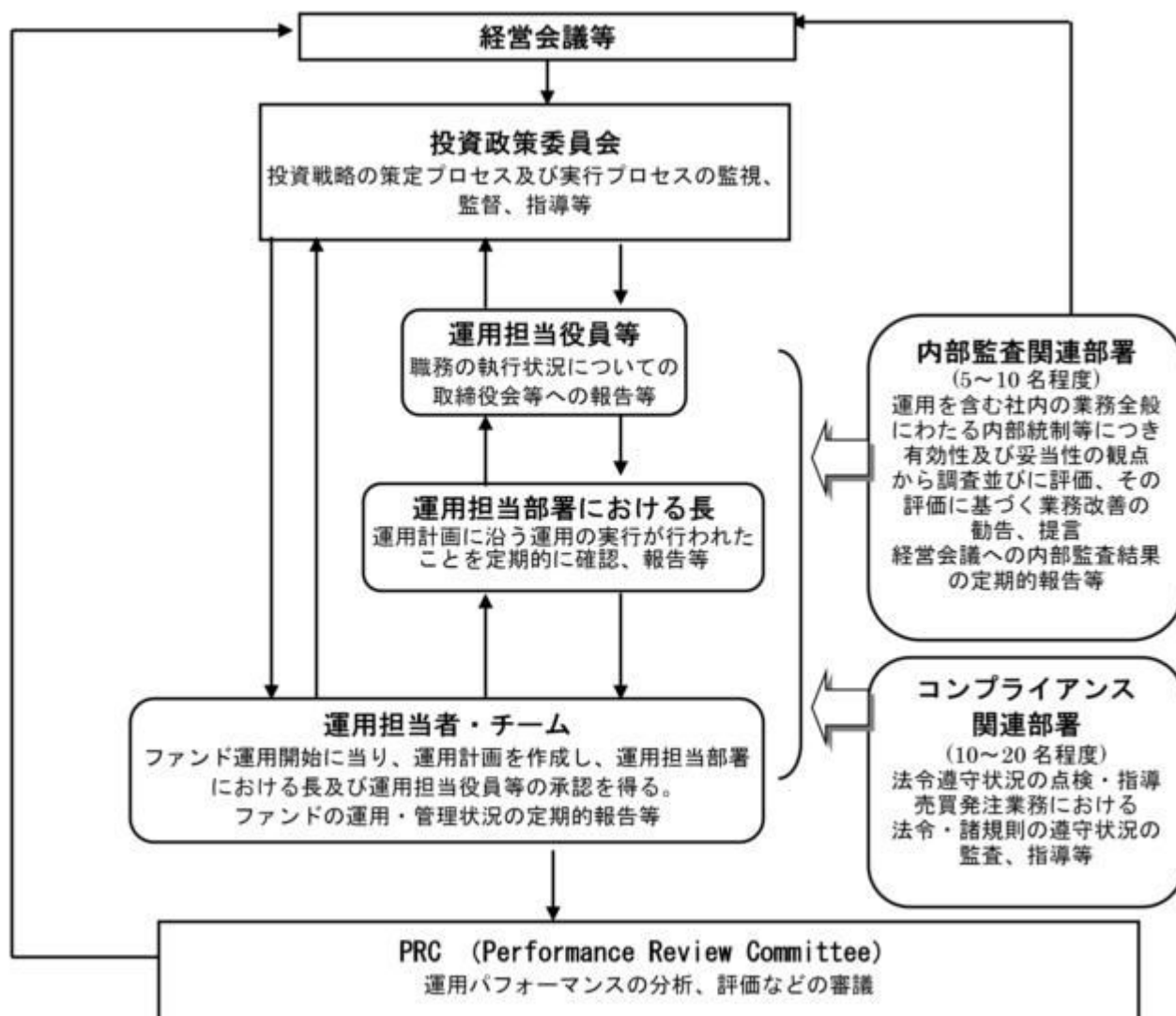


#### ■ マネープールファンド ■



当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

#### （４）【分配方針】

年１回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、基準価額の水準等を勘案して委託者が決定します。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

利子・配当収入とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

\* 委託会社の判断により分配を行な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。

#### ファンドの決算日

原則として毎年7月11日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

#### 分配金のお支払い

分配金は税引き後無手数料で再投資されます<sup>\*</sup>が、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

\* なお、お客様と販売会社とのご契約によっては、再投資が行なわれない場合があります。

#### （５）【投資制限】

##### ■ マネープールファンドを除く各ファンドに共通 ■

株式への投資割合(運用の基本方針 ２ 運用方法 (3)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(運用の基本方針 ２ 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。(運用の基本方針 ２ 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 ２ 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以内とします。

「トルコ投資ファンド」

投資信託証券（上場不動産投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

先物取引等の運用指図・目的・範囲（約款第22条）

( ) 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等（株式、株価指数に係る先物取引の買建においては、信託財産が未収配当金として計上している額を含むものとし、この額には信託財産が当該限月を超えて受取る配当金も含まれます。）ならびに上記「金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

( ) 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合せてヘッジ対象とする外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等実需の範囲内とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

( ) 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行なうことの指図をすることができます。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額がヘッジ対象とす

る金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（以下本号において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。

3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

#### スワップ取引の運用指図・目的・範囲（約款第23条）

- （ ）委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- （ ）スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- （ ）スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- （ ）スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- （ ）委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### 投資する株式等の範囲（約款第18条）

委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、運用の基本方針の範囲内（新株引受権証券および新株予約権証券については、運用の基本方針に特別の規定がない場合、株式の範囲と同じものとする。）で、金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

#### 同一銘柄の株式への投資割合（運用の基本方針 2 運用方法 (3) 投資制限）

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

転換社債型新株予約権付社債とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）をいいます。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第21条)

- ( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。
  - 1 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないこととします。
  - 2 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- ( ) 上記( )に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ( ) 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第24条)

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約の指図(約款第25条)

- ( ) 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- ( ) 委託者は、外国為替の売買の予約取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(約款第33条)

- ( ) 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、または再投資にかかる収益分配金の資金手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ( ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証

券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

( ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

( ) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

同一銘柄の上場不動産投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

(「トルコ投資ファンド」)

同一銘柄の上場不動産投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対するエクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として35%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一の法人の発行する株式への投資制限(投資信託及び投資法人に関する法律第9条)

同一の法人の発行する株式について、次の( )の数が( )の数を越えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

( ) 委託者が運用の指図を行なうすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

( ) 当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

#### ■ マネープールファンド ■

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%未満とします。

外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資は行いません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

先物取引等の運用指図・目的・範囲（約款第20条）

( ) 委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下、「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入貸付債権信託受益権および組入指定金銭信託の受益証券の利払金および償還金を加えた額を限度とし、且つ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- ( ) 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利に係るこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受け取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記「金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用されているものをいい、以下、「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記「金融商品の指図範囲」第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、且つ本条で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

#### スワップ取引の運用指図・目的・範囲（約款第21条）

- ( ) 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用および価格変動リスクを回避するため、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- ( ) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ( ) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかるスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- ( ) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が提示する価額、価格情報会社が提供する価額等、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価するものとします。
- ( ) 委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

#### 投資する株式等の範囲（約款第18条）

委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、わが国の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式の発行会社の発行するものおよびわが国の金

融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資は行ないません。

同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

信用取引の指図範囲(約款第22条)

委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

- 1 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
- 2 株式分割により取得する株券
- 3 有償増資により取得する株券
- 4 売り出しにより取得する株券
- 5 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使により取得可能な株券
- 6 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権(前号のものを除きます。 )の行使により取得可能な株券

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第24条)

( )委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸付の指図をすることができます。

- 1 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないこととします。
- 2 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

( )上記( )に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

( )委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(約款第32条)

( )委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資

金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、または再投資にかかる収益分配金の資金手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

- ( )一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ( )収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ( )借入金の利息は信託財産中より支弁します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。(運用の基本方針 2 運用方法 (3)投資制限)

### 3【投資リスク】

#### 基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者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、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

「東欧投資ファンド」「トルコ投資ファンド」

#### [株価変動リスク]

ファンドは株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。特にファンドが投資を行なう東欧諸国、トルコの株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

#### [為替変動リスク]

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを弾力的に行ないませんが、為替変動の影響を受けることがあります。なお、現地通貨による直接ヘッジのほか先進国通貨を用いた代替ヘッジを行なう場合がありますが、その場合、通貨間の値動きが異なる場合が想定され、十分な為替ヘッジ効果が得られないことがあります。また、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

## 「マネープールファンド」

### [債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは債券に投資を行いますので、これらの影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

### その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

「東欧投資ファンド」「トルコ投資ファンド」が投資する東欧諸国、トルコにおいては、政治、経済、社会情勢の変化が金融市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、当局による海外からの投資規制などが緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により、金融市場が著しい悪影響を被る可能性や運用上の制約を大きく受ける可能性があります。

上記のような投資環境変化の内容によっては、ファンドでの新規投資の中止や大幅な縮小をする場合があります。

金融商品取引所等における取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます。）、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、投資信託約款の規定に従い、委託会社の判断でファンドの購入・換金の各受付けを中止すること、および既に受付けた購入・換金の各受付けを取り消す場合があります。

「東欧投資ファンド」「トルコ投資ファンド」の投資対象候補銘柄には、寄与度が高い銘柄、または寄与度が高くなる可能性のある銘柄が存在すると考えられます。そのため、ファンドは信用リスクを適正に管理する目的で一般社団法人投資信託協会が定める「信用リスク集中回避のための投資制限」における「特化型運用」を行なうファンドに該当します。当該制限に従って「特化型運用」を行なうにあたり、特定の発行体が発行する銘柄に集中して投資することがありますので、個別の投資対象銘柄の発行体の経営破綻や経営・財務状況の悪化等による影響を大きく受ける可能性があります。

マネープールファンドは、マイナス利回りの資産への投資等を通じてファンド全体の損益がマイナスとなった場合は、ファンドの基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

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。

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。

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。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決算日の基準価額と比べて下落することになります。

## 委託会社におけるリスクマネジメント体制

### リスク管理関連の委員会

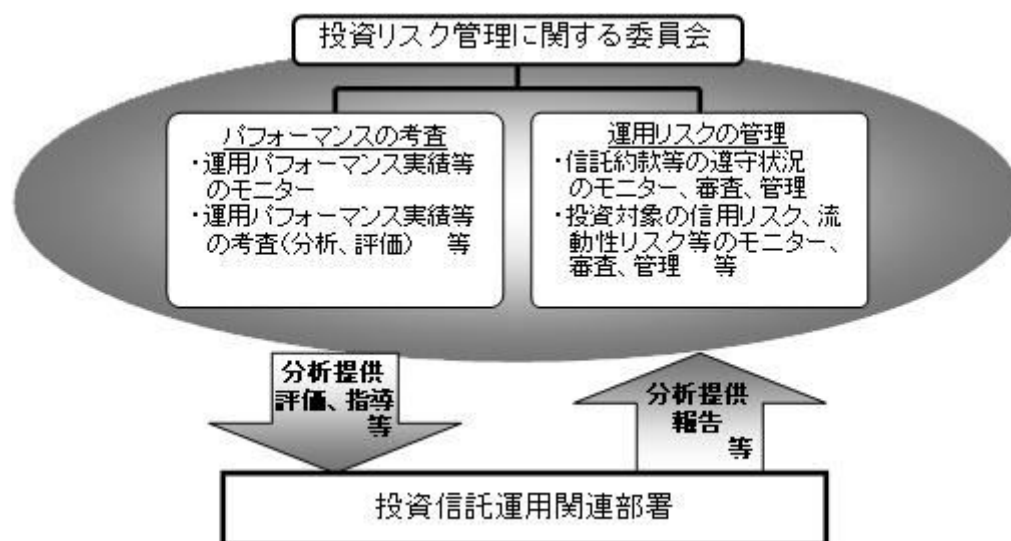
#### パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

#### 運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

### リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## ■ リスクの定量的比較（2015年8月末～2020年7月末：月次）

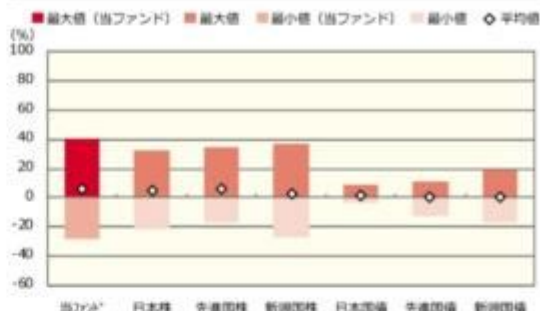
### ■ 東欧投資ファンド

#### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年8月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年8月から2020年7月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

#### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



|         | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債   | 新興国債   |
|---------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 最大値 (%) | 40.7   | 32.2   | 34.1   | 37.2   | 9.3   | 11.4   | 19.3   |
| 最小値 (%) | △ 27.8 | △ 22.0 | △ 17.5 | △ 27.4 | △ 4.0 | △ 12.3 | △ 17.4 |
| 平均値 (%) | 6.0    | 4.4    | 6.5    | 2.8    | 1.7   | 0.7    | 0.2    |

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年8月から2020年7月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

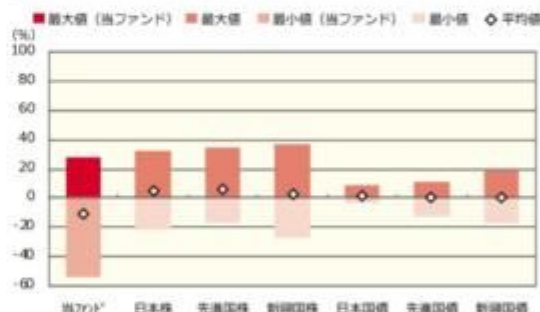
### ■ トルコ投資ファンド

#### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年8月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年8月から2020年7月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

#### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



|         | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債   | 新興国債   |
|---------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 最大値 (%) | 27.7   | 32.2   | 34.1   | 37.2   | 9.3   | 11.4   | 19.3   |
| 最小値 (%) | △ 53.8 | △ 22.0 | △ 17.5 | △ 27.4 | △ 4.0 | △ 12.3 | △ 17.4 |
| 平均値 (%) | △ 11.3 | 4.4    | 6.5    | 2.8    | 1.7   | 0.7    | 0.2    |

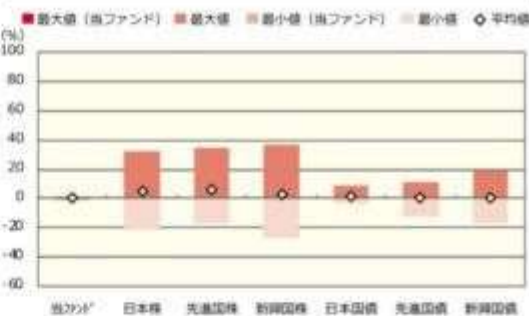
- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年8月から2020年7月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

## マネーボールファンド

## ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



## ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



|         | 当ファンド | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債   | 新興国債   |
|---------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 最大値     | 0.0   | 32.2   | 34.1   | 37.2   | 9.3   | 11.4   | 19.3   |
| 最小値 (%) | △ 0.0 | △ 22.0 | △ 17.5 | △ 27.4 | △ 4.0 | △ 12.3 | △ 17.4 |
| 平均値 (%) | △ 0.0 | 4.4    | 6.5    | 2.8    | 1.7   | 0.7    | 0.2    |

- \* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年8月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2015年8月から2020年7月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2015年8月から2020年7月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※ 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

## &lt;代表的な資産クラスの指数&gt;

- 日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）
- 先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）
- 新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債：NOMURA-BPI 国債
- 先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）
- 新興国債：JP モルガン・カバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）

## ■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数額の公表、利用など指数に関するすべての権利は、東京証券取引所に所有されています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産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。
- NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
- JP モルガン・カバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・JP モルガン・カバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や価格決定の材料となるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMS LLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての援助、保障または販売促進を行いません。証券成りまたは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMS LLC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA、JPMI、J.P. Morgan Securities PLC、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

（出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他）

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に3.3%（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当す

る率）（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とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

なお、「マネープールファンド」へのスイッチングの場合は無手数料とします。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

## （２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

## （３）【信託報酬等】

### ■ マネープールファンドを除く各ファンド ■

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年2.222%（税抜年2.02%）の率（以下「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、その配分は次の通り（税抜）とします。

| < 委託会社 > | < 販売会社 > | < 受託会社 > |
|----------|----------|----------|
| 年0.97%   | 年0.95%   | 年0.10%   |

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

### ■ マネープールファンド ■

前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの日々の信託報酬率は、当該各月の前月最終5営業日間の当該信託の日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートの最低レート（以下「コールレート」といいます。）に応じた次に掲げる率とします。なお、月中において、日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートが信託報酬率を下回った場合には、その翌日以降の信託報酬率はそのコール・ローンのオーバーナイト物レートをコールレートとし、次に掲げる率として見直す場合があります。

信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に下記の信託報酬率を乗じて得た額とし、また、信託報酬およびその配分については、「コールレート」に応じて次の通り（税抜）とします。

| コールレート | 0.4%未満                      | 0.4%以上<br>0.65%未満    | 0.65%以上               |
|--------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| 信託報酬率  | 年0.165%<br>（税抜年0.15%）<br>以内 | 年0.33%<br>（税抜年0.30%） | 年0.605%<br>（税抜年0.55%） |
| 委託会社   | 年0.065%以内                   | 年0.13%               | 年0.22%                |
| 販売会社   | 年0.070%以内                   | 年0.14%               | 年0.28%                |
| 受託会社   | 年0.015%以内                   | 年0.03%               | 年0.05%                |

\* なお、2020年9月25日現在の信託報酬率は年0.00121%（税抜年0.0011%）となっております。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

#### 支払先の役務の内容

| ＜委託会社＞                                     | ＜販売会社＞                                       | ＜受託会社＞                      |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|
| 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 |

#### （４）【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息は信託財産から支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

ファンドに関する組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用は信託財産から支払われます。また、「東欧投資ファンド」および「トルコ投資ファンド」については、外貨建資産の保管等に要する費用も信託財産中から支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産から支払われます。

「マネープールファンド」を除く各ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.5%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

\* これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

#### （５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

##### ■個人、法人別の課税について■

##### 個人の投資家に対する課税

##### ＜収益分配金に対する課税＞

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%(国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除は適用されません。

##### ＜換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税＞

換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により20.315%(国税15.315%および地方税5%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

