

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書	
【提出先】	関東財務局長殿	
【提出日】	平成24年5月11日提出	
【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】	CEO兼執行役会長 岩崎俊博	
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号	
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁	
	連絡場所 東京都中央区日本橋一丁目12番1号	
【電話番号】	03-3241-9511	
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	レインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド） レインボーファンド（市況産業ファンド） レインボーファンド（公共株ファンド） レインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド） レインボーファンド（地球環境ファンド） レインボーファンド（株主還元成長株ファンド） レインボーファンド（マネープールファンド）	
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(平成24年5月12日から平成25年5月10日まで)	
	レインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド）	2兆円を上限とする。
	レインボーファンド（市況産業ファンド）	2兆円を上限とする。
	レインボーファンド（公共株ファンド）	2兆円を上限とする。
	レインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド）	2兆円を上限とする。
	レインボーファンド（地球環境ファンド）	2兆円を上限とする。
	レインボーファンド（株主還元成長株ファンド）	2兆円を上限とする。
	レインボーファンド（マネープールファンド）	2兆円を上限とする。
	* なお、継続申込期間（以下「申込期間」といいます。）は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。	
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。	

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

レインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド）

レインボーファンド（市況産業ファンド）

レインボーファンド（公共株ファンド）

レインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド）

レインボーファンド（地球環境ファンド）

レインボーファンド（株主還元成長株ファンド）

レインボーファンド（マネープールファンド）

（以上を総称して「レインボーファンド」または「各ファンド」という場合あるいは個別に「ファンド」という場合があります。また、各々「レインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド）」を「情報エレクトロニクスファンド」、「レインボーファンド（市況産業ファンド）」を「市況産業ファンド」、「レインボーファンド（公共株ファンド）」を「公共株ファンド」、「レインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド）」を「ファイナンシャル・情報株ファンド」、「レインボーファンド（地球環境ファンド）」を「地球環境ファンド」、「レインボーファンド（株主還元成長株ファンド）」を「株主還元成長株ファンド」、「レインボーファンド（マネープールファンド）」を「マネープールファンド」という場合があります。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託・受益権（以下「受益権」といいます。）

なお、当初元本は1口当たり1円です。

信用格付

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）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ます（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託者である野村アセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行(売出)価額の総額】

各ファンドにつき、2兆円を上限とします。

(4)【発行(売出)価格】

各ファンドにつき、取得申込日の基準価額 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。（スイッチングについては、後述の「(12)その他 スイッチング」をご参照ください。）

なお、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

「基準価額」とは、純資産総額をその時の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/>

(5) 【申込手数料】

取得申込日の基準価額に2.1%（税抜2.0%）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。

なお、スイッチングの場合は無手数料とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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。

(6) 【申込単位】

各ファンドにつき、10万円以上1円単位(当初元本1口 = 1円)

ただし、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。

(マネープールファンドは、スイッチング以外によるお買付はできません。)

(7) 【申込期間】

平成24年5月12日から平成25年5月10日まで

*なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（以下「販売会社」といいます。）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/>

(9) 【払込期日】

投資者は、取得申込日から起算して4営業日目までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、野村アセットマネジメント株式会社（「委託者」または「委託会社」といいます。）の指定する口座を經由して、三井住友信託銀行株式会社（「受託者」または「受託会社」といいます。）の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、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/>

(11)【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

申込みの方法

受益権の取得申込に際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

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。

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。

取得申込みの受付の中止、既に受付けた取得申込みの受付の取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があります。取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）における取引の停止、その他やむを得ない事情等があるときは、取得申込み（スイッチングの申込みを含む）の受付を中止すること、および既に受付けた取得申込み（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。

スイッチング

「レインボーファンド」を構成する各ファンド間で乗換え（以下「スイッチング」といいます。）ができます。

スイッチングとは、「レインボーファンド」を構成するファンドをご換金した場合の手取金をもって、そのご換金のお申込日の午後3時までに、「レインボーファンド」を構成する他のファンドの取得申込みが行な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が完了したものをいいます。

スイッチングによる申込みは、10万円以上1円単位からできます。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3千円以上1円単位とします。

なお、「マネープールファンド」の取得はスイッチングによる取得申込みのみ可能とします。

スイッチングの際には、換金時と同様の費用・税金がかかりますのでご注意ください。(詳しくは、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。)
(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。)

振替受益権について

ファンドの受益権は、投資信託振替制度（「振替制度」と称する場合があります。）に移行したため、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行なわれますので、受益証券は発行されません。

第二部【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】

レインボーファンドは、7本（6本の業種・テーマ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。

- ・6本の業種・テーマ別ファンド ... 株式への投資により、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いません。
- ・マネープールファンド ... 公社債および株式への投資により、安定した収益の確保をはかることを目的として、安定運用を行いません。

信託金の限度額

信託金の限度額は、各ファンド共9,000億円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

< 商品分類 >

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。

レインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド）

レインボーファンド（市況産業ファンド）

レインボーファンド（公共株ファンド）

レインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド）

レインボーファンド（株主還元成長株ファンド）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型 追加型	国内	株式 債券
	海外	不動産投信
	内外	その他資産 () 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 一般	年1回	グローバル
大型株	年2回	日本
中小型株	年4回	
債券	年6回	北米
一般	年6回	欧州
公債	(隔月)	
社債	年12回	アジア
その他債券	(毎月)	オセアニア
クレジット属性 ()	日々	中南米
不動産投信	その他	アフリカ
その他資産 ()	()	中近東 (中東)
資産複合 ()		エマージング
資産配分固定型		
資産配分変更型		

レインボーファンド（地球環境ファンド）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
	海外	債券
追加型	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		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	年1回	グローバル (日本を含む)	
一般			
大型株	年2回	日本	
中小型株	年4回	北米	
債券			あり (適時ヘッジ)
一般	年6回 (隔月)	欧州	
公債			
社債			
その他債券	年12回 (毎月)	アジア	
クレジット属性 ()		オセアニア	
不動産投信	日々	中南米	なし
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		エマージング	
資産配分変更型			

レインボーファンド（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 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
		債券
	海外	不動産投信
追加型	内外	その他資産 ()
		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	年4回	日本
債券		
一般	年6回	北米
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
	日々	
不動産投信		中南米
その他資産 ()	その他 ()	アフリカ
		中近東 (中東)
資産複合 ()		
資産配分固定型		エマージング
資産配分変更型		

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。

《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/>

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。（平成22年7月1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の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(収益の源泉)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、それ以外的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。

< 属性区分表定義 >

[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全てのものをいう。
- (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全てのものをいう。
- (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も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全てのものをいう。

[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、為替のヘッジを行な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...前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

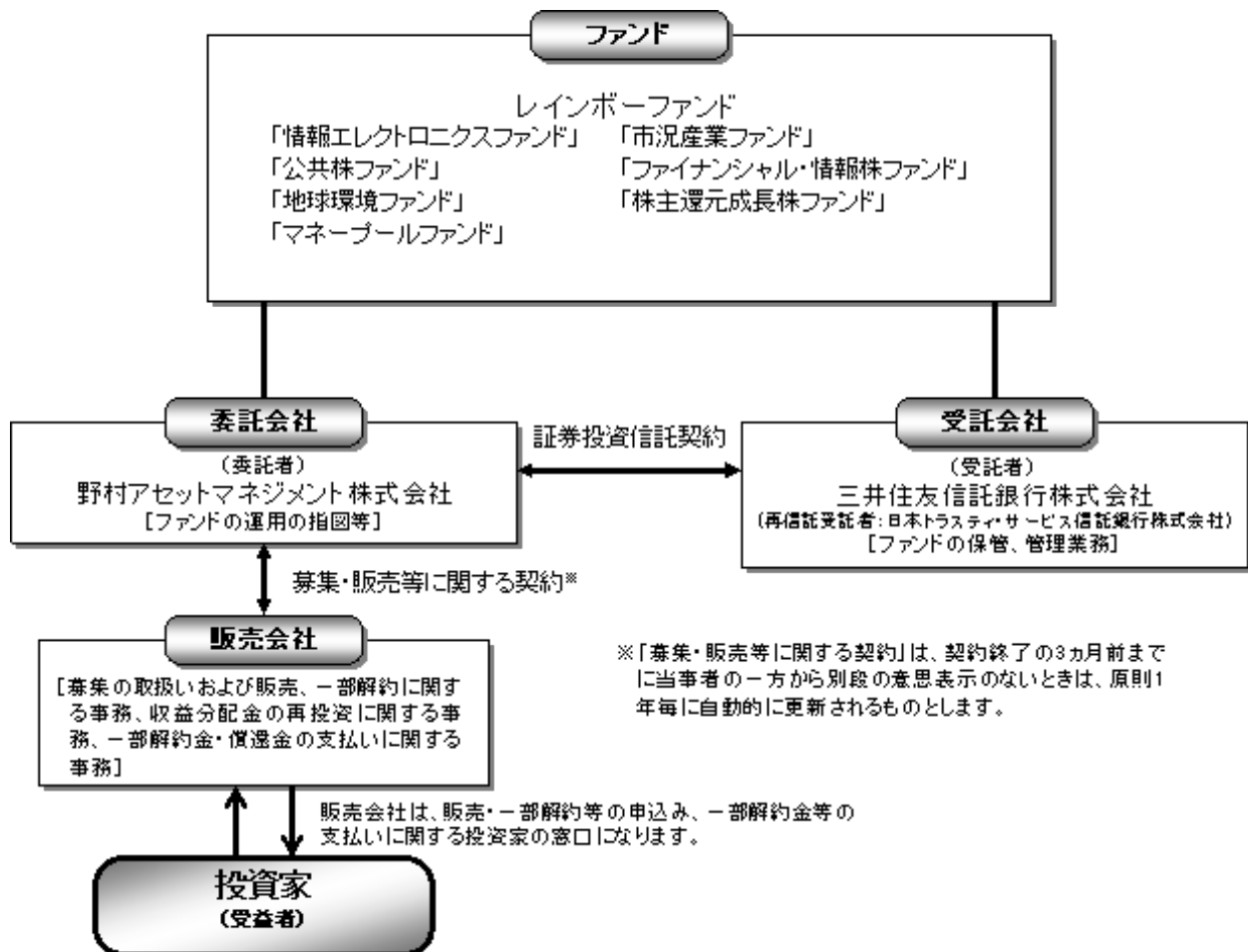
〔特殊型〕

- (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、仕組債への投資また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】

昭和59年2月22日	「情報エレクトロニクスファンド」、「市況産業ファンド」、「公共株ファンド」および「マネープールファンド」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
昭和62年12月1日	「ファイナンシャル・情報株ファンド」について、信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
平成2年6月25日	「地球環境ファンド」について、信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
平成3年4月15日	「株主還元成長株ファンド」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

委託会社

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

平成24年3月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

昭和34年(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

平成9年(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

平成12年(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

平成15年(2003年)6月27日 委員会等設置会社へ移行

・大株主の状況(平成24年3月末現在)

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】

「情報エレクトロニクスファンド」

- ・わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含まず。）のうち、電気機器、精密機器などエレクトロニクスに関連する企業群や情報ソフトサービス、通信など情報通信に関連する企業群の株式を主要投資対象とします。
- ・銘柄の選定にあたっては、企業の成長性および株式の市場性などに留意して分散投資をはかります。
- ・株式組入比率は通常の状態のもとにおいては高位を維持します。

「市況産業ファンド」

- ・わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含まず。）のうち、景気循環に関連度の強い繊維、化学、鉄鋼、非鉄金属等の市況・素材産業の株式を主要投資対象とします。
- ・銘柄の選定にあたっては、企業の成長性および株式の市場性などに留意して分散投資をはかります。
- ・株式組入比率は通常の状態のもとにおいては高位を維持します。

「公共株ファンド」

- ・わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含まず。）のうち、電気・ガス、運輸、放送・通信、建設、不動産等の公益および社会資本整備に関連する企業の株式を主要投資対象とします。
- ・銘柄の選定にあたっては、企業の成長性および株式の市場性などに留意して分散投資をはかります。
- ・株式組入比率は通常の状態のもとにおいては高位を維持します。

「ファイナンシャル・情報株ファンド」

- ・わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含まず。）のうち、銀行、証券、損保、その他金融関連企業およびそれを支える情報関連企業の株式を主要投資対象とします。
- ・銘柄の選定にあたっては、企業の成長性および株式の市場性などに留意して分散投資をはかります。
- ・株式組入比率は通常の状態のもとにおいては高位を維持します。

「地球環境ファンド」

- ・わが国および外国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含まず。）のうち、国際的に重要視される地球環境保全に貢献すると思われる日本および外国の企業の株式を主要投資対象とします。
- ・銘柄の選定にあたっては、企業の成長性および株式の市場性などに留意して分散投資をはかります。
- ・株式組入比率は通常の状態のもとにおいては高位を維持します。

「株主還元成長株ファンド」

- ・わが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含まず。）のうち、株主還元が期待

できる企業（株式分割余力のある企業、増配余力のある企業）、株主資本の成長率が高い企業の株式を主要投資対象とします。

- ・当面、株主還元が期待できる企業（株式分割余力のある企業、増配余力のある企業）、株主資本の成長率が高い企業の株式に投資する予定ですが、市況等の展開により弾力的に対処します。
- ・株式組入比率は通常の状態のもとにおいては高位を維持します。

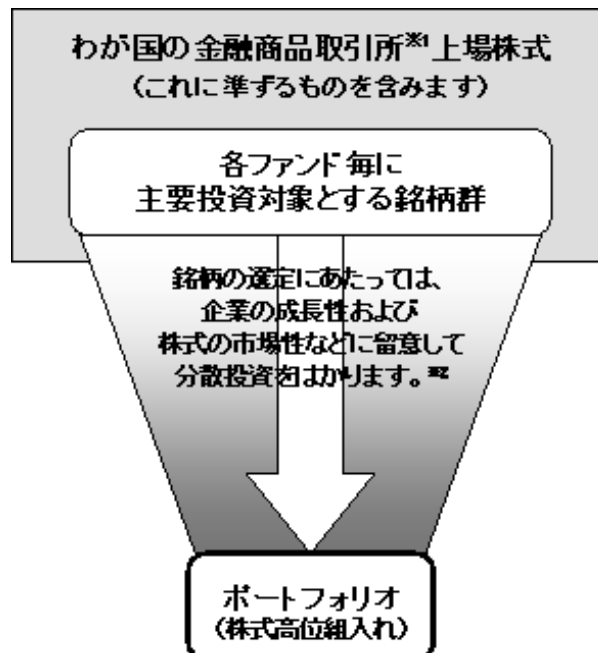
「マネープールファンド」

- ・円建ての公社債およびわが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含まず。）を主要投資対象とします。
- ・わが国の国債などの公社債への重点投資により、利息収入の確保をはかるとともに、転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債 および株式にも投資し、利息収入および売買益の獲得をはかります。

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まず。）をいいます。

銘柄選択プロセスのイメージ図

（「マネープールファンド」を除く各ファンド）



1 「地球環境ファンド」については、わが国および外国の金融商品取引所とします。

2 「株主還元成長株ファンド」については、当面、株主還元が期待できる企業（株式分割余力のある企業、増配余力のある企業）、株主資本の成長率が高い企業の株式に投資する予定ですが、市況等の展開により弾力的に対処します。

なお、資金動向、市況動向等によっては各々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】**マネープールファンド以外のファンド**

わが国の金融商品取引所 上場株式(これに準ずるものを含まず。)のうち、各々以下の株式を主要投資対象とします。

「地球環境ファンド」については、わが国および外国の金融商品取引所とします。

情報エレクトロニクス ファンド	電気機器、精密機器などエレクトロニクスに関連する企業群や情報ソ フトサービス、通信など情報通信に関連する企業群の株式
市況産業ファンド	景気循環に関連度の強い繊維、化学、鉄鋼、非鉄金属等の市況・素材産 業の株式
公共株ファンド	電気・ガス、運輸、放送・通信、建設、不動産等の公益および社会資本整 備に関連する企業の株式
ファイナンシャル ・情報株ファンド	銀行、証券、損保、その他金融関連企業およびそれを支える情報関連企 業の株式
地球環境ファンド	国際的に重要視される地球環境保全に貢献すると思われる日本および 外国の企業の株式
株主還元成長株 ファンド	株主還元が期待できる企業（株式分割余力のある企業、増配余力のあ る企業）、株主資本の成長率が高い企業の株式

マネープールファンド

円建ての公社債およびわが国の金融商品取引所上場株式（これに準ずるものを含まず。）を主要投資対象とします。

なお、デリバティブの使用は、ヘッジ目的に限定します。

「情報エレクトロニクスファンド」、「市況産業ファンド」、「公共株ファンド」、「ファイナンシャル・情報株ファンド」、「株主還元成長株ファンド」および「マネープールファンド」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

「地球環境ファンド」

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
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. 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。

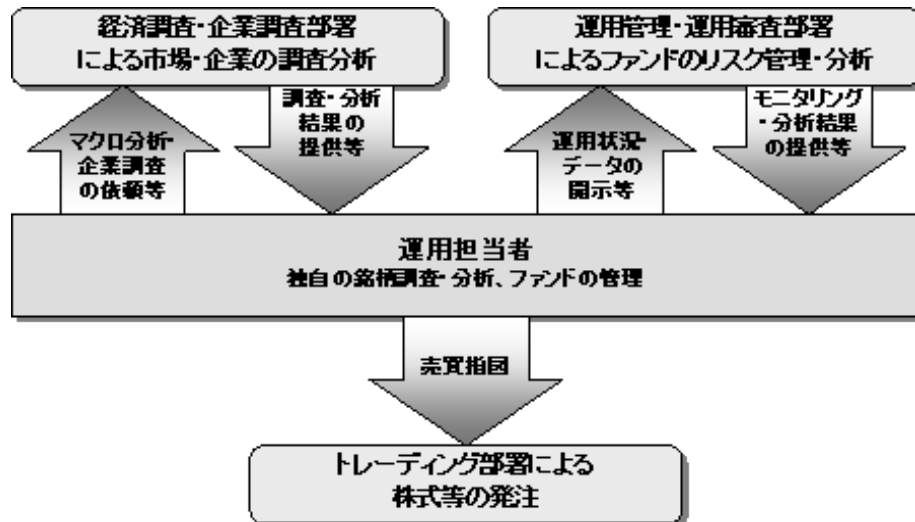
1. 預金
2. 指定金銭信託（上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって、金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

その他の投資対象

1. 先物取引等
2. スワップ取引

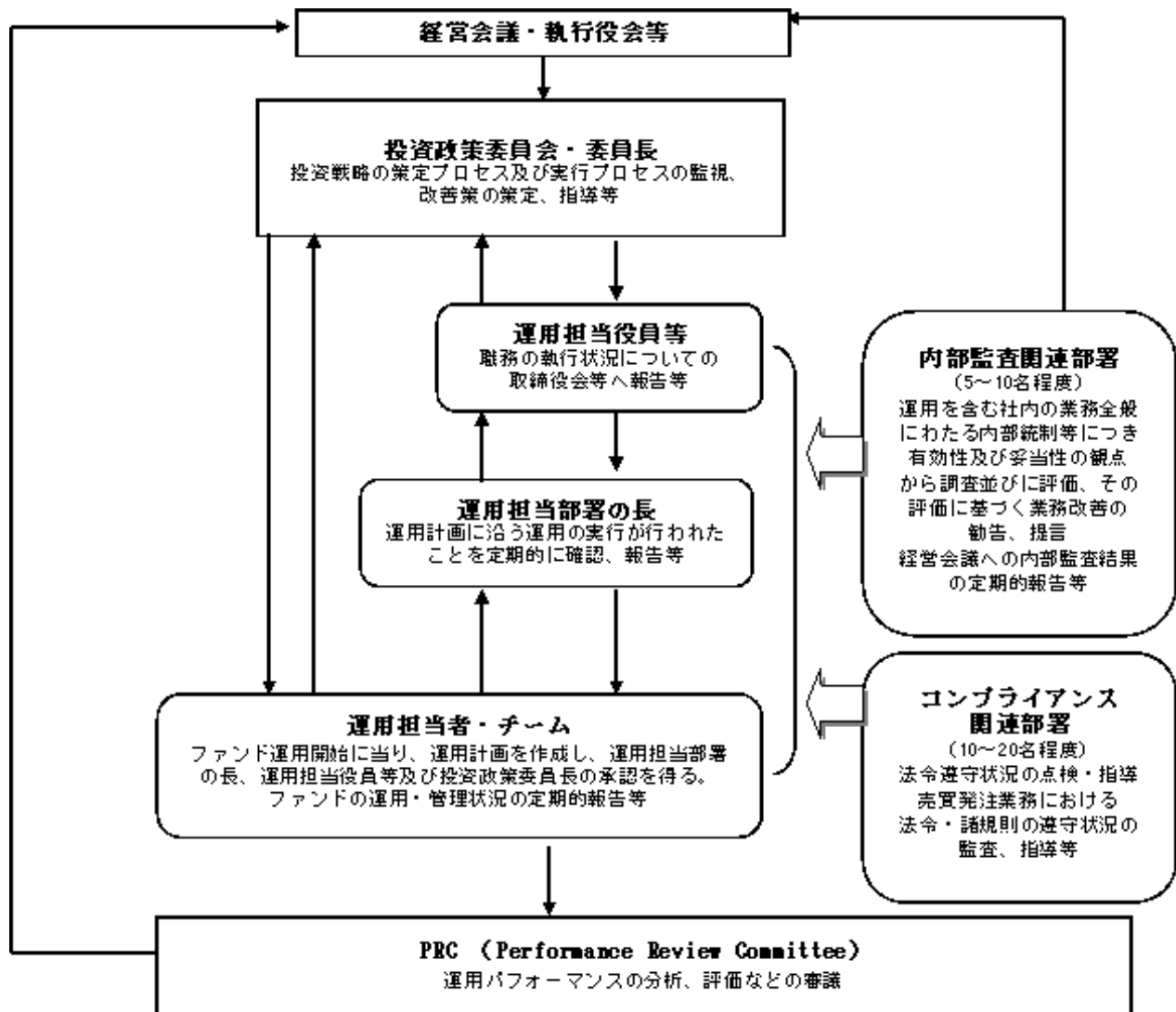
(3) 【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、投資信託業務に係るファンドマネージャー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、SAS70（受託業務にかかわる内部統制について評価する監査人の業務に関する基準）に基づく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。

ファンドの運用体制等は平成24年5月11日現在のものであり、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。

[マネープールファンドを除く各ファンド]

分配金額は委託者が決定するものとし、原則として利子・配当収入等を全額分配し、売買益等は運用実績を勘案して分配します。

[マネープールファンド]

分配金額は委託者が決定するものとし、原則として利子・配当収入等を全額分配し、売買益等は留保します。

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2月21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*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

[地球環境ファンド]

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。
（運用の基本方針 2．運用方法（3）投資制限）

[地球環境ファンド以外の各ファンド]

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

先物取引等の運用指図・目的・範囲

[地球環境ファンド] (約款第20条の1)

()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「(2)投資対象 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、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・オプションの売付けの指図は、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・オプションの買付けの指図は、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「(2)投資対象 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「(2)投資対象 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外貨建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。

[地球環境ファンド以外の各ファンド] (約款第19条の2、「株主還元成長株ファンド」は約款第20条の1、「ファイナンシャル・情報株ファンド」は約款第21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（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「(2)投資対象 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「(2)投資対象 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「(2)投資対象 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

[地球環境ファンド] (約款第20条の2)

- ()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市場実勢金利等をもとに算出した価額で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るときは、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。

