

【表紙】**【提出書類】**

半期報告書

【提出先】

関東財務局長

【提出日】

平成24年 3 月30日

【計算期間】

MHAMライフ ナビゲーション 2050
第 2 期中(自 平成23年7月1日 至 平成23年12月31日)
MHAMライフ ナビゲーション 2040
MHAMライフ ナビゲーション 2030
MHAMライフ ナビゲーション 2020
MHAMライフ ナビゲーション インカム
第12期中(自 平成23年7月1日 至 平成23年12月31日)

【ファンド名】

MHAMライフ ナビゲーション 2050
MHAMライフ ナビゲーション 2040
MHAMライフ ナビゲーション 2030
MHAMライフ ナビゲーション 2020
MHAMライフ ナビゲーション インカム

【発行者名】

みずほ投信投資顧問株式会社

【代表者の役職氏名】

取締役社長 田中 慎一郎

【本店の所在の場所】

東京都港区三田三丁目 5 番27号

【事務連絡者氏名】

商品管理部長 三木谷 正直

【連絡場所】

東京都港区三田三丁目 5 番27号

【電話番号】

03-5232-7700

【縦覧に供する場所】

該当事項はありません。

1 【ファンドの運用状況】

(1) 【投資状況】（平成24年1月31日現在）

MHAMライフ ナビゲーション 2050

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	親投資信託受益証券(MHAM日本株式マザーファンド)	日本	1,432,571	44.95
	親投資信託受益証券(MHAM日本債券マザーファンド)	日本	386,471	12.12
	親投資信託受益証券(MHAM海外株式マザーファンド)	日本	934,524	29.32
	親投資信託受益証券(MHAM海外債券マザーファンド)	日本	314,506	9.86
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	118,537	3.71
合 計（純資産総額）		—	3,186,609	100.00

（注1）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。（以下同じ。）

（注2）小数点第3位切捨て。端数調整は行っておりません。（以下同じ。）

MHAMライフ ナビゲーション 2040

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	親投資信託受益証券(MHAM日本株式マザーファンド)	日本	237,414,325	38.81
	親投資信託受益証券(MHAM日本債券マザーファンド)	日本	170,276,095	27.83
	親投資信託受益証券(MHAM海外株式マザーファンド)	日本	120,574,135	19.71
	親投資信託受益証券(MHAM海外債券マザーファンド)	日本	61,186,033	10.00
	親投資信託受益証券(MHAM短期金融資産マザーファンド)	日本	2,040,822	0.33
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	20,154,129	3.29
合 計（純資産総額）		—	611,645,539	100.00

MHAMライフ ナビゲーション 2030

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	親投資信託受益証券(MHAM日本株式マザーファンド)	日本	192,784,097	28.81
	親投資信託受益証券(MHAM日本債券マザーファンド)	日本	287,590,514	42.97
	親投資信託受益証券(MHAM海外株式マザーファンド)	日本	97,461,751	14.56
	親投資信託受益証券(MHAM海外債券マザーファンド)	日本	65,933,422	9.85
	親投資信託受益証券(MHAM短期金融資産マザーファンド)	日本	2,040,720	0.30

その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債 控除後）	—	23,322,374	3.48
合 計（純資産総額）		—	669,132,878	100.00

MHAMライフ ナビゲーション 2020

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	親投資信託受益証券(MHAM日本 株式マザーファンド)	日本	162,443,878	17.11
	親投資信託受益証券(MHAM日本 債券マザーファンド)	日本	587,124,207	61.85
	親投資信託受益証券(MHAM海外 株式マザーファンド)	日本	82,832,537	8.72
	親投資信託受益証券(MHAM海外 債券マザーファンド)	日本	81,500,636	8.58
	親投資信託受益証券(MHAM短期 金融資産マザーファンド)	日本	2,041,840	0.21
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債 控除後）	—	33,249,989	3.50
合 計（純資産総額）		—	949,193,087	100.00

MHAMライフ ナビゲーション インカム

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	親投資信託受益証券(MHAM日本 株式マザーファンド)	日本	29,231,832	10.02
	親投資信託受益証券(MHAM日本 債券マザーファンド)	日本	220,977,227	75.78
	親投資信託受益証券(MHAM海外 株式マザーファンド)	日本	14,248,647	4.88
	親投資信託受益証券(MHAM海外 債券マザーファンド)	日本	14,642,160	5.02
	親投資信託受益証券(MHAM短期 金融資産マザーファンド)	日本	2,041,941	0.70
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債 控除後）	—	10,423,807	3.57
合 計（純資産総額）		—	291,565,614	100.00