#### 損益通算について

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限りです。

| 《利子所得》                                         | 《上場株式等に係る譲渡所得等》 <sup>(注2)</sup>                                                                     | 《配当所得》                      |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| ・特定公社債 <sup>(注1)</sup> の利子<br>・公募公社債投資信託の収益分配金 | 特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> <li>・譲渡益</li> <li>・譲渡損</li> </ul> | ・上場株式の配当<br>・公募株式投資信託の収益分配金 |

(注1)「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、2015年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

(注2)株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人の投資家に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(国税15.315%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### ■換金（解約）時および償還時の課税について■

##### [個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

##### [法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### ■個別元本について■

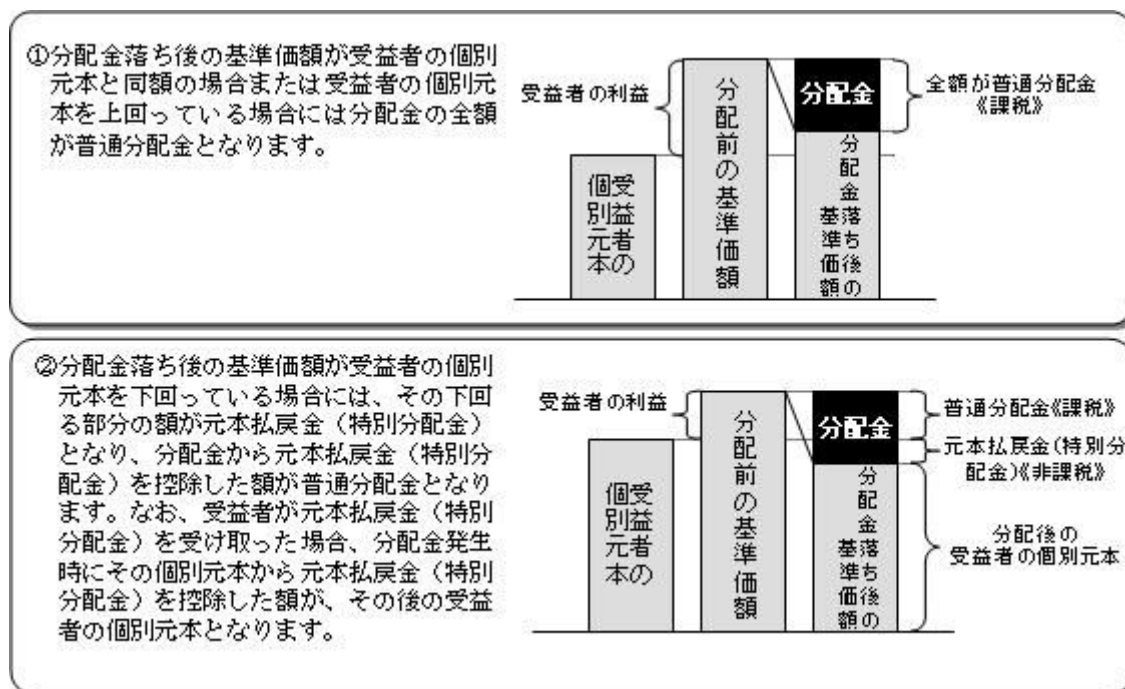
追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った

場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

## ■ 分配金の課税について ■

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容(2020年7月末現在)が変更になる場合があります。

## 5【運用状況】

以下は2020年7月31日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

### (1)【投資状況】

オーロラ（東欧投資ファンド）

| 資産の種類 | 国／地域  | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|-------|-------|-------------|---------|
| 株式    | アメリカ  | 763,555,601 | 65.96   |
|       | イギリス  | 55,790,764  | 4.81    |
|       | チェコ   | 41,358,917  | 3.57    |
|       | ハンガリー | 57,328,307  | 4.95    |

|                    |       |               |        |
|--------------------|-------|---------------|--------|
|                    | ポーランド | 181,568,882   | 15.68  |
|                    | ルーマニア | 30,389,171    | 2.62   |
|                    | 小計    | 1,129,991,642 | 97.61  |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —     | 27,606,123    | 2.38   |
| 合計（純資産総額）          |       | 1,157,597,765 | 100.00 |

## オーロラ（トルコ投資ファンド）

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|--------------------|------|---------------|---------|
| 株式                 | イギリス | 9,930,418     | 0.75    |
|                    | トルコ  | 1,252,163,395 | 95.20   |
|                    | 小計   | 1,262,093,813 | 95.95   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 53,158,101    | 4.04    |
| 合計（純資産総額）          |      | 1,315,251,914 | 100.00  |

## オーロラ（マネープールファンド）

| 資産の種類              | 国／地域 | 時価合計（円）     | 投資比率（％） |
|--------------------|------|-------------|---------|
| 地方債証券              | 日本   | 30,749,200  | 22.15   |
| 特殊債券               | 日本   | 30,011,228  | 21.62   |
| 社債券                | 日本   | 25,065,077  | 18.06   |
| 現金・預金・その他資産（負債控除後） | —    | 52,961,409  | 38.16   |
| 合計（純資産総額）          |      | 138,786,914 | 100.00  |

## （２）【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## オーロラ（東欧投資ファンド）

| 順位 | 国／地域 | 種類 | 銘柄名                         | 業種         | 数量      | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|------|----|-----------------------------|------------|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | アメリカ | 株式 | PJSC GAZPROM-ADR            | 石油・ガス・消耗燃料 | 199,696 | 588.06          | 117,433,469     | 511.91          | 102,226,858     | 8.83            |
| 2  | アメリカ | 株式 | LUKOIL PJSC-SPON ADR        | 石油・ガス・消耗燃料 | 12,469  | 7,489.35        | 93,384,829      | 7,215.30        | 89,967,675      | 7.77            |
| 3  | アメリカ | 株式 | PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR | 金属・鉱業      | 28,113  | 2,724.83        | 76,603,146      | 2,773.99        | 77,985,237      | 6.73            |
| 4  | アメリカ | 株式 | SBERBANK PAO-SPONSORED ADR  | 銀行         | 54,820  | 1,246.30        | 68,322,659      | 1,232.71        | 67,577,217      | 5.83            |
| 5  | アメリカ | 株式 | TATNEFT-SPONSORED ADR       | 石油・ガス・消耗燃料 | 12,616  | 4,968.50        | 62,682,596      | 4,753.02        | 59,964,151      | 5.18            |

|    |       |    |                                   |                      |           |           |            |           |            |      |
|----|-------|----|-----------------------------------|----------------------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|------|
| 6  | アメリカ  | 株式 | NOVATEK PJSC-SPONS<br>GDR REG S   | 石油・ガス・消耗<br>燃料       | 3,476     | 15,438.96 | 53,665,825 | 15,261.14 | 53,047,723 | 4.58 |
| 7  | ハンガリー | 株式 | OTP BANK NYRT                     | 銀行                   | 13,781    | 3,868.22  | 53,307,940 | 3,720.82  | 51,276,689 | 4.42 |
| 8  | アメリカ  | 株式 | X 5 RETAIL GROUP NV-<br>REGS GDR  | 食品・生活必需品<br>小売り      | 12,519    | 3,681.91  | 46,093,956 | 3,966.43  | 49,655,762 | 4.28 |
| 9  | イギリス  | 株式 | POLYMETAL<br>INTERNATIONAL PLC    | 金属・鉱業                | 16,981    | 2,252.05  | 38,242,090 | 2,574.74  | 43,721,755 | 3.77 |
| 10 | ポーランド | 株式 | DINO POLSKA SA                    | 食品・生活必需品<br>小売り      | 7,222     | 5,672.59  | 40,967,503 | 5,627.62  | 40,642,686 | 3.51 |
| 11 | ポーランド | 株式 | CD PROJEKT RED SA                 | 娯楽                   | 3,145     | 10,681.80 | 33,594,261 | 11,201.83 | 35,229,771 | 3.04 |
| 12 | アメリカ  | 株式 | MOBILE TELESYSTEMS<br>PJSC        | 無線通信サービス             | 69,900    | 461.79    | 32,279,352 | 463.89    | 32,426,387 | 2.80 |
| 13 | アメリカ  | 株式 | YANDEX NV-A                       | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 5,100     | 5,369.11  | 27,382,502 | 5,986.25  | 30,529,916 | 2.63 |
| 14 | アメリカ  | 株式 | SURGUTNEFTEGAS-PFD<br>PJSC        | 石油・ガス・消耗<br>燃料       | 540,000   | 53.35     | 28,810,230 | 53.41     | 28,843,555 | 2.49 |
| 15 | ポーランド | 株式 | PKO BANK POLSKI SA                | 銀行                   | 42,998    | 661.99    | 28,464,268 | 609.98    | 26,228,221 | 2.26 |
| 16 | アメリカ  | 株式 | MOSCOW EXCHANGE<br>MICEX-RTS PJSC | 資本市場                 | 138,000   | 186.62    | 25,753,704 | 187.72    | 25,905,991 | 2.23 |
| 17 | ポーランド | 株式 | POWSZECHNY ZAKLAD<br>UBEZPIECZE   | 保険                   | 33,048    | 808.16    | 26,708,154 | 758.40    | 25,063,861 | 2.16 |
| 18 | ポーランド | 株式 | KGHM POLSKA MIEDZ<br>S.A.         | 金属・鉱業                | 7,015     | 2,974.42  | 20,865,601 | 3,539.04  | 24,826,429 | 2.14 |
| 19 | チェコ   | 株式 | KOMERCNI BANKA AS                 | 銀行                   | 9,293     | 2,680.95  | 24,914,161 | 2,454.39  | 22,808,739 | 1.97 |
| 20 | アメリカ  | 株式 | PJSC GAZPROM NEFT                 | 石油・ガス・消耗<br>燃料       | 45,403    | 479.06    | 21,750,792 | 456.63    | 20,732,430 | 1.79 |
| 21 | アメリカ  | 株式 | DETSKY MIR PJSC                   | 専門小売り                | 116,210   | 157.62    | 18,317,100 | 164.72    | 19,143,192 | 1.65 |
| 22 | チェコ   | 株式 | AVAST PLC                         | ソフトウェア               | 24,275    | 791.54    | 19,214,730 | 764.16    | 18,550,178 | 1.60 |
| 23 | アメリカ  | 株式 | NOVOLIPET STEEL - GDR<br>REG S    | 金属・鉱業                | 8,630     | 2,004.13  | 17,295,694 | 2,063.75  | 17,810,232 | 1.53 |
| 24 | アメリカ  | 株式 | SEVERSTAL-GDR REG S               | 金属・鉱業                | 12,823    | 1,287.62  | 16,511,228 | 1,285.53  | 16,484,402 | 1.42 |
| 25 | アメリカ  | 株式 | INTER RAO UES PJSC                | 電力                   | 1,995,128 | 7.46      | 14,892,146 | 8.21      | 16,380,108 | 1.41 |
| 26 | ルーマニア | 株式 | DIGI COMMUNICATIONS<br>NV         | 各種電気通信サービス           | 17,496    | 896.92    | 15,692,686 | 873.79    | 15,288,004 | 1.32 |
| 27 | ルーマニア | 株式 | BANCA TRANSILVANIA                | 銀行                   | 288,744   | 53.97     | 15,583,514 | 52.29     | 15,101,167 | 1.30 |
| 28 | アメリカ  | 株式 | TCS GROUP HOLDING-REG<br>S        | 銀行                   | 5,728     | 2,419.79  | 13,860,570 | 2,515.63  | 14,409,529 | 1.24 |
| 29 | ポーランド | 株式 | DOM DEVELOPMENT SA                | 家庭用耐久財               | 4,551     | 2,687.31  | 12,229,975 | 2,754.78  | 12,537,004 | 1.08 |
| 30 | アメリカ  | 株式 | PJSC PHOSAGRO-GDR REG<br>S        | 化学                   | 9,835     | 1,255.20  | 12,344,892 | 1,244.74  | 12,242,018 | 1.05 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類 | 国内 / 国外 | 業種                   | 投資比率(%) |
|----|---------|----------------------|---------|
| 株式 | 国外      | インタラクティブ・メディアおよびサービス | 2.63    |

|      |             |       |
|------|-------------|-------|
|      | 娯楽          | 3.04  |
|      | 不動産管理・開発    | 0.75  |
|      | 石油・ガス・消耗燃料  | 32.81 |
|      | 化学          | 1.05  |
|      | 金属・鉱業       | 16.66 |
|      | 家庭用耐久財      | 1.08  |
|      | 専門小売り       | 1.65  |
|      | 食品・生活必需品小売り | 7.80  |
|      | 銀行          | 18.55 |
|      | 保険          | 2.16  |
|      | ソフトウェア      | 1.60  |
|      | 各種電気通信サービス  | 1.32  |
|      | 無線通信サービス    | 2.80  |
|      | 電力          | 1.41  |
|      | 資本市場        | 2.23  |
| 合　　計 |             | 97.61 |

## オーロラ（トルコ投資ファンド）

| 順位 | 国／<br>地域 | 種類 | 銘柄名                                       | 業種                  | 数量        | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|----------|----|-------------------------------------------|---------------------|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1  | トルコ      | 株式 | BİM BİRLİK MİĞAZLAR AS                    | 食品・生活<br>必需品小売<br>り | 152,125   | 1,025.65        | 156,028,147     | 1,075.32        | 163,583,435     | 12.43           |
| 2  | トルコ      | 株式 | TURKCELL İLETİSİM<br>HİZMET AS            | 無線通信<br>サービス        | 493,205   | 242.15          | 119,431,810     | 223.64          | 110,301,846     | 8.38            |
| 3  | トルコ      | 株式 | FORD OTOMOTİVE SANAYİ<br>AS               | 自動車                 | 69,566    | 1,098.65        | 76,428,686      | 1,249.15        | 86,898,369      | 6.60            |
| 4  | トルコ      | 株式 | COCA-COLA İÇECEK AS                       | 飲料                  | 116,354   | 670.92          | 78,065,273      | 671.53          | 78,135,318      | 5.94            |
| 5  | トルコ      | 株式 | AKBANK T.A.Ş.                             | 銀行                  | 972,233   | 86.53           | 84,134,613      | 78.86           | 76,672,239      | 5.82            |
| 6  | トルコ      | 株式 | TURKİYE GARANTİ<br>BANKASI                | 銀行                  | 627,674   | 117.54          | 73,777,116      | 105.65          | 66,314,386      | 5.04            |
| 7  | トルコ      | 株式 | EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK<br>FABRİKASI        | 金属・鉱業               | 462,047   | 129.42          | 59,802,743      | 114.98          | 53,127,088      | 4.03            |
| 8  | トルコ      | 株式 | HACI ÖMER SABANCI<br>HOLDİNG              | 各種金融<br>サービス        | 409,455   | 136.95          | 56,076,909      | 126.11          | 51,640,055      | 3.92            |
| 9  | トルコ      | 株式 | TOFAŞ TURK OTOMOBİL<br>FABRİKASI          | 自動車                 | 133,896   | 382.27          | 51,184,424      | 382.57          | 51,224,727      | 3.89            |
| 10 | トルコ      | 株式 | ASELSAN ELEKTRONİK<br>SANAYİ              | 航空宇宙・<br>防衛         | 83,480    | 478.28          | 39,927,565      | 530.66          | 44,299,747      | 3.36            |
| 11 | トルコ      | 株式 | MİĞROS TİCARET A.Ş.                       | 食品・生活<br>必需品小売<br>り | 59,320    | 630.29          | 37,389,040      | 673.63          | 39,960,206      | 3.03            |
| 12 | トルコ      | 株式 | TUPRAS-TURKİYE PETROL<br>RAFINE           | 石油・ガス・消耗燃料          | 28,882    | 1,286.02        | 37,142,902      | 1,242.37        | 35,882,347      | 2.72            |
| 13 | トルコ      | 株式 | İNDEKS BİLGİSAYAR SİSTEMLERİ MÜHENDİSLİĞİ | 電子装置・<br>機器・部品      | 163,121   | 158.62          | 25,875,395      | 200.16          | 32,651,115      | 2.48            |
| 14 | トルコ      | 株式 | YAPI VE KREDİ BANKASI<br>A.Ş.             | 銀行                  | 1,006,737 | 34.46           | 34,696,688      | 32.20           | 32,423,979      | 2.46            |
| 15 | トルコ      | 株式 | KOC HLDGS                                 | コングロマ<br>リット        | 127,232   | 257.95          | 32,820,385      | 243.35          | 30,962,989      | 2.35            |

|    |      |    |                                            |                |         |          |            |          |            |      |
|----|------|----|--------------------------------------------|----------------|---------|----------|------------|----------|------------|------|
| 16 | トルコ  | 株式 | VESTEL BEYAZ ESYA<br>SANAYI VE             | 家庭用耐久財         | 69,777  | 403.64   | 28,164,858 | 415.37   | 28,983,970 | 2.20 |
| 17 | トルコ  | 株式 | AKSIGORTA                                  | 保険             | 244,959 | 108.66   | 26,617,489 | 113.47   | 27,797,212 | 2.11 |
| 18 | トルコ  | 株式 | AYGAZ AS                                   | ガス             | 133,619 | 171.41   | 22,904,902 | 190.08   | 25,398,500 | 1.93 |
| 19 | トルコ  | 株式 | BRISA BRIDGESTONE<br>SABANCI LASTIK SAN VE | 自動車部品          | 148,403 | 185.11   | 27,471,622 | 171.11   | 25,394,499 | 1.93 |
| 20 | トルコ  | 株式 | LOGO YAZILIM SANAYI<br>VE TICAR            | ソフトウェア         | 18,252  | 1,325.15 | 24,186,684 | 1,356.75 | 24,763,538 | 1.88 |
| 21 | トルコ  | 株式 | TURK TUBORG BIRA VE<br>MALT SANAYII A.S.   | 飲料             | 96,952  | 226.65   | 21,974,461 | 221.68   | 21,492,949 | 1.63 |
| 22 | トルコ  | 株式 | KORDSA TEKNİK TEKSTİL<br>A.S.              | 自動車部品          | 113,314 | 182.19   | 20,645,043 | 179.24   | 20,311,025 | 1.54 |
| 23 | トルコ  | 株式 | TURK HAVA YOLLARI AO                       | 旅客航空輸送業        | 121,555 | 178.04   | 21,641,834 | 160.88   | 19,556,315 | 1.48 |
| 24 | トルコ  | 株式 | ARCELIK A.S                                | 家庭用耐久財         | 54,927  | 297.23   | 16,326,364 | 347.35   | 19,079,113 | 1.45 |
| 25 | トルコ  | 株式 | TURKIYE İS BANKASI<br>AS-C                 | 銀行             | 238,939 | 79.31    | 18,951,088 | 72.23    | 17,260,953 | 1.31 |
| 26 | トルコ  | 株式 | AKSA AKRİLİK KİMYA<br>SANAYİİ              | 繊維・アパレル・贅沢品    | 145,058 | 107.45   | 15,587,497 | 111.36   | 16,155,109 | 1.22 |
| 27 | トルコ  | 株式 | ANADOLU HAYAT<br>EMEKLİLİK                 | 保険             | 127,916 | 124.16   | 15,882,371 | 122.20   | 15,632,103 | 1.18 |
| 28 | トルコ  | 株式 | AVIVASA EMEKLİLİK VE<br>HAYAT A            | 保険             | 71,429  | 223.64   | 15,974,596 | 205.58   | 14,684,588 | 1.11 |
| 29 | イギリス | 株式 | DP EURASIA NV                              | ホテル・レストラン・レジャー | 192,740 | 50.21    | 9,679,182  | 51.52    | 9,930,418  | 0.75 |
| 30 | トルコ  | 株式 | TAV HAVALİMANLARI<br>HOLDİNG AS            | 運送インフラ         | 35,584  | 256.60   | 9,130,944  | 249.83   | 8,889,951  | 0.67 |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類 | 国内 / 国外 | 業種             | 投資比率 (%) |
|----|---------|----------------|----------|
| 株式 | 国外      | 石油・ガス・消耗燃料     | 2.72     |
|    |         | 金属・鉱業          | 4.03     |
|    |         | 航空宇宙・防衛        | 3.36     |
|    |         | 建設・土木          | 0.45     |
|    |         | コングロマリット       | 2.35     |
|    |         | 旅客航空輸送業        | 1.48     |
|    |         | 運送インフラ         | 0.67     |
|    |         | 自動車部品          | 3.47     |
|    |         | 自動車            | 10.50    |
|    |         | 家庭用耐久財         | 3.65     |
|    |         | 繊維・アパレル・贅沢品    | 1.73     |
|    |         | ホテル・レストラン・レジャー | 0.75     |
|    |         | 食品・生活必需品小売り    | 15.47    |
|    |         | 飲料             | 7.57     |
|    |         | 銀行             | 14.64    |
|    |         | 各種金融サービス       | 3.92     |
|    |         | 保険             | 4.41     |
|    |         | ソフトウェア         | 1.88     |

|     |  |            |       |
|-----|--|------------|-------|
|     |  | 電子装置・機器・部品 | 2.48  |
|     |  | 無線通信サービス   | 8.38  |
|     |  | ガス         | 1.93  |
| 合 計 |  |            | 95.95 |