[地球環境ファンド以外の各ファンド]（約款第19条の3、「株主還元成長株ファンド」は約款第20条の2、「ファイナンシャル・情報株ファンド」は約款第22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市場実勢金利等をもとに算出した価額で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るときは、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。

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%以下とします。

投資する株式等の範囲

〔地球環境ファンド〕(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。

〔地球環境ファンド以外の各ファンド〕(約款第18条、「ファイナンシャル・情報株ファンド」は約款第19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、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、「株主還元成長株ファンド」以外の各ファンドにおいては、わが国の金融商品取引所第2部上場株式、上場予定株式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については、上記の比率を5%以下とします。

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%以下とします。

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%以下とします。

信用取引の指図範囲（約款第18条の2、「ファイナンシャル・情報株ファンド」は約款第19条の2）

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ます。

信用取引の指図は、次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ます。）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20条の2、「地球環境ファンド」「株主還元成長株ファンド」は約款第22条の2、「ファイナンシャル・情報株ファンド」は約款第24条の2）

()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るときは、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23条の2、「地球環境ファンド」は約款第31条の2、「ファイナンシャル・情報株ファンド」は約款第30条の2、「株主還元成長株ファンド」は約款第29条の2）

()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、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()の数を超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」

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。本規定において同じ。）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ないません。

デリバティブの使用

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

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。

先物取引等の運用指図・目的・範囲(約款第19条の2)

()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「(2)投資対象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「(2)投資対象 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「(2)投資対象 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19条の3）

- ()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市場実勢金利等をもとに算出した価額で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るときは、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。

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%以下とします。

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、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。ただし、わが国の金融商品取引所第2部上場株式、上場予定株式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については、上記の比率を5%以下とします。

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%以下とします。

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%以下とします。

信用取引の指図範囲（約款第18条の2）

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20条の2）

- ()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るときは、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23条の2）

- ()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、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。

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へ帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様へ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。

マネープールファンドを除く各ファンド

[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。またファンドは、特定のテーマに絞った株式に投資を行ないますので、株式市場全体の動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なる場合があります。また、より幅広いテーマで株式に分散投資した場合と比べて基準価額が大きく変動する場合があります。

[為替変動リスク]

「地球環境ファンド」は、外貨建資産に投資した場合には為替変動の影響を受ける場合があります。

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ないますので、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。

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

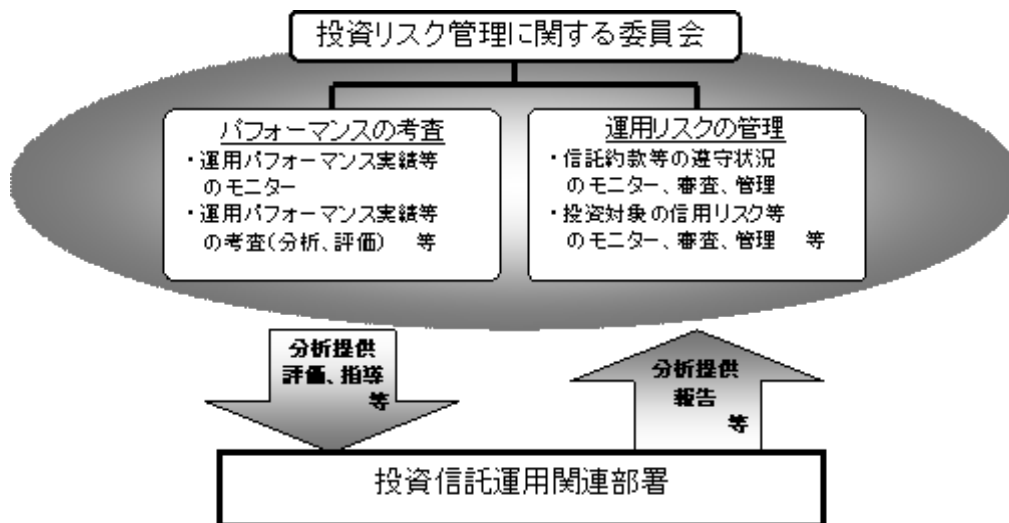
パフォーマンスの考査

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平成24年5月11日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込日の基準価額に2.1%（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2.0%）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。

なお、スイッチングの場合は無手数料とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。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。

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。

(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、次のにより計算した額に、次のにより計算した額を加減して得た額とします。なお、により計算した額については委託者に限り適用します。

信託財産の純資産総額に年10,000分の157.5（税抜年10,000分の150）以内（平成24年5月11日現在は年10,000分の149.1（税抜年10,000分の142））の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年10,000分の42	年10,000分の90	年10,000分の10

* 上記配分は、平成24年5月11日現在の信託報酬率における配分です。

日々の基準価額の前期末基準価額に対する割合（以下「基準価額倍率」といいます。）に応じ、信託財産の純資産総額に次に掲げる率を乗じて得た額

基準価額倍率が120%以上のとき	年10,000分の5.25（税抜年10,000分の5）を加える
基準価額倍率が110%以上120%未満のとき	年10,000分の3.15（税抜年10,000分の3）を加える
基準価額倍率が90%以上110%未満のとき	零
基準価額倍率が80%以上90%未満のとき	年10,000分の3.15（税抜年10,000分の3）を減じる
基準価額倍率が80%未満のとき	年10,000分の5.25（税抜年10,000分の5）を減じる

上記の信託報酬の総額は、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信託財産中から支払われます。

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。

また、信託報酬と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>	信託報酬率	<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
2.0%以上のとき	年10,000分の147 (税抜年10,000分の140)	年10,000分の40	年10,000分の90	年10,000分の10
1.0%以上 2.0%未満のとき	年10,000分の94.5 (税抜年10,000分の90)	年10,000分の28	年10,000分の57	年10,000分の5
0.65%以上 1.0%未満のとき	年10,000分の57.75 (税抜年10,000分の55)	年10,000分の22	年10,000分の28	年10,000分の5
0.4%以上 0.65%未満のとき	年10,000分の31.5 (税抜年10,000分の30)	年10,000分の13	年10,000分の14	年10,000分の3
0.4%未満のとき	年10,000分の15.75 (税抜年10,000分の15) 以内	年10,000分の6.5 以内	年10,000分の 7.0以内	年10,000分の1.5 以内

* なお、平成24年5月11日現在の信託報酬率は年10,000分の2.1（税抜年10,000分の2）となっております。

上記の信託報酬の総額は、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信託財産中から支払われます。

(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る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、「地球環境ファンド」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。

ファンドに係る監査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。

これらの費用等は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

(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>

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）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は

総合課税（配当控除の適用があります。（「マネープールファンド」は、配当控除は適用されません。））のいずれかを選択することもできます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）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（配当控除の適用があります。（「マネープールファンド」は、配当控除は適用されません。））のいずれかを選択することもできます。上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となる予定です。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

[平成24年12月31日までの間]

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10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

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10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10.147%の税率により源泉徴収が行なわれます。なお、上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

法人の投資家に対する課税

[平成24年12月31日までの間]

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、7%（所得税7%）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。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

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、7.147%（所得税7.147%）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。上記7.147%の税率は平成26年1月1日以後、15.315%（所得税15.315%）となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、「マネープールファンド」を除く各ファンドは、原則として、益金不算入制度の適用が可能です。（「マネープールファンド」は、益金不算入制度は適用されません。）

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。

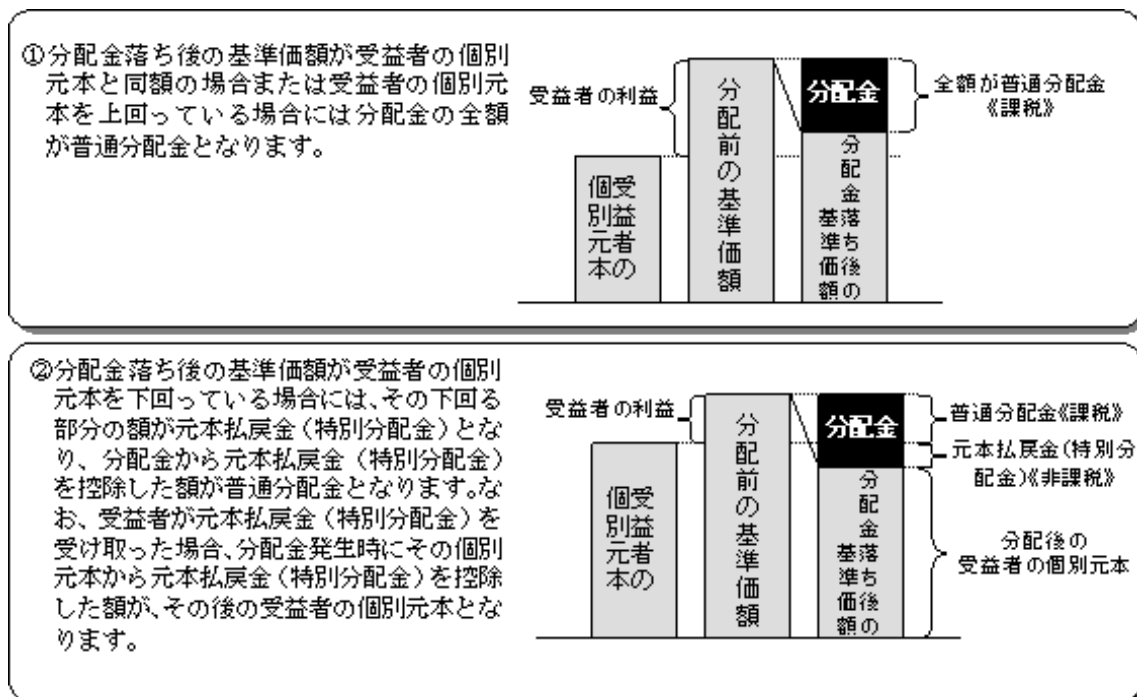
個別元本について

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。

(ご参考)

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

時期	項目	費用	税金
買付時	申込手数料	2.1%（税抜2.0%）以内	消費税等相当額

基準価額に、2.1%（税抜2.0%）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。

なお、スイッチングの場合は無手数料とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

時期	項目	費用	税金
分配時	所得税および地方税		普通分配金×10% ¹
換金時 （解約請求制）	所得税および地方税		換金時の差益（譲渡益） ² に 対して10% ¹
償還時	所得税および地方税		償還時の差益（譲渡益） ² に 対して10% ¹

1 個人の投資家の場合の税率です。法人の投資家の場合には税率等が異なります。詳しくは前述の「法人の投資家に対する課税」をご覧ください。

平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間は10.147%、平成26年1月1日以後は20.315%となる予定です。

2 詳しくは前述の「換金（解約）時および償還時の課税について」をご覧ください。

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

5【運用状況】

以下は平成24年3月30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】

「情報エレクトロニクスファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	5,613,245,000	98.37
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		92,554,206	1.62
合計(純資産総額)		5,705,799,206	100.00

「市況産業ファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	298,529,400	97.21
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		8,567,107	2.78
合計(純資産総額)		307,096,507	100.00

「公共株ファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	539,230,400	96.37
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		20,291,214	3.62
合計(純資産総額)		559,521,614	100.00

「ファイナンシャル・情報株ファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	1,152,241,600	95.14
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		58,766,111	4.85
合計(純資産総額)		1,211,007,711	100.00

「地球環境ファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	822,438,800	58.63
	アメリカ	351,307,421	25.04
	イギリス	47,091,379	3.35
	ドイツ	53,441,856	3.81
	フランス	16,678,672	1.18
	香港	35,206,008	2.51
	韓国	15,510,795	1.10
	小計	1,341,674,931	95.65
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		60,951,259	4.34
合計(純資産総額)		1,402,626,190	100.00

「株主還元成長株ファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	3,048,011,200	98.89
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		34,062,986	1.10
合計(純資産総額)		3,082,074,186	100.00

「マネーボールファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		97,840,909	100.00
合計(純資産総額)		97,840,909	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】
「情報エレクトロニクスファンド」

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	キヤノン	電気機器	145,500	3,610.00	525,255,000	3,910.00	568,905,000	9.97
2	日本	株式	日立製作所	電気機器	770,000	459.00	353,430,000	531.00	408,870,000	7.16
3	日本	株式	東芝	電気機器	900,000	342.73	308,462,440	364.00	327,600,000	5.74
4	日本	株式	京セラ	電気機器	41,000	7,022.17	287,909,250	7,580.00	310,780,000	5.44
5	日本	株式	村田製作所	電気機器	62,000	4,758.50	295,027,174	4,905.00	304,110,000	5.32
6	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	80,000	3,765.00	301,200,000	3,755.00	300,400,000	5.26
7	日本	株式	三菱電機	電気機器	410,000	721.00	295,610,000	732.00	300,120,000	5.25
8	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	2,000	137,300.00	274,600,000	137,400.00	274,800,000	4.81
9	日本	株式	ディスコ	機械	60,000	4,310.00	258,600,000	4,575.00	274,500,000	4.81
10	日本	株式	日本電産	電気機器	30,000	7,580.00	227,400,000	7,540.00	226,200,000	3.96
11	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	90,000	2,459.00	221,310,000	2,447.00	220,230,000	3.85
12	日本	株式	ニコン	精密機器	77,000	2,145.00	165,165,000	2,512.00	193,424,000	3.38
13	日本	株式	ソニー	電気機器	100,000	1,657.00	165,700,000	1,704.00	170,400,000	2.98
14	日本	株式	コナミ	情報・通信業	70,000	2,034.00	142,380,000	2,346.00	164,220,000	2.87
15	日本	株式	パナソニック	電気機器	200,000	710.00	142,000,000	761.00	152,200,000	2.66
16	日本	株式	シャープ	電気機器	177,000	547.00	96,819,000	604.00	106,908,000	1.87
17	日本	株式	大塚商会	情報・通信業	15,000	5,740.00	86,100,000	6,730.00	100,950,000	1.76
18	日本	株式	日立ハイテクノロジーズ	卸売業	50,000	1,820.00	91,000,000	1,975.00	98,750,000	1.73
19	日本	株式	スクウェア・エニックス・ホールディングス	情報・通信業	45,500	1,552.00	70,616,000	1,738.00	79,079,000	1.38
20	日本	株式	楽天	サービス業	888	76,700.00	68,109,600	86,700.00	76,989,600	1.34
21	日本	株式	島津製作所	精密機器	100,000	693.00	69,300,000	747.00	74,700,000	1.30
22	日本	株式	日東電工	化学	22,200	3,334.07	74,016,545	3,335.00	74,037,000	1.29
23	日本	株式	伊藤忠テクノソリューションズ	情報・通信業	19,000	3,435.00	65,265,000	3,705.00	70,395,000	1.23
24	日本	株式	カブコン	情報・通信業	37,000	1,676.00	62,012,000	1,891.00	69,967,000	1.22
25	日本	株式	ディー・エヌ・エー	サービス業	27,700	2,576.00	71,355,200	2,293.00	63,516,100	1.11
26	日本	株式	サイバーエージェント	サービス業	277	221,000.00	61,217,000	216,000.00	59,832,000	1.04
27	日本	株式	住友電気工業	非鉄金属	50,000	1,012.00	50,600,000	1,133.00	56,650,000	0.99
28	日本	株式	アルプス電気	電気機器	77,000	688.00	52,976,000	728.00	56,056,000	0.98
29	日本	株式	日本ゼオン	化学	70,000	722.00	50,540,000	767.00	53,690,000	0.94
30	日本	株式	タツタ電線	非鉄金属	99,000	412.00	40,788,000	497.00	49,203,000	0.86

「市況産業ファンド」

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	国際石油開発帝石	鉱業	41	569,000.00	23,329,000	559,000.00	22,919,000	7.46
2	日本	株式	新日本製鐵	鉄鋼	100,000	225.00	22,500,000	227.00	22,700,000	7.39
3	日本	株式	J Xホールディングス	石油・石炭製品	39,300	507.00	19,925,100	513.00	20,160,900	6.56
4	日本	株式	住友電気工業	非鉄金属	17,500	1,012.00	17,710,000	1,133.00	19,827,500	6.45
5	日本	株式	住友化学	化学	48,000	338.00	16,224,000	352.00	16,896,000	5.50
6	日本	株式	住友金属鉱山	非鉄金属	12,000	1,197.00	14,364,000	1,163.00	13,956,000	4.54
7	日本	株式	J S R	化学	8,100	1,632.00	13,219,200	1,666.00	13,494,600	4.39
8	日本	株式	旭硝子	ガラス・土石製品	19,000	690.00	13,110,000	702.00	13,338,000	4.34
9	日本	株式	宇部興産	化学	53,000	237.00	12,561,000	225.00	11,925,000	3.88
10	日本	株式	信越化学工業	化学	2,300	4,370.00	10,051,000	4,780.00	10,994,000	3.57
11	日本	株式	ダイセル	化学	18,000	518.00	9,324,000	533.00	9,594,000	3.12
12	日本	株式	A D E K A	化学	11,700	769.00	8,997,300	786.00	9,196,200	2.99
13	日本	株式	大和工業	鉄鋼	3,800	2,486.00	9,446,800	2,415.00	9,177,000	2.98
14	日本	株式	大陽日酸	化学	15,000	531.00	7,965,000	584.00	8,760,000	2.85
15	日本	株式	ジェイ エフ イー ホールディングス	鉄鋼	4,700	1,679.00	7,891,300	1,778.00	8,356,600	2.72
16	日本	株式	東レ	繊維製品	13,000	572.00	7,436,000	614.00	7,982,000	2.59
17	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	8,100	906.00	7,338,600	903.00	7,314,300	2.38
18	日本	株式	クラレ	化学	5,000	1,115.00	5,575,000	1,171.00	5,855,000	1.90
19	日本	株式	日本合成化学工業	化学	11,000	483.00	5,313,000	509.00	5,599,000	1.82
20	日本	株式	D O W Aホールディングス	非鉄金属	10,000	511.00	5,110,000	550.00	5,500,000	1.79
21	日本	株式	日立化成工業	化学	3,300	1,505.00	4,966,500	1,490.00	4,917,000	1.60
22	日本	株式	日東電工	化学	1,400	3,295.00	4,613,000	3,335.00	4,669,000	1.52
23	日本	株式	三菱ケミカルホールディングス	化学	10,000	479.00	4,790,000	442.00	4,420,000	1.43
24	日本	株式	住友商事	卸売業	3,600	1,180.00	4,248,000	1,196.00	4,305,600	1.40
25	日本	株式	石油資源開発	鉱業	1,100	3,855.00	4,240,500	3,855.00	4,240,500	1.38
26	日本	株式	日立金属	鉄鋼	4,000	973.00	3,892,000	1,028.00	4,112,000	1.33
27	日本	株式	レンゴー	パルプ・紙	6,000	552.00	3,312,000	573.00	3,438,000	1.11
28	日本	株式	東亜合成	化学	9,000	363.00	3,267,000	381.00	3,429,000	1.11
29	日本	株式	阪和興業	卸売業	9,000	376.00	3,384,000	376.00	3,384,000	1.10
30	日本	株式	東洋インキ S Cホールディングス	化学	9,000	319.00	2,871,000	341.00	3,069,000	0.99

「公共株ファンド」

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	9,000	5,230.00	47,070,000	5,210.00	46,890,000	8.38
2	日本	株式	関西電力	電気・ガス業	32,900	1,393.00	45,829,700	1,282.00	42,177,800	7.53
3	日本	株式	東京瓦斯	電気・ガス業	82,000	369.00	30,258,000	390.00	31,980,000	5.71
4	日本	株式	三井不動産	不動産業	18,000	1,438.00	25,884,000	1,583.00	28,494,000	5.09
5	日本	株式	三菱地所	不動産業	16,000	1,399.00	22,384,000	1,476.00	23,616,000	4.22
6	日本	株式	住友不動産	不動産業	11,000	1,764.00	19,404,000	1,995.00	21,945,000	3.92
7	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	145	137,300.00	19,908,500	137,400.00	19,923,000	3.56
8	日本	株式	大阪瓦斯	電気・ガス業	56,000	316.18	17,706,398	332.00	18,592,000	3.32
9	日本	株式	中部電力	電気・ガス業	12,400	1,528.00	18,947,200	1,494.00	18,525,600	3.31
10	日本	株式	西日本旅客鉄道	陸運業	5,400	3,220.00	17,388,000	3,325.00	17,955,000	3.20
11	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	4,400	3,765.00	16,566,000	3,765.00	16,522,000	2.95
12	日本	株式	積水ハウス	建設業	20,000	743.00	14,860,000	811.00	16,220,000	2.89
13	日本	株式	住生活グループ	金属製品	8,900	1,700.00	15,130,000	1,733.00	15,423,700	2.75
14	日本	株式	大東建託	建設業	2,000	6,810.00	13,620,000	7,430.00	14,860,000	2.65
15	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	20	661,000.00	13,220,000	682,000.00	13,640,000	2.43
16	日本	株式	東北電力	電気・ガス業	13,700	924.00	12,658,800	944.00	12,932,800	2.31
17	日本	株式	ヤマトホールディングス	陸運業	10,000	1,271.00	12,710,000	1,279.00	12,790,000	2.28
18	日本	株式	リンナイ	金属製品	2,100	5,720.00	12,012,000	5,960.00	12,516,000	2.23
19	日本	株式	積水化学工業	化学	15,000	677.00	10,155,000	718.00	10,770,000	1.92
20	日本	株式	大林組	建設業	27,000	349.00	9,423,000	361.00	9,747,000	1.74
21	日本	株式	日立物流	陸運業	5,900	1,325.00	7,817,500	1,505.00	8,879,500	1.58
22	日本	株式	上組	倉庫・運輸関連業	12,000	687.00	8,244,000	685.00	8,220,000	1.46
23	日本	株式	一建設	不動産業	3,700	1,841.00	6,811,700	2,188.00	8,095,600	1.44
24	日本	株式	東武鉄道	陸運業	17,000	394.00	6,698,000	439.00	7,463,000	1.33
25	日本	株式	鹿島建設	建設業	29,000	247.00	7,163,000	252.00	7,308,000	1.30
26	日本	株式	KDDI	情報・通信業	13	526,870.15	6,849,312	536,000.00	6,968,000	1.24
27	日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	2,800	2,459.00	6,885,200	2,447.00	6,851,600	1.22
28	日本	株式	ハマキョウレックス	陸運業	2,300	2,389.00	5,494,700	2,862.00	6,582,600	1.17
29	日本	株式	セイノーホールディングス	陸運業	11,000	586.00	6,446,000	598.00	6,578,000	1.17
30	日本	株式	NI PPO	建設業	7,000	872.00	6,104,000	919.00	6,433,000	1.14