（参考）MHAM日本株式マザーファンド

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	株式	日本	897,347,600	98.06
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債 控除後）	—	17,704,415	1.93
合 計（純資産総額）		—	915,052,015	100.00

（参考）MHAM日本債券マザーファンド

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
-------	--	------	---------	---------

有価証券	国債証券	日本	4,094,507,380	69.19
	特殊債券	日本	833,591,900	14.08
	社債券	日本	909,133,000	15.36
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	80,448,747	1.35
合 計（純資産総額）		—	5,917,681,027	100.00

（参考）MHAM海外株式マザーファンド

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	株式	アメリカ	463,171,675	53.35
		イギリス	100,974,618	11.63
		スイス	72,626,697	8.36
		フランス	71,689,337	8.25
		カナダ	23,999,077	2.76
		オランダ	21,076,891	2.42
		ドイツ	15,448,327	1.77
		ベルギー	14,516,785	1.67
		ジャージー	12,751,434	1.46
		パナマ	8,975,184	1.03
		シンガポール	8,827,105	1.01
		フィンランド	6,708,712	0.77
		オーストラリア	5,176,732	0.59
		バミューダ	5,173,712	0.59
		アイルランド	4,288,913	0.49
		香港	4,095,630	0.47
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	28,632,042	3.29
合 計（純資産総額）		—	868,132,871	100.00

（参考）MHAM海外債券マザーファンド

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	国債証券	アメリカ	9,777,273,777	41.39
		ドイツ	2,824,660,285	11.95
		フランス	2,821,700,612	11.94
		イギリス	2,033,211,503	8.60
		イタリア	1,816,384,564	7.68
		オーストリア	982,494,749	4.15
		スウェーデン	844,820,763	3.57
		カナダ	710,381,157	3.00
		スペイン	642,094,972	2.71
		オーストラリア	361,541,015	1.53
		メキシコ	206,831,820	0.87
		ポーランド	157,557,439	0.66
		ノルウェー	70,450,283	0.29

その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	372,753,918	1.57
合 計（純資産総額）		—	23,622,156,857	100.00

（参考）MHAM短期金融資産マザーファンド

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	国債証券	日本	269,934,178	98.67
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	3,638,150	1.32
合 計（純資産総額）		—	273,572,328	100.00

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

平成24年1月31日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

MHAMライフ ナビゲーション 2050

期	年月日	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）
1期	平成23年6月30日	1	1	1.0629	1.0679
	平成23年1月末日	1	—	1.1007	—
	平成23年2月末日	2	—	1.1302	—
	平成23年3月末日	1	—	1.0861	—
	平成23年4月末日	1	—	1.0876	—
	平成23年5月末日	1	—	1.0706	—
	平成23年6月末日	1	—	1.0629	—
	平成23年7月末日	1	—	1.0428	—
	平成23年8月末日	1	—	0.9656	—
	平成23年9月末日	3	—	0.9319	—
	平成23年10月末日	3	—	0.9666	—
	平成23年11月末日	3	—	0.9231	—
	平成23年12月末日	3	—	0.9299	—
	平成24年1月31日	3	—	0.9537	—

（注）表中の末日とは当該月の最終営業日を指します。（以下同じ。）

MHAMライフ ナビゲーション 2040

期	年月日	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）
11期	平成23年6月30日	629	632	0.7772	0.7812
	平成23年1月末日	626	—	0.7871	—
	平成23年2月末日	646	—	0.8077	—
	平成23年3月末日	632	—	0.7895	—
	平成23年4月末日	635	—	0.7901	—

	平成23年5月末日	629	—	0.7812	—
	平成23年6月末日	629	—	0.7772	—
	平成23年7月末日	631	—	0.7669	—
	平成23年8月末日	603	—	0.7228	—
	平成23年9月末日	596	—	0.7073	—
	平成23年10月末日	613	—	0.7250	—
	平成23年11月末日	591	—	0.6996	—
	平成23年12月末日	601	—	0.7034	—
	平成24年1月31日	611	—	0.7176	—