## オーロラ （マネープールファンド）

| 順位 | 国 / 地域 | 種類    | 銘柄名                          | 数量         | 簿価<br>単価<br>（円） | 簿価<br>金額<br>（円） | 評価<br>単価<br>（円） | 評価<br>金額<br>（円） | 利率<br>（％） | 償還期限       | 投資<br>比率<br>（％） |
|----|--------|-------|------------------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|
| 1  | 日本     | 地方債証券 | 神奈川県 公募<br>第177回             | 10,700,000 | 100.12          | 10,713,407      | 100.12          | 10,713,407      | 0.94      | 2020/9/18  | 7.71            |
| 2  | 日本     | 社債券   | 東北電力 第4<br>56回               | 10,000,000 | 100.37          | 10,037,170      | 100.37          | 10,037,170      | 1.176     | 2020/11/25 | 7.23            |
| 3  | 日本     | 地方債証券 | 共同発行市場地<br>方債 公募第9<br>2回     | 10,000,000 | 100.33          | 10,033,240      | 100.33          | 10,033,240      | 1.03      | 2020/11/25 | 7.22            |
| 4  | 日本     | 社債券   | 中部電力 第4<br>97回               | 10,000,000 | 100.21          | 10,021,992      | 100.21          | 10,021,992      | 0.986     | 2020/10/23 | 7.22            |
| 5  | 日本     | 特殊債券  | しんきん中金債<br>券 利付第31<br>3回     | 10,000,000 | 100.09          | 10,009,099      | 100.09          | 10,009,099      | 0.225     | 2020/12/25 | 7.21            |
| 6  | 日本     | 地方債証券 | 北九州市 公募<br>（5年）平成2<br>7年度第1回 | 10,000,000 | 100.02          | 10,002,553      | 100.02          | 10,002,553      | 0.136     | 2020/9/30  | 7.20            |
| 7  | 日本     | 特殊債券  | 農林債券 利付<br>第783回い号           | 10,000,000 | 100.01          | 10,001,929      | 100.01          | 10,001,929      | 0.26      | 2020/8/27  | 7.20            |
| 8  | 日本     | 特殊債券  | 西日本高速道<br>路 第44回             | 10,000,000 | 100.00          | 10,000,200      | 100.00          | 10,000,200      | 0.001     | 2020/9/18  | 7.20            |
| 9  | 日本     | 社債券   | 九州電力 第4<br>33回               | 5,000,000  | 100.11          | 5,005,915       | 100.11          | 5,005,915       | 0.375     | 2020/11/25 | 3.60            |

## 種類別及び業種別投資比率

| 種類    | 投資比率(%) |
|-------|---------|
| 地方債証券 | 22.15   |
| 特殊債券  | 21.62   |
| 社債券   | 18.06   |
| 合 計   | 61.83   |

## 【投資不動産物件】

## オーロラ （東欧投資ファンド）

該当事項はありません。

## オーロラ （トルコ投資ファンド）

該当事項はありません。

## オーロラ （マネープールファンド）

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

## オーロラ （東欧投資ファンド）

該当事項はありません。

## オーロラ （トルコ投資ファンド）

該当事項はありません。

## オーロラ （マネープールファンド）

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

## 【純資産の推移】

## オーロラ （東欧投資ファンド）

2020年7月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

|         |               | 純資産総額（百万円） |       | 1口当たり純資産額(円) |        |
|---------|---------------|------------|-------|--------------|--------|
|         |               | （分配落）      | （分配付） | （分配落）        | （分配付）  |
| 第15計算期間 | (2011年 7月11日) | 2,754      | 2,832 | 2.1111       | 2.1711 |
| 第16計算期間 | (2012年 7月11日) | 1,775      | 1,805 | 1.4671       | 1.4921 |
| 第17計算期間 | (2013年 7月11日) | 1,825      | 1,872 | 1.8811       | 1.9291 |
| 第18計算期間 | (2014年 7月11日) | 1,815      | 1,868 | 2.0784       | 2.1384 |
| 第19計算期間 | (2015年 7月13日) | 1,954      | 2,004 | 1.5666       | 1.6066 |
| 第20計算期間 | (2016年 7月11日) | 1,329      | 1,345 | 1.2142       | 1.2292 |
| 第21計算期間 | (2017年 7月11日) | 3,110      | 3,175 | 1.6650       | 1.7000 |
| 第22計算期間 | (2018年 7月11日) | 2,404      | 2,469 | 1.8453       | 1.8953 |
| 第23計算期間 | (2019年 7月11日) | 1,573      | 1,619 | 2.0309       | 2.0909 |
| 第24計算期間 | (2020年 7月13日) | 1,146      | 1,170 | 1.6354       | 1.6704 |
|         | 2019年 7月末日    | 1,547      | —     | 1.9872       | —      |
|         | 8月末日          | 1,425      | —     | 1.8365       | —      |
|         | 9月末日          | 1,592      | —     | 1.9454       | —      |
|         | 10月末日         | 1,683      | —     | 2.0965       | —      |
|         | 11月末日         | 1,639      | —     | 2.0664       | —      |
|         | 12月末日         | 1,719      | —     | 2.2151       | —      |
|         | 2020年 1月末日    | 1,503      | —     | 2.1613       | —      |

|      |       |   |        |   |
|------|-------|---|--------|---|
| 2月末日 | 1,386 | — | 1.9643 | — |
| 3月末日 | 943   | — | 1.3552 | — |
| 4月末日 | 1,061 | — | 1.5317 | — |
| 5月末日 | 1,180 | — | 1.6673 | — |
| 6月末日 | 1,184 | — | 1.6757 | — |
| 7月末日 | 1,157 | — | 1.6265 | — |

## オーロラ（トルコ投資ファンド）

2020年7月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

|         |               | 純資産総額（百万円） |       | 1口当たり純資産額(円) |        |
|---------|---------------|------------|-------|--------------|--------|
|         |               | （分配落）      | （分配付） | （分配落）        | （分配付）  |
| 第15計算期間 | (2011年 7月11日) | 3,001      | 3,048 | 1.3835       | 1.4055 |
| 第16計算期間 | (2012年 7月11日) | 3,148      | 3,177 | 1.2227       | 1.2337 |
| 第17計算期間 | (2013年 7月11日) | 4,646      | 4,750 | 1.6403       | 1.6773 |
| 第18計算期間 | (2014年 7月11日) | 4,054      | 4,141 | 1.6330       | 1.6680 |
| 第19計算期間 | (2015年 7月13日) | 3,192      | 3,254 | 1.6295       | 1.6615 |
| 第20計算期間 | (2016年 7月11日) | 2,017      | 2,038 | 1.1802       | 1.1922 |
| 第21計算期間 | (2017年 7月11日) | 3,379      | 3,429 | 1.3352       | 1.3552 |
| 第22計算期間 | (2018年 7月11日) | 2,713      | 2,713 | 0.9504       | 0.9504 |
| 第23計算期間 | (2019年 7月11日) | 2,162      | 2,162 | 0.8268       | 0.8268 |
| 第24計算期間 | (2020年 7月13日) | 1,400      | 1,400 | 0.7624       | 0.7624 |
|         | 2019年 7月末日    | 2,236      | —     | 0.8762       | —      |
|         | 8月末日          | 1,950      | —     | 0.7680       | —      |
|         | 9月末日          | 2,134      | —     | 0.8638       | —      |
|         | 10月末日         | 1,996      | —     | 0.8190       | —      |
|         | 11月末日         | 2,131      | —     | 0.8848       | —      |
|         | 12月末日         | 2,120      | —     | 0.9094       | —      |
|         | 2020年 1月末日    | 2,178      | —     | 0.9479       | —      |
|         | 2月末日          | 1,870      | —     | 0.8495       | —      |
|         | 3月末日          | 1,381      | —     | 0.6382       | —      |
|         | 4月末日          | 1,320      | —     | 0.6817       | —      |
|         | 5月末日          | 1,370      | —     | 0.7217       | —      |
|         | 6月末日          | 1,464      | —     | 0.7782       | —      |
|         | 7月末日          | 1,315      | —     | 0.7330       | —      |

## オーロラ（マネープールファンド）

2020年7月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

|  | 純資産総額（百万円） |       | 1口当たり純資産額(円) |       |
|--|------------|-------|--------------|-------|
|  | （分配落）      | （分配付） | （分配落）        | （分配付） |

|         |               |     |     |        |        |
|---------|---------------|-----|-----|--------|--------|
| 第15計算期間 | (2011年 7月11日) | 251 | 252 | 1.0057 | 1.0067 |
| 第16計算期間 | (2012年 7月11日) | 210 | 211 | 1.0054 | 1.0064 |
| 第17計算期間 | (2013年 7月11日) | 378 | 379 | 1.0052 | 1.0062 |
| 第18計算期間 | (2014年 7月11日) | 505 | 505 | 1.0053 | 1.0058 |
| 第19計算期間 | (2015年 7月13日) | 615 | 615 | 1.0053 | 1.0058 |
| 第20計算期間 | (2016年 7月11日) | 181 | 181 | 1.0055 | 1.0055 |
| 第21計算期間 | (2017年 7月11日) | 166 | 166 | 1.0052 | 1.0052 |
| 第22計算期間 | (2018年 7月11日) | 157 | 157 | 1.0049 | 1.0049 |
| 第23計算期間 | (2019年 7月11日) | 165 | 165 | 1.0045 | 1.0045 |
| 第24計算期間 | (2020年 7月13日) | 133 | 133 | 1.0043 | 1.0043 |
|         | 2019年 7月末日    | 167 | —   | 1.0045 | —      |
|         | 8月末日          | 168 | —   | 1.0045 | —      |
|         | 9月末日          | 169 | —   | 1.0044 | —      |
|         | 10月末日         | 162 | —   | 1.0044 | —      |
|         | 11月末日         | 165 | —   | 1.0044 | —      |
|         | 12月末日         | 162 | —   | 1.0044 | —      |
|         | 2020年 1月末日    | 161 | —   | 1.0044 | —      |
|         | 2月末日          | 162 | —   | 1.0043 | —      |
|         | 3月末日          | 151 | —   | 1.0043 | —      |
|         | 4月末日          | 146 | —   | 1.0043 | —      |
|         | 5月末日          | 140 | —   | 1.0043 | —      |
|         | 6月末日          | 135 | —   | 1.0043 | —      |
|         | 7月末日          | 138 | —   | 1.0043 | —      |

## 【分配の推移】

## オーロラ （東欧投資ファンド）

|         | 計算期間                    | 1口当たりの分配金 |
|---------|-------------------------|-----------|
| 第15計算期間 | 2010年 7月13日～2011年 7月11日 | 0.0600円   |
| 第16計算期間 | 2011年 7月12日～2012年 7月11日 | 0.0250円   |
| 第17計算期間 | 2012年 7月12日～2013年 7月11日 | 0.0480円   |
| 第18計算期間 | 2013年 7月12日～2014年 7月11日 | 0.0600円   |
| 第19計算期間 | 2014年 7月12日～2015年 7月13日 | 0.0400円   |
| 第20計算期間 | 2015年 7月14日～2016年 7月11日 | 0.0150円   |
| 第21計算期間 | 2016年 7月12日～2017年 7月11日 | 0.0350円   |
| 第22計算期間 | 2017年 7月12日～2018年 7月11日 | 0.0500円   |
| 第23計算期間 | 2018年 7月12日～2019年 7月11日 | 0.0600円   |
| 第24計算期間 | 2019年 7月12日～2020年 7月13日 | 0.0350円   |

## オーロラ （トルコ投資ファンド）

|         | 計算期間                    | 1口当たりの分配金 |
|---------|-------------------------|-----------|
| 第15計算期間 | 2010年 7月13日～2011年 7月11日 | 0.0220円   |
| 第16計算期間 | 2011年 7月12日～2012年 7月11日 | 0.0110円   |
| 第17計算期間 | 2012年 7月12日～2013年 7月11日 | 0.0370円   |
| 第18計算期間 | 2013年 7月12日～2014年 7月11日 | 0.0350円   |
| 第19計算期間 | 2014年 7月12日～2015年 7月13日 | 0.0320円   |
| 第20計算期間 | 2015年 7月14日～2016年 7月11日 | 0.0120円   |
| 第21計算期間 | 2016年 7月12日～2017年 7月11日 | 0.0200円   |
| 第22計算期間 | 2017年 7月12日～2018年 7月11日 | 0.0000円   |
| 第23計算期間 | 2018年 7月12日～2019年 7月11日 | 0.0000円   |
| 第24計算期間 | 2019年 7月12日～2020年 7月13日 | 0.0000円   |

## オーロラ（マネープールファンド）

|         | 計算期間                    | 1口当たりの分配金 |
|---------|-------------------------|-----------|
| 第15計算期間 | 2010年 7月13日～2011年 7月11日 | 0.0010円   |
| 第16計算期間 | 2011年 7月12日～2012年 7月11日 | 0.0010円   |
| 第17計算期間 | 2012年 7月12日～2013年 7月11日 | 0.0010円   |
| 第18計算期間 | 2013年 7月12日～2014年 7月11日 | 0.0005円   |
| 第19計算期間 | 2014年 7月12日～2015年 7月13日 | 0.0005円   |
| 第20計算期間 | 2015年 7月14日～2016年 7月11日 | 0.0000円   |
| 第21計算期間 | 2016年 7月12日～2017年 7月11日 | 0.0000円   |
| 第22計算期間 | 2017年 7月12日～2018年 7月11日 | 0.0000円   |
| 第23計算期間 | 2018年 7月12日～2019年 7月11日 | 0.0000円   |
| 第24計算期間 | 2019年 7月12日～2020年 7月13日 | 0.0000円   |

## 【収益率の推移】

## オーロラ（東欧投資ファンド）

|         | 計算期間                    | 収益率   |
|---------|-------------------------|-------|
| 第15計算期間 | 2010年 7月13日～2011年 7月11日 | 25.6% |
| 第16計算期間 | 2011年 7月12日～2012年 7月11日 | 29.3% |
| 第17計算期間 | 2012年 7月12日～2013年 7月11日 | 31.5% |
| 第18計算期間 | 2013年 7月12日～2014年 7月11日 | 13.7% |
| 第19計算期間 | 2014年 7月12日～2015年 7月13日 | 22.7% |
| 第20計算期間 | 2015年 7月14日～2016年 7月11日 | 21.5% |
| 第21計算期間 | 2016年 7月12日～2017年 7月11日 | 40.0% |
| 第22計算期間 | 2017年 7月12日～2018年 7月11日 | 13.8% |

|         |                         |       |
|---------|-------------------------|-------|
| 第23計算期間 | 2018年 7月12日～2019年 7月11日 | 13.3% |
| 第24計算期間 | 2019年 7月12日～2020年 7月13日 | 17.8% |

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### オーロラ （トルコ投資ファンド）

|         | 計算期間                    | 収益率   |
|---------|-------------------------|-------|
| 第15計算期間 | 2010年 7月13日～2011年 7月11日 | 4.8%  |
| 第16計算期間 | 2011年 7月12日～2012年 7月11日 | 10.8% |
| 第17計算期間 | 2012年 7月12日～2013年 7月11日 | 37.2% |
| 第18計算期間 | 2013年 7月12日～2014年 7月11日 | 1.7%  |
| 第19計算期間 | 2014年 7月12日～2015年 7月13日 | 1.7%  |
| 第20計算期間 | 2015年 7月14日～2016年 7月11日 | 26.8% |
| 第21計算期間 | 2016年 7月12日～2017年 7月11日 | 14.8% |
| 第22計算期間 | 2017年 7月12日～2018年 7月11日 | 28.8% |
| 第23計算期間 | 2018年 7月12日～2019年 7月11日 | 13.0% |
| 第24計算期間 | 2019年 7月12日～2020年 7月13日 | 7.8%  |