「ファイナンシャル・情報株ファンド」

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	41,900	2,674.00	112,040,600	2,723.00	114,093,700	9.42
2	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	274,500	407.00	111,721,500	412.00	113,094,000	9.33
3	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	45,000	2,203.56	99,160,604	2,271.00	102,195,000	8.43
4	日本	株式	オリックス	その他金融業	12,830	7,710.00	98,919,300	7,900.00	101,357,000	8.36
5	日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	584,900	128.00	74,867,200	135.00	78,961,500	6.52
6	日本	株式	横浜銀行	銀行業	183,000	378.00	69,174,000	414.00	75,762,000	6.25
7	日本	株式	MS&ADインシュアランスグループホールディングス	保険業	38,900	1,740.00	67,686,000	1,699.00	66,091,100	5.45
8	日本	株式	千葉銀行	銀行業	103,000	494.00	50,882,000	528.00	54,384,000	4.49
9	日本	株式	ソニーフィナンシャルホールディングス	保険業	31,800	1,464.38	46,567,508	1,470.00	46,746,000	3.86
10	日本	株式	りそなホールディングス	銀行業	119,200	376.00	44,819,200	381.00	45,415,200	3.75
11	日本	株式	第一生命保険	保険業	378	100,000.00	37,800,000	114,300.00	43,205,400	3.56
12	日本	株式	伊藤忠テクノソリューションズ	情報・通信業	10,100	3,435.00	34,693,500	3,705.00	37,420,500	3.09
13	日本	株式	三井住友トラスト・ホールディングス	銀行業	111,000	275.00	30,525,000	264.00	29,304,000	2.41
14	日本	株式	スルガ銀行	銀行業	32,000	723.00	23,136,000	845.00	27,040,000	2.23
15	日本	株式	アニコムホールディングス	保険業	51,500	616.68	31,759,030	509.00	26,213,500	2.16
16	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・データ	情報・通信業	88	261,600.00	23,020,800	290,900.00	25,599,200	2.11
17	日本	株式	イオンクレジットサービス	その他金融業	19,000	1,122.00	21,318,000	1,302.00	24,738,000	2.04
18	日本	株式	T&Dホールディングス	保険業	23,300	899.00	20,946,700	959.00	22,344,700	1.84
19	日本	株式	西日本シティ銀行	銀行業	64,000	226.00	14,464,000	234.00	14,976,000	1.23
20	日本	株式	京葉銀行	銀行業	36,000	378.00	13,608,000	397.00	14,292,000	1.18
21	日本	株式	三菱UFJリース	その他金融業	3,690	3,535.00	13,044,150	3,640.00	13,431,600	1.10
22	日本	株式	芙蓉総合リース	その他金融業	4,000	2,929.00	11,716,000	2,936.00	11,744,000	0.96
23	日本	株式	もしもホットライン	サービス業	13,000	806.00	10,478,000	827.00	10,751,000	0.88
24	日本	株式	DTS	情報・通信業	9,400	1,021.00	9,597,400	1,080.00	10,152,000	0.83
25	日本	株式	NSD	情報・通信業	13,000	680.00	8,840,000	765.00	9,945,000	0.82
26	日本	株式	アイネス	情報・通信業	14,000	587.00	8,218,000	660.00	9,240,000	0.76
27	日本	株式	新日鉄ソリューションズ	情報・通信業	5,300	1,546.00	8,193,800	1,594.00	8,448,200	0.69
28	日本	株式	静岡銀行	銀行業	9,000	797.00	7,173,000	852.00	7,668,000	0.63
29	日本	株式	トレンドマイクロ	情報・通信業	3,000	2,325.00	6,975,000	2,543.00	7,629,000	0.62

「地球環境ファンド」

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	PRAXAIR INC	化学	5,900	9,040.90	53,341,310	9,400.89	55,465,263	3.95
2	ドイツ	株式	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	家庭用品	9,000	5,378.55	48,406,977	5,937.98	53,441,856	3.81
3	イギリス	株式	BG GROUP PLC	石油・ガス・消耗燃料	24,899	1,981.92	49,347,841	1,891.29	47,091,379	3.35
4	アメリカ	株式	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	化学	9,200	4,905.09	45,126,912	4,808.11	44,234,658	3.15
5	日本	株式	日産自動車	輸送用機器	42,200	796.00	33,591,200	881.00	37,178,200	2.65
6	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	11,700	2,935.00	34,339,500	3,145.00	36,796,500	2.62
7	アメリカ	株式	STERICYCLE INC	商業・専門サービス	5,200	7,236.82	37,631,513	6,918.75	35,977,521	2.56
8	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	6,700	5,230.00	35,041,000	5,210.00	34,907,000	2.48
9	日本	株式	住友電気工業	非鉄金属	30,400	1,012.00	30,764,800	1,133.00	34,443,200	2.45
10	日本	株式	日立製作所	電気機器	64,000	459.00	29,376,000	531.00	33,984,000	2.42
11	アメリカ	株式	TRANSCANADA CORP	石油・ガス・消耗燃料	8,400	3,465.13	29,107,095	3,544.85	29,776,779	2.12
12	日本	株式	日立化成工業	化学	17,400	1,505.00	26,187,000	1,490.00	25,926,000	1.84
13	日本	株式	東洋インキ S Cホールディングス	化学	76,000	319.00	24,244,000	341.00	25,916,000	1.84
14	日本	株式	三菱電機	電気機器	35,000	721.00	25,235,000	732.00	25,620,000	1.82
15	アメリカ	株式	WASTE MANAGEMENT INC	商業・専門サービス	8,900	2,844.59	25,316,903	2,869.25	25,536,350	1.82
16	日本	株式	日立造船	機械	234,000	107.00	25,038,000	108.00	25,272,000	1.80
17	日本	株式	リンナイ	金属製品	4,200	5,720.00	24,024,000	5,960.00	25,032,000	1.78
18	日本	株式	三菱重工業	機械	62,000	376.00	23,312,000	401.00	24,862,000	1.77
19	日本	株式	住友化学	化学	68,000	338.00	22,984,000	352.00	23,936,000	1.70
20	アメリカ	株式	EOG RESOURCES INC	石油・ガス・消耗燃料	2,600	9,398.42	24,435,908	8,960.35	23,926,919	1.66
21	アメリカ	株式	WATERS CORP	ライフサイエンスツールサービス	3,000	7,284.49	21,853,499	7,545.86	22,637,591	1.61
22	日本	株式	リンテック	その他製品	13,400	1,624.00	21,761,600	1,678.00	22,485,200	1.60
23	日本	株式	京セラ	電気機器	2,900	7,010.00	20,329,000	7,580.00	21,982,000	1.56
24	日本	株式	東京瓦斯	電気・ガス業	56,000	369.00	20,664,000	390.00	21,840,000	1.55
25	アメリカ	株式	JOHNSON CONTROLS INC	自動車部品	8,200	2,889.80	23,696,363	2,652.27	21,748,624	1.55
26	日本	株式	クラレ	化学	18,500	1,115.00	20,627,500	1,171.00	21,663,500	1.54
27	日本	株式	大陽日酸	化学	37,000	531.00	19,647,000	584.00	21,608,000	1.54
28	日本	株式	日立金属	鉄鋼	21,000	973.00	20,433,000	1,028.00	21,588,000	1.53
29	日本	株式	旭化成	化学	42,000	494.00	20,748,000	511.00	21,462,000	1.53
30	アメリカ	株式	ANADARKO PETE	石油・ガス・消耗燃料	3,300	7,236.82	23,881,537	6,355.75	20,973,983	1.49

「株主還元成長株ファンド」

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	三菱電機	電気機器	181,000	721.00	130,501,000	732.00	132,492,000	4.29
2	日本	株式	ダイハツ工業	輸送用機器	83,000	1,544.00	128,152,000	1,516.00	125,828,000	4.08
3	日本	株式	キヤノン	電気機器	27,600	3,607.24	99,560,079	3,910.00	107,916,000	3.50
4	日本	株式	アイシン精機	輸送用機器	34,700	2,809.00	97,472,300	2,906.00	100,838,200	3.27
5	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	18,000	5,230.00	94,140,000	5,210.00	93,780,000	3.04
6	日本	株式	大和工業	鉄鋼	38,100	2,486.00	94,716,600	2,415.00	92,011,500	2.98
7	日本	株式	エイチ・アイ・エス	サービス業	34,900	2,149.00	75,000,100	2,525.00	88,122,500	2.85
8	日本	株式	本田技研工業	輸送用機器	27,800	2,935.00	81,593,000	3,145.00	87,431,000	2.83
9	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	36,300	2,215.12	80,409,029	2,271.00	82,437,300	2.67
10	日本	株式	A D E K A	化学	96,200	769.00	73,977,800	786.00	75,613,200	2.45
11	日本	株式	三井物産	卸売業	53,700	1,363.00	73,193,100	1,357.00	72,870,900	2.36
12	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	80,300	906.00	72,751,800	903.00	72,510,900	2.35
13	日本	株式	日本電産	電気機器	9,200	7,508.81	69,081,062	7,540.00	69,368,000	2.25
14	日本	株式	ドン・キホーテ	小売業	22,800	2,696.00	61,468,800	3,005.00	68,514,000	2.22
15	日本	株式	参天製薬	医薬品	19,300	3,120.00	60,216,000	3,535.00	68,225,500	2.21
16	日本	株式	日立製作所	電気機器	117,000	459.00	53,703,000	531.00	62,127,000	2.01
17	日本	株式	総合メディカル	小売業	20,300	2,538.00	51,521,400	2,979.00	60,473,700	1.96
18	日本	株式	日本合成化学工業	化学	118,000	483.00	56,994,000	509.00	60,062,000	1.94
19	日本	株式	日産自動車	輸送用機器	65,700	796.17	52,308,557	881.00	57,881,700	1.87
20	日本	株式	日立ハイテクノロジーズ	卸売業	27,700	1,820.00	50,414,000	1,975.00	54,707,500	1.77
21	日本	株式	クラレ	化学	45,000	1,115.00	50,175,000	1,171.00	52,695,000	1.70
22	日本	株式	三菱商事	卸売業	26,800	1,987.00	53,251,600	1,920.00	51,456,000	1.66
23	日本	株式	富士通ゼネラル	電気機器	82,000	517.49	42,434,334	621.00	50,922,000	1.65
24	日本	株式	東京瓦斯	電気・ガス業	124,000	369.00	45,756,000	390.00	48,360,000	1.56
25	日本	株式	スカイマーク	空運業	65,700	688.00	45,201,600	713.00	46,844,100	1.51
26	日本	株式	コナミ	情報・通信業	18,600	2,034.00	37,832,400	2,346.00	43,635,600	1.41
27	日本	株式	東邦ホールディングス	卸売業	29,500	1,279.00	37,730,500	1,470.00	43,365,000	1.40
28	日本	株式	リンテック	その他製品	25,400	1,624.00	41,249,600	1,678.00	42,621,200	1.38
29	日本	株式	住生活グループ	金属製品	23,500	1,700.00	39,950,000	1,733.00	40,725,500	1.32
30	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	10,200	3,765.00	38,403,000	3,755.00	38,301,000	1.24

「マネーブルファンド」

該当事項はありません。

種類別及び業種別投資比率

「情報エレクトロニクスファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	化学	2.82
	非鉄金属	2.33
	機械	5.20
	電気機器	53.09
	精密機器	4.69
	情報・通信業	23.87
	卸売業	1.73
	サービス業	4.61
	小計	98.37
合計		98.37

「市況産業ファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	鉱業	8.84
	繊維製品	2.59
	パルプ・紙	1.11
	化学	38.30
	石油・石炭製品	6.56
	ガラス・土石製品	4.81
	鉄鋼	15.18
	非鉄金属	12.96
	その他製品	0.76
	卸売業	6.05
		小計
合計		97.21

「公共株ファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	建設業	12.50
	化学	2.79
	ガラス・土石製品	0.77
	金属製品	4.99
	機械	1.74
	電気機器	0.57
	電気・ガス業	22.51
	陸運業	21.58
	空運業	0.59
	倉庫・運輸関連業	2.48
	情報・通信業	8.98
	不動産業	16.81
		小計
合計		96.37

「ファイナンシャル・情報株ファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	情報・通信業	8.95
	銀行業	47.48
	保険業	25.33
	その他金融業	12.49
	サービス業	0.88
	小計	95.14
合計		95.14

「地球環境ファンド」

種類	国内 / 海外	業種	投資比率 (%)	
株式	国内	繊維製品	1.48	
		パルプ・紙	0.99	
		化学	12.39	
		鉄鋼	3.01	
		非鉄金属	5.01	
		金属製品	3.25	
		機械	4.97	
		電気機器	12.50	
		輸送用機器	6.75	
		その他製品	1.60	
		電気・ガス業	1.55	
		陸運業	2.48	
		卸売業	1.41	
		サービス業	1.18	
		海外	石油・ガス・消耗燃料	10.08
	化学		8.21	
	電気設備		0.80	
	商業・専門サービス		5.77	
	自動車部品		1.55	
	家庭用品		3.81	
	電子装置・機器・部品		1.43	
	電力		1.42	
	ガス		1.12	
	総合公益事業		1.18	
	ライフサイエンスツールサービス		1.61	
			小計	95.65
	合計			95.65

「株主還元成長株ファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	鉱業	1.19
	食料品	2.01
	繊維製品	0.39
	パルプ・紙	0.85
	化学	11.35
	医薬品	2.21
	石油・石炭製品	0.58
	ゴム製品	0.23
	ガラス・土石製品	0.62
	鉄鋼	3.99
	非鉄金属	0.60
	金属製品	1.49
	機械	1.77
	電気機器	16.29
	輸送用機器	12.69
	精密機器	0.91
	その他製品	2.21
	電気・ガス業	1.56
	陸運業	3.31
	空運業	1.51
	倉庫・運輸関連業	0.53
	情報・通信業	6.90
	卸売業	10.31
	小売業	5.87
	銀行業	1.35
	保険業	3.90
	その他金融業	0.54
サービス業	3.61	
	小計	98.89
合計		98.89

「マネープールファンド」

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

平成24年3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。
「情報エレクトロニクスファンド」

計算期間	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19期 (2003年2月21日)	30,667	30,835	0.5473	0.5503
第20期 (2004年2月23日)	36,951	37,202	0.7357	0.7407
第21期 (2005年2月21日)	34,956	34,956	0.7298	0.7298
第22期 (2006年2月21日)	32,944	33,198	0.9093	0.9163
第23期 (2007年2月21日)	25,666	25,831	0.9301	0.9361
第24期 (2008年2月21日)	16,661	16,661	0.7580	0.7580
第25期 (2009年2月23日)	7,966	8,005	0.4015	0.4035
第26期 (2010年2月22日)	9,470	9,607	0.5537	0.5617
第27期 (2011年2月21日)	8,221	8,292	0.5775	0.5825
第28期 (2012年2月21日)	5,401	5,438	0.4329	0.4359
2011年3月末日	7,188		0.5202	
4月末日	6,955		0.5072	
5月末日	6,818		0.5021	
6月末日	6,712		0.5004	
7月末日	6,441		0.4850	
8月末日	5,775		0.4387	
9月末日	5,526		0.4223	
10月末日	5,738		0.4430	
11月末日	5,434		0.4237	
12月末日	5,253		0.4131	
2012年1月末日	5,151		0.4106	
2月末日	5,586		0.4460	
3月末日	5,705		0.4626	

「市況産業ファンド」

計算期間	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19期 (2003年2月21日)	840	844	0.4068	0.4088
第20期 (2004年2月23日)	1,001	1,006	0.5461	0.5491
第21期 (2005年2月21日)	950	957	0.6625	0.6675
第22期 (2006年2月21日)	1,741	1,750	1.0840	1.0900
第23期 (2007年2月21日)	1,359	1,387	1.2407	1.2667
第24期 (2008年2月21日)	858	858	0.9525	0.9525
第25期 (2009年2月23日)	410	414	0.4722	0.4762
第26期 (2010年2月22日)	465	470	0.6190	0.6260
第27期 (2011年2月21日)	391	395	0.6445	0.6515
第28期 (2012年2月21日)	295	297	0.5271	0.5301
2011年3月末日	370		0.6023	
4月末日	354		0.5933	
5月末日	346		0.5764	
6月末日	342		0.5794	
7月末日	350		0.5775	
8月末日	314		0.5070	
9月末日	299		0.4916	
10月末日	295		0.4952	
11月末日	286		0.4729	
12月末日	283		0.4706	
2012年1月末日	272		0.4868	
2月末日	302		0.5396	
3月末日	307		0.5449	

「公共株ファンド」

計算期間	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19期 (2003年2月21日)	5,796	5,819	0.4958	0.4978
第20期 (2004年2月23日)	8,022	8,074	0.6241	0.6281
第21期 (2005年2月21日)	7,795	7,886	0.6888	0.6968
第22期 (2006年2月21日)	7,370	7,456	0.9394	0.9504
第23期 (2007年2月21日)	5,139	5,232	1.1054	1.1254
第24期 (2008年2月21日)	2,699	2,699	0.7665	0.7665
第25期 (2009年2月23日)	1,838	1,845	0.5427	0.5447
第26期 (2010年2月22日)	1,742	1,771	0.6023	0.6123
第27期 (2011年2月21日)	662	668	0.6221	0.6271
第28期 (2012年2月21日)	538	542	0.5396	0.5436
2011年3月末日	584		0.5448	
4月末日	565		0.5283	
5月末日	546		0.5285	
6月末日	554		0.5411	
7月末日	554		0.5406	
8月末日	523		0.5171	
9月末日	541		0.5358	
10月末日	529		0.5215	
11月末日	501		0.4965	
12月末日	505		0.5028	
2012年1月末日	512		0.5136	
2月末日	550		0.5481	
3月末日	559		0.5630	

「ファイナンシャル・情報株ファンド」

計算期間	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16期 (2003年2月21日)	2,038	2,038	0.2292	0.2292
第17期 (2004年2月23日)	2,633	2,641	0.3541	0.3551
第18期 (2005年2月21日)	3,407	3,414	0.4646	0.4656
第19期 (2006年2月21日)	5,298	5,306	0.7108	0.7118
第20期 (2007年2月21日)	4,880	4,880	0.7184	0.7184
第21期 (2008年2月21日)	2,750	2,750	0.4526	0.4526
第22期 (2009年2月23日)	1,185	1,191	0.2260	0.2270
第23期 (2010年2月22日)	1,626	1,633	0.2606	0.2616
第24期 (2011年2月21日)	1,535	1,562	0.2882	0.2932
第25期 (2012年2月21日)	1,140	1,154	0.2389	0.2419
2011年3月末日	1,398		0.2459	
4月末日	1,368		0.2437	
5月末日	1,239		0.2381	
6月末日	1,239		0.2414	
7月末日	1,226		0.2408	
8月末日	1,128		0.2217	
9月末日	1,125		0.2222	
10月末日	1,094		0.2221	
11月末日	1,024		0.2097	
12月末日	1,014		0.2089	
2012年1月末日	1,059		0.2211	
2月末日	1,180		0.2461	
3月末日	1,211		0.2506	

「地球環境ファンド」

計算期間	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13期 (2003年2月21日)	3,583	3,599	0.4386	0.4406
第14期 (2004年2月23日)	4,041	4,062	0.5684	0.5713
第15期 (2005年2月21日)	4,173	4,237	0.6503	0.6603
第16期 (2006年2月21日)	4,274	4,337	0.8787	0.8917
第17期 (2007年2月21日)	4,040	4,092	0.9585	0.9707
第18期 (2008年2月21日)	3,149	3,166	0.8938	0.8988
第19期 (2009年2月23日)	1,614	1,629	0.5281	0.5331
第20期 (2010年2月22日)	1,763	1,791	0.7013	0.7123
第21期 (2011年2月21日)	1,805	1,826	0.7716	0.7806
第22期 (2012年2月21日)	1,371	1,373	0.6672	0.6682
2011年3月末日	1,646		0.7408	
4月末日	1,639		0.7405	
5月末日	1,605		0.7286	
6月末日	1,595		0.7293	
7月末日	1,557		0.7162	
8月末日	1,413		0.6509	
9月末日	1,350		0.6236	
10月末日	1,394		0.6452	
11月末日	1,271		0.6123	
12月末日	1,265		0.6109	
2012年1月末日	1,308		0.6348	
2月末日	1,388		0.6746	
3月末日	1,402		0.6872	

「株主還元成長株ファンド」

計算期間	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12期 (2003年2月21日)	9,405	9,451	0.4094	0.4114
第13期 (2004年2月23日)	9,922	9,965	0.4681	0.4701
第14期 (2005年2月21日)	9,646	9,705	0.4913	0.4943
第15期 (2006年2月21日)	12,090	12,197	0.6794	0.6854
第16期 (2007年2月21日)	11,186	11,308	0.7353	0.7433
第17期 (2008年2月21日)	7,134	7,134	0.5454	0.5454
第18期 (2009年2月23日)	3,371	3,396	0.2702	0.2722
第19期 (2010年2月22日)	3,779	3,847	0.3331	0.3391
第20期 (2011年2月21日)	3,735	3,777	0.3550	0.3590
第21期 (2012年2月21日)	2,955	2,975	0.3010	0.3030
2011年3月末日	3,409		0.3229	
4月末日	3,366		0.3206	
5月末日	3,327		0.3194	
6月末日	3,344		0.3230	
7月末日	3,296		0.3201	
8月末日	2,973		0.2902	
9月末日	2,927		0.2867	
10月末日	2,900		0.2854	
11月末日	2,771		0.2747	
12月末日	2,785		0.2789	
2012年1月末日	2,833		0.2867	
2月末日	3,013		0.3068	
3月末日	3,082		0.3185	

「マネーボールファンド」

計算期間	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19期 (2003年2月21日)	1,471	1,471	1.0015	1.0015
第20期 (2004年2月23日)	431	431	1.0014	1.0014
第21期 (2005年2月21日)	386	386	1.0014	1.0014
第22期 (2006年2月21日)	578	578	1.0014	1.0014
第23期 (2007年2月21日)	529	529	1.0021	1.0026
第24期 (2008年2月21日)	331	331	1.0035	1.0045
第25期 (2009年2月23日)	270	271	1.0047	1.0057
第26期 (2010年2月22日)	138	139	1.0053	1.0058
第27期 (2011年2月21日)	124	124	1.0057	1.0062
第28期 (2012年2月21日)	101	101	1.0060	1.0065
2011年3月末日	128		1.0058	
4月末日	131		1.0059	
5月末日	124		1.0059	
6月末日	126		1.0060	
7月末日	113		1.0061	
8月末日	89		1.0061	
9月末日	89		1.0062	
10月末日	100		1.0063	
11月末日	90		1.0063	
12月末日	86		1.0064	
2012年1月末日	101		1.0065	
2月末日	102		1.0060	
3月末日	97		1.0061	

【分配の推移】

「情報エレクトロニクスファンド」

期	1口当たりの分配金
第19期	0.0030 円
第20期	0.0050 円
第21期	0.0000 円
第22期	0.0070 円
第23期	0.0060 円
第24期	0.0000 円
第25期	0.0020 円
第26期	0.0080 円
第27期	0.0050 円
第28期	0.0030 円

「市況産業ファンド」

期	1口当たりの分配金
第19期	0.0020 円
第20期	0.0030 円
第21期	0.0050 円
第22期	0.0060 円
第23期	0.0260 円
第24期	0.0000 円
第25期	0.0040 円
第26期	0.0070 円
第27期	0.0070 円
第28期	0.0030 円

「公共株ファンド」

期	1口当たりの分配金
第19期	0.0020 円
第20期	0.0040 円
第21期	0.0080 円
第22期	0.0110 円
第23期	0.0200 円
第24期	0.0000 円
第25期	0.0020 円
第26期	0.0100 円
第27期	0.0050 円
第28期	0.0040 円

「ファイナンシャル・情報株ファンド」

期	1口当たりの分配金
第16期	0.0000 円
第17期	0.0010 円
第18期	0.0010 円
第19期	0.0010 円
第20期	0.0000 円
第21期	0.0000 円
第22期	0.0010 円
第23期	0.0010 円
第24期	0.0050 円
第25期	0.0030 円

「地球環境ファンド」

期	1口当たりの分配金
第13期	0.0020 円
第14期	0.0030 円
第15期	0.0100 円
第16期	0.0130 円
第17期	0.0130 円
第18期	0.0050 円
第19期	0.0050 円
第20期	0.0110 円
第21期	0.0090 円
第22期	0.0010 円