MHAMライフ ナビゲーション 2030

期	年月日	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）
11期	平成23年6月30日	674	677	0.8443	0.8483
	平成23年1月末日	665	—	0.8494	—
	平成23年2月末日	679	—	0.8657	—
	平成23年3月末日	680	—	0.8529	—
	平成23年4月末日	680	—	0.8544	—
	平成23年5月末日	668	—	0.8479	—
	平成23年6月末日	674	—	0.8443	—
	平成23年7月末日	675	—	0.8358	—
	平成23年8月末日	650	—	0.8011	—
	平成23年9月末日	645	—	0.7884	—
	平成23年10月末日	663	—	0.8028	—
	平成23年11月末日	651	—	0.7812	—
	平成23年12月末日	657	—	0.7851	—
	平成24年1月31日	669	—	0.7970	—

MHAMライフ ナビゲーション 2020

期	年月日	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）
11期	平成23年6月30日	937	942	0.8990	0.9040
	平成23年1月末日	922	—	0.9018	—
	平成23年2月末日	930	—	0.9125	—
	平成23年3月末日	933	—	0.9044	—
	平成23年4月末日	941	—	0.9067	—
	平成23年5月末日	932	—	0.9030	—
	平成23年6月末日	937	—	0.8990	—
	平成23年7月末日	943	—	0.8934	—
	平成23年8月末日	927	—	0.8718	—
	平成23年9月末日	923	—	0.8634	—
	平成23年10月末日	937	—	0.8734	—
	平成23年11月末日	922	—	0.8576	—
	平成23年12月末日	935	—	0.8619	—

	平成24年1月31日	949	—	0.8703	—
--	------------	-----	---	--------	---

MHAMライフ ナビゲーション インカム

期	年月日	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）
11期	平成23年6月30日	280	282	0.9853	0.9893
	平成23年1月末日	278	—	0.9844	—
	平成23年2月末日	280	—	0.9896	—
	平成23年3月末日	282	—	0.9846	—
	平成23年4月末日	279	—	0.9877	—
	平成23年5月末日	280	—	0.9873	—
	平成23年6月末日	280	—	0.9853	—
	平成23年7月末日	282	—	0.9835	—
	平成23年8月末日	279	—	0.9716	—
	平成23年9月末日	279	—	0.9682	—
	平成23年10月末日	282	—	0.9731	—
	平成23年11月末日	283	—	0.9633	—
	平成23年12月末日	289	—	0.9676	—
	平成24年1月31日	291	—	0.9729	—

【分配の推移】

MHAMライフ ナビゲーション 2050

期	1口当たりの分配金（円）
1期	0.0050

MHAMライフ ナビゲーション 2040

期	1口当たりの分配金（円）
11期	0.0040

MHAMライフ ナビゲーション 2030

期	1口当たりの分配金（円）
11期	0.0040

MHAMライフ ナビゲーション 2020

期	1口当たりの分配金（円）
11期	0.0050

MHAMライフ ナビゲーション インカム

期	1口当たりの分配金（円）
11期	0.0040

【収益率の推移】

MHAMライフ ナビゲーション 2050

期	収益率（％）
1期	6.79
2期（中間期）	12.52

（注１）収益率は期間騰落率。（以下同じ。）

（注２）小数点第３位四捨五入。（以下同じ。）

MHAMライフ ナビゲーション ２０４０

期	収益率（％）
11期	5.91
12期（中間期）	9.51

MHAMライフ ナビゲーション ２０３０

期	収益率（％）
11期	4.55
12期（中間期）	7.01

MHAMライフ ナビゲーション ２０２０

期	収益率（％）
11期	3.04
12期（中間期）	4.13

MHAMライフ ナビゲーション インカム

期	収益率（％）
11期	1.40
12期（中間期）	1.80

２ 【設定及び解約の実績】

下記決算期中の設定及び解約の実績及び当該決算期末の発行済み口数は次の通りです。

MHAMライフ ナビゲーション ２０５０

期	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
1期	2,427,664	1,412,741	1,014,923
2期（中間期）	2,337,671	30,910	3,321,684

（注）第１期の設定口数には当初自己設定の口数を含みます。

MHAMライフ ナビゲーション ２０４０

期	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
11期	159,789,294	95,713,200	809,774,879
12期（中間期）	75,756,702	30,634,956	854,896,625

MHAMライフ ナビゲーション ２０３０

期	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
11期	119,175,494	49,985,506	798,408,968
12期（中間期）	57,331,676	17,884,391	837,856,253

MHAMライフ ナビゲーション 2020

期	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
11期	133,709,720	57,571,287	1,042,998,633
12期（中間期）	58,247,921	16,063,448	1,085,183,106