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### オーロラ （マネープールファンド）

|         | 計算期間                    | 収益率  |
|---------|-------------------------|------|
| 第15計算期間 | 2010年 7月13日～2011年 7月11日 | 0.1% |
| 第16計算期間 | 2011年 7月12日～2012年 7月11日 | 0.1% |
| 第17計算期間 | 2012年 7月12日～2013年 7月11日 | 0.1% |
| 第18計算期間 | 2013年 7月12日～2014年 7月11日 | 0.1% |
| 第19計算期間 | 2014年 7月12日～2015年 7月13日 | 0.0% |
| 第20計算期間 | 2015年 7月14日～2016年 7月11日 | 0.0% |
| 第21計算期間 | 2016年 7月12日～2017年 7月11日 | 0.0% |
| 第22計算期間 | 2017年 7月12日～2018年 7月11日 | 0.0% |
| 第23計算期間 | 2018年 7月12日～2019年 7月11日 | 0.0% |
| 第24計算期間 | 2019年 7月12日～2020年 7月13日 | 0.0% |

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

#### （４）【設定及び解約の実績】

#### オーロラ （東欧投資ファンド）

|         | 計算期間                    | 設定口数          | 解約口数          | 発行済み口数        |
|---------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 第15計算期間 | 2010年 7月13日～2011年 7月11日 | 201,736,425   | 537,799,116   | 1,304,843,727 |
| 第16計算期間 | 2011年 7月12日～2012年 7月11日 | 175,117,075   | 269,857,988   | 1,210,102,814 |
| 第17計算期間 | 2012年 7月12日～2013年 7月11日 | 271,214,990   | 510,868,926   | 970,448,878   |
| 第18計算期間 | 2013年 7月12日～2014年 7月11日 | 133,526,459   | 230,244,713   | 873,730,624   |
| 第19計算期間 | 2014年 7月12日～2015年 7月13日 | 1,143,294,536 | 769,320,028   | 1,247,705,132 |
| 第20計算期間 | 2015年 7月14日～2016年 7月11日 | 126,234,151   | 279,095,945   | 1,094,843,338 |
| 第21計算期間 | 2016年 7月12日～2017年 7月11日 | 1,029,231,558 | 256,016,434   | 1,868,058,462 |
| 第22計算期間 | 2017年 7月12日～2018年 7月11日 | 668,465,156   | 1,233,415,412 | 1,303,108,206 |
| 第23計算期間 | 2018年 7月12日～2019年 7月11日 | 43,748,775    | 572,208,126   | 774,648,855   |
| 第24計算期間 | 2019年 7月12日～2020年 7月13日 | 139,337,437   | 213,015,324   | 700,970,968   |

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### オーロラ（トルコ投資ファンド）

|         | 計算期間                    | 設定口数          | 解約口数          | 発行済み口数        |
|---------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 第15計算期間 | 2010年 7月13日～2011年 7月11日 | 577,094,491   | 924,621,339   | 2,169,164,820 |
| 第16計算期間 | 2011年 7月12日～2012年 7月11日 | 1,081,612,792 | 675,330,521   | 2,575,447,091 |
| 第17計算期間 | 2012年 7月12日～2013年 7月11日 | 3,651,983,506 | 3,395,041,615 | 2,832,388,982 |
| 第18計算期間 | 2013年 7月12日～2014年 7月11日 | 1,033,241,375 | 1,382,627,229 | 2,483,003,128 |
| 第19計算期間 | 2014年 7月12日～2015年 7月13日 | 721,259,991   | 1,245,296,665 | 1,958,966,454 |
| 第20計算期間 | 2015年 7月14日～2016年 7月11日 | 195,388,478   | 444,910,764   | 1,709,444,168 |
| 第21計算期間 | 2016年 7月12日～2017年 7月11日 | 1,309,149,470 | 487,806,125   | 2,530,787,513 |
| 第22計算期間 | 2017年 7月12日～2018年 7月11日 | 2,093,935,535 | 1,769,877,879 | 2,854,845,169 |
| 第23計算期間 | 2018年 7月12日～2019年 7月11日 | 684,965,311   | 923,734,785   | 2,616,075,695 |
| 第24計算期間 | 2019年 7月12日～2020年 7月13日 | 128,137,736   | 907,765,179   | 1,836,448,252 |

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### オーロラ（マネープールファンド）

|         | 計算期間                    | 設定口数        | 解約口数        | 発行済み口数      |
|---------|-------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 第15計算期間 | 2010年 7月13日～2011年 7月11日 | 588,174,241 | 630,392,812 | 250,473,741 |
| 第16計算期間 | 2011年 7月12日～2012年 7月11日 | 354,394,974 | 395,220,467 | 209,648,248 |
| 第17計算期間 | 2012年 7月12日～2013年 7月11日 | 985,767,642 | 818,591,341 | 376,824,549 |
| 第18計算期間 | 2013年 7月12日～2014年 7月11日 | 548,006,781 | 422,078,199 | 502,753,131 |
| 第19計算期間 | 2014年 7月12日～2015年 7月13日 | 743,094,272 | 633,722,915 | 612,124,488 |
| 第20計算期間 | 2015年 7月14日～2016年 7月11日 | 89,719,794  | 521,126,284 | 180,717,998 |
| 第21計算期間 | 2016年 7月12日～2017年 7月11日 | 89,782,282  | 105,157,659 | 165,342,621 |
| 第22計算期間 | 2017年 7月12日～2018年 7月11日 | 88,527,773  | 97,133,895  | 156,736,499 |

|         |                         |            |            |             |
|---------|-------------------------|------------|------------|-------------|
| 第23計算期間 | 2018年 7月12日～2019年 7月11日 | 64,854,137 | 56,346,575 | 165,244,061 |
| 第24計算期間 | 2019年 7月12日～2020年 7月13日 | 56,355,410 | 88,723,709 | 132,875,762 |

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 参考情報

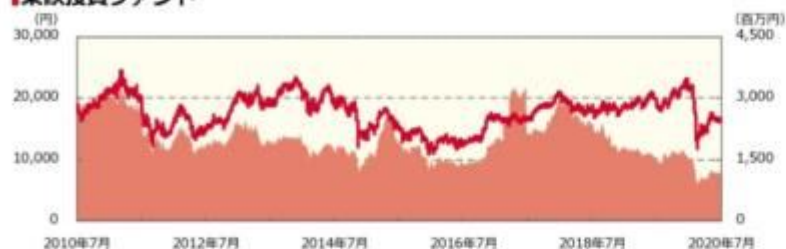


## 運用実績（2020年7月31日現在）

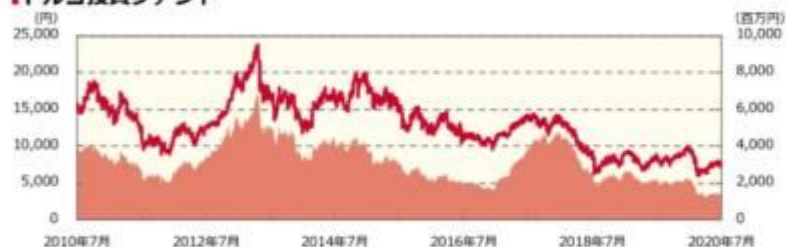
### ■ 基準価額・純資産の推移（日次）

— 基準価額（分配後、1万口あたり）（左軸） — 純資産総額（右軸）

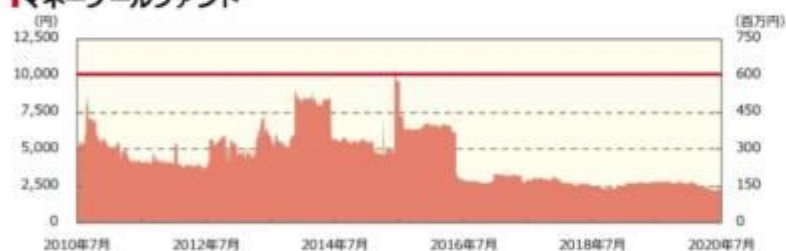
#### ■ 東欧投資ファンド



#### ■ トルコ投資ファンド



#### ■ マネーボールファンド



### ■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

#### ■ 東欧投資ファンド

|         |          |
|---------|----------|
| 2020年7月 | 350 円    |
| 2019年7月 | 600 円    |
| 2018年7月 | 500 円    |
| 2017年7月 | 350 円    |
| 2016年7月 | 150 円    |
| 設定来累計   | 10,290 円 |

#### ■ トルコ投資ファンド

|         |          |
|---------|----------|
| 2020年7月 | 0 円      |
| 2019年7月 | 0 円      |
| 2018年7月 | 0 円      |
| 2017年7月 | 200 円    |
| 2016年7月 | 120 円    |
| 設定来累計   | 21,940 円 |

#### ■ マネーボールファンド

|         |       |
|---------|-------|
| 2020年7月 | 0 円   |
| 2019年7月 | 0 円   |
| 2018年7月 | 0 円   |
| 2017年7月 | 0 円   |
| 2016年7月 | 0 円   |
| 設定来累計   | 120 円 |

## ■ 主要な資産の状況

### ■ 東欧投資ファンド

銘柄別投資比率（上位）

| 順位 | 銘柄                           | 業種          | 投資比率（%） |
|----|------------------------------|-------------|---------|
| 1  | PJSC GAZPROM-ADR             | 石油・ガス・消耗燃料  | 8.8     |
| 2  | LUKOIL PJSC-SPON ADR         | 石油・ガス・消耗燃料  | 7.8     |
| 3  | PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR  | 金属・鉱業       | 6.7     |
| 4  | SBERBANK PAO-SPONSORED ADR   | 銀行          | 5.8     |
| 5  | TATNEFT-SPONSORED ADR        | 石油・ガス・消耗燃料  | 5.2     |
| 6  | NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S | 石油・ガス・消耗燃料  | 4.6     |
| 7  | OTP BANK NYRT                | 銀行          | 4.4     |
| 8  | X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR | 食品・生活必需品小売り | 4.3     |
| 9  | POLYMETAL INTERNATIONAL PLC  | 金属・鉱業       | 3.8     |
| 10 | DINO POLSKA SA               | 食品・生活必需品小売り | 3.5     |

国/地域別投資比率（上位）

| 順位 | 国/地域  | 投資比率（%） |
|----|-------|---------|
| 1  | アメリカ  | 66.0    |
| 2  | ポーランド | 15.7    |
| 3  | ハンガリー | 5.0     |
| 4  | イギリス  | 4.8     |
| 5  | チェコ   | 3.6     |

※上記は、組入銘柄の通貨によって国/地域を分類しております。なお、ユーロについては発行国で記載しております。

### ■ トルコ投資ファンド

銘柄別投資比率（上位）

| 順位 | 銘柄                           | 業種          | 投資比率（%） |
|----|------------------------------|-------------|---------|
| 1  | BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR AŞ    | 食品・生活必需品小売り | 12.4    |
| 2  | TURKCELL İLETİŞİM HİZMET AŞ  | 無線通信サービス    | 8.4     |
| 3  | FORD OTOMOTIVE SANAYİ AŞ     | 自動車         | 6.6     |
| 4  | COCA-COLA İÇECEK AŞ          | 飲料          | 5.9     |
| 5  | AKBANK T.A.Ş.                | 銀行          | 5.8     |
| 6  | TÜRKİYE GARANTİ BANKASI      | 銀行          | 5.0     |
| 7  | EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİK | 金属・鉱業       | 4.0     |
| 8  | HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG    | 各種金融サービス    | 3.9     |
| 9  | TOFAS TÜRK OTOMOBİL FABRİKA  | 自動車         | 3.9     |
| 10 | ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ    | 航空宇宙・防衛     | 3.4     |

## マネーボールファンド

### 銘柄別投資比率

| 順位 | 銘柄                   | 種類    | 投資比率（％） |
|----|----------------------|-------|---------|
| 1  | 神奈川県 公募第177回         | 地方債証券 | 7.7     |
| 2  | 東北電力 第456回           | 社債券   | 7.2     |
| 3  | 共同発行市場地方債 公募第92回     | 地方債証券 | 7.2     |
| 4  | 中部電力 第497回           | 社債券   | 7.2     |
| 5  | しんきん中金債券 利付第313回     | 特殊債券  | 7.2     |
| 6  | 北九州市 公募（5年）平成27年度第1回 | 地方債証券 | 7.2     |
| 7  | 農林債券 利付第783回い号       | 特殊債券  | 7.2     |
| 8  | 西日本高速道路 第44回         | 特殊債券  | 7.2     |
| 9  | 九州電力 第433回           | 社債券   | 3.6     |

## 年間収益率の推移（暦年ベース）

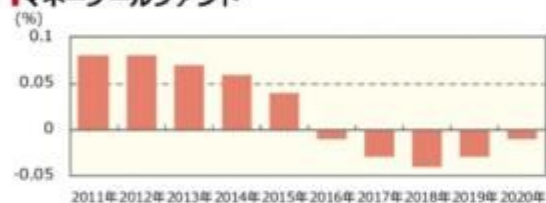
### 東欧投資ファンド



### トルコ投資ファンド



### マネーボールファンド



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2020年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。●グラフの縦軸の目盛りはファンドごとに異なる場合があります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

申込期間中の各営業日に、有価証券届出書の「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれます。

取得申込の受付けについては、午後3時まで取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

ファンドの申込(販売)手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

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/>

販売の単位は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円単位とします。ただし、収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。

なお、販売会社や申込形態によっては、買付単位が上記と異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

また、スイッチングによる申込みは1万口以上1口単位または1万円以上1円単位とします。また、スイッチングに際し、当該投資者が保有する一ファンドまたは複数のファンドの全てをご換金した場合の手取金の全額をもって取得申込みする場合は1口単位とします。（販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行わない場合があります。）

各ファンドの受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

ただし、「マネープールファンド」の取得は、スイッチングの場合に限ります。

「マネープールファンド」を除く各ファンドにおいては、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込（スイッチングの申込みを含む）の受付を中止すること、およびすでに受付けた取得申込（スイッチングの申込みを含む）の受付を取り消す場合があります。

「マネープールファンド」については、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込（スイッチングの申込みを含む）の受付を中止すること、およびすでに受付けた取得申込（スイッチングの申込みを含む）の受付を取り消す場合があります。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法

により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

## 2【換金（解約）手続等】

受益者は、委託者に1口単位または1円単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異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。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時までに、解約請求のお申込みが行われかつ、その解約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものが当日のお申込み分となります。

「マネープールファンド」を除く各ファンドについては、換金価額は、解約申込みの受付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となります。

「マネープールファンド」については、換金価額は、解約申込みの受付日の基準価額となります。

「マネープールファンド」を除く各ファンドについては、信託財産留保額は、基準価額に0.5%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

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/>

「東欧投資ファンド」および「トルコ投資ファンド」の各ファンドについては、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件1億円を超える一部解約は行なえません。また、「マネープールファンド」を含む各ファンドにおいて、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により一部解約の金額に制限を設ける場合や一部解約の実行の請求の受付時間に制限を設ける場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して8営業日目から販売会社において支払います。

「マネープールファンド」を除く各ファンドについては、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

「マネープールファンド」については、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口

数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

### 3【資産管理等の概要】

#### （１）【資産の評価】

##### < 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

| 対象    | 評価方法                                                                                                                          |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 株式    | 原則として、基準価額計算日 <sup>1</sup> の金融商品取引所の最終相場で評価します。                                                                               |
| 公社債等  | 原則として、基準価額計算日における以下のいずれかの価額で評価します。 <sup>2</sup><br>日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値)<br>金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く)<br>価格情報会社の提供する価額 |
| 外貨建資産 | 原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行ないます。                                                                                             |

1 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

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/>

#### （２）【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

#### （３）【信託期間】

2024年7月12日まで

トルコ投資ファンド以外のファンド：1996年7月12日設定

トルコ投資ファンド：1996年9月12日設定

なお、委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

#### （４）【計算期間】

原則として毎年７月12日から翌年７月11日までとします。

ただし、各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。なお、上記にかかわらず、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

#### （５）【その他】

##### （ａ）ファンドの繰上償還条項

委託者は、各ファンドにつき、受益権の口数が５億口を下回ることとなった場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させる場合があります。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

##### （ｂ）信託期間の終了

（ ）委託者は、上記「（ａ）ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

（ ）上記（ ）の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

（ ）上記（ ）の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記（ａ）の信託契約の解約をしません。

（ ）委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

（ ）上記（ ）から（ ）までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記（ ）の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

（ ）委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

（ ）委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「（ｄ）信託約款の変更（ ）」に該当する場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

（ ）受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(c) 運用報告書

委託者は、ファンドの決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知られたる受益者に対して交付します。

(d) 信託約款の変更

- ( ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- ( ) 委託者は、上記( )の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( ) 上記( )の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ( ) 上記( )の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記( )の信託約款の変更をしません。
- ( ) 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ( ) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記( )から( )までの規定にしたがいます。

(e) 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

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

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(f) 反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行なう場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」( )または「(d)信託約款の変更」( )に規定する公告または書面に付記します。

(g) 関係法人との契約の更新に関する手續

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

■ 収益分配金の支払い開始日 ■

収益分配金は、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額

は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

\* なお、お客様と販売会社とのご契約によっては、再投資が行なわれない場合があります。

償還金に対する請求権

■ 償還金の支払い開始日 ■

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

■ 償還金請求権の失効 ■

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

■ 換金(解約)の単位 ■

受益者は、受益権を1口単位または1円単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異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。