「株主還元成長株ファンド」

期	1口当たりの分配金
第12期	0.0020 円
第13期	0.0020 円
第14期	0.0030 円
第15期	0.0060 円
第16期	0.0080 円
第17期	0.0000 円
第18期	0.0020 円
第19期	0.0060 円
第20期	0.0040 円
第21期	0.0020 円

「マネーボールファンド」

期	1口当たりの分配金
第19期	0.0000 円
第20期	0.0000 円
第21期	0.0000 円
第22期	0.0000 円
第23期	0.0005 円
第24期	0.0010 円
第25期	0.0010 円
第26期	0.0005 円
第27期	0.0005 円
第28期	0.0005 円

【収益率の推移】

「情報エレクトロニクスファンド」

期	収益率
第19期	22.6 %
第20期	35.3 %
第21期	0.8 %
第22期	25.6 %
第23期	2.9 %
第24期	18.5 %
第25期	46.8 %
第26期	39.9 %
第27期	5.2 %
第28期	24.5 %

「市況産業ファンド」

期	収益率
第19期	10.1 %
第20期	35.0 %
第21期	22.2 %
第22期	64.5 %
第23期	16.9 %
第24期	23.2 %
第25期	50.0 %
第26期	32.6 %
第27期	5.3 %
第28期	17.8 %

「公共株ファンド」

期	収益率
第19期	9.7 %
第20期	26.7 %
第21期	11.6 %
第22期	38.0 %
第23期	19.8 %
第24期	30.7 %
第25期	28.9 %
第26期	12.8 %
第27期	4.1 %
第28期	12.6 %

「ファイナンシャル・情報株ファンド」

期	収益率
第16期	21.1 %
第17期	54.9 %
第18期	31.5 %
第19期	53.2 %
第20期	1.1 %
第21期	37.0 %
第22期	49.8 %
第23期	15.8 %
第24期	12.5 %
第25期	16.1 %

「地球環境ファンド」

期	収益率
第13期	22.1 %
第14期	30.3 %
第15期	16.2 %
第16期	37.1 %
第17期	10.5 %
第18期	6.2 %
第19期	40.4 %
第20期	34.9 %
第21期	11.3 %
第22期	13.4 %

「株主還元成長株ファンド」

期	収益率
第12期	23.7 %
第13期	14.8 %
第14期	5.6 %
第15期	39.5 %
第16期	9.4 %
第17期	25.8 %
第18期	50.1 %
第19期	25.5 %
第20期	7.8 %
第21期	14.6 %

「マネーブルファンド」

期	収益率
第19期	0.0 %
第20期	0.0 %
第21期	0.0 %
第22期	0.0 %
第23期	0.1 %
第24期	0.2 %
第25期	0.2 %
第26期	0.1 %
第27期	0.1 %
第28期	0.1 %

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】

「情報エレクトロニクスファンド」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第19期	4,684,564,003	11,961,659,061	56,036,500,985
第20期	7,492,835,657	13,304,446,368	50,224,890,274
第21期	10,038,854,292	12,365,706,912	47,898,037,654
第22期	4,409,531,961	16,077,565,449	36,230,004,166
第23期	2,221,508,701	10,857,267,434	27,594,245,433
第24期	565,254,782	6,179,400,037	21,980,100,178
第25期	162,736,933	2,300,956,337	19,841,880,774
第26期	1,009,997,429	3,747,314,068	17,104,564,135
第27期	451,018,954	3,317,746,369	14,237,836,720
第28期	228,385,768	1,989,887,203	12,476,335,285

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「市況産業ファンド」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第19期	152,182,647	1,335,590,507	2,064,929,456
第20期	646,750,837	877,837,947	1,833,842,346
第21期	343,053,335	742,440,037	1,434,455,644
第22期	1,377,779,684	1,205,880,189	1,606,355,139
第23期	267,682,841	778,449,015	1,095,588,965
第24期	335,343,659	529,663,080	901,269,544
第25期	157,800,517	189,404,125	869,665,936
第26期	190,943,395	308,469,554	752,139,777
第27期	70,813,871	215,606,235	607,347,413
第28期	130,904,701	177,803,754	560,448,360

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「公共株ファンド」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第19期	382,063,858	1,180,066,071	11,690,353,549
第20期	2,963,058,675	1,798,884,803	12,854,527,421
第21期	259,784,805	1,796,403,126	11,317,909,100
第22期	492,215,766	3,963,842,738	7,846,282,128
第23期	482,843,383	3,679,265,036	4,649,860,475
第24期	89,296,418	1,217,696,915	3,521,459,978
第25期	50,278,745	184,666,691	3,387,072,032
第26期	45,238,922	539,101,059	2,893,209,895
第27期	46,595,533	1,874,080,504	1,065,724,924
第28期	17,619,141	85,890,157	997,453,908

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「ファイナンシャル・情報株ファンド」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第16期	6,711,314,837	6,611,347,282	8,891,426,179
第17期	7,109,324,212	8,563,130,415	7,437,619,976
第18期	6,633,469,534	6,738,018,832	7,333,070,678
第19期	7,721,105,446	7,598,956,042	7,455,220,082
第20期	3,385,351,405	4,047,225,796	6,793,345,691
第21期	1,394,698,834	2,110,057,967	6,077,986,558
第22期	607,180,970	1,437,904,515	5,247,263,013
第23期	5,485,772,594	4,488,866,469	6,244,169,138
第24期	429,804,326	1,343,940,392	5,330,033,072
第25期	653,011,153	1,209,247,492	4,773,796,733

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「地球環境ファンド」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第13期	72,411,940	1,315,040,684	8,168,897,046
第14期	88,588,200	1,146,700,842	7,110,784,404
第15期	196,458,340	890,089,690	6,417,153,054
第16期	899,150,230	2,452,166,528	4,864,136,756
第17期	149,521,843	797,738,029	4,215,920,570
第18期	253,552,181	945,928,153	3,523,544,598
第19期	205,953,206	673,228,969	3,056,268,835
第20期	42,266,391	584,052,365	2,514,482,861
第21期	50,190,166	224,454,418	2,340,218,609
第22期	29,691,825	313,900,159	2,056,010,275

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「株主還元成長株ファンド」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第12期	327,405,866	1,692,270,543	22,976,972,725
第13期	605,872,048	2,383,675,184	21,199,169,589
第14期	898,912,827	2,464,901,721	19,633,180,695
第15期	1,850,635,243	3,686,935,957	17,796,879,981
第16期	583,840,477	3,167,516,601	15,213,203,857
第17期	307,813,317	2,439,505,044	13,081,512,130
第18期	208,227,931	814,474,628	12,475,265,433
第19期	167,939,292	1,299,375,914	11,343,828,811
第20期	216,099,195	1,036,853,266	10,523,074,740
第21期	185,024,569	887,936,682	9,820,162,627

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

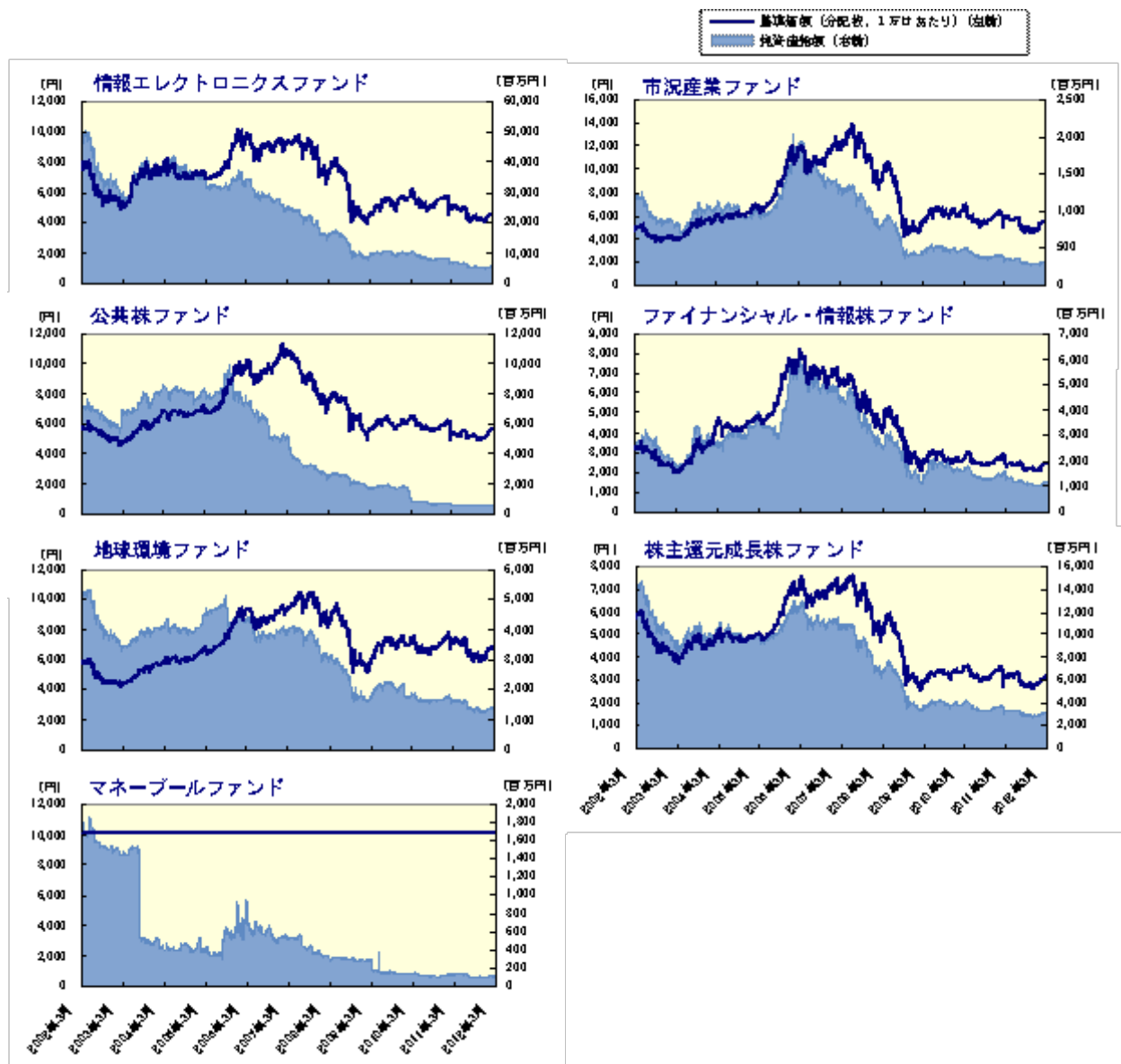
「マネーボールファンド」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第19期	1,118,091,633	1,338,365,637	1,469,780,089
第20期	796,626,355	1,835,987,828	430,418,616
第21期	825,847,080	870,523,335	385,742,361
第22期	2,951,153,866	2,759,553,514	577,342,713
第23期	2,206,324,536	2,255,526,488	528,140,761
第24期	856,422,339	1,054,471,706	330,091,394
第25期	358,963,617	419,564,255	269,490,756
第26期	562,945,232	694,190,848	138,245,140
第27期	182,478,365	196,665,128	124,058,377
第28期	149,469,970	172,578,056	100,950,291

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（2012年3月30日現在）

[基準価額・純資産の推移]（日次）



[分配の推移]（1万口あたり、課税前）

	情報エレクトロニクス ファンド	市況産業ファンド	公共株ファンド	ファイナンシャル・ 情報株ファンド	地球環境ファンド	株主還元 成長株ファンド	マネーボールファンド
2012年2月	30円	30円	40円	30円	10円	20円	5円
2011年2月	50円	70円	50円	50円	90円	40円	5円
2010年2月	80円	70円	100円	10円	110円	60円	5円
2009年2月	20円	40円	20円	10円	50円	20円	10円
2008年2月	0円	0円	0円	0円	50円	0円	10円
設定来累計	3,640円	7,560円	10,230円	1,320円	1,180円	915円	3,955円

[主要な資産の状況]

銘柄別投資比率(上位)			
情報エレクトロニクスファンド			
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	キヤノン	電気機器	10.0
2	日立製作所	電気機器	7.2
3	東芝	電気機器	5.7
4	京セラ	電気機器	5.4
5	村田製作所	電気機器	5.3
6	日本電信電話	情報・通信業	5.3
7	三菱電機	電気機器	5.3
8	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	4.8
9	ディスコ	機械	4.8
10	日本電産	電気機器	4.0

市況産業ファンド			
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	国際石油開発帝石	鉱業	7.5
2	新日本製鐵	鉄鋼	7.4
3	JXホールディングス	石油・石炭製品	6.6
4	住友電気工業	非鉄金属	6.5
5	住友化学	化学	5.5
6	住友金属鉱山	非鉄金属	4.5
7	JSCR	化学	4.4
8	旭硝子	ガラス・土石製品	4.3
9	宇都宮産	化学	3.9
10	信越化学工業	化学	3.6

公共株ファンド			
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	東日本旅客鉄道	陸運業	6.4
2	関西電力	電気・ガス業	7.5
3	東京瓦斯	電気・ガス業	5.7
4	三井不動産	不動産業	5.1
5	三菱地所	不動産業	4.2
6	住友不動産	不動産業	3.9
7	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	情報・通信業	3.6
8	大阪瓦斯	電気・ガス業	3.3
9	中部電力	電気・ガス業	3.3
10	西日本旅客鉄道	陸運業	3.2

ファイナンシャル・情報株ファンド			
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	9.4
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	9.3
3	東京海上ホールディングス	保険業	6.4
4	オリックス	その他金融業	6.4
5	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	6.5
6	横浜銀行	銀行業	6.3
7	MS&ADインシュアランスグループホールディングス	保険業	5.5
8	千葉銀行	銀行業	4.5
9	ソニーフィナンシャルホールディングス	保険業	3.9
10	りそなホールディングス	銀行業	3.8

地球環境ファンド			
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	PRAXAIR INC	化学	4.0
2	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	家庭用品	3.8
3	BP GROUP PLC	石油・ガス・消耗燃料	3.4
4	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	化学	3.2
5	日産自動車	輸送用機器	2.7
6	本田技研工業	輸送用機器	2.6
7	STERICYCLE INC	肉業・専門サービス	2.6
8	東日本旅客鉄道	陸運業	2.5
9	住友電気工業	非鉄金属	2.5
10	日立製作所	電気機器	2.4

国/地域別投資比率(上位)

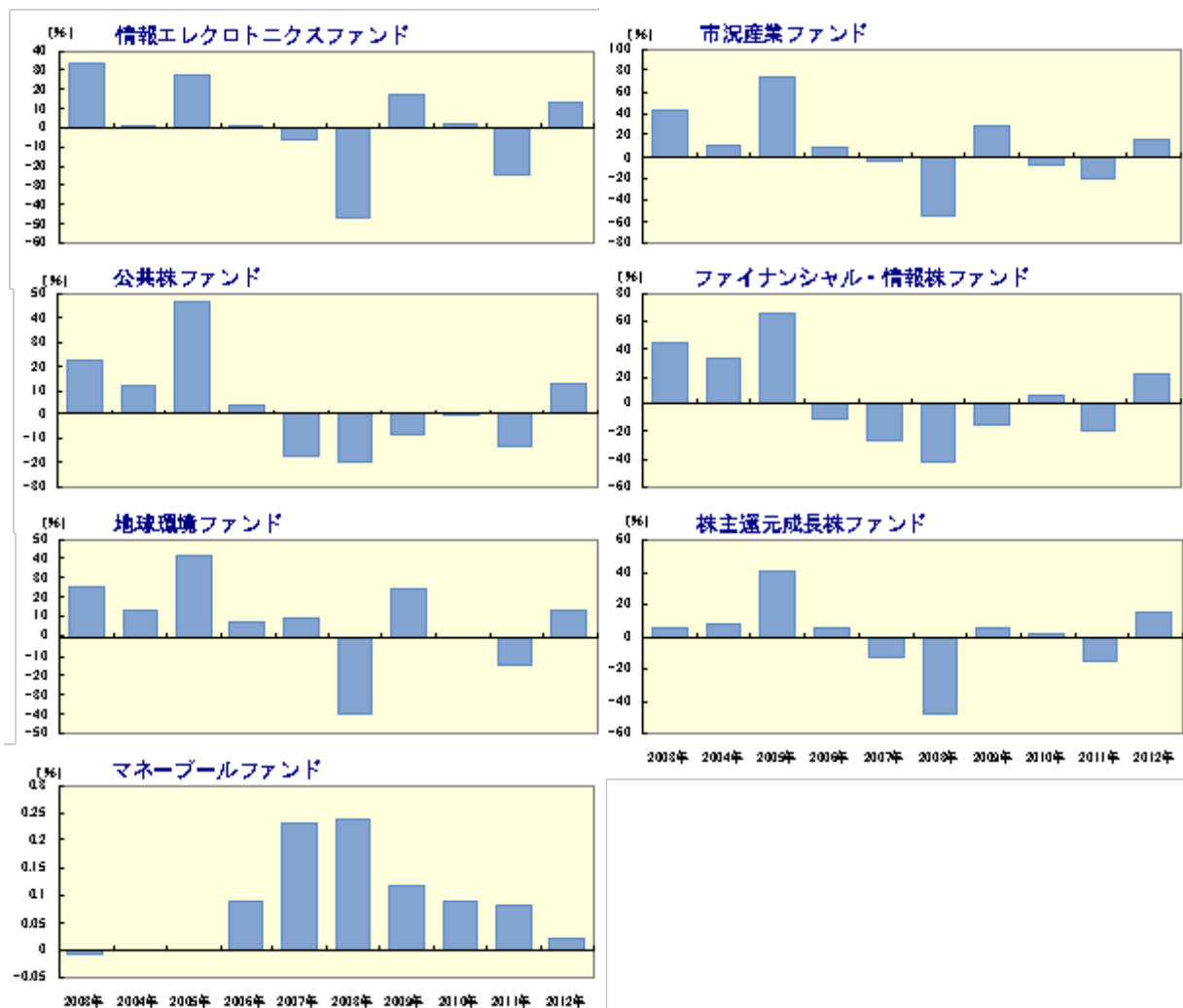
順位	国/地域 (通貨別)	投資比率 (%)
1	日本	58.6
2	アメリカ	25.0
3	ドイツ	3.8
4	イギリス	3.4
5	香港	2.5

※ユーロについては発行国で記載しております。

株主還元成長株ファンド			
順位	銘柄	業種	投資比率 (%)
1	三菱電機	電気機器	4.3
2	ダイハツ工業	輸送用機器	4.1
3	キヤノン	電気機器	3.5
4	アイシン精機	輸送用機器	3.3
5	東日本旅客鉄道	陸運業	3.0
6	大和工業	鉄鋼	3.0
7	エイチアイエス	サービス業	2.9
8	本田技研工業	輸送用機器	2.8
9	東京海上ホールディングス	保険業	2.7
10	ADEKA	化学	2.5

マネーボールファンド	
資産の種類	投資比率 (%)
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	100.0

[年間収益率の推移] (暦年ベース)



- ・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。
- ・2012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、「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。

取得申込の受付については、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

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、10万円以上1円単位(当初元本1口 = 1円)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、販売会社によっては、取得申込単位が前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、10万円以上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3千円以上1円単位とします。(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。)

積立方式

販売会社との間で「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位でお申込みいただけます。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

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。

金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止（「地球環境ファンド」の場合）、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み（スイッチングの申込みを含む）の受け付けを中止すること、および既に受け付けた取得申込み（スイッチングの申込みを含む）の受け付けを取り消す場合があります。

< 申込手数料 >

() 「マネープールファンド」を除く各ファンドについては、取得申込日の基準価額に2.1%

(税抜2.0%) 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。

なお、スイッチングの場合は無手数料とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。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。

() 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。

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】

(a) 信託の一部解約(解約請求制)

受益者は、委託者に1円単位または1口単位で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が完了したものを当日のお申込み分とします。

換金価額は、解約申込みの受付日の基準価額となります。

換金時の税金につきましては「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。

なお、「マネープールファンド」を除く各ファンドにおいて、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億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。

受付時間に制限とは、営業日の正午までに一部解約の実行の請求が行なわれ、かつ当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものに制限する場合があります。

解約代金は、原則として解約申込みの受付日から起算して4営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止（「地球環境ファンド」の場合）、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。

また、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとしします。

(b)受益権の買取り(買取請求制)

販売会社は、受益者の請求があるときは、1円単位または1口単位をもってその受益権を買取ります。

買取請求の受け付けについては、午後3時までに、買取請求のお申込みが行われかつ、その買取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を当日のお申込み分とします。

受益権の買取価額は、買取申込みの受付日の基準価額とします。

ただし、受益権の管理方法等の一定の要件下では上記の買取価額が適用とならない場合があります。また、買取価額と取得価額との差額については譲渡所得の取り扱いとなります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

なお、「マネープールファンド」を除く各ファンドにおいて、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超える買取りは行なえません。また、「マネープールファンド」を含む各ファンドにおいて、大口解約の制限に準じて、別途、制限を設ける場合があります（詳しくは前記「(a)信託の一部解約（解約請求制）」をご参照下さい。）。

買取代金は、原則として買取申込みの受付日から起算して4営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止（「地球環境ファンド」の場合）、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、販売会社は、信託約款の規定に従い、委託者と協議のうえ、受益権の買取りを中止すること、および既に受け付けた受益権の買取りを取り消す場合があります。

また、受益権の買取りが中止された場合には、受益者は買取り中止以前に行なった当日の買取請求を撤回できます。ただし、受益者がその買取請求を撤回しない場合には、当該受益権の買取価額は、買取り中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に買取申込みを受け付けたものとしします。

上記(a)及び(b)の詳細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/>

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 ¹ の金融商品取引所の終値で評価します。
公社債等	原則として、基準価額計算日 ¹ における以下のいずれかの価額で評価します。 ² 日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値） 第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価額 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】

「情報エレクトロニクスファンド」、「市況産業ファンド」、「公共株ファンド」、「ファイナンシャル・情報株ファンド」、「地球環境ファンド」、「株主還元成長株ファンド」および「マネープールファンド」

平成26年2月21日まで

「情報エレクトロニクスファンド」、「市況産業ファンド」、「公共株ファンド」および「マネープールファンド」	: 昭和59年2月22日設定
「ファイナンシャル・情報株ファンド」	: 昭和62年12月1日設定
「地球環境ファンド」	: 平成2年6月25日設定
「株主還元成長株ファンド」	: 平成3年4月15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るときは、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2月22日から翌年2月21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。ただし、最終計算期間は平成26年2月21日に終了するものとします。

(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、信託契約の一部解約により受益権の口数が5億口を下回る事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、もしくはその他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て)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円単位または1口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、4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】

レインボーファンド(情報エレクトロニクスファンド)

- (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、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、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27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)の財務諸表について、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】

【レインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第27期 平成23年 2月21日現在	第28期 平成24年 2月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	144,597,666	159,955,662
株式	8,181,733,400	5,309,890,800
未収入金	16,387,947	5,419,085
未収配当金	15,536,600	12,747,000
未収利息	396	394
流動資産合計	8,358,256,009	5,488,012,941
資産合計	8,358,256,009	5,488,012,941
負債の部		
流動負債		
未払金	-	4,174,928
未払収益分配金	71,189,183	37,429,005
未払解約金	6,529,149	5,814,552
未払受託者報酬	4,134,768	2,848,756
未払委託者報酬	54,478,201	36,179,065
その他未払費用	123,981	85,403
流動負債合計	136,455,282	86,531,709
負債合計	136,455,282	86,531,709
純資産の部		
元本等		
元本	14,237,836,720	12,476,335,285
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	6,016,035,993	7,074,854,053
（分配準備積立金）	1,884,528,065	1,631,945,069
元本等合計	8,221,800,727	5,401,481,232
純資産合計	8,221,800,727	5,401,481,232
負債純資産合計	8,358,256,009	5,488,012,941