MHAMライフ ナビゲーション インカム

期	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
11期	42,527,694	24,374,293	285,114,439
12期（中間期）	22,457,063	8,532,604	299,038,898

3 【ファンドの経理状況】

<MHAMライフ ナビゲーション 2050>

（１）当ファンドの中間財務諸表は、「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）ならびに同規則第38条の3及び第57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）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期中間計算期間の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

<MHAMライフ ナビゲーション 2040>

<MHAMライフ ナビゲーション 2030>

<MHAMライフ ナビゲーション 2020>

<MHAMライフ ナビゲーション インカム>

（１）各ファンドの中間財務諸表は、「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）ならびに同規則第38条の3及び第57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）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）各ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期中間計算期間の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

中間財務諸表

【MHAMライフ ナビゲーション 2050】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第1期計算期間 (平成23年 6 月30日現在)	第2期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	59,587	141,132
親投資信託受益証券	1,033,168	2,964,911
流動資産合計	1,092,755	3,106,043
資産合計	1,092,755	3,106,043
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	5,074	-
未払受託者報酬	498	991
未払委託者報酬	8,409	16,462
その他未払費用	2	17
流動負債合計	13,983	17,470
負債合計	13,983	17,470
純資産の部		
元本等		
元本	1,014,923	3,321,684
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	63,849	233,111
元本等合計	1,078,772	3,088,573
純資産合計	1,078,772	3,088,573
負債純資産合計	1,092,755	3,106,043

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第1期中間計算期間 (自 平成22年 7月 1日 至 平成22年12月31日)	第2期中間計算期間 (自 平成23年 7月 1日 至 平成23年12月31日)
営業収益		
受取利息	-	2
有価証券売買等損益	93,316	198,257
営業収益合計	93,316	198,255
営業費用		
受託者報酬	409	991
委託者報酬	7,192	16,462
その他費用	-	17
営業費用合計	7,601	17,470
営業利益又は営業損失（ ）	85,715	215,725
経常利益又は経常損失（ ）	85,715	215,725
中間純利益又は中間純損失（ ）	85,715	215,725
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	-	2,257
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	63,849
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	229
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	229
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	83,721
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	83,721
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	85,715	233,111

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第1期計算期間 (自 平成22年7月1日 至 平成23年6月30日)	第 2 期中間計算期間 (自 平成23年7月1日 至 平成23年12月31日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益 同左
3 追加情報	_____	当中間計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。

（中間貸借対照表に関する注記）

項 目	期別	第1期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第 2 期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数		1,014,923口	3,321,684口
2 元本の欠損金額	_____		純資産額は元本を233,111円下回っております。
3 中間期末1口当たりの純資産の額 (中間期末1万口当たりの純資産の額)		1.0629 円 (10,629 円)	0.9298 円 (9,298 円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価に関する事項

項目	第1期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第 2 期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
----	---------------------------	--------------------------------

1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありせん。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（１）有価証券 親投資信託受益証券 原則として、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。	（１）有価証券 親投資信託受益証券 同左 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別	第1期計算期間 （平成23年6月30日現在）	第 2 期中間計算期間 （平成23年12月31日現在）
1 期首元本額		1,000,000 円	1,014,923 円
期中追加設定元本額		1,427,664 円	2,337,671 円
期中一部解約元本額		1,412,741 円	30,910 円

【MHAMライフ ナビゲーション 2040】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第11期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第12期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	28,591,766	30,045,688
親投資信託受益証券	608,306,923	575,679,604
未収利息	66	144
流動資産合計	636,898,755	605,725,436
資産合計	636,898,755	605,725,436
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,239,099	-
未払解約金	898	287,266
未払受託者報酬	262,707	254,585
未払委託者報酬	4,006,204	3,882,362
その他未払費用	16,364	15,847
流動負債合計	7,525,272	4,440,060
負債合計	7,525,272	4,440,060
純資産の部		
元本等		
元本	809,774,879	854,896,625
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	180,401,396	253,611,249
元本等合計	629,373,483	601,285,376
純資産合計	629,373,483	601,285,376
負債純資産合計	636,898,755	605,725,436