■ 換金(解約)代金の支払い開始日 ■

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、8営業日目から受益者にお支払いします。

### 第3【ファンドの経理状況】

オーロラ（東欧投資ファンド）

オーロラ（トルコ投資ファンド）

オーロラ（マネープールファンド）

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第24期計算期間(2019年7月12日から2020年7月13日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【オーロラ（東欧投資ファンド）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第23期<br>(2019年 7月11日現在) | 第24期<br>(2020年 7月13日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部            |                         |                         |
| 流動資産            |                         |                         |
| 預金              | 356,012                 | 11,538,883              |
| コール・ローン         | 84,567,702              | 43,050,736              |
| 株式              | 1,534,238,851           | 1,130,230,747           |
| 派生商品評価勘定        | -                       | 5,784                   |
| 未収入金            | -                       | 2,652,890               |
| 未収配当金           | 27,342,346              | 10,772,750              |
| 流動資産合計          | 1,646,504,911           | 1,198,251,790           |
| 資産合計            | 1,646,504,911           | 1,198,251,790           |
| 負債の部            |                         |                         |
| 流動負債            |                         |                         |
| 派生商品評価勘定        | -                       | 3,919                   |
| 未払金             | -                       | 2,950,309               |
| 未払収益分配金         | 46,478,931              | 24,533,983              |
| 未払解約金           | 8,311,517               | 11,075,947              |
| 未払受託者報酬         | 913,513                 | 659,207                 |
| 未払委託者報酬         | 17,539,379              | 12,656,632              |
| 未払利息            | 179                     | 24                      |
| その他未払費用         | 27,348                  | 19,716                  |
| 流動負債合計          | 73,270,867              | 51,899,737              |
| 負債合計            | 73,270,867              | 51,899,737              |
| 純資産の部           |                         |                         |
| 元本等             |                         |                         |
| 元本              | 774,648,855             | 700,970,968             |
| 剰余金             |                         |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 798,585,189             | 445,381,085             |
| （分配準備積立金）       | 164,761,789             | 127,838,993             |
| 元本等合計           | 1,573,234,044           | 1,146,352,053           |
| 純資産合計           | 1,573,234,044           | 1,146,352,053           |
| 負債純資産合計         | 1,646,504,911           | 1,198,251,790           |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 受取配当金                                     | 88,784,863                             | 67,112,327                             |
| 受取利息                                      | 365,065                                | 188,513                                |
| 有価証券売買等損益                                 | 215,007,909                            | 236,494,458                            |
| 為替差損益                                     | 52,417,126                             | 32,119,582                             |
| その他収益                                     | 1,725,261                              | -                                      |
| 営業収益合計                                    | 253,465,972                            | 201,313,200                            |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 16,433                                 | 9,425                                  |
| 受託者報酬                                     | 2,048,343                              | 1,548,167                              |
| 委託者報酬                                     | 39,328,122                             | 29,724,476                             |
| その他費用                                     | 4,001,756                              | 3,223,460                              |
| 営業費用合計                                    | 45,394,654                             | 34,505,528                             |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 208,071,318                            | 235,818,728                            |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 208,071,318                            | 235,818,728                            |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 208,071,318                            | 235,818,728                            |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 19,379,607                             | 103,200                                |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 1,101,539,449                          | 798,585,189                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 36,886,635                             | 123,535,995                            |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 36,886,635                             | 123,535,995                            |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 482,053,675                            | 216,284,188                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 482,053,675                            | 216,284,188                            |
| 分配金                                       | 46,478,931                             | 24,533,983                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 798,585,189                            | 445,381,085                            |

## （３）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                       |                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.運用資産の評価基準及び評価方法     | 株式<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。<br>為替予約取引<br>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。                                                                         |
| 2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                                                                                         |
| 3.費用・収益の計上基準          | 受取配当金<br>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。<br>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>約定日基準で計上しております。                                                          |
| 4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |
| 5.その他                 | 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年 7月12日から2020年 7月13日までとなっております。                                                                                                                                                                  |

## （貸借対照表に関する注記）

| 第23期<br>2019年 7月11日現在                                                         | 第24期<br>2020年 7月13日現在                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>774,648,855口                                          | 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>700,970,968口                                          |
| 2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 2.0309円<br>(10,000口当たり純資産額) (20,309円) | 2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 1.6354円<br>(10,000口当たり純資産額) (16,354円) |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|----------------------------------------|----------------------------------------|
|----------------------------------------|----------------------------------------|

有価証券報告書（分配金）

1. 分配金の計算過程

| 項目                        |              |                |
|---------------------------|--------------|----------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | A            | 66,257,516円    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B            | 122,434,195円   |
| 収益調整金額                    | C            | 1,260,589,452円 |
| 分配準備積立金額                  | D            | 22,549,009円    |
| 当ファンドの分配対象収益額             | E=A+B+C+D    | 1,471,830,172円 |
| 当ファンドの期末残存口数              | F            | 774,648,855口   |
| 10,000口当たり収益分配対象額         | G=E/F×10,000 | 18,999円        |
| 10,000口当たり分配金額            | H            | 600円           |
| 収益分配金金額                   | I=F×H/10,000 | 46,478,931円    |

2. その他費用

その他費用のうち3,929,626円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。

1. 分配金の計算過程

| 項目                        |              |                |
|---------------------------|--------------|----------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | A            | 26,918,751円    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B            | 0円             |
| 収益調整金額                    | C            | 1,168,353,641円 |
| 分配準備積立金額                  | D            | 125,454,225円   |
| 当ファンドの分配対象収益額             | E=A+B+C+D    | 1,320,726,617円 |
| 当ファンドの期末残存口数              | F            | 700,970,968口   |
| 10,000口当たり収益分配対象額         | G=E/F×10,000 | 18,841円        |
| 10,000口当たり分配金額            | H            | 350円           |
| 収益分配金金額                   | I=F×H/10,000 | 24,533,983円    |

2. その他費用

その他費用のうち3,166,331円は、外貨建資産の保管等に要する費用であります。

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

| <p>第23期</p> <p>自 2018年 7月12日</p> <p>至 2019年 7月11日</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>第24期</p> <p>自 2019年 7月12日</p> <p>至 2020年 7月13日</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> | <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>○市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>○信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>○流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> | 同左 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|

## (2)金融商品の時価等に関する事項

| 第23期<br>2019年 7月11日現在                                                                                                                                                                                                                             | 第24期<br>2020年 7月13日現在                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1．貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2．時価の算定方法</p> <p>株式</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>1．貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2．時価の算定方法</p> <p>株式</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、（その他の注記）の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

## （関連当事者との取引に関する注記）

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日                                       | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <p>市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。</p> | 同左                                     |

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 |                | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |              |
|----------------------------------------|----------------|----------------------------------------|--------------|
| 期首元本額                                  | 1,303,108,206円 | 期首元本額                                  | 774,648,855円 |
| 期中追加設定元本額                              | 43,748,775円    | 期中追加設定元本額                              | 139,337,437円 |
| 期中一部解約元本額                              | 572,208,126円   | 期中一部解約元本額                              | 213,015,324円 |

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

| 種類 | 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|----|----------------------------------------|----------------------------------------|
|    | 損益に含まれた評価差額（円）                         | 損益に含まれた評価差額（円）                         |
| 株式 | 218,612,082                            | 180,757,892                            |
| 合計 | 218,612,082                            | 180,757,892                            |

## 3 デリバティブ取引関係

### デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

| 種類        | 第23期(2019年 7月11日現在) |           |       |         | 第24期(2020年 7月13日現在) |           |           |         |
|-----------|---------------------|-----------|-------|---------|---------------------|-----------|-----------|---------|
|           | 契約額等（円）             |           | 時価（円） | 評価損益（円） | 契約額等（円）             |           | 時価（円）     | 評価損益（円） |
|           |                     | うち1年<br>超 |       |         |                     | うち1年<br>超 |           |         |
| 市場取引以外の取引 |                     |           |       |         |                     |           |           |         |
| 為替予約取引    |                     |           |       |         |                     |           |           |         |
| 買建        | -                   | -         | -     | -       | 2,954,009           | -         | 2,950,090 | 3,919   |
| 英ポンド      | -                   | -         | -     | -       | 2,954,009           | -         | 2,950,090 | 3,919   |
| 売建        | -                   | -         | -     | -       | 9,240,984           | -         | 9,235,200 | 5,784   |
| フォリント     | -                   | -         | -     | -       | 2,740,992           | -         | 2,738,400 | 2,592   |
| ズロチ       | -                   | -         | -     | -       | 6,499,992           | -         | 6,496,800 | 3,192   |
| 合計        | -                   | -         | -     | -       | -                   | -         | -         | 1,865   |

### （注）時価の算定方法

#### 1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2)計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

#### （４）【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

(1)株式(2020年7月13日現在)

| 種類 | 通貨   | 銘柄                             | 株式数       | 評価額    |               | 備考 |
|----|------|--------------------------------|-----------|--------|---------------|----|
|    |      |                                |           | 単価     | 金額            |    |
| 株式 | 米ドル  | LUKOIL PJSC-SPON ADR           | 12,469    | 71.60  | 892,780.40    |    |
|    |      | NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S   | 3,476     | 147.60 | 513,057.60    |    |
|    |      | PJSC GAZPROM NEFT              | 45,403    | 4.57   | 207,942.56    |    |
|    |      | PJSC GAZPROM-ADR               | 199,696   | 5.62   | 1,122,690.91  |    |
|    |      | ROSNEFT OJSC - GDR             | 21,133    | 5.07   | 107,313.37    |    |
|    |      | SURGUTNEFTEGAS-PFD PJSC        | 540,000   | 0.51   | 275,432.40    |    |
|    |      | SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR          | 16,280    | 5.37   | 87,505.00     |    |
|    |      | TATNEFT-SPONSORED ADR          | 12,616    | 47.50  | 599,260.00    |    |
|    |      | PJSC PHOSAGRO-GDR REG S        | 9,835     | 12.00  | 118,020.00    |    |
|    |      | NOVOLIPET STEEL - GDR REG S    | 8,630     | 19.16  | 165,350.80    |    |
|    |      | PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR    | 28,113    | 26.05  | 732,343.65    |    |
|    |      | SEVERSTAL-GDR REG S            | 12,823    | 12.31  | 157,851.13    |    |
|    |      | DETSKY MIR PJSC                | 116,210   | 1.50   | 175,115.68    |    |
|    |      | X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR   | 12,519    | 35.20  | 440,668.80    |    |
|    |      | PJSC SBERBANK OF RUSSIA        | 29,593    | 2.99   | 88,635.76     |    |
|    |      | SBERBANK PAO-SPONSORED ADR     | 54,820    | 11.91  | 653,180.30    |    |
|    |      | MOBILE TELESYSTEMS PJSC        | 69,900    | 4.41   | 308,598.01    |    |
|    |      | INTER RAO UES PJSC             | 1,995,128 | 0.07   | 142,372.33    |    |
|    |      | MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC | 138,000   | 1.78   | 246,211.32    |    |
|    |      | YANDEX NV-A                    | 5,100     | 51.33  | 261,783.00    |    |
|    | 小計   | 銘柄数：20                         |           |        | 7,296,113.02  |    |
|    |      |                                |           |        | (779,516,715) |    |
|    |      | 組入時価比率：68.0%                   |           |        | 68.9%         |    |
|    | 英ポンド | PETROPAVLOVSK PLC              | 345,479   | 0.28   | 98,288.77     |    |
|    |      | POLYMETAL INTERNATIONAL PLC    | 14,781    | 15.99  | 236,348.19    |    |
|    | 小計   | 銘柄数：2                          |           |        | 334,636.96    |    |
|    |      |                                |           |        | (45,172,643)  |    |
|    |      | 組入時価比率：3.9%                    |           |        | 4.0%          |    |

|        |                               |         |           |                 |       |
|--------|-------------------------------|---------|-----------|-----------------|-------|
| チェココルナ | KOMERCNI BANKA AS             | 9,293   | 568.00    | 5,278,424.00    |       |
|        | AVAST PLC                     | 24,275  | 167.70    | 4,070,917.50    |       |
| 小計     | 銘柄数：2                         |         |           | 9,349,341.50    |       |
|        | 組入時価比率：3.7%                   |         |           | (42,446,010)    | 3.8%  |
| フォリント  | MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC | 9,326   | 1,834.00  | 17,103,884.00   |       |
|        | OTP BANK NYRT                 | 13,781  | 10,760.00 | 148,283,560.00  |       |
| 小計     | 銘柄数：2                         |         |           | 165,387,444.00  |       |
|        | 組入時価比率：4.9%                   |         |           | (56,628,660)    | 5.0%  |
| ズロチ    | KGHM POLSKA MIEDZ S.A.        | 5,915   | 102.00    | 603,330.00      |       |
|        | DOM DEVELOPMENT SA            | 4,551   | 95.60     | 435,075.60      |       |
|        | DINO POLSKA SA                | 7,222   | 201.80    | 1,457,399.60    |       |
|        | PKO BANK POLSKI SA            | 42,998  | 23.55     | 1,012,602.90    |       |
|        | SANTANDER BANK POLSKA SA      | 2,455   | 168.00    | 412,440.00      |       |
|        | POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE  | 36,620  | 28.75     | 1,052,825.00    |       |
|        | ECHO INVESTMENT S.A.          | 85,592  | 3.89      | 332,952.88      |       |
|        | CD PROJEKT RED SA             | 3,145   | 380.00    | 1,195,100.00    |       |
| 小計     | 銘柄数：8                         |         |           | 6,501,725.98    |       |
|        | 組入時価比率：15.4%                  |         |           | (176,066,739)   | 15.6% |
| レイ     | BANCA TRANSILVANIA            | 288,744 | 2.10      | 606,362.40      |       |
|        | DIGI COMMUNICATIONS NV        | 17,496  | 34.90     | 610,610.40      |       |
| 小計     | 銘柄数：2                         |         |           | 1,216,972.80    |       |
|        | 組入時価比率：2.7%                   |         |           | (30,399,980)    | 2.7%  |
| 合計     |                               |         |           | 1,130,230,747   |       |
|        |                               |         |           | (1,130,230,747) |       |

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(2020年7月13日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

## 【オーロラ（トルコ投資ファンド）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第23期<br>(2019年 7月11日現在) | 第24期<br>(2020年 7月13日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部            |                         |                         |
| 流動資産            |                         |                         |
| 預金              | 25,848,762              | 47,609,412              |
| コール・ローン         | 130,375,040             | 34,926,101              |
| 株式              | 2,040,441,043           | 1,334,425,550           |
| 未収入金            | -                       | 10,372,529              |
| 流動資産合計          | 2,196,664,845           | 1,427,333,592           |
| 資産合計            | 2,196,664,845           | 1,427,333,592           |
| 負債の部            |                         |                         |
| 流動負債            |                         |                         |
| 派生商品評価勘定        | 3,600                   | -                       |
| 未払金             | -                       | 2,974,361               |
| 未払解約金           | 9,052,695               | 6,456,642               |
| 未払受託者報酬         | 1,220,215               | 880,276                 |
| 未払委託者報酬         | 23,428,059              | 16,901,228              |
| 未払利息            | 276                     | 19                      |
| その他未払費用         | 36,548                  | 26,349                  |
| 流動負債合計          | 33,741,393              | 27,238,875              |
| 負債合計            | 33,741,393              | 27,238,875              |
| 純資産の部           |                         |                         |
| 元本等             |                         |                         |
| 元本              | 2,616,075,695           | 1,836,448,252           |
| 剰余金             |                         |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 453,152,243             | 436,353,535             |
| （分配準備積立金）       | 77,274,888              | 52,962,798              |
| 元本等合計           | 2,162,923,452           | 1,400,094,717           |
| 純資産合計           | 2,162,923,452           | 1,400,094,717           |
| 負債純資産合計         | 2,196,664,845           | 1,427,333,592           |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 受取配当金                                     | 92,356,606                             | 31,873,792                             |
| 受取利息                                      | 19,419                                 | 2,548                                  |
| 有価証券売買等損益                                 | 106,762,532                            | 190,239,544                            |
| 為替差損益                                     | 491,122,818                            | 322,668,827                            |
| 営業収益合計                                    | 291,984,261                            | 100,552,943                            |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 57,205                                 | 27,639                                 |
| 受託者報酬                                     | 2,445,209                              | 2,037,369                              |
| 委託者報酬                                     | 46,947,902                             | 39,117,279                             |
| その他費用                                     | 5,381,337                              | 4,249,864                              |
| 営業費用合計                                    | 54,831,653                             | 45,432,151                             |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 346,815,914                            | 145,985,094                            |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 346,815,914                            | 145,985,094                            |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 346,815,914                            | 145,985,094                            |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 115,204,090                            | 27,980,508                             |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 141,665,706                            | 453,152,243                            |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 68,573,514                             | 158,944,609                            |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 68,573,514                             | 158,944,609                            |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 148,448,227                            | 24,141,315                             |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 148,448,227                            | 24,141,315                             |
| 分配金                                       | -                                      | -                                      |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 453,152,243                            | 436,353,535                            |

## （３）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                       |                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.運用資産の評価基準及び評価方法     | 株式<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。<br>為替予約取引<br>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。                                                                         |
| 2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。                                                                                                                                                         |
| 3.費用・収益の計上基準          | 受取配当金<br>原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。<br>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。<br>有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。<br>為替差損益<br>約定日基準で計上しております。                                                          |
| 4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。<br>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。 |
| 5.その他                 | 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年 7月12日から2020年 7月13日までとなっております。                                                                                                                                                                  |

## （貸借対照表に関する注記）

| 第23期<br>2019年 7月11日現在                                                        | 第24期<br>2020年 7月13日現在                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>2,616,075,695口                                       | 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>1,836,448,252口                                       |
| 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br><br>元本の欠損 453,152,243円                   | 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額<br><br>元本の欠損 436,353,535円                   |
| 3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 0.8268円<br>(10,000口当たり純資産額) (8,268円) | 3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 0.7624円<br>(10,000口当たり純資産額) (7,624円) |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                        |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------|--|--------------|---|-------------|---------------------------|---|----|--------|---|----------------|----------|---|-------------|---------------|-----------|----------------|--------------|---|----------------|-------------------|--------------|--------|----------------|---|----|---------|--------------|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|--------------|---|----|---------------------------|---|----|--------|---|----------------|----------|---|-------------|---------------|-----------|----------------|--------------|---|----------------|-------------------|--------------|--------|----------------|---|----|---------|--------------|----|
| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 1. 分配金の計算過程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 1. 分配金の計算過程                            |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| <table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>35,264,679円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>2,044,946,348円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>42,010,209円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>2,122,221,236円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>2,616,075,695口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>8,112円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>0円</td></tr></table> | 項目                                     |                |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 35,264,679円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 0円 | 収益調整金額 | C | 2,044,946,348円 | 分配準備積立金額 | D | 42,010,209円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 2,122,221,236円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 2,616,075,695口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 8,112円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 0円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | 0円 | <table><tr><td>項目</td><td></td><td></td></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>0円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>1,438,519,970円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>52,962,798円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>1,491,482,768円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>1,836,448,252口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>8,121円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>0円</td></tr></table> | 項目 |  |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 0円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 0円 | 収益調整金額 | C | 1,438,519,970円 | 分配準備積立金額 | D | 52,962,798円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,491,482,768円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 1,836,448,252口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 8,121円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 0円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | 0円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                        |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | A                                      | 35,264,679円    |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | B                                      | 0円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | C                                      | 2,044,946,348円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | D                                      | 42,010,209円    |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | E=A+B+C+D                              | 2,122,221,236円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | F                                      | 2,616,075,695口 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | G=E/F×10,000                           | 8,112円         |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | H                                      | 0円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | I=F×H/10,000                           | 0円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                        |                |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | A                                      | 0円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | B                                      | 0円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | C                                      | 1,438,519,970円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | D                                      | 52,962,798円    |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | E=A+B+C+D                              | 1,491,482,768円 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | F                                      | 1,836,448,252口 |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | G=E/F×10,000                           | 8,121円         |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | H                                      | 0円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | I=F×H/10,000                           | 0円             |  |              |   |             |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |  |  |              |   |    |                           |   |    |        |   |                |          |   |             |               |           |                |              |   |                |                   |              |        |                |   |    |         |              |    |