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第27期 自平成22年 2月23日 至平成23年 2月21日	第28期 自平成23年 2月22日 至平成24年 2月21日
営業収益		
受取配当金	143,193,900	138,793,274
受取利息	51,975	69,696
有価証券売買等損益	330,649,072	2,016,247,136
その他収益	12	8
営業収益合計	473,894,959	1,877,384,158
営業費用		
受託者報酬	8,945,885	6,432,013
委託者報酬	118,124,014	82,493,080
その他費用	268,255	192,837
営業費用合計	127,338,154	89,117,930
営業利益	346,556,805	1,966,502,088
経常利益	346,556,805	1,966,502,088
当期純利益	346,556,805	1,966,502,088
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	62,017,428	211,973,904
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	7,633,656,726	6,016,035,993
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,480,374,331	841,486,253
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,480,374,331	841,486,253
剰余金減少額又は欠損金増加額	200,138,648	108,347,124
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	200,138,648	108,347,124
分配金	71,189,183	37,429,005
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	6,016,035,993	7,074,854,053

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価額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。	(1) 株式 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、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。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成22年2月23日から平成23年2月21日までとなっております。	当ファンドの計算期間は、平成23年2月22日から平成24年2月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第27期 平成23年2月21日現在	第28期 平成24年2月21日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 14,237,836,720 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 12,476,335,285 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 元本の欠損 6,016,035,993 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 元本の欠損 7,074,854,053 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 1口当たり純資産額 0.5775 円 (10,000口当たり純資産額 5,775 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 1口当たり純資産額 0.4329 円 (10,000口当たり純資産額 4,329 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日																																																												
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額9,026,650,001円(10,000口当たり6,339円)のうち、71,189,183円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額7,892,844,023円(10,000口当たり6,326円)のうち、37,429,005円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>106,472,894 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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>7,070,932,753 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>1,849,244,354 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>9,026,650,001 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>14,237,836,720 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>6,339 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>50 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>71,189,183 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	106,472,894 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	円	収益調整金額	C	7,070,932,753 円	分配準備積立金額	D	1,849,244,354 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	9,026,650,001 円	当ファンドの期末残存口数	F	14,237,836,720 口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	6,339 円	10,000口当たり分配金額	H	50 円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	71,189,183 円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>45,058,339 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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>6,223,469,949 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>1,624,315,735 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>7,892,844,023 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>12,476,335,285 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>6,326 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>30 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>37,429,005 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	45,058,339 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	円	収益調整金額	C	6,223,469,949 円	分配準備積立金額	D	1,624,315,735 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	7,892,844,023 円	当ファンドの期末残存口数	F	12,476,335,285 口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	6,326 円	10,000口当たり分配金額	H	30 円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	37,429,005 円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	106,472,894 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	円																																																											
収益調整金額	C	7,070,932,753 円																																																											
分配準備積立金額	D	1,849,244,354 円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	9,026,650,001 円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	14,237,836,720 口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	6,339 円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	50 円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	71,189,183 円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	45,058,339 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	円																																																											
収益調整金額	C	6,223,469,949 円																																																											
分配準備積立金額	D	1,624,315,735 円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	7,892,844,023 円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	12,476,335,285 口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	6,326 円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	30 円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	37,429,005 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27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 金融商品に対する取組方針	1 金融商品に対する取組方針

<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>	同左
<p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 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。 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。 これらは、株価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>	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
<p>3 金融商品に係るリスク管理体制 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。 市場リスクの管理 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。 信用リスクの管理 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。 流動性リスクの管理 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>	3 金融商品に係るリスク管理体制 同左
<p>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。</p>	4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第27期 平成23年2月21日現在	第28期 平成24年2月21日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額	1 貸借対照表計上額、時価及び差額

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。	同左
2 時価の算定方法 株式 (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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21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27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
期首元本額 17,104,564,135 円	期首元本額 14,237,836,720 円
期中追加設定元本額 451,018,954 円	期中追加設定元本額 228,385,768 円
期中一部解約元本額 3,317,746,369 円	期中一部解約元本額 1,989,887,203 円

2 有価証券関係
 売買目的有価証券

種類	第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21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	446,086,904	954,342,899
合計	446,086,904	954,342,899

3 デリバティブ取引関係

第27期(自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日)

該当事項はございません。

第28期(自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日)

該当事項はございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成24年2月21日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額(円)		備考
			単価	金額	
日本円	住友ベークライト	77,000	473.00	36,421,000	
	日本ゼオン	70,000	722.00	50,540,000	
	日東電工	5,000	3,295.00	16,475,000	
	住友電気工業	50,000	1,012.00	50,600,000	
	フジクラ	100,000	271.00	27,100,000	
	タツタ電線	99,000	412.00	40,788,000	
	ディスコ	60,000	4,310.00	258,600,000	
	サムコ	31,200	668.00	20,841,600	
	日立製作所	770,000	459.00	353,430,000	
	東芝	880,000	342.00	300,960,000	
	三菱電機	410,000	721.00	295,610,000	
	日本電産	40,000	7,580.00	303,200,000	
	I D E C	41,000	816.00	33,456,000	

	パナソニック	200,000	710.00	142,000,000	
	シャープ	177,000	547.00	96,819,000	
	日立国際電気	30,000	674.00	20,220,000	
	ソニー	100,000	1,657.00	165,700,000	
	アルプス電気	77,000	688.00	52,976,000	
	京セラ	39,100	7,010.00	274,091,000	
	村田製作所	45,000	4,730.00	212,850,000	
	キヤノン	145,500	3,610.00	525,255,000	
	島津製作所	100,000	693.00	69,300,000	
	ニコン	77,000	2,145.00	165,165,000	
	ガンホー・オンライン・エ ンターテイメント	220	169,900.00	37,378,000	
	伊藤忠テクノソリューショ ンズ	19,000	3,435.00	65,265,000	
	大塚商会	15,000	5,740.00	86,100,000	
	日本電信電話	88,000	3,765.00	331,320,000	
	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	3,000	137,300.00	411,900,000	
	スクウェア・エニックス・ ホールディングス	45,500	1,552.00	70,616,000	
	カプコン	37,000	1,676.00	62,012,000	
	アイネス	65,000	587.00	38,155,000	
	コナミ	70,000	2,034.00	142,380,000	
	ソフトバンク	90,000	2,459.00	221,310,000	
	日立ハイテクノロジーズ	50,000	1,820.00	91,000,000	
	ミクシィ	77	210,200.00	16,185,400	
	クックパッド	15,000	1,546.00	23,190,000	
	ディー・エヌ・エー	27,700	2,576.00	71,355,200	
	サイバーエージェント	277	221,000.00	61,217,000	
	楽天	888	76,700.00	68,109,600	
計	銘柄数：39			5,309,890,800	
	組入時価比率：98.3%			100%	
合計				5,309,890,800	

(注) 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(平成24年2月21日現在)
該当事項はございません。

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
該当事項はございません。

レインボーファンド(市況産業ファンド)

- (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、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、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27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【レインボーファンド（市況産業ファンド）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第27期 平成23年 2月21日現在	第28期 平成24年 2月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	8,787,527	7,897,683
株式	389,223,800	290,612,600
未収入金	-	1,182,956
未収配当金	405,000	356,000
未収利息	24	19
流動資産合計	398,416,351	300,049,258
資産合計	398,416,351	300,049,258
負債の部		
流動負債		
未払金	-	775,487
未払収益分配金	4,251,431	1,681,345
未払解約金	-	50,100
未払受託者報酬	194,613	153,119
未払委託者報酬	2,541,620	1,945,291
その他未払費用	5,778	4,533
流動負債合計	6,993,442	4,609,875
負債合計	6,993,442	4,609,875
純資産の部		
元本等		
元本	607,347,413	560,448,360
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	215,924,504	265,008,977
（分配準備積立金）	80,316,040	60,102,380
元本等合計	391,422,909	295,439,383
純資産合計	391,422,909	295,439,383
負債純資産合計	398,416,351	300,049,258

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第27期 自平成22年 2月23日 至平成23年 2月21日	第28期 自平成23年 2月22日 至平成24年 2月21日
営業収益		
受取配当金	7,244,000	7,253,400
受取利息	4,051	5,733
有価証券売買等損益	11,878,269	73,516,821
営業収益合計	19,126,320	66,257,688
営業費用		
受託者報酬	430,508	335,901
委託者報酬	5,648,008	4,326,998
その他費用	12,791	9,951
営業費用合計	6,091,307	4,672,850
営業利益	13,035,013	70,930,538
経常利益	13,035,013	70,930,538
当期純利益	13,035,013	70,930,538
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	7,748,288	18,097,749
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	286,543,052	215,924,504
剰余金増加額又は欠損金減少額	82,200,667	65,270,525
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	82,200,667	65,270,525
剰余金減少額又は欠損金増加額	28,113,989	59,840,864
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	28,113,989	59,840,864
分配金	4,251,431	1,681,345
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	215,924,504	265,008,977

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価額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。	(1) 株式 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、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。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成22年2月23日から平成23年2月21日までとなっております。	当ファンドの計算期間は、平成23年2月22日から平成24年2月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第27期 平成23年2月21日現在	第28期 平成24年2月21日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 607,347,413 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 560,448,360 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 元本の欠損 215,924,504 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 元本の欠損 265,008,977 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 1口当たり純資産額 0.6445 円 (10,000口当たり純資産額 6,445 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 1口当たり純資産額 0.5271 円 (10,000口当たり純資産額 5,271 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日																																																												
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額259,676,126円(10,000口当たり4,275円)のうち、4,251,431円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額237,994,407円(10,000口当たり4,246円)のうち、1,681,345円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>5,309,175 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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>175,108,655 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>79,258,296 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>259,676,126 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>607,347,413 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>4,275 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>70 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>4,251,431 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	5,309,175 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	円	収益調整金額	C	175,108,655 円	分配準備積立金額	D	79,258,296 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	259,676,126 円	当ファンドの期末残存口数	F	607,347,413 口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	4,275 円	10,000口当たり分配金額	H	70 円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	4,251,431 円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>1,984,249 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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>176,210,682 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>59,799,476 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>237,994,407 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>560,448,360 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>4,246 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>30 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>1,681,345 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,984,249 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	円	収益調整金額	C	176,210,682 円	分配準備積立金額	D	59,799,476 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	237,994,407 円	当ファンドの期末残存口数	F	560,448,360 口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	4,246 円	10,000口当たり分配金額	H	30 円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	1,681,345 円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	5,309,175 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	円																																																											
収益調整金額	C	175,108,655 円																																																											
分配準備積立金額	D	79,258,296 円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	259,676,126 円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	607,347,413 口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	4,275 円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	70 円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	4,251,431 円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	1,984,249 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	円																																																											
収益調整金額	C	176,210,682 円																																																											
分配準備積立金額	D	59,799,476 円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	237,994,407 円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	560,448,360 口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	4,246 円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	30 円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	1,681,345 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27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 金融商品に対する取組方針	1 金融商品に対する取組方針

<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>	同左
<p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 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。 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。 これらは、株価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>	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
<p>3 金融商品に係るリスク管理体制 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。 市場リスクの管理 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。 信用リスクの管理 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。 流動性リスクの管理 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>	3 金融商品に係るリスク管理体制 同左
<p>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。</p>	4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第27期 平成23年2月21日現在	第28期 平成24年2月21日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額	1 貸借対照表計上額、時価及び差額

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。	同左
2 時価の算定方法 株式 (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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21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27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
期首元本額 752,139,777 円	期首元本額 607,347,413 円
期中追加設定元本額 70,813,871 円	期中追加設定元本額 130,904,701 円
期中一部解約元本額 215,606,235 円	期中一部解約元本額 177,803,754 円

2 有価証券関係
売買目的有価証券

	第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
種類	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	18,342,440	53,144,450
合計	18,342,440	53,144,450

3 デリバティブ取引関係

第27期(自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日)

該当事項はございません。

第28期(自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日)

該当事項はございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成24年2月21日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額(円)		備考
			単価	金額	
日本円	国際石油開発帝石	41	569,000.00	23,329,000	
	石油資源開発	1,100	3,855.00	4,240,500	
	東レ	13,000	572.00	7,436,000	
	レンゴー	6,000	552.00	3,312,000	
	クラレ	5,000	1,115.00	5,575,000	
	昭和電工	8,000	176.00	1,408,000	
	住友化学	48,000	338.00	16,224,000	
	東亜合成	9,000	363.00	3,267,000	
	信越化学工業	2,300	4,370.00	10,051,000	
	大陽日酸	15,000	531.00	7,965,000	
	J S R	8,100	1,632.00	13,219,200	

	三菱ケミカルホールディングス	10,000	479.00	4,790,000	
	日本合成化学工業	11,000	483.00	5,313,000	
	ダイセル	18,000	518.00	9,324,000	
	日本ゼオン	1,000	722.00	722,000	
	宇部興産	53,000	237.00	12,561,000	
	日立化成工業	3,300	1,505.00	4,966,500	
	日本化薬	3,000	753.00	2,259,000	
	A D E K A	13,000	769.00	9,997,000	
	東洋インキＳＣホールディングス	9,000	319.00	2,871,000	
	日東電工	1,400	3,295.00	4,613,000	
	J Xホールディングス	39,300	507.00	19,925,100	
	旭硝子	19,000	690.00	13,110,000	
	日本電気硝子	2,000	721.00	1,442,000	
	新日本製鐵	100,000	225.00	22,500,000	
	ジェイ エフ イー ホールディングス	4,700	1,679.00	7,891,300	
	大和工業	3,800	2,486.00	9,446,800	
	大同特殊鋼	4,000	516.00	2,064,000	
	日立金属	4,000	973.00	3,892,000	
	住友金属鉱山	12,000	1,197.00	14,364,000	
	D O W Aホールディングス	10,000	511.00	5,110,000	
	古河スカイ	6,000	231.00	1,386,000	
	住友電気工業	17,500	1,012.00	17,710,000	
	リンテック	1,400	1,624.00	2,273,600	
	伊藤忠商事	8,100	906.00	7,338,600	
	住友商事	3,600	1,180.00	4,248,000	
	阪和興業	9,000	376.00	3,384,000	
	岩谷産業	4,000	271.00	1,084,000	
計	銘柄数：38			290,612,600	
	組入時価比率：98.4%			100%	
合計				290,612,600	

(注) 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(平成24年2月21日現在)
該当事項はございません。

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
該当事項はございません。

レインボーファンド(公共株ファンド)

- (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、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、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27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【レインボーファンド(公共株ファンド)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第27期 平成23年 2月21日現在	第28期 平成24年 2月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	17,320,843	18,574,944
株式	655,704,300	527,052,800
未収配当金	410,000	357,500
未収利息	47	45
流動資産合計	673,435,190	545,985,289
資産合計	673,435,190	545,985,289
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	5,328,624	3,989,815
未払解約金	501,256	-
未払受託者報酬	327,170	272,370
未払委託者報酬	4,318,664	3,510,612
その他未払費用	9,755	8,116
流動負債合計	10,485,469	7,780,913
負債合計	10,485,469	7,780,913
純資産の部		
元本等		
元本	1,065,724,924	997,453,908
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	402,775,203	459,249,532
(分配準備積立金)	240,979,444	222,344,161
元本等合計	662,949,721	538,204,376
純資産合計	662,949,721	538,204,376
負債純資産合計	673,435,190	545,985,289

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第27期 自平成22年 2月23日 至平成23年 2月21日	第28期 自平成23年 2月22日 至平成24年 2月21日
営業収益		
受取配当金	17,164,750	12,815,700
受取利息	16,347	10,820
有価証券売買等損益	37,456,426	90,339,467
その他収益	1,546	752
営業収益合計	54,639,069	77,512,195
営業費用		
受託者報酬	835,205	568,353
委託者報酬	11,024,736	7,340,221
その他費用	24,929	16,931
営業費用合計	11,884,870	7,925,505
営業利益	42,754,199	85,437,700
経常利益	42,754,199	85,437,700
当期純利益	42,754,199	85,437,700
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	15,685,971	8,027,860
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,150,771,708	402,775,203
剰余金増加額又は欠損金減少額	745,402,424	32,492,519
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	745,402,424	32,492,519
剰余金減少額又は欠損金増加額	19,145,523	7,567,193
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	19,145,523	7,567,193
分配金	5,328,624	3,989,815
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	402,775,203	459,249,532

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価額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。	(1) 株式 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、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。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成22年2月23日から平成23年2月21日までとなっております。	当ファンドの計算期間は、平成23年2月22日から平成24年2月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第27期 平成23年2月21日現在	第28期 平成24年2月21日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 1,065,724,924 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 997,453,908 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 元本の欠損 402,775,203 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 元本の欠損 459,249,532 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 1口当たり純資産額 0.6221 円 (10,000口当たり純資産額 6,221 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 1口当たり純資産額 0.5396 円 (10,000口当たり純資産額 5,396 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日																																																												
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額382,789,852円(10,000口当たり3,591円)のうち、5,328,624円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額357,872,421円(10,000口当たり3,587円)のうち、3,989,815円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>9,820,679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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>136,481,784円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>236,487,389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>382,789,852円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,065,724,924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>3,591円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>50円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>5,328,624円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	9,820,679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	円	収益調整金額	C	136,481,784円	分配準備積立金額	D	236,487,389円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	382,789,852円	当ファンドの期末残存口数	F	1,065,724,924口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	3,591円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	5,328,624円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>4,552,350 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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>131,538,445円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>221,781,626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>357,872,421円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>997,453,908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>3,587 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>40 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>3,989,815 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	4,552,350 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	円	収益調整金額	C	131,538,445円	分配準備積立金額	D	221,781,626円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	357,872,421円	当ファンドの期末残存口数	F	997,453,908口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	3,587 円	10,000口当たり分配金額	H	40 円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	3,989,815 円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	9,820,679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	円																																																											
収益調整金額	C	136,481,784円																																																											
分配準備積立金額	D	236,487,389円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	382,789,852円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,065,724,924口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	3,591円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	5,328,624円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	4,552,350 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	円																																																											
収益調整金額	C	131,538,445円																																																											
分配準備積立金額	D	221,781,626円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	357,872,421円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	997,453,908口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	3,587 円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	40 円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	3,989,815 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27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 金融商品に対する取組方針	1 金融商品に対する取組方針

<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>	同左
<p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 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。 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。 これらは、株価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>	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
<p>3 金融商品に係るリスク管理体制 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。 市場リスクの管理 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。 信用リスクの管理 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。 流動性リスクの管理 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>	3 金融商品に係るリスク管理体制 同左
<p>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。</p>	4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第27期 平成23年2月21日現在	第28期 平成24年2月21日現在
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 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>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法</p>	<p>2 時価の算定方法</p>

<p>株式 (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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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>	同左
---	----

(関連当事者との取引に関する注記)

<p>第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日</p>	<p>第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日</p>
<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27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日		第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日	
期首元本額	2,893,209,895 円	期首元本額	1,065,724,924 円
期中追加設定元本額	46,595,533 円	期中追加設定元本額	17,619,141 円
期中一部解約元本額	1,874,080,504 円	期中一部解約元本額	85,890,157 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21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	32,233,649	32,631,763
合計	32,233,649	32,631,763

3 デリバティブ取引関係

第27期(自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日)

該当事項はございません。

第28期(自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日)

該当事項はございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成24年2月21日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額(円)		備考
			単価	金額	
日本円	大成建設	13,000	206.00	2,678,000	
	大林組	27,000	349.00	9,423,000	
	清水建設	9,000	328.00	2,952,000	
	鹿島建設	39,000	247.00	9,633,000	
	大東建託	2,000	6,810.00	13,620,000	
	NIPPON	7,000	872.00	6,104,000	
	大和ハウス工業	4,000	1,012.00	4,048,000	
	積水ハウス	20,000	743.00	14,860,000	

関電工	13,000	414.00	5,382,000	
積水化学工業	15,000	677.00	10,155,000	
アイカ工業	4,100	1,150.00	4,715,000	
TOTO	7,000	605.00	4,235,000	
住生活グループ	8,900	1,700.00	15,130,000	
リンナイ	2,100	5,720.00	12,012,000	
日立造船	38,500	107.00	4,119,500	
三菱重工業	14,000	376.00	5,264,000	
京三製作所	9,000	352.00	3,168,000	
中部電力	12,400	1,528.00	18,947,200	
関西電力	32,900	1,393.00	45,829,700	
東北電力	13,700	924.00	12,658,800	
東京瓦斯	82,000	369.00	30,258,000	
大阪瓦斯	49,000	316.00	15,484,000	
静岡瓦斯	3,000	523.00	1,569,000	
東武鉄道	17,000	394.00	6,698,000	
東日本旅客鉄道	9,000	5,230.00	47,070,000	
西日本旅客鉄道	5,400	3,220.00	17,388,000	
東海旅客鉄道	20	661,000.00	13,220,000	
ハマキョウレックス	2,300	2,389.00	5,494,700	
ヤマトホールディングス	10,000	1,271.00	12,710,000	
セイノーホールディングス	11,000	586.00	6,446,000	
日立物流	5,900	1,325.00	7,817,500	
スカイマーク	4,700	688.00	3,233,600	
ランコム	3,500	1,568.00	5,488,000	
上組	12,000	687.00	8,244,000	
日本電信電話	4,400	3,765.00	16,566,000	

通貨	銘柄	株式数	評価額(円)		備考
			単価	金額	
日本円	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	145	137,300.00	19,908,500	
	ソフトバンク	2,800	2,459.00	6,885,200	
	一建設	4,500	1,841.00	8,284,500	
	エイブル&パートナーズ	13,200	392.00	5,174,400	
	三井不動産	19,000	1,438.00	27,322,000	
	三菱地所	16,000	1,399.00	22,384,000	
	住友不動産	13,000	1,764.00	22,932,000	
	空港施設	16,100	392.00	6,311,200	
	日神不動産	10,000	523.00	5,230,000	
計	銘柄数：44			527,052,800	
	組入時価比率：97.9%			100%	
合計				527,052,800	

(注) 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(平成24年2月21日現在)

該当事項はございません。

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

該当事項はございません。

レインボーファンド(ファイナンシャル・情報株ファンド)

- (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、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第24期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第25期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第24期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第25期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、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(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第25期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【レインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第24期 平成23年 2月21日現在	第25期 平成24年 2月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	48,198,681	47,377,556
株式	1,506,777,200	1,111,411,350
未収入金	27,726,714	2,449,257
未収配当金	1,872,200	1,069,000
未収利息	132	116
流動資産合計	1,584,574,927	1,162,307,279
資産合計	1,584,574,927	1,162,307,279
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	26,650,165	14,321,390
未払解約金	11,671,239	-
未払受託者報酬	723,100	561,344
未払委託者報酬	9,541,732	7,137,361
その他未払費用	21,634	16,777
流動負債合計	48,607,870	22,036,872
負債合計	48,607,870	22,036,872
純資産の部		
元本等		
元本	5,330,033,072	4,773,796,733
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,794,066,015	3,633,526,326
（分配準備積立金）	126,954,625	102,454,747
元本等合計	1,535,967,057	1,140,270,407
純資産合計	1,535,967,057	1,140,270,407
負債純資産合計	1,584,574,927	1,162,307,279