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期中間計算期間 (自 平成22年 7月 1 日 至 平成22年12月31日)	第12期中間計算期間 (自 平成23年 7月 1 日 至 平成23年12月31日)
営業収益		
受取利息	10,887	10,932
有価証券売買等損益	36,028,368	57,127,319
営業収益合計	36,039,255	57,116,387
営業費用		
受託者報酬	242,824	254,585
委託者報酬	3,703,090	3,882,362
その他費用	15,120	15,847
営業費用合計	3,961,034	4,152,794
営業利益又は営業損失（ ）	32,078,221	61,269,181
経常利益又は経常損失（ ）	32,078,221	61,269,181
中間純利益又は中間純損失（ ）	32,078,221	61,269,181
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	349,651	2,085,423
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	195,699,070	180,401,396
剰余金増加額又は欠損金減少額	8,038,962	6,956,158
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	8,038,962	6,956,158
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	16,856,781	20,982,253
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	16,856,781	20,982,253
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	172,788,319	253,611,249

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第11期計算期間 (自 平成22年7月1日 至 平成23年6月30日)	第 12 期中間計算期間 (自 平成23年7月1日 至 平成23年12月31日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益 同左
3 追加情報		当中間計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。

(中間貸借対照表に関する注記)

項 目	期別	第11期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第 12 期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数		809,774,879口	854,896,625口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を180,401,396円下回っております。	純資産額は元本を253,611,249円下回っております。
3 中間期末1口当たりの純資産の額 (中間期末1万口当たりの純資産の額)		0.7772 円 (7,772 円)	0.7033 円 (7,033 円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価に関する事項

項目	第11期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第 12 期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
----	----------------------------	---------------------------------

1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（１）有価証券 親投資信託受益証券 原則として、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。	（１）有価証券 親投資信託受益証券 同左 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別	第11期計算期間 （平成23年6月30日現在）	第 12 期中間計算期間 （平成23年12月31日現在）
1 期首元本額		745,698,785 円	809,774,879 円
期中追加設定元本額		159,789,294 円	75,756,702 円
期中一部解約元本額		95,713,200 円	30,634,956 円

【MHAMライフ ナビゲーション 2030】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第11期計算期間 (平成23年 6 月30日現在)	第12期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	31,367,284	31,597,644
親投資信託受益証券	650,133,740	630,427,957
未収利息	72	150
流動資産合計	681,501,096	662,025,751
資産合計	681,501,096	662,025,751
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,193,635	-
未払解約金	18,967	58,979
未払受託者報酬	280,772	276,199
未払委託者報酬	3,930,796	3,866,677
その他未払費用	17,485	17,202
流動負債合計	7,441,655	4,219,057
負債合計	7,441,655	4,219,057
純資産の部		
元本等		
元本	798,408,968	837,856,253
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	124,349,527	180,049,559
元本等合計	674,059,441	657,806,694
純資産合計	674,059,441	657,806,694
負債純資産合計	681,501,096	662,025,751

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期中間計算期間 (自 平成22年 7月 1日 至 平成22年12月31日)	第12期中間計算期間 (自 平成23年 7月 1日 至 平成23年12月31日)
営業収益		
受取利息	12,389	12,232
有価証券売買等損益	28,529,435	43,705,783
営業収益合計	28,541,824	43,693,551
営業費用		
受託者報酬	261,777	276,199
委託者報酬	3,664,755	3,866,677
その他費用	16,298	17,202
営業費用合計	3,942,830	4,160,078
営業利益又は営業損失（ ）	24,598,994	47,853,629
経常利益又は経常損失（ ）	24,598,994	47,853,629
中間純利益又は中間純損失（ ）	24,598,994	47,853,629
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	202,088	588,644
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	137,507,247	124,349,527
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,392,304	2,843,426
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,392,304	2,843,426
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	11,201,450	11,278,473
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	11,201,450	11,278,473
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	120,919,487	180,049,559

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第11期計算期間 (自 平成22年7月1日 至 平成23年6月30日)	第 12 期中間計算期間 (自 平成23年7月1日 至 平成23年12月31日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益 同左
3 追加情報		当中間計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。

(中間貸借対照表に関する注記)

項 目	期別	第11期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第 12 期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数		798,408,968口	837,856,253口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を124,349,527円下回っております。	純資産額は元本を180,049,559円下回っております。
3 中間期末1口当たりの純資産の額 (中間期末1万口当たりの純資産の額)		0.8443 円 (8,443 円)	0.7851 円 (7,851 円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価に関する事項

項目	第11期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第 12 期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
----	----------------------------	---------------------------------