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> | <p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>○市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>○信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>○流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p> | 同左 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|

## (2)金融商品の時価等に関する事項

| 第23期<br>2019年 7月11日現在                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 第24期<br>2020年 7月13日現在                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1．貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2．時価の算定方法</p> <p>株式</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、（その他の注記）の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>1．貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2．時価の算定方法</p> <p>株式</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |

## （関連当事者との取引に関する注記）

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日                                | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。 | 同左                                     |

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 |                | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------------------------------|----------------|
| 期首元本額                                  | 2,854,845,169円 | 期首元本額                                  | 2,616,075,695円 |
| 期中追加設定元本額                              | 684,965,311円   | 期中追加設定元本額                              | 128,137,736円   |
| 期中一部解約元本額                              | 923,734,785円   | 期中一部解約元本額                              | 907,765,179円   |

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

| 種類 | 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|----|----------------------------------------|----------------------------------------|
|    | 損益に含まれた評価差額（円）                         | 損益に含まれた評価差額（円）                         |
| 株式 | 124,716,678                            | 154,864,555                            |
| 合計 | 124,716,678                            | 154,864,555                            |

## 3 デリバティブ取引関係

### デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

| 種類        | 第23期(2019年 7月11日現在) |           |            |         | 第24期(2020年 7月13日現在) |           |       |         |
|-----------|---------------------|-----------|------------|---------|---------------------|-----------|-------|---------|
|           | 契約額等（円）             |           | 時価（円）      | 評価損益（円） | 契約額等（円）             |           | 時価（円） | 評価損益（円） |
|           |                     | うち1年<br>超 |            |         |                     | うち1年<br>超 |       |         |
| 市場取引以外の取引 |                     |           |            |         |                     |           |       |         |
| 為替予約取引    |                     |           |            |         |                     |           |       |         |
| 売建        | 22,808,400          | -         | 22,812,000 | 3,600   | -                   | -         | -     | -       |
| トルコリラ     | 22,808,400          | -         | 22,812,000 | 3,600   | -                   | -         | -     | -       |
| 合計        | 22,808,400          | -         | 22,812,000 | 3,600   | -                   | -         | -     | -       |

### （注）時価の算定方法

#### 1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2)計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

#### （４）【附属明細表】

##### 第1 有価証券明細表

##### (1)株式(2020年7月13日現在)

| 種類 | 通貨    | 銘柄                                      | 株式数       | 評価額   |                                  | 備考 |
|----|-------|-----------------------------------------|-----------|-------|----------------------------------|----|
|    |       |                                         |           | 単価    | 金額                               |    |
| 株式 | 英ポンド  | DP EURASIA NV                           | 192,740   | 0.36  | 70,542.84                        |    |
|    |       | 小計 銘柄数：1<br>組入時価比率：0.7%                 |           |       | 70,542.84<br>(9,522,577)<br>0.7% |    |
| 株式 | トルコリラ | TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE            | 28,882    | 85.45 | 2,467,966.90                     |    |
|    |       | EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK            | 462,047   | 8.60  | 3,973,604.20                     |    |
|    |       | ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI               | 83,480    | 31.78 | 2,652,994.40                     |    |
|    |       | TEKFEN HOLDING AS                       | 25,878    | 17.10 | 442,513.80                       |    |
|    |       | KOC HLDGS                               | 127,232   | 17.14 | 2,180,756.48                     |    |
|    |       | TURK HAVA YOLLARI AO                    | 121,555   | 11.83 | 1,437,995.65                     |    |
|    |       | TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS            | 35,584    | 17.05 | 606,707.20                       |    |
|    |       | BRISA BRIDGESTONE SABANCI LASTIK SAN VE | 148,403   | 12.30 | 1,825,356.90                     |    |
|    |       | KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.S.              | 97,623    | 12.03 | 1,174,404.69                     |    |
|    |       | FORD OTOMOTIVE SANAYI AS                | 69,566    | 73.00 | 5,078,318.00                     |    |
|    |       | TOFAS TURK OTOMOBİL FABRIKA             | 156,158   | 25.40 | 3,966,413.20                     |    |
|    |       | ARCELIK A.S                             | 54,927    | 19.75 | 1,084,808.25                     |    |
|    |       | VESTEL BEYAZ ESYA SANAYI VE             | 69,777    | 26.82 | 1,871,419.14                     |    |
|    |       | AKSA AKRILIK KİMYA SANAYII              | 145,058   | 7.14  | 1,035,714.12                     |    |
|    |       | MAVI GIYIM SANAYI VE TİCA-B             | 10,786    | 44.74 | 482,565.64                       |    |
|    |       | BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR AS               | 152,125   | 68.15 | 10,367,318.75                    |    |
|    |       | MİGROS TİCARET A.S                      | 59,320    | 41.88 | 2,484,321.60                     |    |
|    |       | COCA-COLA İÇECEK AS                     | 116,354   | 44.58 | 5,187,061.32                     |    |
|    |       | TURK TUBORG BİRA VE MALT SANAYII A.S.   | 96,952    | 15.06 | 1,460,097.12                     |    |
|    |       | AKBANK T.A.S                            | 1,049,963 | 5.75  | 6,037,287.25                     |    |
|    |       | TURKIYE GARANTI BANKASI                 | 627,674   | 7.81  | 4,902,133.94                     |    |
|    |       | TURKIYE İS BANKASI AS-C                 | 238,939   | 5.27  | 1,259,208.53                     |    |
|    |       | YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.              | 1,006,737 | 2.29  | 2,305,427.73                     |    |
|    |       | HACI ÖMER SABANCI HOLDING               | 409,455   | 9.10  | 3,726,040.50                     |    |
|    |       | AKSİGORTA                               | 244,959   | 7.22  | 1,768,603.98                     |    |
|    |       | ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK                 | 127,916   | 8.25  | 1,055,307.00                     |    |

|  |    |                                             |         |       |                 |  |
|--|----|---------------------------------------------|---------|-------|-----------------|--|
|  |    | AVIVASA EMEKLILIK VE HAYAT A                | 71,429  | 14.86 | 1,061,434.94    |  |
|  |    | LOGO YAZILIM SANAYI VE TICAR                | 18,252  | 88.05 | 1,607,088.60    |  |
|  |    | INDEKS BILGISAYAR SIS TEMLERI<br>MUHENDISLI | 183,121 | 10.54 | 1,930,095.34    |  |
|  |    | TURKCELL ILETISIM HIZMET AS                 | 493,205 | 16.09 | 7,935,668.45    |  |
|  |    | AYGAZ AS                                    | 151,421 | 11.39 | 1,724,685.19    |  |
|  | 小計 | 銘柄数：31                                      |         |       | 85,093,318.81   |  |
|  |    | 組入時価比率：94.6%                                |         |       | (1,324,902,973) |  |
|  |    |                                             |         |       | 99.3%           |  |
|  | 合計 |                                             |         |       | 1,334,425,550   |  |
|  |    |                                             |         |       | (1,334,425,550) |  |

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(2020年7月13日現在)

該当事項はありません。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

## 【オーロラ（マネープールファンド）】

## （１）【貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第23期<br>(2019年 7月11日現在) | 第24期<br>(2020年 7月13日現在) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部            |                         |                         |
| 流動資産            |                         |                         |
| コール・ローン         | 66,285,133              | 42,729,453              |
| 地方債証券           | 60,104,519              | 40,761,432              |
| 特殊債券            | 30,195,235              | 30,013,532              |
| 社債券             | 20,039,466              | 20,069,440              |
| 未収利息            | 161,559                 | 95,331                  |
| 前払費用            | 251,751                 | 85,645                  |
| 流動資産合計          | 177,037,663             | 133,754,833             |
| 資産合計            | 177,037,663             | 133,754,833             |
| 負債の部            |                         |                         |
| 流動負債            |                         |                         |
| 未払金             | 10,035,200              | -                       |
| 未払解約金           | 1,019,998               | 309,124                 |
| 未払受託者報酬         | 32                      | 40                      |
| 未払委託者報酬         | 868                     | 796                     |
| 未払利息            | 140                     | 24                      |
| 流動負債合計          | 11,056,238              | 309,984                 |
| 負債合計            | 11,056,238              | 309,984                 |
| 純資産の部           |                         |                         |
| 元本等             |                         |                         |
| 元本              | 165,244,061             | 132,875,762             |
| 剰余金             |                         |                         |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 737,364                 | 569,087                 |
| （分配準備積立金）       | 1,347,335               | 1,362,974               |
| 元本等合計           | 165,981,425             | 133,444,849             |
| 純資産合計           | 165,981,425             | 133,444,849             |
| 負債純資産合計         | 177,037,663             | 133,754,833             |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                        |                                        |
| 受取利息                                      | 745,489                                | 877,517                                |
| 有価証券売買等損益                                 | 752,664                                | 880,313                                |
| 営業収益合計                                    | 7,175                                  | 2,796                                  |
| 営業費用                                      |                                        |                                        |
| 支払利息                                      | 53,438                                 | 24,919                                 |
| 受託者報酬                                     | 66                                     | 99                                     |
| 委託者報酬                                     | 1,637                                  | 1,702                                  |
| 営業費用合計                                    | 55,141                                 | 26,720                                 |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 62,316                                 | 29,516                                 |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 62,316                                 | 29,516                                 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 62,316                                 | 29,516                                 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ） | 7,299                                  | 8,712                                  |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 760,649                                | 737,364                                |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 304,419                                | 247,601                                |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 304,419                                | 247,601                                |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 272,687                                | 395,074                                |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 272,687                                | 395,074                                |
| 分配金                                       | -                                      | -                                      |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 737,364                                | 569,087                                |

## （３）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

|                       |                                                                                                                       |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.運用資産の評価基準及び評価方法     | 地方債証券、特殊債券、社債券<br>原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。                                            |
| 2.費用・収益の計上基準          | 有価証券売買等損益<br>約定日基準で計上しております。                                                                                          |
| 3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |
| 4.その他                 | 当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2019年 7月12日から2020年 7月13日までとなっております。                                                            |

## （貸借対照表に関する注記）

| 第23期<br>2019年 7月11日現在                                                         | 第24期<br>2020年 7月13日現在                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>165,244,061口                                          | 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>132,875,762口                                          |
| 2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 1.0045円<br>(10,000口当たり純資産額) (10,045円) | 2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 1.0043円<br>(10,000口当たり純資産額) (10,043円) |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |              |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|--|--------------|---|----------|---------------------------|---|----|--------|---|------------|----------|---|----------|---------------|-----------|------------|--------------|---|--------------|-------------------|--------------|------|----------------|---|----|---------|--------------|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--|--|--------------|---|----------|---------------------------|---|----|--------|---|------------|----------|---|----------|---------------|-----------|------------|--------------|---|--------------|-------------------|--------------|------|----------------|---|----|---------|--------------|----|
| 1. 分配金の計算過程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 1. 分配金の計算過程                            |              |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>592,780円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>3,696,987円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>754,555円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>5,044,322円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>165,244,061口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>305円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>0円</td></tr></table> | 項目                                     |              |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 592,780円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 0円 | 収益調整金額 | C | 3,696,987円 | 分配準備積立金額 | D | 754,555円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 5,044,322円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 165,244,061口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 305円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 0円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | 0円 | <table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>601,902円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>3,408,997円</td></tr><tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>761,072円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D</td><td>4,771,971円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>132,875,762口</td></tr><tr><td>10,000口当たり収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000</td><td>359円</td></tr><tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>0円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000</td><td>0円</td></tr></table> | 項目 |  |  | 費用控除後の配当等収益額 | A | 601,902円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B | 0円 | 収益調整金額 | C | 3,408,997円 | 分配準備積立金額 | D | 761,072円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 4,771,971円 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 132,875,762口 | 10,000口当たり収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | 359円 | 10,000口当たり分配金額 | H | 0円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 | 0円 |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                        |              |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | A                                      | 592,780円     |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | B                                      | 0円           |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | C                                      | 3,696,987円   |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | D                                      | 754,555円     |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E=A+B+C+D                              | 5,044,322円   |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | F                                      | 165,244,061口 |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | G=E/F×10,000                           | 305円         |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | H                                      | 0円           |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | I=F×H/10,000                           | 0円           |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 項目                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                        |              |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 費用控除後の配当等収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | A                                      | 601,902円     |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | B                                      | 0円           |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 収益調整金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | C                                      | 3,408,997円   |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 分配準備積立金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | D                                      | 761,072円     |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 当ファンドの分配対象収益額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | E=A+B+C+D                              | 4,771,971円   |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 当ファンドの期末残存口数                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | F                                      | 132,875,762口 |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 10,000口当たり収益分配対象額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | G=E/F×10,000                           | 359円         |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 10,000口当たり分配金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | H                                      | 0円           |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |
| 収益分配金金額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | I=F×H/10,000                           | 0円           |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |    |  |  |              |   |          |                           |   |    |        |   |            |          |   |          |               |           |            |              |   |              |                   |              |      |                |   |    |         |              |    |

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>○市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>○信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>○流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> | <p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p> |

## (2)金融商品の時価等に関する事項

| 第23期<br>2019年 7月11日現在                                                                                   | 第24期<br>2020年 7月13日現在                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <p>1．貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2．時価の算定方法</p> | <p>1．貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2．時価の算定方法</p> |

|                                                                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 地方債証券、特殊債券、社債券<br>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|

## （関連当事者との取引に関する注記）

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日                                | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。 | 同左                                     |

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

| 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 期首元本額 156,736,499円                     | 期首元本額 165,244,061円                     |
| 期中追加設定元本額 64,854,137円                  | 期中追加設定元本額 56,355,410円                  |
| 期中一部解約元本額 56,346,575円                  | 期中一部解約元本額 88,723,709円                  |

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

| 種類    | 第23期<br>自 2018年 7月12日<br>至 2019年 7月11日 | 第24期<br>自 2019年 7月12日<br>至 2020年 7月13日 |
|-------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|       | 損益に含まれた評価差額（円）                         | 損益に含まれた評価差額（円）                         |
| 地方債証券 | 0                                      | 0                                      |
| 特殊債券  | 0                                      | 0                                      |
| 社債券   | 0                                      | 0                                      |
| 合計    | 0                                      | 0                                      |

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## （４）【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年7月13日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年7月13日現在)

(単位:円)

| 種類                   | 通貨   | 銘柄                          | 券面総額                  | 評価額                 | 備考                  |
|----------------------|------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 地方債証券                | 日本円  | 神奈川県 公募第 1 7 7 回            | 10,700,000            | 10,718,267          |                     |
|                      |      | 兵庫県 公募平成 2 2 年度第 1 0 回      | 10,000,000            | 10,001,810          |                     |
|                      |      | 共同発行市場地方債 公募第 9 2 回         | 10,000,000            | 10,038,208          |                     |
|                      |      | 北九州市 公募（ 5 年）平成 2 7 年度第 1 回 | 10,000,000            | 10,003,147          |                     |
|                      |      | 小計                          | 銘柄数：4<br>組入時価比率：30.5% | 40,700,000          | 40,761,432<br>44.9% |
|                      | 合計   |                             |                       | 40,761,432          |                     |
|                      | 特殊債券 | 日本円                         | 農林債券 利付第 7 8 3 回い号    | 10,000,000          | 10,003,171          |
| しんきん中金債券 利付第 3 1 3 回 |      |                             | 10,000,000            | 10,010,161          |                     |
| 西日本高速道路 第 4 4 回      |      |                             | 10,000,000            | 10,000,200          |                     |
| 小計                   |      | 銘柄数：3<br>組入時価比率：22.5%       | 30,000,000            | 30,013,532<br>33.0% |                     |
| 合計                   |      |                             |                       | 30,013,532          |                     |
| 社債券                  | 日本円  | 中部電力 第 4 9 7 回              | 10,000,000            | 10,026,618          |                     |
|                      |      | 東北電力 第 4 5 6 回              | 10,000,000            | 10,042,822          |                     |
|                      | 小計   | 銘柄数：2<br>組入時価比率：15.0%       | 20,000,000            | 20,069,440<br>22.1% |                     |
|                      | 合計   |                             |                       | 20,069,440          |                     |
| 合計                   |      |                             |                       | 90,844,404          |                     |

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

#### オーロラ（東欧投資ファンド）

2020年7月31日現在

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 1,161,539,276円 |
| 負債総額           | 3,941,511円     |
| 純資産総額（ - ）     | 1,157,597,765円 |
| 発行済口数          | 711,691,125口   |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.6265円        |

#### オーロラ（トルコ投資ファンド）

2020年7月31日現在

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 1,326,243,323円 |
| 負債総額           | 10,991,409円    |
| 純資産総額（ - ）     | 1,315,251,914円 |
| 発行済口数          | 1,794,370,560口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.7330円        |

#### オーロラ（マネープールファンド）

2020年7月31日現在

|                |              |
|----------------|--------------|
| 資産総額           | 140,705,096円 |
| 負債総額           | 1,918,182円   |
| 純資産総額（ - ）     | 138,786,914円 |
| 発行済口数          | 138,196,034口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0043円      |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### (1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行

の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行ないません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1)資本金の額