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第24期 自平成22年 2月23日 至平成23年 2月21日	第25期 自平成23年 2月22日 至平成24年 2月21日
営業収益		
受取配当金	37,666,298	36,594,526
受取利息	26,909	20,974
有価証券売買等損益	170,953,308	289,518,399
その他収益	2	3
営業収益合計	208,646,517	252,902,896
営業費用		
受託者報酬	1,523,446	1,245,387
委託者報酬	20,161,093	15,968,833
その他費用	45,590	37,235
営業費用合計	21,730,129	17,251,455
営業利益	186,916,388	270,154,351
経常利益	186,916,388	270,154,351
当期純利益	186,916,388	270,154,351
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	16,568,378	61,564,528
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	4,617,225,921	3,794,066,015
剰余金増加額又は欠損金減少額	993,261,269	862,767,802
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	993,261,269	862,767,802
剰余金減少額又は欠損金増加額	313,799,208	479,316,900
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	313,799,208	479,316,900
分配金	26,650,165	14,321,390
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,794,066,015	3,633,526,326

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第24期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第25期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価額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。	(1) 株式 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、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。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成22年2月23日から平成23年2月21日までとなっております。	当ファンドの計算期間は、平成23年2月22日から平成24年2月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第24期 平成23年2月21日現在	第25期 平成24年2月21日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 5,330,033,072 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 4,773,796,733 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 元本の欠損 3,794,066,015 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 元本の欠損 3,633,526,326 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 1口当たり純資産額 0.2882 円 (10,000口当たり純資産額 2,882 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 1口当たり純資産額 0.2389 円 (10,000口当たり純資産額 2,389 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第24期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第25期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日																																																												
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額1,068,445,774円(10,000口当たり2,004円)のうち、26,650,165円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額949,354,079円(10,000口当たり1,988円)のうち、14,321,390円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>30,180,303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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>914,840,984円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>123,424,487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>1,068,445,774円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>5,330,033,072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>2,004円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>50円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>26,650,165円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	30,180,303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	円	収益調整金額	C	914,840,984円	分配準備積立金額	D	123,424,487円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,068,445,774円	当ファンドの期末残存口数	F	5,330,033,072口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	2,004円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	26,650,165円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>15,996,337 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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>832,577,942 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>100,779,800 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>949,354,079 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>4,773,796,733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>1,988 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>30 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>14,321,390 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	15,996,337 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	円	収益調整金額	C	832,577,942 円	分配準備積立金額	D	100,779,800 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	949,354,079 円	当ファンドの期末残存口数	F	4,773,796,733口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,988 円	10,000口当たり分配金額	H	30 円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	14,321,390 円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	30,180,303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	円																																																											
収益調整金額	C	914,840,984円																																																											
分配準備積立金額	D	123,424,487円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,068,445,774円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	5,330,033,072口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	2,004円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	26,650,165円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	15,996,337 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	円																																																											
収益調整金額	C	832,577,942 円																																																											
分配準備積立金額	D	100,779,800 円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	949,354,079 円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	4,773,796,733口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,988 円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	30 円																																																											
収益分配金額	I = F × H / 10,000	14,321,390 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24期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第25期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 金融商品に対する取組方針	1 金融商品に対する取組方針

<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>	同左
<p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 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。 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。 これらは、株価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>	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
<p>3 金融商品に係るリスク管理体制 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。 市場リスクの管理 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。 信用リスクの管理 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。 流動性リスクの管理 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>	3 金融商品に係るリスク管理体制 同左
<p>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。</p>	4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第24期 平成23年2月21日現在	第25期 平成24年2月21日現在
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 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>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法</p>	<p>2 時価の算定方法</p>

<p>株式 (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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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>	同左
---	----

(関連当事者との取引に関する注記)

第24期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第25期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21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24期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日		第25期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日	
期首元本額	6,244,169,138 円	期首元本額	5,330,033,072 円
期中追加設定元本額	429,804,326 円	期中追加設定元本額	653,011,153 円
期中一部解約元本額	1,343,940,392 円	期中一部解約元本額	1,209,247,492 円

2 有価証券関係
 売買目的有価証券

種類	第24期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第25期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21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	147,745,904	193,314,306
合計	147,745,904	193,314,306

3 デリバティブ取引関係

第24期(自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日)

該当事項はございません。

第25期(自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日)

該当事項はございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成24年2月21日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額(円)		備考
			単価	金額	
日本円	新日鉄ソリューションズ	5,300	1,546.00	8,193,800	
	トレンドマイクロ	3,000	2,325.00	6,975,000	
	伊藤忠テクノソリューションズ	10,100	3,435.00	34,693,500	
	エヌ・ティ・ティ・データ	88	261,600.00	23,020,800	
	D T S	9,400	1,021.00	9,597,400	
	アイネス	14,000	587.00	8,218,000	
	N S D	13,000	680.00	8,840,000	
	三菱UFJフィナンシャル・グループ	274,500	407.00	111,721,500	
	りそなホールディングス	119,200	376.00	44,819,200	
	三井住友トラスト・ホールディングス	111,000	275.00	30,525,000	
	三井住友フィナンシャルグループ	41,900	2,674.00	112,040,600	
	西日本シティ銀行	64,000	226.00	14,464,000	

	千葉銀行	103,000	494.00	50,882,000	
	横浜銀行	183,000	378.00	69,174,000	
	静岡銀行	9,000	797.00	7,173,000	
	スルガ銀行	32,000	723.00	23,136,000	
	みずほフィナンシャルグループ	584,900	128.00	74,867,200	
	京葉銀行	36,000	378.00	13,608,000	
	アニコム ホールディングス	48,100	618.00	29,725,800	
	M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	38,900	1,740.00	67,686,000	
	ソニーフィナンシャルホールディングス	29,800	1,468.00	43,746,400	
	第一生命保険	378	100,000.00	37,800,000	
	東京海上ホールディングス	42,000	2,211.00	92,862,000	
	T & Dホールディングス	23,300	899.00	20,946,700	
	芙蓉総合リース	4,000	2,929.00	11,716,000	
	イオンクレジットサービス	29,000	1,122.00	32,538,000	
	オリックス	12,830	7,710.00	98,919,300	
	三菱UFJリース	3,690	3,535.00	13,044,150	
	もしもしホットライン	13,000	806.00	10,478,000	
計	銘柄数：29			1,111,411,350	
	組入時価比率：97.5%			100%	
合計				1,111,411,350	

(注) 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(平成24年2月21日現在)

該当事項はございません。

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

該当事項はございません。

レインボーファンド(地球環境ファンド)

- (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、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第21期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第22期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第21期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第22期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、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21期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第22期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【レインボーファンド（地球環境ファンド）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第21期 平成23年 2月21日現在	第22期 平成24年 2月21日現在
資産の部		
流動資産		
預金	13,615,237	29,277,455
コール・ローン	58,610,629	45,620,276
株式	1,774,443,065	1,322,312,606
未収配当金	765,546	753,082
未収利息	160	112
流動資産合計	1,847,434,637	1,397,963,531
資産合計	1,847,434,637	1,397,963,531
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	4,903,901	14,122,171
未払収益分配金	21,061,967	2,056,010
未払解約金	3,344,853	345,499
未払受託者報酬	876,956	697,511
未払委託者報酬	11,582,850	8,949,512
その他未払費用	26,252	20,863
流動負債合計	41,796,779	26,191,566
負債合計	41,796,779	26,191,566
純資産の部		
元本等		
元本	2,340,218,609	2,056,010,275
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	534,580,751	684,238,310
（分配準備積立金）	145,422,721	127,954,407
元本等合計	1,805,637,858	1,371,771,965
純資産合計	1,805,637,858	1,371,771,965
負債純資産合計	1,847,434,637	1,397,963,531

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期 自平成22年 2月23日 至平成23年 2月21日	第22期 自平成23年 2月22日 至平成24年 2月21日
営業収益		
受取配当金	25,541,345	26,396,837
受取利息	47,005	39,594
有価証券売買等損益	192,235,720	245,748,246
為替差損益	5,468,895	4,788,970
その他収益	67,598	311
営業収益合計	212,422,773	224,100,474
営業費用		
受託者報酬	1,779,668	1,534,402
委託者報酬	23,498,571	19,966,274
その他費用	707,365	608,790
営業費用合計	25,985,604	22,109,466
営業利益	186,437,169	246,209,940
経常利益	186,437,169	246,209,940
当期純利益	186,437,169	246,209,940
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	704,789	33,830,780
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	751,002,698	534,580,751
剰余金増加額又は欠損金減少額	67,053,252	71,713,960
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	67,053,252	71,713,960
剰余金減少額又は欠損金増加額	15,301,718	6,936,349
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	15,301,718	6,936,349
分配金	21,061,967	2,056,010
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	534,580,751	684,238,310

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第21期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第22期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価額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。 (2) 外国為替予約取引 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。	(1) 株式 同左 (2) 外国為替予約取引 同左
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。	同左
3 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、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。 (2) 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益及び為替差損益 同左
4 その他	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成22年2月23日から平成23年2月21日までとなっております。	当ファンドの計算期間は、平成23年2月22日から平成24年2月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第21期 平成23年2月21日現在	第22期 平成24年2月21日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 2,340,218,609 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 2,056,010,275 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	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

元本の欠損	534,580,751 円	元本の欠損	684,238,310 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		3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	0.7716 円	1口当たり純資産額	0.6672 円
(10,000口当たり純資産額	7,716 円)	(10,000口当たり純資産額	6,672 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第21期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日			第22期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日																																																														
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額200,047,711円(10,000口当たり854円)のうち、21,061,967円(10,000口当たり90円)を分配金額としております。			1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額161,111,972円(10,000口当たり783円)のうち、2,056,010円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。																																																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>22,261,735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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>33,563,023円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>144,222,953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>200,047,711円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,340,218,609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>854円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>90円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>21,061,967円</td> </tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	22,261,735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	円	収益調整金額	C	33,563,023円	分配準備積立金額	D	144,222,953円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	200,047,711円	当ファンドの期末残存口数	F	2,340,218,609口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	854円	10,000口当たり分配金額	H	90円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	21,061,967円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>3,858,076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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>31,101,555円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>126,152,341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>161,111,972円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,056,010,275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>783円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>10円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>2,056,010円</td> </tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	3,858,076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	円	収益調整金額	C	31,101,555円	分配準備積立金額	D	126,152,341円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	161,111,972円	当ファンドの期末残存口数	F	2,056,010,275口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	783円	10,000口当たり分配金額	H	10円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	2,056,010円
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	22,261,735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	円																																																															
収益調整金額	C	33,563,023円																																																															
分配準備積立金額	D	144,222,953円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	200,047,711円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	2,340,218,609口																																																															
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	854円																																																															
10,000口当たり分配金額	H	90円																																																															
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	21,061,967円																																																															
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	3,858,076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	円																																																															
収益調整金額	C	31,101,555円																																																															
分配準備積立金額	D	126,152,341円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	161,111,972円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	2,056,010,275口																																																															
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	783円																																																															
10,000口当たり分配金額	H	10円																																																															
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	2,056,010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21期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第22期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
<p>1 金融商品に対する取組方針 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金融商品に係るリスク 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。 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。 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。 また、当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行な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>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p>

<p>3 金融商品に係るリスク管理体制 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。 市場リスクの管理 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。 信用リスクの管理 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。 流動性リスクの管理 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> <p>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。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。</p>	<p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
--	--

(2)金融商品の時価等に関する事項

第21期 平成23年2月21日現在	第22期 平成24年2月21日現在
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 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 株式 (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。 派生商品評価勘定 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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 同左</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。

(関連当事者との取引に関する注記)

第21期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第22期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21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。	

(その他の注記)

1 元本の移動

第21期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第22期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
期首元本額 2,514,482,861 円	期首元本額 2,340,218,609 円
期中追加設定元本額 50,190,166 円	期中追加設定元本額 29,691,825 円
期中一部解約元本額 224,454,418 円	期中一部解約元本額 313,900,159 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第21期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第22期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
種類	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	250,856,112	122,934,172
合計	250,856,112	122,934,172

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21期(平成23年2月21日現在)			第22期(平成24年2月21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年超			うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引						
売建	680,009,759	684,913,660	4,903,901	508,767,879	522,890,050	14,122,171
米ドル	464,067,923	467,126,780	3,058,857	352,004,360	361,940,810	9,936,450
英ポンド	59,006,777	59,963,750	956,973	46,009,992	47,364,720	1,354,728
ユーロ	113,771,061	114,344,850	573,789	71,112,883	72,803,760	1,690,877

香港ドル	43,163,998		43,478,280	314,282	39,640,644		40,780,760	1,140,116
合計	680,009,759		684,913,660	4,903,901	508,767,879		522,890,050	14,122,171

(注)時価の算定方法

為替予約取引

1) 計算期間末日に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。

計算期間末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。

計算期間末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。

- ・ 計算期間末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。
- ・ 計算期間末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) 計算期間末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、計算期間末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

(平成24年2月21日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
日本円	東レ	34,000	572.00	19,448,000	
	ニッポン高度紙工業	10,800	1,492.00	16,113,600	
	クラレ	18,500	1,115.00	20,627,500	
	旭化成	42,000	494.00	20,748,000	
	住友化学	68,000	338.00	22,984,000	
	大陽日酸	37,000	531.00	19,647,000	
	日本触媒	16,000	942.00	15,072,000	
	宇部興産	58,000	237.00	13,746,000	
	日立化成工業	17,400	1,505.00	26,187,000	
	東洋インキS Cホールディングス	76,000	319.00	24,244,000	
	エフピコ	3,900	5,370.00	20,943,000	
	日立金属	21,000	973.00	20,433,000	
	日本電工	51,000	352.00	17,952,000	
	D O W Aホールディングス	37,000	511.00	18,907,000	
	住友電気工業	30,400	1,012.00	30,764,800	
	アサヒホールディングス	8,700	1,627.00	14,154,900	
	住生活グループ	11,900	1,700.00	20,230,000	
	リンナイ	4,200	5,720.00	24,024,000	
	ディスコ	4,300	4,310.00	18,533,000	
	日立造船	234,000	107.00	25,038,000	
	三菱重工業	62,000	376.00	23,312,000	
	日立製作所	64,000	459.00	29,376,000	
	東芝	50,000	342.00	17,100,000	
	三菱電機	35,000	721.00	25,235,000	
	日本電気	105,000	159.00	16,695,000	
	富士通ゼネラル	29,000	517.00	14,993,000	

	山武	10,600	1,781.00	18,878,600	
	スタンレー電気	15,200	1,329.00	20,200,800	
	京セラ	2,900	7,010.00	20,329,000	
	デンソー	7,500	2,628.00	19,710,000	
	日産自動車	42,200	796.00	33,591,200	
	本田技研工業	11,700	2,935.00	34,339,500	
	リンテック	13,400	1,624.00	21,761,600	
	東京瓦斯	56,000	369.00	20,664,000	
	東日本旅客鉄道	6,700	5,230.00	35,041,000	
	松田産業	14,600	1,300.00	18,980,000	
	ダイセキ	10,800	1,428.00	15,422,400	
計	銘柄数：37			795,425,900	
				(795,425,900)	
	組入時価比率：58.0%			60.1%	
米ドル	ANADARKO PETE	3,300	88.05	290,565.00	
	APACHE CORPORATION	2,500	109.45	273,625.00	
	EOG RESOURCES INC	2,600	114.35	297,310.00	
	TRANSCANADA CORP	8,400	42.16	354,144.00	
	PRAXAIR INC	5,900	110.00	649,000.00	
	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	9,200	59.68	549,056.00	
	POLYPORE INTERNATIONAL INC	3,900	40.40	157,560.00	
	STERICYCLE INC	5,200	88.05	457,860.00	
	WASTE MANAGEMENT INC	8,900	34.61	308,029.00	
	JOHNSON CONTROLS INC	8,200	35.16	288,312.00	
	CORNING INC	17,500	13.84	242,200.00	
	NEXTERA ENERGY INC	4,000	60.22	240,880.00	
	WATERS CORP	3,000	88.63	265,890.00	
計	銘柄数：13			4,374,431.00	
				(348,860,872)	
	組入時価比率：25.4%			26.4%	
英ポンド	BG GROUP PLC	24,899	15.09	375,725.91	

計	銘柄数：1			375,725.91	
				(47,409,095)	
	組入時価比率：3.5%			3.6%	
ユ-口	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	9,000	48.98	440,865.00	
	IBERDROLA SA	18,165	4.75	86,283.75	
	GDF SUEZ	7,928	19.87	157,529.36	
計	銘柄数：3			684,678.11	
				(72,185,613)	
	組入時価比率：5.3%			5.5%	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
香港ドル	DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-H	36,400	21.90	797,160.00	
	CHINA EVERBRIGHT INTL LTD	498,000	3.57	1,777,860.00	
	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	54,000	25.75	1,390,500.00	
計	銘柄数：3			3,965,520.00	
				(40,765,545)	
	組入時価比率：3.0%			3.1%	
ウォン	LG CHEMICALS LTD	591	421,000.00	248,811,000.00	
計	銘柄数：1			248,811,000.00	
				(17,665,581)	
	組入時価比率：1.3%			1.3%	
合計				1,322,312,606	
				(526,886,706)	

- (注) 1 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
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。
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(平成24年2月21日現在)
該当事項はございません。

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。

レインボーファンド(株主還元成長株ファンド)

- (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、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第20期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第21期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第20期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第21期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、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20期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第21期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【レインボーファンド（株主還元成長株ファンド）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第20期 平成23年 2月21日現在	第21期 平成24年 2月21日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	76,650,964	54,966,102
株式	3,716,521,900	2,939,170,100
未収入金	9,471,179	11,622,456
未収配当金	1,491,000	3,098,000
未収利息	210	135
流動資産合計	3,804,135,253	3,008,856,793
資産合計	3,804,135,253	3,008,856,793
負債の部		
流動負債		
未払金	-	3,898,017
未払収益分配金	42,092,298	19,640,325
未払解約金	779,167	8,794,711
未払受託者報酬	1,811,431	1,492,331
未払委託者報酬	23,860,440	19,047,689
その他未払費用	54,285	44,711
流動負債合計	68,597,621	52,917,784
負債合計	68,597,621	52,917,784
純資産の部		
元本等		
元本	10,523,074,740	9,820,162,627
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	6,787,537,108	6,864,223,618
（分配準備積立金）	1,740,741,444	1,596,344,224
元本等合計	3,735,537,632	2,955,939,009
純資産合計	3,735,537,632	2,955,939,009
負債純資産合計	3,804,135,253	3,008,856,793

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第20期 自平成22年 2月23日 至平成23年 2月21日	第21期 自平成23年 2月22日 至平成24年 2月21日
営業収益		
受取配当金	65,180,710	66,578,612
受取利息	37,338	38,523
有価証券売買等損益	257,699,195	577,338,817
その他収益	1,607	768
営業収益合計	322,918,850	510,720,914
営業費用		
受託者報酬	3,771,371	3,226,712
委託者報酬	49,720,245	41,628,733
その他費用	113,020	96,683
営業費用合計	53,604,636	44,952,128
営業利益	269,314,214	555,673,042
経常利益	269,314,214	555,673,042
当期純利益	269,314,214	555,673,042
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	2,718,440	49,938,357
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	7,564,802,744	6,787,537,108
剰余金増加額又は欠損金減少額	691,442,950	572,948,621
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	691,442,950	572,948,621
剰余金減少額又は欠損金増加額	144,117,670	124,260,121
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	144,117,670	124,260,121
分配金	42,092,298	19,640,325
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	6,787,537,108	6,864,223,618

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第20期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第21期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価額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。	(1) 株式 同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 受取配当金 受取配当金は、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。 (2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	(1) 受取配当金 同左 (2) 有価証券売買等損益 同左
3 その他	当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成22年2月23日から平成23年2月21日までとなっております。	当ファンドの計算期間は、平成23年2月22日から平成24年2月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第20期 平成23年2月21日現在	第21期 平成24年2月21日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 10,523,074,740 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 9,820,162,627 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 元本の欠損 6,787,537,108 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 元本の欠損 6,864,223,618 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 1口当たり純資産額 0.3550 円 (10,000口当たり純資産額 3,550 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 1口当たり純資産額 0.3010 円 (10,000口当たり純資産額 3,010 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第20期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第21期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日																																																												
1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額2,535,732,198円(10,000口当たり2,409円)のうち、42,092,298円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。	1 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額2,347,205,478円(10,000口当たり2,390円)のうち、19,640,325円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>53,279,483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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>752,898,456円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>1,729,554,259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>2,535,732,198円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>10,523,074,740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>2,409円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>40円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>42,092,298円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	53,279,483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	円	収益調整金額	C	752,898,456円	分配準備積立金額	D	1,729,554,259円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,535,732,198円	当ファンドの期末残存口数	F	10,523,074,740口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	2,409円	10,000口当たり分配金額	H	40円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	42,092,298円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>20,031,124 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>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>731,220,929 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>1,595,953,425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>2,347,205,478円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>9,820,162,627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>2,390 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>20 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>19,640,325 円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	20,031,124 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	円	収益調整金額	C	731,220,929 円	分配準備積立金額	D	1,595,953,425円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,347,205,478円	当ファンドの期末残存口数	F	9,820,162,627口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	2,390 円	10,000口当たり分配金額	H	20 円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	19,640,325 円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	53,279,483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	円																																																											
収益調整金額	C	752,898,456円																																																											
分配準備積立金額	D	1,729,554,259円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,535,732,198円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	10,523,074,740口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	2,409円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	40円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	42,092,298円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	20,031,124 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	円																																																											
収益調整金額	C	731,220,929 円																																																											
分配準備積立金額	D	1,595,953,425円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	2,347,205,478円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	9,820,162,627口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	2,390 円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	20 円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	19,640,325 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20期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第21期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 金融商品に対する取組方針	1 金融商品に対する取組方針

<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>	同左
<p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 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。 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。 これらは、株価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>	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左
<p>3 金融商品に係るリスク管理体制 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。 市場リスクの管理 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。 信用リスクの管理 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。 流動性リスクの管理 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>	3 金融商品に係るリスク管理体制 同左
<p>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。</p>	4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

第20期 平成23年2月21日現在	第21期 平成24年2月21日現在
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 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>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2 時価の算定方法</p>	<p>2 時価の算定方法</p>

<p>株式 (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。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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>	同左
---	----

(関連当事者との取引に関する注記)

<p>第20期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日</p>	<p>第21期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日</p>
<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20期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日		第21期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日	
期首元本額	11,343,828,811 円	期首元本額	10,523,074,740 円
期中追加設定元本額	216,099,195 円	期中追加設定元本額	185,024,569 円
期中一部解約元本額	1,036,853,266 円	期中一部解約元本額	887,936,682 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第20期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第21期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21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	281,764,925	235,790,149
合計	281,764,925	235,790,149

3 デリバティブ取引関係

第20期(自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日)

該当事項はございません。

第21期(自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日)

該当事項はございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

(平成24年2月21日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額(円)		備考
			単価	金額	
日本円	国際石油開発帝石	66	569,000.00	37,554,000	
	雪印メグミルク	17,800	1,509.00	26,860,200	
	日本たばこ産業	74	439,000.00	32,486,000	
	グンゼ	28,000	245.00	6,860,000	
	東レ	9,000	572.00	5,148,000	
	レンゴー	46,000	552.00	25,392,000	
	クラレ	45,000	1,115.00	50,175,000	
	住友化学	83,000	338.00	28,054,000	