1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありせん。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（１）有価証券 親投資信託受益証券 原則として、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。	（１）有価証券 親投資信託受益証券 同左 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別	第11期計算期間 （平成23年6月30日現在）	第 12 期中間計算期間 （平成23年12月31日現在）
1 期首元本額		729,218,980 円	798,408,968 円
期中追加設定元本額		119,175,494 円	57,331,676 円
期中一部解約元本額		49,985,506 円	17,884,391 円

【MHAMライフ ナビゲーション 2020】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第11期計算期間 (平成23年 6 月30日現在)	第12期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	47,772,627	42,531,185
親投資信託受益証券	900,418,240	898,227,953
未収利息	110	204
流動資産合計	948,190,977	940,759,342
資産合計	948,190,977	940,759,342
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	5,214,993	-
未払解約金	-	71,106
未払受託者報酬	388,495	392,082
未払委託者報酬	4,953,260	4,999,061
その他未払費用	24,213	24,437
流動負債合計	10,580,961	5,486,686
負債合計	10,580,961	5,486,686
純資産の部		
元本等		
元本	1,042,998,633	1,085,183,106
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	105,388,617	149,910,450
元本等合計	937,610,016	935,272,656
純資産合計	937,610,016	935,272,656
負債純資産合計	948,190,977	940,759,342

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期中間計算期間 (自 平成22年 7月 1日 至 平成22年12月31日)	第12期中間計算期間 (自 平成23年 7月 1日 至 平成23年12月31日)
営業収益		
受取利息	16,233	16,625
有価証券売買等損益	26,731,639	33,890,287
営業収益合計	26,747,872	33,873,662
営業費用		
受託者報酬	371,253	392,082
委託者報酬	4,733,345	4,999,061
その他費用	23,142	24,437
営業費用合計	5,127,740	5,415,580
営業利益又は営業損失（ ）	21,620,132	39,289,242
経常利益又は経常損失（ ）	21,620,132	39,289,242
中間純利益又は中間純損失（ ）	21,620,132	39,289,242
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	123,012	484,423
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	118,659,031	105,388,617
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,547,221	1,672,318
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,547,221	1,672,318
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,998,207	7,389,332
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,998,207	7,389,332
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	102,612,897	149,910,450

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第11期計算期間 (自 平成22年7月1日 至 平成23年6月30日)	第 12 期中間計算期間 (自 平成23年7月1日 至 平成23年12月31日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益 同左
3 追加情報		当中間計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。

(中間貸借対照表に関する注記)

項 目	期別	第11期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第 12 期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数		1,042,998,633口	1,085,183,106口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を105,388,617円下回っております。	純資産額は元本を149,910,450円下回っております。
3 中間期末1口当たりの純資産の額 (中間期末1万口当たりの純資産の額)		0.8990 円 (8,990 円)	0.8619 円 (8,619 円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価に関する事項

項目	第11期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第 12 期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
----	----------------------------	---------------------------------

1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（１）有価証券 親投資信託受益証券 原則として、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。	（１）有価証券 親投資信託受益証券 同左 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別	第11期計算期間 （平成23年6月30日現在）	第 12 期中間計算期間 （平成23年12月31日現在）
1 期首元本額		966,860,200 円	1,042,998,633 円
期中追加設定元本額		133,709,720 円	58,247,921 円
期中一部解約元本額		57,571,287 円	16,063,448 円

【MHAMライフ ナビゲーション インカム】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第11期計算期間 (平成23年 6 月30日現在)	第12期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,517,140	12,958,117
親投資信託受益証券	271,025,200	277,915,864
未収利息	29	62
流動資産合計	283,542,369	290,874,043
資産合計	283,542,369	290,874,043
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,140,457	-
未払解約金	8	26,524
未払受託者報酬	116,877	118,768
未払委託者報酬	1,344,034	1,365,732
その他未払費用	7,250	7,363
流動負債合計	2,608,626	1,518,387
負債合計	2,608,626	1,518,387
純資産の部		
元本等		
元本	285,114,439	299,038,898
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	4,180,696	9,683,242
元本等合計	280,933,743	289,355,656
純資産合計	280,933,743	289,355,656
負債純資産合計	283,542,369	290,874,043