2020年8月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2)会社の機構

###### (a)会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表取締役および監査等委員会を設けております。各機関の権限は以下のとおりです。

###### 株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

###### 取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また代表取締役等を選任し、取締役の職務の執行を監督します。

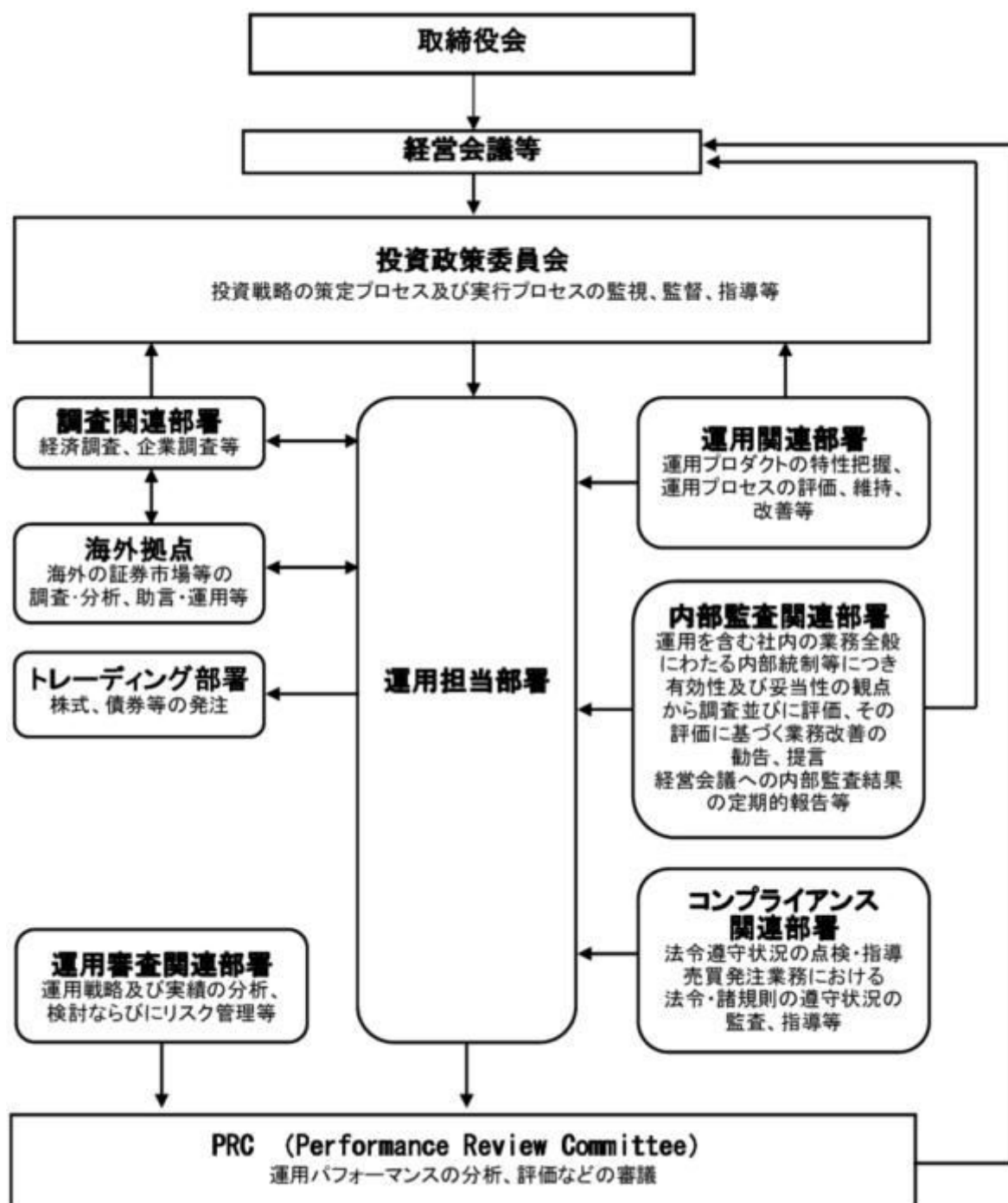
###### 代表取締役・業務執行取締役

代表取締役を含む各業務執行取締役は、当社の業務の執行を行います。代表取締役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表取締役を含む業務執行取締役で構成される経営会議が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役員が含まれます。

###### 監査等委員会

監査等委員である取締役3名以上（但し、過半数は社外取締役）で構成され、取締役の職務執行の適法性および妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。

## (b)投資信託の運用体制



## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は2020年7月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。 )。

| 種類 | 本数 | 純資産総額(百万円) |
|----|----|------------|
|----|----|------------|

|            |       |            |
|------------|-------|------------|
| 追加型株式投資信託  | 995   | 29,361,957 |
| 単位型株式投資信託  | 185   | 838,713    |
| 追加型公社債投資信託 | 14    | 5,664,415  |
| 単位型公社債投資信託 | 461   | 1,604,845  |
| 合計         | 1,655 | 37,469,931 |

### ３【委託会社等の経理状況】

- １．委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- ２．財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- ３．委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

#### (１)【貸借対照表】

|          |          | 前事業年度<br>(2019年3月31日) | 当事業年度<br>(2020年3月31日) |
|----------|----------|-----------------------|-----------------------|
| 区分       | 注記<br>番号 | 金額(百万円)               | 金額(百万円)               |
| (資産の部)   |          |                       |                       |
| 流動資産     |          |                       |                       |
| 現金・預金    |          | 1,562                 | 2,626                 |
| 金銭の信託    |          | 45,493                | 41,524                |
| 有価証券     |          | 19,900                | 24,399                |
| 前払費用     |          | 27                    | 106                   |
| 未収入金     |          | 500                   | 522                   |
| 未収委託者報酬  |          | 25,246                | 23,936                |
| 未収運用受託報酬 |          | 5,933                 | 4,336                 |
| その他      |          | 269                   | 71                    |
| 貸倒引当金    |          | 15                    | 14                    |
| 流動資産計    |          | 98,917                | 97,509                |
| 固定資産     |          |                       |                       |
| 有形固定資産   |          | 714                   | 645                   |
| 建物       | 2        | 320                   | 295                   |
| 器具備品     | 2        | 393                   | 349                   |
| 無形固定資産   |          | 6,438                 | 5,894                 |
| ソフトウェア   |          | 6,437                 | 5,893                 |
| その他      |          | 0                     | 0                     |

|          |  |        |         |        |         |
|----------|--|--------|---------|--------|---------|
| 投資その他の資産 |  |        | 18,608  |        | 16,486  |
| 投資有価証券   |  | 1,562  |         | 1,437  |         |
| 関係会社株式   |  | 12,631 |         | 10,171 |         |
| 従業員長期貸付金 |  | -      |         | 16     |         |
| 長期差入保証金  |  | 235    |         | 329    |         |
| 長期前払費用   |  | 22     |         | 19     |         |
| 前払年金費用   |  | 2,001  |         | 1,545  |         |
| 繰延税金資産   |  | 2,694  |         | 2,738  |         |
| その他      |  | 168    |         | 229    |         |
| 貸倒引当金    |  | -      |         | 0      |         |
| 投資損失引当金  |  | 707    |         | -      |         |
| 固定資産計    |  |        | 25,761  |        | 23,026  |
| 資産合計     |  |        | 124,679 |        | 120,536 |

|              |          | 前事業年度<br>(2019年3月31日) |        | 当事業年度<br>(2020年3月31日) |        |
|--------------|----------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額(百万円)               |        | 金額(百万円)               |        |
| (負債の部)       |          |                       |        |                       |        |
| 流動負債         |          |                       |        |                       |        |
| 預り金          |          |                       | 145    |                       | 157    |
| 未払金          |          |                       | 16,709 |                       | 15,279 |
| 未払収益分配金      |          | 0                     |        | 0                     |        |
| 未払償還金        |          | 25                    |        | 3                     |        |
| 未払手数料        |          | 7,724                 |        | 6,948                 |        |
| 関係会社未払金      |          | 7,422                 |        | 7,262                 |        |
| その他未払金       |          | 1,535                 |        | 1,063                 |        |
| 未払費用         | 1        |                       | 11,704 |                       | 10,290 |
| 未払法人税等       |          |                       | 1,560  |                       | 1,564  |
| 前受収益         |          |                       | 29     |                       | 26     |
| 賞与引当金        |          |                       | 3,792  |                       | 3,985  |
| その他          |          |                       | -      |                       | 67     |
| 流動負債計        |          |                       | 33,942 |                       | 31,371 |
| 固定負債         |          |                       |        |                       |        |
| 退職給付引当金      |          |                       | 3,219  |                       | 3,311  |
| 時効後支払損引当金    |          |                       | 558    |                       | 572    |
| 固定負債計        |          |                       | 3,777  |                       | 3,883  |
| 負債合計         |          |                       | 37,720 |                       | 35,254 |
| (純資産の部)      |          |                       |        |                       |        |
| 株主資本         |          |                       | 86,924 |                       | 85,270 |
| 資本金          |          |                       | 17,180 |                       | 17,180 |
| 資本剰余金        |          |                       | 13,729 |                       | 13,729 |
| 資本準備金        |          | 11,729                |        | 11,729                |        |
| その他資本剰余金     |          | 2,000                 |        | 2,000                 |        |
| 利益剰余金        |          |                       | 56,014 |                       | 54,360 |
| 利益準備金        |          | 685                   |        | 685                   |        |
| その他利益剰余金     |          | 55,329                |        | 53,675                |        |
| 別途積立金        |          | 24,606                |        | 24,606                |        |
| 繰越利益剰余金      |          | 30,723                |        | 29,069                |        |
| 評価・換算差額等     |          |                       | 33     |                       | 10     |
| その他有価証券評価差額金 |          |                       | 33     |                       | 10     |

|          |  |  |         |  |         |
|----------|--|--|---------|--|---------|
| 純資産合計    |  |  | 86,958  |  | 85,281  |
| 負債・純資産合計 |  |  | 124,679 |  | 120,536 |

## ( 2 ) 【損益計算書】

|           |          | 前事業年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|-----------|----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 区分        | 注記<br>番号 | 金額(百万円)                                | 金額(百万円)                                |
| 営業収益      |          |                                        |                                        |
| 委託者報酬     |          | 119,196                                | 115,736                                |
| 運用受託報酬    |          | 21,440                                 | 17,170                                 |
| その他営業収益   |          | 355                                    | 340                                    |
| 営業収益計     |          | 140,992                                | 133,247                                |
| 営業費用      |          |                                        |                                        |
| 支払手数料     |          | 42,675                                 | 39,435                                 |
| 広告宣伝費     |          | 1,210                                  | 1,006                                  |
| 公告費       |          | 0                                      | -                                      |
| 調査費       |          | 30,082                                 | 26,833                                 |
| 調査費       |          | 5,998                                  | 5,696                                  |
| 委託調査費     |          | 24,083                                 | 21,136                                 |
| 委託計算費     |          | 1,311                                  | 1,342                                  |
| 営業雑経費     |          | 5,435                                  | 5,823                                  |
| 通信費       |          | 92                                     | 75                                     |
| 印刷費       |          | 970                                    | 958                                    |
| 協会費       |          | 86                                     | 92                                     |
| 諸経費       |          | 4,286                                  | 4,696                                  |
| 営業費用計     |          | 80,715                                 | 74,440                                 |
| 一般管理費     |          |                                        |                                        |
| 給料        |          | 11,113                                 | 11,418                                 |
| 役員報酬      |          | 379                                    | 109                                    |
| 給料・手当     |          | 7,067                                  | 7,173                                  |
| 賞与        |          | 3,666                                  | 4,134                                  |
| 交際費       |          | 107                                    | 86                                     |
| 旅費交通費     |          | 514                                    | 391                                    |
| 租税公課      |          | 1,048                                  | 1,029                                  |
| 不動産賃借料    |          | 1,223                                  | 1,227                                  |
| 退職給付費用    |          | 1,474                                  | 1,486                                  |
| 固定資産減価償却費 |          | 2,835                                  | 2,348                                  |
| 諸経費       |          | 10,115                                 | 10,067                                 |
| 一般管理費計    |          | 28,433                                 | 28,055                                 |
| 営業利益      |          | 31,843                                 | 30,751                                 |

|  |  | 前事業年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日) |
|--|--|----------------------------------------|----------------------------------------|
|--|--|----------------------------------------|----------------------------------------|

| 区分           | 注記<br>番号 | 金額(百万円) |        | 金額(百万円) |        |
|--------------|----------|---------|--------|---------|--------|
| 営業外収益        |          |         |        |         |        |
| 受取配当金        | 1        | 6,538   |        | 4,936   |        |
| 受取利息         |          | 0       |        | 0       |        |
| その他          |          | 424     |        | 309     |        |
| 営業外収益計       |          |         | 6,964  |         | 5,246  |
| 営業外費用        |          |         |        |         |        |
| 支払利息         | 1        | 1       |        | -       |        |
| 金銭の信託運用損     |          | 489     |        | 230     |        |
| 投資事業組合等評価損   |          | -       |        | 146     |        |
| 時効後支払損引当金繰入額 |          | 43      |        | 18      |        |
| 為替差損         |          | 34      |        | 23      |        |
| その他          |          | 17      |        | 23      |        |
| 営業外費用計       |          |         | 585    |         | 443    |
| 経常利益         |          |         | 38,222 |         | 35,555 |
| 特別利益         |          |         |        |         |        |
| 投資有価証券等売却益   |          | 20      |        | 21      |        |
| 関係会社清算益      | 3        | 29      |        | -       |        |
| 株式報酬受入益      |          | 85      |        | 59      |        |
| 特別利益計        |          |         | 135    |         | 81     |
| 特別損失         |          |         |        |         |        |
| 投資有価証券等評価損   |          | 938     |        | 119     |        |
| 関係会社株式評価損    |          | 161     |        | 1,591   |        |
| 固定資産除却損      | 2        | 310     |        | 67      |        |
| 投資損失引当金繰入額   |          | 707     |        | -       |        |
| 特別損失計        |          |         | 2,118  |         | 1,778  |
| 税引前当期純利益     |          |         | 36,239 |         | 33,858 |
| 法人税、住民税及び事業税 |          |         | 10,196 |         | 9,896  |
| 法人税等調整額      |          |         | 370    |         | 34     |
| 当期純利益        |          |         | 25,672 |         | 23,996 |

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年4月 1 日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

|        | 株主資本   |            |                   |                   |            |            |                      |                   | 株 主<br>資 本<br>合 計 |
|--------|--------|------------|-------------------|-------------------|------------|------------|----------------------|-------------------|-------------------|
|        | 資本金    | 資本剰余金      |                   |                   | 利益剰余金      |            |                      |                   |                   |
|        |        | 資 本<br>準備金 | その他<br>資 本<br>剰余金 | 資 本<br>剰余金<br>合 計 | 利 益<br>準備金 | その他利益剰余金   |                      | 利 益<br>剰余金<br>合 計 |                   |
|        |        |            |                   |                   |            | 別 途<br>積立金 | 繰<br>越<br>利 益<br>剰余金 |                   |                   |
| 当期首残高  | 17,180 | 11,729     | 2,000             | 13,729            | 685        | 24,606     | 29,876               | 55,168            | 86,078            |
| 当期変動額  |        |            |                   |                   |            |            |                      |                   |                   |
| 剰余金の配当 |        |            |                   |                   |            |            | 24,826               | 24,826            | 24,826            |

|                             |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
|-----------------------------|--------|--------|-------|--------|-----|--------|--------|--------|--------|
| 当期純利益                       |        |        |       |        |     |        | 25,672 | 25,672 | 25,672 |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額（純額） |        |        |       |        |     |        |        |        |        |
| 当期変動額合計                     | -      | -      | -     | -      | -   | -      | 846    | 846    | 846    |
| 当期末残高                       | 17,180 | 11,729 | 2,000 | 13,729 | 685 | 24,606 | 30,723 | 56,014 | 86,924 |

(単位：百万円)

|                             | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計  |
|-----------------------------|------------------|----------------|--------|
|                             | その他有価証<br>券評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |
| 当期首残高                       | 11               | 11             | 86,090 |
| 当期変動額                       |                  |                |        |
| 剰余金の配当                      |                  |                | 24,826 |
| 当期純利益                       |                  |                | 25,672 |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純<br>額） | 21               | 21             | 21     |
| 当期変動額合計                     | 21               | 21             | 868    |
| 当期末残高                       | 33               | 33             | 86,958 |

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

|                                 | 株主資本   |           |                  |                 |           |               |                     |                |                 |
|---------------------------------|--------|-----------|------------------|-----------------|-----------|---------------|---------------------|----------------|-----------------|
|                                 | 資本金    | 資本剰余金     |                  |                 | 利益剰余金     |               |                     | 株主<br>資本<br>合計 |                 |
|                                 |        | 資本<br>準備金 | その他<br>資本<br>剰余金 | 資本<br>剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金      |                     |                | 利益<br>剰余金<br>合計 |
|                                 |        |           |                  |                 |           | 別<br>途<br>積立金 | 繰<br>越<br>利益<br>剰余金 |                |                 |
| 当期首残高                           | 17,180 | 11,729    | 2,000            | 13,729          | 685       | 24,606        | 30,723              | 56,014         | 86,924          |
| 当期変動額                           |        |           |                  |                 |           |               |                     |                |                 |
| 剰余金の配当                          |        |           |                  |                 |           |               | 25,650              | 25,650         | 25,650          |
| 当期純利益                           |        |           |                  |                 |           |               | 23,996              | 23,996         | 23,996          |
| 株主資本以外<br>の項目の当期<br>変動額（純<br>額） |        |           |                  |                 |           |               |                     |                |                 |
| 当期変動額合計                         | -      | -         | -                | -               | -         | -             | 1,653               | 1,653          | 1,653           |
| 当期末残高                           | 17,180 | 11,729    | 2,000            | 13,729          | 685       | 24,606        | 29,069              | 54,360         | 85,270          |

(単位：百万円)

|                         | 評価・換算差額等     |            | 純資産合計  |
|-------------------------|--------------|------------|--------|
|                         | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 |        |
| 当期首残高                   | 33           | 33         | 86,958 |
| 当期変動額                   |              |            |        |
| 剰余金の配当                  |              |            | 25,650 |
| 当期純利益                   |              |            | 23,996 |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額（純額） | 23           | 23         | 23     |
| 当期変動額合計                 | 23           | 23         | 1,676  |
| 当期末残高                   | 10           | 10         | 85,281 |

## [重要な会計方針]

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1．有価証券の評価基準及び評価方法  | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/> 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法<br/> (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。)<br/> 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>                                                                                                                               |
| 2．金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3．固定資産の減価償却の方法     | <p>(1) 有形固定資産<br/> 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。<br/> 主な耐用年数は以下の通りであります。<br/> 建物 38～50年<br/> 附属設備 8～15年<br/> 構築物 20年<br/> 器具備品 4～15年</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産<br/> 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> |
| 4．引当金の計上基準         | <p>(1) 貸倒引当金<br/> 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金<br/> 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p>                                                                                                                                                                   |

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>5 . 消費税等の会計処理方法</p> <p>6 . 連結納税制度の適用</p> | <p>(3) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法</p> <p>確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。</p> <p>退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金</p> <p>時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p> <p>なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p> |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### [ 未適用の会計基準等 ]