	日本合成化学工業	118,000	483.00	56,994,000	
	ダイセル	58,000	518.00	30,044,000	
	積水化学工業	9,000	677.00	6,093,000	
	アイカ工業	18,300	1,150.00	21,045,000	
	A D E K A	96,200	769.00	73,977,800	
	東洋インキ S C ホールディングス	112,000	319.00	35,728,000	
	富士フィルムホールディングス	18,000	1,981.00	35,658,000	
	参天製薬	19,300	3,120.00	60,216,000	
	J X ホールディングス	35,000	507.00	17,745,000	
	東海カーボン	37,000	442.00	16,354,000	
	東洋炭素	900	3,295.00	2,965,500	
	大和工業	38,100	2,486.00	94,716,600	
	山陽特殊製鋼	69,000	430.00	29,670,000	
	住友金属鉱山	18,000	1,197.00	21,546,000	
	住生活グループ	23,500	1,700.00	39,950,000	
	リンナイ	900	5,720.00	5,148,000	
	アマダ	9,000	569.00	5,121,000	
	小松製作所	14,800	2,410.00	35,668,000	
	住友重機械工業	46,000	447.00	20,562,000	
	ダイキン工業	1,500	2,337.00	3,505,500	
	日立製作所	117,000	459.00	53,703,000	
	東芝	86,000	342.00	29,412,000	
	三菱電機	181,000	721.00	130,501,000	
	日本電産	6,800	7,580.00	51,544,000	
	メルコホールディングス	4,300	1,999.00	8,595,700	
	富士通ゼネラル	70,000	517.00	36,190,000	
	日本光電工業	10,100	2,009.00	20,290,900	
	パナソニック電工 S U N X	5,400	402.00	2,170,800	

通貨	銘柄	株式数	評価額(円)		備考
			単価	金額	
日本円	日本マイクロニクス	30,700	537.00	16,485,900	
	小糸製作所	31,000	1,372.00	42,532,000	
	キヤノン	25,800	3,610.00	93,138,000	
	川崎重工業	76,000	242.00	18,392,000	
	日産自動車	64,800	796.00	51,580,800	
	アイシン精機	34,700	2,809.00	97,472,300	
	ダイハツ工業	88,000	1,544.00	135,872,000	
	本田技研工業	27,800	2,935.00	81,593,000	
	島津製作所	32,000	693.00	22,176,000	
	朝日インテック	3,800	1,939.00	7,368,200	
	タカラトミー	42,600	573.00	24,409,800	
	リンテック	25,400	1,624.00	41,249,600	
	東京瓦斯	124,000	369.00	45,756,000	
	東日本旅客鉄道	18,000	5,230.00	94,140,000	
	日立物流	5,500	1,325.00	7,287,500	
	スカイマーク	65,700	688.00	45,201,600	
	トランコム	10,100	1,568.00	15,836,800	
	グリー	2,800	2,383.00	6,672,400	
	インターネットイニシア ティブ	55	234,800.00	12,914,000	
	大塚商会	6,500	5,740.00	37,310,000	
	日本電信電話	10,200	3,765.00	38,403,000	
	エヌ・ティ・ティ・ドコモ	124	137,300.00	17,025,200	
	カプコン	19,000	1,676.00	31,844,000	
	アイネス	26,300	587.00	15,438,100	
	コナミ	18,600	2,034.00	37,832,400	
	第一興商	9,100	1,588.00	14,450,800	
	伊藤忠商事	80,300	906.00	72,751,800	
	三井物産	53,700	1,363.00	73,193,100	
	日立ハイテクノロジーズ	27,700	1,820.00	50,414,000	
	三菱商事	26,800	1,987.00	53,251,600	
	東邦ホールディングス	36,200	1,279.00	46,299,800	

	アスクル	9,200	1,227.00	11,288,400	
	大黒天物産	5,300	2,135.00	11,315,500	
	ツルハホールディングス	2,700	4,015.00	10,840,500	
	総合メディカル	20,300	2,538.00	51,521,400	
	ドン・キホーテ	22,800	2,696.00	61,468,800	
	アークス	7,900	1,486.00	11,739,400	
	三菱UFJフィナンシャル ・グループ	65,500	407.00	26,658,500	
	千葉銀行	14,000	494.00	6,916,000	
	MS&ADインシュアラン スグループホールディング ス	8,300	1,740.00	14,442,000	
	ソニーフィナンシャルホー ルディングス	16,300	1,468.00	23,928,400	
	東京海上ホールディングス	34,500	2,211.00	76,279,500	
	三菱UFJリース	4,600	3,535.00	16,261,000	
	一建設	900	1,841.00	1,656,900	
	アコーディア・ゴルフ	325	61,600.00	20,020,000	
	エイチ・アイ・エス	40,200	2,149.00	86,389,800	
	ニチイ学館	2,700	929.00	2,508,300	
計	銘柄数：83			2,939,170,100	
	組入時価比率：99.4%			100%	
合計				2,939,170,100	

(注) 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(平成24年2月21日現在)
該当事項はございません。

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
該当事項はございません。

レインボーファンド(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、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、第27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

投資信託財産計算規則は、平成23年7月8日付内閣府令第33号により改正されておりますが、第27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成しており、第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)については内閣府令第33号附則第2条により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、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27期計算期間(平成22年2月23日から平成23年2月21日まで)および第28期計算期間(平成23年2月22日から平成24年2月21日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

【レインボーファンド（マネープールファンド）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第27期 平成23年 2月21日現在	第28期 平成24年 2月21日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	473,085	1,459
コール・ローン	24,661,262	21,621,745
現先取引勘定	99,983,000	79,992,800
未収利息	67	53
流動資産合計	125,117,414	101,616,057
資産合計	125,117,414	101,616,057
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	62,029	50,475
未払解約金	274,025	-
未払受託者報酬	1,114	975
未払委託者報酬	9,968	8,738
その他未払費用	7	5
流動負債合計	347,143	60,193
負債合計	347,143	60,193
純資産の部		
元本等		
元本	124,058,377	100,950,291
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	711,894	605,573
（分配準備積立金）	24,186	979
元本等合計	124,770,271	101,555,864
純資産合計	124,770,271	101,555,864
負債純資産合計	125,117,414	101,616,057

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第27期 自平成22年 2月23日 至平成23年 2月21日	第28期 自平成23年 2月22日 至平成24年 2月21日
営業収益		
受取利息	124,761	103,680
営業収益合計	124,761	103,680
営業費用		
受託者報酬	2,396	2,245
委託者報酬	21,358	20,028
その他費用	21	26
営業費用合計	23,775	22,299
営業利益	100,986	81,381
経常利益	100,986	81,381
当期純利益	100,986	81,381
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	42,834	35,193
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	737,136	711,894
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,046,221	900,047
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,046,221	900,047
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,067,586	1,002,081
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,067,586	1,002,081
分配金	62,029	50,475
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	711,894	605,573

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 その他	(1) 現先取引 現先取引の会計処理については、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準委員会 平成20年3月10日)の規定によっております。 (2) 計算期間 当ファンドの計算期間は前期末が休日のため、平成22年2月23日から平成23年2月21日までとなっております。	(1) 現先取引 同左 (2) 計算期間 当ファンドの計算期間は、平成23年2月22日から平成24年2月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	第27期 平成23年2月21日現在	第28期 平成24年2月21日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数	124,058,377 口	100,950,291 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		
1口当たり純資産額	1.0057 円	1.0060 円
(10,000口当たり純資産額	10,057 円)	(10,000口当たり純資産額 10,060 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
1 分配金の計算過程	計算期末における分配対象金額787,855円(10,000口当たり63円)のうち、62,029円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。	計算期末における分配対象金額668,692円(10,000口当たり66円)のうち、50,475円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	57,838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	314円
収益調整金額	C	726,452円
分配準備積立金額	D	3,251円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A + B + C + D$	787,855円
当ファンドの期末残存口数	F	124,058,377口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	63円
10,000口当たり分配金額	H	5円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	62,029円

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	46,592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	円
収益調整金額	C	617,238円
分配準備積立金額	D	4,862円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A + B + C + D$	668,692円
当ファンドの期末残存口数	F	100,950,291口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	66円
10,000口当たり分配金額	H	5円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	50,475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27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
<p>1 金融商品に対する取組方針 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金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。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 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。 市場リスクの管理 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。 信用リスクの管理 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。 流動性リスクの管理 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>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。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p> <p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第27期 平成23年2月21日現在	第28期 平成24年2月21日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額	1 貸借対照表計上額、時価及び差額

<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せん。</p>	<p>同左</p>
<p>2 時価の算定方法 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 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>2 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

第27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21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27期 自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日	第28期 自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日
期首元本額 138,245,140 円	期首元本額 124,058,377 円
期中追加設定元本額 182,478,365 円	期中追加設定元本額 149,469,970 円
期中一部解約元本額 196,665,128 円	期中一部解約元本額 172,578,056 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

第27期(自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日)

該当事項はございません。

第28期(自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日)

該当事項はございません。

3 デリバティブ取引関係

第27期(自 平成22年2月23日 至 平成23年2月21日)

該当事項はございません。

第28期(自 平成23年2月22日 至 平成24年2月21日)

該当事項はございません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成24年2月21日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券(平成24年2月21日現在)

該当事項はございません。

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

該当事項はございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成24年3月30日現在

「情報エレクトロニクスファンド」

資産総額	5,774,473,184	円
負債総額	68,673,978	円
純資産総額(-)	5,705,799,206	円
発行済口数	12,335,502,673	口
1口当たり純資産額(/)	0.4626	円

「市況産業ファンド」

資産総額	308,713,652	円
負債総額	1,617,145	円
純資産総額(-)	307,096,507	円
発行済口数	563,560,373	口
1口当たり純資産額(/)	0.5449	円

「公共株ファンド」

資産総額	560,387,015	円
負債総額	865,401	円
純資産総額(-)	559,521,614	円
発行済口数	993,864,480	口
1口当たり純資産額(/)	0.5630	円

「ファイナンシャル・情報株ファンド」

資産総額	1,213,567,843	円
負債総額	2,560,132	円
純資産総額(-)	1,211,007,711	円
発行済口数	4,832,747,758	口
1口当たり純資産額(/)	0.2506	円

「地球環境ファンド」

資産総額	1,930,056,856	円
負債総額	527,430,666	円
純資産総額(-)	1,402,626,190	円
発行済口数	2,040,999,928	口
1口当たり純資産額(/)	0.6872	円

「株主還元成長株ファンド」

資産総額	3,102,990,745	円
負債総額	20,916,559	円
純資産総額(-)	3,082,074,186	円
発行済口数	9,677,504,154	口
1口当たり純資産額(/)	0.3185	円

「マネーボールファンド」

資産総額	100,818,700	円
負債総額	2,977,791	円
純資産総額(-)	97,840,909	円
発行済口数	97,248,806	口
1口当たり純資産額(/)	1.0061	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る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。

第三部【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

平成24年3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執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

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。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

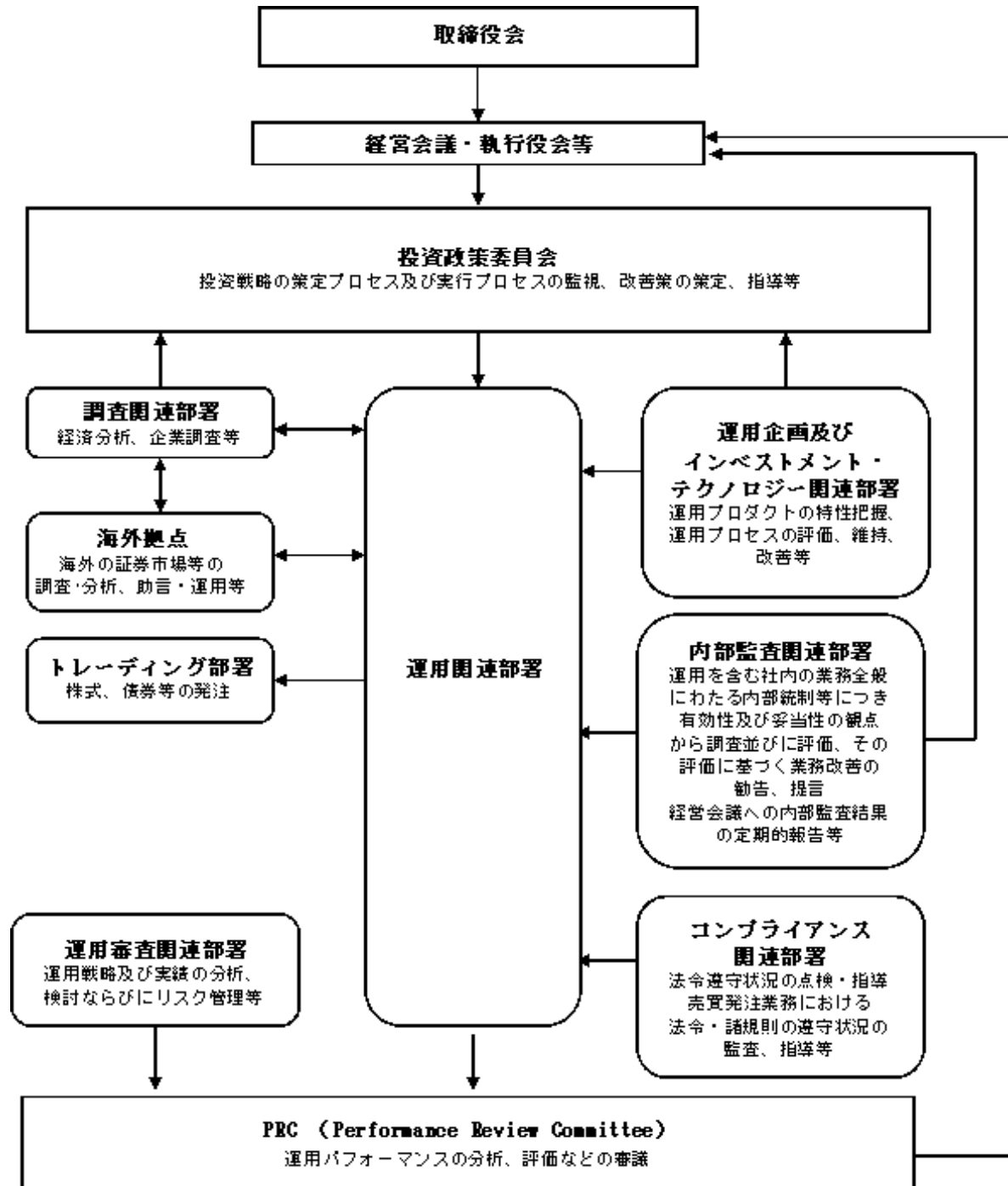
代表執行役・執行役

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行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、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会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会で選定された執行役員が含まれます。

委員会

取締役3名以上（但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者）で構成され、イ）指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ）報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、ハ）監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに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平成24年2月29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	765	10,291,276
単体型株式投資信託	38	251,671
追加型公社債投資信託	18	4,681,574
単体型公社債投資信託	0	0
合計	821	15,224,522

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。

なお、財務諸表等規則は、平成21年3月24日付内閣府令第5号により改正されておりますが、第51期事業年度(前事業年度)は改正前、第52期事業年度(当事業年度)は改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57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. 財務諸表及び中間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. 委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度及び当事業年度の財務諸表ならびに当中間会計期間の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度	(平成22年	当事業年度	(平成23年
		3月31日)		3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			520		538
金銭の信託			38,530		39,575
有価証券			5,100		1,400
短期貸付金			126		166
前払金			0		0
前払費用			47		41
未収入金			79		171
未収委託者報酬			9,756		10,032
未収収益			2,645		3,761
繰延税金資産			1,513		1,736
その他			143		12
貸倒引当金			6		6
流動資産計			58,457		57,430
固定資産					
有形固定資産			1,729		1,823
建物	2	635		576	
器具備品	2	1,094		1,246	
無形固定資産			11,839		10,649
ソフトウェア		11,836		10,647	
電話加入権		1		1	
その他		1		0	
投資その他の資産			28,988		32,430
投資有価証券		11,614		8,648	
関係会社株式		16,099		22,609	
従業員長期貸付金		366		235	
長期差入保証金		66		64	
長期前払費用		23		24	
繰延税金資産		490		582	
その他		327		265	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			42,557		44,903
資産合計			101,014		102,333

		前事業年度 (平成22年 3月31日)	当事業年度 (平成23年 3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
(負債の部)			
流動負債			
関係会社短期借入金		11,000	8,000
預り金		95	87
未払金	1	6,217	7,645
未払収益分配金		4	4
未払償還金		61	79
未払手数料		4,226	4,517
その他未払金		1,925	3,043
未払費用	1	7,594	7,373
未払法人税等		849	800
前受収益		9	9
賞与引当金		2,538	2,900
流動負債計		28,305	26,818
固定負債			
退職給付引当金		4,576	4,064
時効後支払損引当金		475	481
その他		351	65
固定負債計		5,403	4,611
負債合計		33,708	31,429
(純資産の部)			
株主資本			
資本金		17,180	17,180
資本剰余金		11,729	11,729
資本準備金		11,729	11,729
利益剰余金		35,164	39,369
利益準備金		685	685
その他利益剰余金		34,479	38,684
別途積立金		24,606	24,606
繰越利益剰余金		9,872	14,077
評価・換算差額等		3,231	2,624
その他有価証券評価差額金		3,056	2,694
繰延ヘッジ損益		175	69
純資産合計		67,306	70,903
負債・純資産合計		101,014	102,333

(2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)		当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			76,293		81,230
運用受託報酬			10,576		13,165
その他営業収益			57		143
営業収益計			86,927		94,539
営業費用					
支払手数料			35,199		39,741
広告宣伝費			1,155		1,155
公告費			0		-
受益証券発行費			10		6
調査費			20,998		20,709
調査費		1,394		1,310	
委託調査費		19,603		19,398	
委託計算費			883		917
営業雑経費			2,493		2,451
通信費		222		207	
印刷費		1,293		1,148	
協会費		71		73	
諸経費		905		1,022	
営業費用計			60,740		64,980
一般管理費					
給料			9,912		10,131
役員報酬	2	388		322	
給料・手当		6,740		6,822	
賞与		2,784		2,987	
交際費			153		141
旅費交通費			458		484
租税公課			206		231
不動産賃借料			1,464		1,452
退職給付費用			1,116		1,054
固定資産減価償却費			4,630		4,575
諸経費			6,529		6,106
一般管理費計			24,471		24,176
営業利益			1,715		5,382

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)		当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	3,698		4,771	
収益分配金		6		9	
受取利息		5		6	
金銭の信託運用益		2,385		1,222	
為替差益		45		62	
その他		283		319	
営業外収益計			6,424		6,391
営業外費用					
支払利息	1	98		75	
時効後支払損引当金繰入額		37		13	
その他		53		9	
営業外費用計			189		98
経常利益			7,950		11,676
特別利益					
投資有価証券売却益		72		419	
株式報酬受入益		226		173	
特別利益計			299		593
特別損失					
投資有価証券売却損		60		149	
投資有価証券等評価損		70		10	
固定資産除却損	3	16		412	
システム利用契約解約違約金		63		20	
特別損失計			210		591
税引前当期純利益			8,039		11,677
法人税、住民税及び事業税			2,662		3,759
法人税等調整額			492		108
当期純利益			5,869		7,810

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	17,180	17,180
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	17,180	17,180
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
資本剰余金合計		
前期末残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	685	685
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	685	685
その他利益剰余金		
別途積立金		
前期末残高	24,606	24,606
当期変動額		
別途積立金の取崩	-	-
当期変動額合計	-	-
当期末残高	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
前期末残高	7,608	9,872
当期変動額		
別途積立金の取崩	-	-
剰余金の配当	3,605	3,605
当期純利益	5,869	7,810
当期変動額合計	2,264	4,204

当期末残高	9,872	有価証券届出書(内国投資信託受益証券) 14,077
利益剰余金合計		
前期末残高	32,900	35,164
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	3,605
当期純利益	5,869	7,810
当期変動額合計	2,264	4,204
当期末残高	35,164	39,369
株主資本合計		
前期末残高	61,810	64,074
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	3,605
当期純利益	5,869	7,810
当期変動額合計	2,264	4,204
当期末残高	64,074	68,279
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	2,084	3,056
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	971	361
当期変動額合計	971	361
当期末残高	3,056	2,694
繰延ヘッジ損益		
前期末残高	249	175
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	73	245
当期変動額合計	73	245
当期末残高	175	69
評価・換算差額等合計		
前期末残高	2,333	3,231
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	898	607
当期変動額合計	898	607
当期末残高	3,231	2,624
純資産合計		
前期末残高	64,143	67,306
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	3,605
当期純利益	5,869	7,810
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	898	607
当期変動額合計	3,162	3,597
当期末残高	67,306	70,903

[重要な会計方針]

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)								
<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <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 時価のあるもの... 決算日の市場価格等に基づく時価法 (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) 時価のないもの... 移動平均法による原価法</p> <p>2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 時価法</p> <p>3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 時価法</p> <p>4. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table border="0" data-bbox="319 1086 622 1209"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、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に基づく定額法によっております。</p> <p>5. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 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。 なお、破綻先に対する債権3百万円については、債権額から備忘価額を控除した額を取立不能見込額として債権額から直接減額しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年	<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 (同左)</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの (同左)</p> <p>時価のないもの (同左)</p> <p>2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法 (同左)</p> <p>3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 (同左)</p> <p>4. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産 (同左)</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 (同左)</p> <p>5. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 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 (同左)</p>
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
<p>(3) 退職給付引当金 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業年金について、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。 確定給付型企業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。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、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 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>6. リース取引の処理方法 リース取引開始日が平成20年 4月 1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p> <p>7. ヘッジ会計 (1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。</p> <p>(2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象 - 投資有価証券</p> <p>(3)ヘッジ方針 投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスク及び価格変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p> <p>8. 消費税等の会計処理方法 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>9. 連結納税制度の適用 連結納税制度を適用しております。</p>	<p>(3) 退職給付引当金 (同左)</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 (同左)</p> <p>6. リース取引の処理方法 (同左)</p> <p>7. ヘッジ会計 (1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。</p> <p>(2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3)ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p> <p>8. 消費税等の会計処理方法 (同左)</p> <p>9. 連結納税制度の適用 (同左)</p>

[会計方針の変更]

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
(退職給付の処理方法) 「退職給付に係る会計基準」の一部改正(その3)(企業会計基準第19号 平成20年 7月31日)に伴い、当事業年度から同会計基準を適用しております。なお、同会計基準の適用に伴う退職給付債務の変動はないため、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。	
	(資産除去債務に関する会計基準) 当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号 平成20年 3月31日)及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針(企業会計基準第21号 平成20年 3月31日)」を適用しております。 これによる損益への影響はありません。

[追加情報]

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
(耐用年数の変更) 当社は、翌事業年度に導入予定のシステムにより置き換えられる現行のシステムの状況等を調査した結果、一部のシステム(ソフトウェア及び器具備品)について耐用年数が実態と乖離していることが判明したため、当該資産の耐用年数を実態に合わせて変更しております。 この結果、従来の方法と比較して、減価償却費が284百万円増加し、経常利益及び税引前当期純利益は284百万円減少しております。	
(賞与制度の改定) 従業員の賞与につきましては従来 6月及び12月の年 2回の支給であり、賞与引当金には計算期間が10月 1日から 3月末日までに対応する金額を計上していましたが、制度改定により年 1回の支給と変更となり、当事業年度末においては賞与引当金には計算期間が 4月 1日から 3月末日までに対応する金額を計上しております。	

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成22年3月31日)	当事業年度末 (平成23年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 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。	1. 関係会社に対する資産及び負債 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。
未払金 1,655百万円	未払金 2,442百万円
未払費用 1,017	未払費用 762
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 369百万円	建物 437百万円
器具備品 1,647	器具備品 1,874
合計 2,017	合計 2,311