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第11期中間計算期間 (自 平成22年 7月 1日 至 平成22年12月31日)	第12期中間計算期間 (自 平成23年 7月 1日 至 平成23年12月31日)
営業収益		
受取利息	5,166	4,933
有価証券売買等損益	4,201,276	3,609,336
営業収益合計	4,206,442	3,604,403
営業費用		
受託者報酬	113,635	118,768
委託者報酬	1,306,753	1,365,732
その他費用	7,043	7,363
営業費用合計	1,427,431	1,491,863
営業利益又は営業損失（ ）	2,779,011	5,096,266
経常利益又は経常損失（ ）	2,779,011	5,096,266
中間純利益又は中間純損失（ ）	2,779,011	5,096,266
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	33,135	115,581
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	6,517,137	4,180,696
剰余金増加額又は欠損金減少額	209,442	151,853
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	209,442	151,853
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	418,974	673,714
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	418,974	673,714
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	3,980,793	9,683,242

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第11期計算期間 （自 平成22年7月1日 至 平成23年6月30日）	第 12 期中間計算期間 （自 平成23年7月1日 至 平成23年12月31日）
1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益 同左
3 追加情報		当中間計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。

（中間貸借対照表に関する注記）

項 目	期別	第11期計算期間 （平成23年6月30日現在）	第 12 期中間計算期間 （平成23年12月31日現在）
1 中間計算期間末日の受益権総口数		285,114,439口	299,038,898口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を4,180,696円下回っております。	純資産額は元本を9,683,242円下回っております。
3 中間期末1口当たりの純資産の額 （中間期末1万口当たりの純資産の額）		0.9853 円 (9,853 円)	0.9676 円 (9,676 円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価に関する事項

項目	第11期計算期間 （平成23年6月30日現在）	第 12 期中間計算期間 （平成23年12月31日現在）
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左

2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	(1) 有価証券 親投資信託受益証券 原則として、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。	(1) 有価証券 親投資信託受益証券 同左 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別	第11期計算期間 (平成23年6月30日現在)	第 12 期中間計算期間 (平成23年12月31日現在)
1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額		266,961,038 円 42,527,694 円 24,374,293 円	285,114,439 円 22,457,063 円 8,532,604 円

（参考）

各ファンドは、「MHAM日本株式マザーファンド」受益証券、「MHAM日本債券マザーファンド」受益証券、「MHAM海外株式マザーファンド」受益証券、「MHAM海外債券マザーファンド」受益証券、及び「MHAM短期金融資産マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。なお、同マザーファンドの状況は次の通りです。また、同マザーファンドは休日付け決算処理を

行わない為、前営業日（平成23年12月30日）の状況を記載しております。

MHAM日本株式マザーファンドの状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（１）貸借対照表

（単位：円）

区 分	（平成23年12月30日現在）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	30,460,082
株式	892,888,200
未収入金	11,457,928
未収配当金	836,900
未収利息	73
流動資産合計	935,643,183
資産合計	935,643,183
負債の部	
流動負債	
未払金	24,808,305
流動負債合計	24,808,305
負債合計	24,808,305
純資産の部	
元本等	
元本	1,700,747,172
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	789,912,294
元本等合計	910,834,878
純資産合計	910,834,878
負債純資産合計	935,643,183

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	（自 平成23年7月1日 至 平成23年12月30日）
1 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。
2 収益・費用の計上基準	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。

3 追加情報	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。
--------	---

（貸借対照表に関する注記）

項 目	期別 (平成23年12月30日現在)
1 計算期間末日の受益権総口数	1,700,747,172口
2 元本の欠損金額	純資産額は元本を789,912,294円下回っております。
3 期末1口当たりの純資産の額 (期末1万口当たりの純資産の額)	0.5355 円 (5,355 円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価に関する事項

項目	(平成23年12月30日現在)
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	(1) 有価証券 株式 わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されている有価証券 当該有価証券については、原則として上記の取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できない場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別	（平成23年12月30日現在）
1	親投資信託の期首における元本額	1,558,495,878 円 （平成23年7月1日）
	期中追加設定元本額	206,982,919 円
	期中一部解約元本額	64,731,625 円
2	期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額	
	期末元本額	1,700,747,172 円
	MHAMライフ ナビゲーション インカム	55,269,501 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2020	310,832,449 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2030	355,208,748 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2040	427,080,996 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2050	2,577,031 円
	MHAM国内株式αファンド〔適格機関投資家限定〕	549,778,447 円

MHAM日本債券マザーファンドの状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（１）貸借対照表

（単位：円）

区 分	（平成23年12月30日現在）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	62,641,686
国債証券	4,087,316,290
特殊債券	834,232,600
社債券	909,367,000
未収入金	37,278,240