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

##### (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1: 顧客との契約を識別する。

ステップ2: 契約における履行義務を識別する。

ステップ3: 取引価格を算定する。

ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

##### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

##### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

#### （１）概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

#### （２）適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

#### （３）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 2020年3月31日）

#### （１）概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的とするものです。

#### （２）適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準（企業会計基準第31号 2020年3月31日）」

#### （１）概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

#### （２）適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

### [注記事項]

#### 貸借対照表関係

| 前事業年度末<br>(2019年3月31日)                                                      | 当事業年度末<br>(2020年3月31日)                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 1. 関係会社に対する資産及び負債<br>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。<br>未払費用 1,434百万円 | 1. 関係会社に対する資産及び負債<br>区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。<br>未払費用 1,296百万円 |

|                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 | 2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 |
| 建物 736百万円              | 建物 761百万円              |
| 器具備品 3,106             | 器具備品 2,347             |
| 合計 3,842               | 合計 3,109               |

## 損益計算書関係

| 前事業年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日)                                          | 当事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日)                                |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 1. 関係会社に係る注記<br>区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。<br>受取配当金 6,531百万円<br>支払利息 1 | 1. 関係会社に係る注記<br>区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。<br>受取配当金 4,931百万円 |
| 2. 固定資産除却損<br>器具備品 3百万円<br>ソフトウェア 307<br>合計 310                                 | 2. 固定資産除却損<br>器具備品 7百万円<br>ソフトウェア 59<br>合計 67                         |
| 3. 関係会社清算益<br>関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。                                      |                                                                       |

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首株式数 | 当事業年度増加株式数 | 当事業年度減少株式数 | 当事業年度末株式数  |
|-------|------------|------------|------------|------------|
| 普通株式  | 5,150,693株 | -          | -          | 5,150,693株 |

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 24,826百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 4,820円

基準日 2018年3月31日

効力発生日 2018年6月25日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 25,650百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 4,980円

基準日 2019年3月31日

効力発生日 2019年6月28日

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 株式の種類 | 当事業年度期首株式数 | 当事業年度増加株式数 | 当事業年度減少株式数 | 当事業年度末株式数  |
|-------|------------|------------|------------|------------|
| 普通株式  | 5,150,693株 | -          | -          | 5,150,693株 |

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 25,650百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 4,980円

基準日 2019年3月31日

効力発生日 2019年6月28日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2020年5月19日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 23,950百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 4,650円

基準日 2020年3月31日

効力発生日 2020年6月30日

## 金融商品関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒

されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

|                 | 貸借対照表計上額 | 時価     | 差額 |
|-----------------|----------|--------|----|
| (1)現金・預金        | 1,562    | 1,562  | -  |
| (2)金銭の信託        | 45,493   | 45,493 | -  |
| (3)未収委託者報酬      | 25,246   | 25,246 | -  |
| (4)未収運用受託報酬     | 5,933    | 5,933  | -  |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | 19,900   | 19,900 | -  |
| その他有価証券         | 19,900   | 19,900 | -  |
| 資産計             | 98,136   | 98,136 | -  |
| (6)未払金          | 16,709   | 16,709 | -  |
| 未払収益分配金         | 0        | 0      | -  |
| 未払償還金           | 25       | 25     | -  |
| 未払手数料           | 7,724    | 7,724  | -  |
| 関係会社未払金         | 7,422    | 7,422  | -  |
| その他未払金          | 1,535    | 1,535  | -  |
| (7)未払費用         | 11,704   | 11,704 | -  |
| (8)未払法人税等       | 1,560    | 1,560  | -  |
| 負債計             | 29,974   | 29,974 | -  |

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## (1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

## (6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

## 注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

|              | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|--------------|--------|-------------|--------------|------|
| 預金           | 1,562  | -           | -            | -    |
| 金銭の信託        | 45,493 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬      | 25,246 | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬     | 5,933  | -           | -            | -    |
| 有価証券及び投資有価証券 |        |             |              |      |
| その他有価証券      | 19,900 | -           | -            | -    |
| 合計           | 98,136 | -           | -            | -    |

当事業年度（自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### （１）金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

### （２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

|  | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|--|----------|----|----|
|--|----------|----|----|

|                 |        |        |   |
|-----------------|--------|--------|---|
| (1)現金・預金        | 2,626  | 2,626  | - |
| (2)金銭の信託        | 41,524 | 41,524 | - |
| (3)未収委託者報酬      | 23,936 | 23,936 | - |
| (4)未収運用受託報酬     | 4,336  | 4,336  | - |
| (5)有価証券及び投資有価証券 | 24,399 | 24,399 | - |
| その他有価証券         | 24,399 | 24,399 | - |
| 資産計             | 96,823 | 96,823 | - |
| (6)未払金          | 15,279 | 15,279 | - |
| 未払収益分配金         | 0      | 0      | - |
| 未払償還金           | 3      | 3      | - |
| 未払手数料           | 6,948  | 6,948  | - |
| 関係会社未払金         | 7,262  | 7,262  | - |
| その他未払金          | 1,063  | 1,063  | - |
| (7)未払費用         | 10,290 | 10,290 | - |
| (8)未払法人税等       | 1,564  | 1,564  | - |
| 負債計             | 27,134 | 27,134 | - |

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパーは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており

ます。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上しておりました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

|              | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|--------------|--------|-------------|--------------|------|
| 預金           | 2,626  | -           | -            | -    |
| 金銭の信託        | 41,524 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬      | 23,936 | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬     | 4,336  | -           | -            | -    |
| 有価証券及び投資有価証券 |        |             |              |      |
| その他有価証券      | 24,399 | -           | -            | -    |
| 合計           | 96,823 | -           | -            | -    |

#### 有価証券関係

前事業年度（自 2018年4月 1 日 至 2019年3月31日）

##### 1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

##### 2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

##### 3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

##### 4．その他有価証券(2019年3月31日)

| 区分                  | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|---------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの |                       |               |             |
| 株式                  | -                     | -             | -           |
| 小計                  | -                     | -             | -           |

|                      |        |        |   |
|----------------------|--------|--------|---|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |        |        |   |
| 譲渡性預金                | 19,900 | 19,900 | - |
| 小計                   | 19,900 | 19,900 | - |
| 合計                   | 19,900 | 19,900 | - |

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

１．売買目的有価証券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(2020年3月31日)

該当事項はありません。

４．その他有価証券(2020年3月31日)

| 区分                   | 貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                       |               |             |
| 株式                   | -                     | -             | -           |
| 小計                   | -                     | -             | -           |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |                       |               |             |
| 譲渡性預金                | 4,400                 | 4,400         | -           |
| コマーシャル・ペーパー          | 19,999                | 19,999        | -           |
| 小計                   | 24,399                | 24,399        | -           |
| 合計                   | 24,399                | 24,399        | -           |

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2018年4月 1 日 至 2019年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 21,398 百万円 |
| 勤務費用         | 951        |
| 利息費用         | 179        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 1,672      |
| 退職給付の支払額     | 737        |
| 過去勤務費用の発生額   | 71         |
| その他          | 15         |
| 退職給付債務の期末残高  | 23,551     |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 年金資産の期首残高    | 17,373 百万円 |
| 期待運用収益       | 434        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 241        |
| 事業主からの拠出額    | 483        |
| 退職給付の支払額     | 579        |
| 年金資産の期末残高    | 17,469     |

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                      |            |
|----------------------|------------|
| 積立型制度の退職給付債務         | 20,181 百万円 |
| 年金資産                 | 17,469     |
|                      | 2,712      |
| 非積立型制度の退職給付債務        | 3,369      |
| 未積立退職給付債務            | 6,082      |
| 未認識数理計算上の差異          | 5,084      |
| 未認識過去勤務費用            | 220        |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 1,218      |
| 退職給付引当金              | 3,219      |
| 前払年金費用               | 2,001      |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 1,218      |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |         |
|-----------------|---------|
| 勤務費用            | 951 百万円 |
| 利息費用            | 179     |
| 期待運用収益          | 434     |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 598     |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 38      |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 1,255   |

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

|        |      |
|--------|------|
| 債券     | 47%  |
| 株式     | 41%  |
| 生保一般勘定 | 12%  |
| その他    | 0%   |
| 合計     | 100% |

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

|                 |      |
|-----------------|------|
| 確定給付型企业年金制度の割引率 | 0.7% |
| 退職一時金制度の割引率     | 0.4% |
| 長期期待運用収益率       | 2.5% |

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 23,551 百万円 |
| 勤務費用         | 1,034      |
| 利息費用         | 154        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 138        |
| 退職給付の支払額     | 858        |
| その他          | 17         |
| 退職給付債務の期末残高  | 23,761     |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              |            |
|--------------|------------|
| 年金資産の期首残高    | 17,469 百万円 |
| 期待運用収益       | 436        |
| 数理計算上の差異の発生額 | 393        |
| 事業主からの拠出額    | 566        |
| 退職給付の支払額     | 666        |
| 年金資産の期末残高    | 17,413     |

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                      |            |
|----------------------|------------|
| 積立型制度の退職給付債務         | 20,462 百万円 |
| 年金資産                 | 17,413     |
|                      | 3,048      |
| 非積立型制度の退職給付債務        | 3,299      |
| 未積立退職給付債務            | 6,347      |
| 未認識数理計算上の差異          | 4,764      |
| 未認識過去勤務費用            | 185        |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 1,766      |
| 退職給付引当金              | 3,311      |
| 前払年金費用               | 1,545      |
| 貸借対照表上に計上された負債と資産の純額 | 1,766      |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| 勤務費用            | 1,034 百万円 |
| 利息費用            | 154       |
| 期待運用収益          | 436       |
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 572       |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 35        |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 1,289     |

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

|        |      |
|--------|------|
| 債券     | 57%  |
| 株式     | 24%  |
| 生保一般勘定 | 12%  |
| 生保特別勘定 | 7%   |
| その他    | 0%   |
| 合計     | 100% |

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

|                 |      |
|-----------------|------|
| 確定給付型企業年金制度の割引率 | 0.6% |
| 退職一時金制度の割引率     | 0.5% |
| 長期期待運用収益率       | 2.5% |

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

## 税効果会計関係

| 前事業年度末<br>(2019年3月31日)        |       | 当事業年度末<br>(2020年3月31日)        |       |
|-------------------------------|-------|-------------------------------|-------|
| 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 |       | 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 |       |
| 繰延税金資産                        | 百万円   | 繰延税金資産                        | 百万円   |
| 賞与引当金                         | 1,175 | 賞与引当金                         | 1,235 |
| 退職給付引当金                       | 998   | 退職給付引当金                       | 1,026 |
| 関係会社株式評価減                     | 51    | 関係会社株式評価減                     | 762   |
| 投資有価証券評価減                     | 708   | 投資有価証券評価減                     | 462   |
| 未払事業税                         | 288   | 未払事業税                         | 285   |
| 時効後支払損引当金                     | 172   | 時効後支払損引当金                     | 177   |
| 減価償却超過額                       | 171   | 減価償却超過額                       | 171   |
| ゴルフ会員権評価減                     | 192   | ゴルフ会員権評価減                     | 167   |
| 関係会社株式売却損                     | 148   | 関係会社株式売却損                     | 148   |
| 未払社会保険料                       | 82    | 未払社会保険料                       | 97    |
| その他                           | 633   | その他                           | 219   |
| 繰延税金資産小計                      | 4,625 | 繰延税金資産小計                      | 4,754 |
| 評価性引当額                        | 1,295 | 評価性引当額                        | 1,532 |
| 繰延税金資産合計                      | 3,329 | 繰延税金資産合計                      | 3,222 |
| 繰延税金負債                        |       | 繰延税金負債                        |       |
| その他有価証券評価差額金                  | 15    | その他有価証券評価差額金                  | 4     |
| 前払年金費用                        | 620   | 前払年金費用                        | 478   |
| 繰延税金負債合計                      | 635   | 繰延税金負債合計                      | 483   |
| 繰延税金資産の純額                     | 2,694 | 繰延税金資産の純額                     | 2,738 |

|                                                |       |                                                |       |
|------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------|-------|
| 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 |       | 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 |       |
| 法定実効税率                                         | 31.0% | 法定実効税率                                         | 31.0% |
| (調整)                                           |       | (調整)                                           |       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目                             | 0.1%  | 交際費等永久に損金に算入されない項目                             | 0.0%  |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目                           | 5.6%  | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目                           | 4.4%  |
| タックスヘイブン税制                                     | 2.6%  | タックスヘイブン税制                                     | 2.6%  |
| 外国税額控除                                         | 0.6%  | 外国税額控除                                         | 0.7%  |
| 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税                           | 0.3%  | 外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税                           | 0.2%  |
| その他                                            | 1.3%  | その他                                            | 0.4%  |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率                              | 29.1% | 税効果会計適用後の法人税等の負担率                              | 29.1% |

## セグメント情報等

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

##### 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

#### (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## ( 2 ) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## ( 3 ) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 関連当事者情報

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## ( ア ) 親会社及び法人主要株主等

| 種類  | 会社等の名称         | 所在地    | 資本金              | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合  | 関連当事者との関係                | 取引の内容     | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|-----|----------------|--------|------------------|-------|---------------------|--------------------------|-----------|---------------|-------|---------------|
| 親会社 | 野村ホールディングス株式会社 | 東京都中央区 | 594,492<br>(百万円) | 持株会社  | (被所有)<br>直接<br>100% | 資産の賃貸借及び購入等<br><br>役員の兼任 | 資金の借入(*1) | 3,000         | 短期借入金 | -             |
|     |                |        |                  |       |                     |                          | 資金の返済     | 3,000         |       |               |
|     |                |        |                  |       |                     |                          | 借入金利息の支払  | 1             | 未払費用  | -             |

( イ ) 子会社等  
該当はありません。

## ( ウ ) 兄弟会社等

| 種類      | 会社等の名称   | 所在地    | 資本金             | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                       | 取引の内容                 | 取引金額<br>(百万円) | 科目    | 期末残高<br>(百万円) |
|---------|----------|--------|-----------------|-------|--------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------|-------|---------------|
| 親会社の子会社 | 野村証券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000<br>(百万円) | 証券業   | -                  | 当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2) | 34,646        | 未払手数料 | 6,410         |

## ( エ ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(\*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(\*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

## ２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

### （１）親会社情報

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、  
ニューヨーク証券取引所に上場）

### （２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日)

## １．関連当事者との取引

### （ア）親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

### （イ）子会社等

該当はありません。

### （ウ）兄弟会社等

| 種類      | 会社等の名称   | 所在地    | 資本金             | 事業の内容 | 議決権等の所有<br>(被所有)割合 | 関連当事者との関係                                       | 取引の内容                 | 取引金額<br>(百万円) | 科目       | 期末残高<br>(百万円) |
|---------|----------|--------|-----------------|-------|--------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|---------------|----------|---------------|
| 親会社の子会社 | 野村證券株式会社 | 東京都中央区 | 10,000<br>(百万円) | 証券業   | -                  | 当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等<br>役員の兼任 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（*1） | 31,378        | 未払手数料    | 5,536         |
|         |          |        |                 |       |                    |                                                 | コマーシャル・ペーパーの購入（*2）    | 20,000        | 有価証券     | 19,999        |
|         |          |        |                 |       |                    |                                                 | 有価証券受取利息              | 0             | その他営業外収益 | 0             |

### （エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) １．上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

#### ２．取引条件及び取引条件の決定方針等

（\*1） 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

（\*2） コマーシャル・ペーパーの購入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

## ２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

### （１）親会社情報

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、

ニューヨーク証券取引所に上場）

## （２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

### １株当たり情報

| 前事業年度<br>(自 2018年4月1日<br>至 2019年3月31日)        |            | 当事業年度<br>(自 2019年4月1日<br>至 2020年3月31日)        |            |
|-----------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------|------------|
| 1株当たり純資産額                                     | 16,882円89銭 | 1株当たり純資産額                                     | 16,557円31銭 |
| 1株当たり当期純利益                                    | 4,984円30銭  | 1株当たり当期純利益                                    | 4,658円88銭  |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |            | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |            |
| 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                             |            | 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                             |            |
| 損益計算書上の当期純利益                                  | 25,672百万円  | 損益計算書上の当期純利益                                  | 23,996百万円  |
| 普通株式に係る当期純利益                                  | 25,672百万円  | 普通株式に係る当期純利益                                  | 23,996百万円  |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳<br>該当事項はありません。             |            | 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳<br>該当事項はありません。             |            |
| 普通株式の期中平均株式数                                  | 5,150,693株 | 普通株式の期中平均株式数                                  | 5,150,693株 |

## ４【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。 )。

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。 )。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下 において同じ。 )又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 )と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記 に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

## 5【その他】

### (1) 定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

### (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託者

| (a) 名称                                       | (b) 資本金の額 <sup>*</sup> | (c) 事業の内容                                                  |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|
| 三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社<br>(再信託受託者：日本マスタートラスト信託銀行株式会社) | 324,279百万円             | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。 |

\* 2020年7月末現在

#### (2) 販売会社

| (a) 名称   | (b) 資本金の額 <sup>*</sup> | (c) 事業の内容                       |
|----------|------------------------|---------------------------------|
| 野村證券株式会社 | 10,000百万円              | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |

\* 2020年7月末現在

### 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。なお、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行ないます。

#### < 再信託受託者の概要 >

名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

資本金 : 10,000百万円

事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

## (2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

## 3【資本関係】

（持株比率5.0%以上を記載します。）

## (1) 受託者

該当事項はありません。

## (2) 販売会社

該当事項はありません。

## 第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日       | 提出書類          |
|-------------|---------------|
| 2019年 9月27日 | 有価証券届出書       |
| 2019年 9月27日 | 有価証券報告書       |
| 2020年 3月27日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 2020年 3月27日 | 半期報告書         |

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月10日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

|                    |       |       |
|--------------------|-------|-------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 亀井 純子 |
|--------------------|-------|-------|

|                    |       |        |
|--------------------|-------|--------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 櫻井 雄一郎 |
|--------------------|-------|--------|

|                    |       |        |
|--------------------|-------|--------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 津村 健二郎 |
|--------------------|-------|--------|

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成すること

が適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- (注) 1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年8月7日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

## EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているオーロラ（東欧投資ファンド）の2019年7月12日から2020年7月13日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、オーロラ（東欧投資ファンド）の2020年7月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
  - ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
  - ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
  - ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- 監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年8月7日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

## EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているオーロラ（トルコ投資ファンド）の2019年7月12日から2020年7月13日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、オーロラ（トルコ投資ファンド）の2020年7月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
  - ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
  - ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
  - ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- 監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2020年8月7日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

## EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているオーロラ（マネープールファンド）の2019年7月12日から2020年7月13日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、オーロラ（マネープールファンド）の2020年7月13日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
  - ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
  - ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
  - ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- 監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。