損益計算書関係

前事業年度 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 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。	1. 関係会社に係る注記 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。
受取配当金 3,542百万円	受取配当金 4,633百万円
支払利息 98	支払利息 75
2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)
3. 固定資産除却損	3. 固定資産除却損
建物 7百万円	ソフトウェア 412百万円
器具備品 5	
ソフトウェア 4	
合計 16	合計 412

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成21年 4 月 1 日 至 平成22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	前事業年度末株式数	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) 配当金支払額

平成21年 5 月28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	3,605百万円
1株当たり配当額	700円
基準日	平成21年 3 月31日
効力発生日	平成21年 6 月 1 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

平成22年 5 月27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	3,605百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	700円
基準日	平成22年 3 月31日
効力発生日	平成22年 6 月 1 日

当事業年度(自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23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	前事業年度末株式数	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) 配当金支払額

平成22年 5 月27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	3,605百万円
1株当たり配当額	700円
基準日	平成22年 3 月31日
効力発生日	平成22年 6 月 1 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

該当事項はありません。

リース取引関係

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)																																																																
<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: right;">器具備品</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">603百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">415</td> </tr> <tr> <td>減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">188</td> </tr> </tbody> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">99百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年超</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right;">195</td> </tr> </tbody> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">187百万円</td> </tr> <tr> <td>リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">175</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">7</td> </tr> <tr> <td>減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </tbody> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">5百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年超</td> <td style="text-align: right;">3</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right;">8</td> </tr> </tbody> </table>		器具備品	取得価額相当額	603百万円	減価償却累計額相当額	415	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	188	1年以内	99百万円	1年超	96	合計	195	支払リース料	187百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	175	支払利息相当額	7	減損損失	-	1年以内	5百万円	1年超	3	合計	8	<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) (同左)</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"></th> <th style="text-align: right;">器具備品</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">417百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">325</td> </tr> <tr> <td>減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">91</td> </tr> </tbody> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">73百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年超</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> </tbody> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払リース料</td> <td style="text-align: right;">103百万円</td> </tr> <tr> <td>リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">3</td> </tr> <tr> <td>減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </tbody> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 (同左)</p> <p>利息相当額の算定方法 (同左)</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">6百万円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年超</td> <td style="text-align: right;">4</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right;">10</td> </tr> </tbody> </table>		器具備品	取得価額相当額	417百万円	減価償却累計額相当額	325	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	91	1年以内	73百万円	1年超	22	合計	96	支払リース料	103百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	96	支払利息相当額	3	減損損失	-	1年以内	6百万円	1年超	4	合計	10
	器具備品																																																																
取得価額相当額	603百万円																																																																
減価償却累計額相当額	415																																																																
減損損失累計額相当額	-																																																																
期末残高相当額	188																																																																
1年以内	99百万円																																																																
1年超	96																																																																
合計	195																																																																
支払リース料	187百万円																																																																
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																
減価償却費相当額	175																																																																
支払利息相当額	7																																																																
減損損失	-																																																																
1年以内	5百万円																																																																
1年超	3																																																																
合計	8																																																																
	器具備品																																																																
取得価額相当額	417百万円																																																																
減価償却累計額相当額	325																																																																
減損損失累計額相当額	-																																																																
期末残高相当額	91																																																																
1年以内	73百万円																																																																
1年超	22																																																																
合計	96																																																																
支払リース料	103百万円																																																																
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																
減価償却費相当額	96																																																																
支払利息相当額	3																																																																
減損損失	-																																																																
1年以内	6百万円																																																																
1年超	4																																																																
合計	10																																																																

金融商品関係

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

（追加情報）

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「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 平成20年3月10日）を適用しております。

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、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭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、投資有価証券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

投資有価証券として、あるいは特定金銭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、スワップ取引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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成22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	520	520	-
(2)金銭の信託	38,530	38,530	-
(3)短期貸付金	126	126	-
(4)未収委託者報酬	9,756	9,756	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	15,890	15,890	-
(6)関係会社株式	3,064	92,414	89,350
資産計	67,888	157,238	89,350
(7)関係会社短期借入金	11,000	11,000	-
(8)未払金	6,217	6,217	-
(9)未払費用	7,594	7,594	-
(10)未払法人税等	849	849	-
負債計	25,662	25,662	-
(11)デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	86	86	-
デリバティブ取引計	86	86	-

(*) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

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。

(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格、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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、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、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) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 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。

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券824百万円、関係会社株式13,035百万円）は、市場価格がなく、かつ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70百万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 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	519	-	-	-
金銭の信託	38,530	-	-	-
短期貸付金	126	-	-	-
未収委託者報酬	9,756	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	5,100	0	997	-
合計	54,032	0	997	-

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23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、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭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、投資有価証券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

投資有価証券として、あるいは特定金銭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、スワップ取引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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成23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	538	538	-
(2)金銭の信託	39,575	39,575	-
(3)短期貸付金	166	166	-
(4)未収委託者報酬	10,032	10,032	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	9,252	9,252	-
(6)関係会社株式	3,064	79,658	76,594
資産計	62,630	139,224	76,594
(7)関係会社短期借入金	8,000	8,000	-
(8)未払金	7,645	7,645	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	79	79	-
未払手数料	4,517	4,517	-
その他未払金	3,043	3,043	-
(9)未払費用	7,373	7,373	-
(10)未払法人税等	800	800	-
負債計	23,819	23,819	-
(11)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	65	65	-
デリバティブ取引計	65	65	-

（*）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4) 未収委託者報酬

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。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(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格、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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、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、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) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 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。

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券796百万円、関係会社株式19,545百万円）は、市場価格がなく、かつ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。

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 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	537	-	-	-
金銭の信託	39,575	-	-	-
短期貸付金	166	-	-	-
未収委託者報酬	10,032	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,400	0	1	-
合計	51,713	0	1	-

有価証券関係

前事業年度（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成22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(平成22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(平成22年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	92,414	89,350
合計	3,064	92,414	89,350

4. その他有価証券(平成22年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	5,656	282	5,373
投資信託(1)	3,103	3,001	102
小計	8,759	3,283	5,475
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	2,031	2,326	295
譲渡性預金	5,100	5,100	-
小計	7,131	7,426	295
合計	15,890	10,710	5,179

- (1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスク及び価格変動リスクをヘッジするための為替予約取引及び株価指数先物取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は175百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	38	-	60
投資信託	626	72	0
合計	664	72	60

当事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1. 売買目的有価証券(平成23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(平成23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(平成23年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	79,658	76,594
合計	3,064	79,658	76,594

4. その他有価証券(平成23年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	4,930	282	4,647
小計	4,930	282	4,647
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	2,922	3,003	80
譲渡性預金	1,400	1,400	-
小計	4,322	4,403	80
合計	9,252	4,685	4,566

- (1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は69百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	67	39	-
投資信託	1,824	380	149
合計	1,891	419	149

デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（1）通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	3,082	-	17	先物為替相場によって いる
合 計			3,082	-	17	

（2）株式関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	株価指数先物取引	投資信託	967	-	68	取引所の価格によって いる
合 計			967	-	68	

当事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法

原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,846	-	65	有価証券届出書(内国投資信託受益証券)先物為替相場によつて
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	166	-	(*1) -	-
合 計			3,013	-	(*1) 65	-

(*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

退職給付関係

前事業年度(自 平成21年 4月 1日 至 平成22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業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. 退職給付債務に関する事項(平成22年 3月31日)

イ. 退職給付債務	12,427百万円
ロ. 年金資産	6,488
ハ. 未積立退職給付債務(イ + ロ)	5,938
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,015
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	653
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ + ニ + ホ + ヘ)	4,576
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト - チ)	4,576

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)

イ. 勤務費用	524百万円
ロ. 利息費用	247
ハ. 期待運用収益	136
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	357
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ + ロ + ハ + ニ + ホ + ヘ)	952
チ. その他(注)	163
計	1,116

(注) 確定拠出年金への掛金支払額であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	2.1%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(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、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(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、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

当事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23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. 退職給付債務に関する事項(平成23年 3月31日)

イ. 退職給付債務	12,965百万円
ロ. 年金資産	7,475
ハ. 未積立退職給付債務(イ + ロ)	5,489
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,037
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	613
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ + ニ + ホ + ヘ)	4,064
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト - チ)	4,064

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

イ. 勤務費用	535百万円
ロ. 利息費用	260
ハ. 期待運用収益	162
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	254
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ + ロ + ハ + ニ + ホ + ヘ)	848
チ. その他(注)	206
計	1,054

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	2.1%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(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、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(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、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

税効果会計関係

前事業年度末 (平成22年3月31日)		当事業年度末 (平成23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
退職給付引当金	1,876	退職給付引当金	1,666
賞与引当金	1,040	賞与引当金	1,189
所有株式税務簿価通算差異	884	所有株式税務簿価通算差異	884
投資有価証券評価減	614	投資有価証券評価減	569
ゴルフ会員権評価減	510	ゴルフ会員権評価減	509
減価償却超過額	369	減価償却超過額	307
未払確定拠出年金掛金	217	未払事業税	206
子会社株式売却損	196	時効後支払損引当金	197
時効後支払損引当金	194	子会社株式売却損	196
その他	268	未払確定拠出年金掛金	107
繰延税金資産小計	6,173	繰延ヘッジ損失	48
評価性引当金	1,923	その他	184
繰延税金資産計	4,250	繰延税金資産小計	6,069
繰延税金負債		評価性引当金	1,878
繰延ヘッジ利益	122	繰延税金資産計	4,190
有価証券評価差額金	2,123	繰延税金負債	
繰延税金負債計	2,245	有価証券評価差額金	1,872
繰延税金資産(純額)	2,004	繰延税金負債計	1,872
		繰延税金資産(純額)	2,318
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	41.0%	法定実効税率	41.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.4%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.8%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	9.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	13.2%
住民税等均等割	0.0%	住民税等均等割	0.0%
タックスハイブン税制	3.5%	タックスハイブン税制	5.8%
外国税額控除	2.4%	外国税額控除	0.6%
その他	0.3%	その他	0.7%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.1%

セグメント情報等

前事業年度(自 平成21年4月1日 至 平成22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。

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23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。

(追加情報)

当事業年度より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

関連当事者情報

前事業年度(自 平成21年 4月 1日 至 平成22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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (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	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借等 役員の兼任	資金の借入(*1)	168,000	関係会社 短期 借入金	11,000
							資金の返済	169,000		
							借入金利息の支払	98	未払費用	3

(イ) 関連会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600	情報サービス業	(所有) 直接 22.3%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	6,866	未払費用	0

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (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	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 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	26,417 (注)3	未払手数料	3,469
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*4)	3,263	未払費用	940

(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せん。
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) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。
 - (* 3) 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。
 - (* 4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。
3. 平成21年11月23日付で野村証券(株)はジョインベスト証券(株)を吸収合併しており、当社とジョインベスト証券(株)の取引は野村証券(株)に引継がれております。野村証券(株)との取引金額には、合併前のジョインベスト証券(株)と当社の取引金額を含んでおります。

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(株)（東京証券取引所、大阪証券取引所、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

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所及び野村土地建物(株)であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

	(百万円)	
	(株)野村総合研究所	野村土地建物(株)
流動資産合計	128,800	5,765
固定資産合計	228,173	78,723
流動負債合計	76,471	8,010
固定負債合計	76,265	12,507
純資産合計	204,237	63,970
売上高	325,646	2,546
税引前当期純利益	40,539	4,841
当期純利益	26,416	4,445

当事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(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 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借等 役員の兼任	資金の借入(*1)	137,500	関係会社 短期 借入金	8,000
							資金の返済	140,500		
							借入金利息の支払	75	未払費用	3

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント・ストラテジック・インベストメンツ・Pte リミテッド	シンガポール共和国	68,275 (千米ドル)	持株会社	(所有) 直接 100.0%	役員の派遣	増資の引受(*2)	5,762	-	-
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託(*3)	6,794	未払費用	61

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(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 (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 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*4)	31,596	未払手数料	3,835
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*5)	2,657	未払費用	939

- (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) 増資の引受けにつきましては、当社が平成22年12月23日及び12月28日に1株1米ドルで引受けて
おります。
 - (* 3) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定して
おります。
 - (* 4) 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。
 - (* 5) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様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(株) (東京証券取引所、大阪証券取引所、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

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所及び野村土地建物(株)であり、その要約財
務諸表は以下のとおりであります。

(百万円)

	(株)野村総合研究所	野村土地建物(株)
流動資産合計	167,970	7,506
固定資産合計	205,568	76,404
流動負債合計	79,436	7,926
固定負債合計	80,690	9,832
純資産合計	213,412	66,152
売上高	312,345	2,546
税引前当期純利益	36,149	3,289
当期純利益	21,100	2,944

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	
1株当たり純資産額	13,067円44銭	1株当たり純資産額	13,765円90銭
1株当たり当期純利益	1,139円63銭	1株当たり当期純利益	1,516円39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	5,869百万円	損益計算書上の当期純利益	7,810百万円
普通株式に係る当期純利益	5,869百万円	普通株式に係る当期純利益	7,810百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。		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

中間財務諸表

中間貸借対照表

		平成23年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		498
金銭の信託		39,466
有価証券		1,600
短期貸付金		168
未収委託者報酬		8,212
未収収益		4,942
繰延税金資産		853
その他		313
貸倒引当金		6
流動資産計		56,049
固定資産		
有形固定資産	1	1,687
無形固定資産		10,049
ソフトウェア		10,047
その他		1
投資その他の資産		22,390
投資有価証券		6,685
関係会社株式		14,424
繰延税金資産		886
その他		393
貸倒引当金		0
固定資産計		34,127
資産合計		90,176

		平成23年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
関係会社短期借入金		5,000
未払収益分配金		4
未払償還金		53
未払手数料		3,570
その他未払金	2	1,323
未払費用		7,194
未払法人税等		723
賞与引当金		1,463
その他		99
流動負債計		19,431
固定負債		
退職給付引当金		3,251
時効後支払損引当金		491
その他		5
固定負債計		3,747
負債合計		23,179
(純資産の部)		
株主資本		65,310
資本金		17,180
資本剰余金		11,729
資本準備金		11,729
利益剰余金		36,400
利益準備金		685
その他利益剰余金		35,715
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		11,108
評価・換算差額等		1,686
その他有価証券評価差額金		1,568
繰延ヘッジ損益		117
純資産合計		66,996
負債・純資産合計		90,176

中間損益計算書

		自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		41,975
運用受託報酬		9,087
その他営業収益		67
営業収益計		51,131
営業費用		
支払手数料		21,876
調査費		10,328
その他営業費用		2,150
営業費用計		34,356
一般管理費	1	11,623
営業利益		5,151
営業外収益	2	3,261
営業外費用	3	333
経常利益		8,079
特別利益	4	123
特別損失	5	69
税引前中間純利益		8,133
法人税、住民税及び事業税		1,605
法人税等調整額		1,229
中間純利益		5,298

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間

（単位：百万円）

	自 平成23年 4月 1日
	至 平成23年 9月30日
株主資本	
資本金	
当期首残高	17,180
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	17,180
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
資本剰余金合計	
当期首残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
利益剰余金	
利益準備金	
当期首残高	685
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	685
その他利益剰余金	
別途積立金	
当期首残高	24,606
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	24,606
繰越利益剰余金	
当期首残高	14,077
当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
当中間期変動額合計	2,968
当中間期末残高	11,108
利益剰余金合計	
当期首残高	39,369
当中間期変動額	

剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
当中間期変動額合計	2,968
当中間期末残高	36,400
株主資本合計	
当期首残高	68,279
当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
当中間期変動額合計	2,968
当中間期末残高	65,310
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	2,694
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	1,125
当中間期変動額合計	1,125
当中間期末残高	1,568
繰延ヘッジ損益	
当期首残高	69
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	187
当中間期変動額合計	187
当中間期末残高	117
評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,624
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	938
当中間期変動額合計	938
当中間期末残高	1,686
純資産合計	
当期首残高	70,903
当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	938
当中間期変動額合計	3,906
当中間期末残高	66,996

[重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>子会社株式及び関連会社株式... 移動平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの... 中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (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) 時価のないもの... 移動平均法による原価法</p>
2 デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法
3 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
4 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、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に基づく定額法によっております。</p>
5 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 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 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 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業年金について、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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 確定給付型企業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。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、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 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>
6 リース取引の処理方法	<p>リース取引開始日が平成20年4月1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p>

7 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで資産または負債として繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3) ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p>
8 消費税等の会計処理	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ます。
9 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[追加情報]

	自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日
会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用	当中間会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「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 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

平成23年 9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,541百万円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

中間損益計算書関係

自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	232百万円
無形固定資産	1,864百万円
長期前払費用	5百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	2,987百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	30百万円
金銭の信託運用損	276百万円
4 特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	34百万円
株式報酬受入益	88百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券売却損	26百万円
投資有価証券等評価損	0百万円
固定資産除却損	42百万円

中間株主資本等変動計算書関係

自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日				
1 発行済株式に関する事項				
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末
				5,150,693株
2 配当に関する事項				
	配当金支払額			
	平成23年 7 月11日開催の臨時株主総会において、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			
	(1) 配当財産の種類	野村ホールディングス株式会社株式		
	(2) 配当財産の帳簿価額	8,267百万円		
	(3) 1株当たり配当額	1,605円12銭		
	(4) 基準日	平成23年 7 月19日		
	(5) 効力発生日	平成23年 7 月20日		

リース取引関係

自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日	
1 ファイナンス・リース取引	
(1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)	
該当事項はありません。	
(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの)	
リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額	
有形固定資産（器具備品）	
取得価額相当額	361百万円
減価償却累計額相当額	310
中間期末残高相当額	50
未経過リース料中間期末残高相当額	
1年内	47百万円
1年超	6
合計	53
支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額	
支払リース料	43百万円
減価償却費相当額	40
支払利息相当額	1
減価償却費相当額の算定方法	
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。	
利息相当額の算定方法	
リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。	
2 オペレーティング・リース取引	
未経過リース料	
1年内	6百万円
1年超	5
合計	12

金融商品関係

当中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、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)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	498	498	-
(2)金銭の信託	39,466	39,466	-
(3)短期貸付金	168	168	-
(4)未収委託者報酬	8,212	8,212	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	7,544	7,544	-
(6)関係会社株式	3,064	77,011	73,947
資産計	58,954	132,902	73,947
(7)関係会社短期借入金	5,000	5,000	-
(8)未払金	4,952	4,952	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	53	53	-
未払手数料	3,570	3,570	-
その他未払金	1,323	1,323	-
(9)未払費用	7,194	7,194	-
(10)未払法人税等	723	723	-
負債計	17,869	17,869	-
(11)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	5	5	-
デリバティブ取引計	5	5	-

（*）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

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。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(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格、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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、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、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) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 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。

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（中間貸借対照表計上額：投資有価証券740百万円、関係会社株式11,360百万円）は、市場価格がなく、かつ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。

有価証券関係

当中間会計期間末（平成23年9月30日）

1．満期保有目的の債券(平成23年9月30日)

該当事項はありません。

2．子会社株式及び関連会社株式(平成23年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	77,011	73,947
合計	3,064	77,011	73,947

3．その他有価証券(平成23年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの			
株式	3,356	282	3,073
投資信託	-	-	-
小計	3,356	282	3,073
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託(1)	2,587	3,003	415
譲渡性預金	1,600	1,600	-
小計	4,187	4,603	415
合計	7,544	4,885	2,658

- (1) 当中間会計期間において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は117百万円（税効果会計適用後）であり、中間貸借対照表に計上しております。

デリバティブ取引関係

当中間会計期間（自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（ 1 ）通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,575	-	5	先物為替相場によって
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	168	-	(*1) -	-
合 計			2,743	-	(*1) 5	-

(*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30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、中間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中間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中間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、中間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。

1 株当たり情報

自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日	
1株当たり純資産額	13,007円36銭
1株当たり中間純利益	1,028円70銭
(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	5,298百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	5,298百万円
期中平均株式数	5,150千株

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 [*]	(c)事業の内容
三井住友信託銀行株式会社 (再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)	342,000百万円	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。

* 平成24年4月1日現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(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。

* 平成24年2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・連絡等を行いません。なお、信託事務の一部につき日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。

<再信託受託者の概要>

名称 : 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
 設立年月日 : 平成12年6月20日
 業務の概要 : 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。
 銀行免許取得日および : 平成12年7月13日

信託業務の認可取得日

(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、受益権の買取りに関する事務、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いません。

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【その他】

- (1)目論見書の表紙にロゴ・マークや図案を採用すること、またファンドの形態などの記載をすることがあります。
- (2)目論見書の巻末に約款を掲載する場合があります。
- (3)届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (4)目論見書は電子媒体等として使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
- (6)目論見書の表紙裏等にインターネットホームページに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含む）も掲載し、当該アドレスにアクセスすることにより基準価額等の情報を入手できる旨を記載する場合があります。
- (7)目論見書に当該委託会社の金融商品取引業者登録番号、当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- (8)目論見書に投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載する場合があります。

独立監査人の監査報告書

平成22年6月21日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

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平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第51期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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平成22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すべ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。

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) 上記は、独立監査人の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。

独立監査人の監査報告書

平成23年6月17日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	英 公 一
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀 井 純 子
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊 藤 志 保

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平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第52期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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平成23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すべ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。

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) 上記は、独立監査人の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。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成23年11月24日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 亀井 純子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

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平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第53期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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) 上記は、独立監査人の中間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。

独立監査人の監査報告書

平成23年4月8日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

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」に掲げられているレインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド）の平成22年2月23日から平成23年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド）の平成23年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年4月8日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

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」に掲げられているレインボーファンド（市況産業ファンド）の平成22年2月23日から平成23年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（市況産業ファンド）の平成23年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年4月8日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

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」に掲げられているレインボーファンド（公共株ファンド）の平成22年2月23日から平成23年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（公共株ファンド）の平成23年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年4月8日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

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」に掲げられているレインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド）の平成22年2月23日から平成23年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド）の平成23年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年4月8日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

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」に掲げられているレインボーファンド（地球環境ファンド）の平成22年2月23日から平成23年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（地球環境ファンド）の平成23年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年4月8日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

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」に掲げられているレインボーファンド（株主還元成長株ファンド）の平成22年2月23日から平成23年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（株主還元成長株ファンド）の平成23年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年4月8日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

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」に掲げられているレインボーファンド（マネープールファンド）の平成22年2月23日から平成23年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（マネープールファンド）の平成23年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年4月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

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」に掲げられているレインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド）の平成23年2月22日から平成24年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（情報エレクトロニクスファンド）の平成24年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年4月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

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」に掲げられているレインボーファンド（市況産業ファンド）の平成23年2月22日から平成24年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（市況産業ファンド）の平成24年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年4月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

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」に掲げられているレインボーファンド（公共株ファンド）の平成23年2月22日から平成24年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（公共株ファンド）の平成24年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年4月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

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」に掲げられているレインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド）の平成23年2月22日から平成24年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（ファイナンシャル・情報株ファンド）の平成24年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年4月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

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」に掲げられているレインボーファンド（地球環境ファンド）の平成23年2月22日から平成24年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（地球環境ファンド）の平成24年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年4月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

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」に掲げられているレインボーファンド（株主還元成長株ファンド）の平成23年2月22日から平成24年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（株主還元成長株ファンド）の平成24年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年4月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志 保

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」に掲げられているレインボーファンド（マネープールファンド）の平成23年2月22日から平成24年2月21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。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、レインボーファンド（マネープールファンド）の平成24年2月21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すべ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。

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、独立監査人の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. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)