未収利息	13,922,508
前払費用	97,232
流動資産合計	5,944,855,556
資産合計	5,944,855,556
負債の部	
流動負債	
未払金	38,871,340
流動負債合計	38,871,340
負債合計	38,871,340
純資産の部	
元本等	
元本	4,817,830,801
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,088,153,415
元本等合計	5,905,984,216
純資産合計	5,905,984,216
負債純資産合計	5,944,855,556

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	（自 平成23年7月1日 至 平成23年12月30日）
1 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券・特殊債券・社債券 原則として時価で評価しております。
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3 追加情報	当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。

（貸借対照表に関する注記）

項 目	期別	（平成23年12月30日現在）
1 計算期間末日の受益権総口数		4,817,830,801口
2 期末１口当たりの純資産の額 （期末１万口当たりの純資産の額）		1.2259 円 (12,259 円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価に関する事項

項目	（平成23年12月30日現在）
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（１）有価証券 国債証券、特殊債券、社債券 わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）（外貨建証券を除く）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）または価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できない場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別	（平成23年12月30日現在）
1 親投資信託の期首における元本額		6,023,051,431 円 （平成23年7月1日）
期中追加設定元本額		24,272,142 円

期中一部解約元本額		1,229,492,772 円
2	期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額 期末元本額 MHAMライフ ナビゲーション インカム MHAMライフ ナビゲーション 2020 MHAMライフ ナビゲーション 2030 MHAMライフ ナビゲーション 2040 MHAMライフ ナビゲーション 2050 MHAM6資産バランスファンド 日本3資産ファンド 安定コース 日本3資産ファンド 成長コース	4,817,830,801 円 178,148,148 円 457,450,131 円 226,630,535 円 134,236,415 円 290,400 円 2,036,346,672 円 1,012,914,413 円 771,814,087 円

MHAM海外株式マザーファンドの状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区 分	(平成23年12月30日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	9,028,501
コール・ローン	32,628,938
株式	810,786,469
未収配当金	1,645,311
未収利息	78
流動資産合計	854,089,297
資産合計	854,089,297
負債の部	
流動負債	
未払金	2,194,188
流動負債合計	2,194,188
負債合計	2,194,188
純資産の部	
元本等	
元本	1,049,837,382
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	197,942,273
元本等合計	851,895,109
純資産合計	851,895,109
負債純資産合計	854,089,297

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(自 平成23年7月1日 至 平成23年12月30日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は計算期間末日に残高がある場合、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3 収益・費用の計上基準	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。 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。
4 追加情報	当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	期別	(平成23年12月30日現在)
1 計算期間末日の受益権総口数		1,049,837,382口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を197,942,273円下回っております。
3 期末1口当たりの純資産の額 (期末1万口当たりの純資産の額)		0.8115 円 (8,115 円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価に関する事項

項目	(平成23年12月30日現在)
----	-----------------

1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（１）有価証券 株式 わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されている有価証券 当該有価証券については、原則として上記の取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できない場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別	（平成23年12月30日現在）
1 親投資信託の期首における元本額		965,236,191 円 （平成23年7月1日）
期中追加設定元本額		84,601,191 円
期中一部解約元本額		— 円
2 期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額		

期末元本額	1,049,837,382 円
MHAMライフ ナビゲーション インカム	16,318,472 円
MHAMライフ ナビゲーション 2020	106,650,245 円
MHAMライフ ナビゲーション 2030	117,932,633 円
MHAMライフ ナビゲーション 2040	148,343,136 円
MHAMライフ ナビゲーション 2050	1,151,297 円
MHAM海外株式αファンド〔適格機関投資家限定〕	659,441,599 円

MHAM海外債券マザーファンドの状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（１）貸借対照表

（単位：円）

区 分	（平成23年12月30日現在）
資産の部	
流動資産	
預金	24,836
コール・ローン	50,996,171
国債証券	23,661,493,382
未収利息	249,375,408
前払費用	75,323,406
流動資産合計	24,037,213,203
資産合計	24,037,213,203
負債の部	
負債合計	—
純資産の部	
元本等	
元本	14,645,679,378
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,391,533,825
元本等合計	24,037,213,203
純資産合計	24,037,213,203
負債純資産合計	24,037,213,203

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	（自 平成23年7月1日 至 平成23年12月30日）
----	--------------------------------

1 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 原則として時価で評価しております。
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は計算期間末日に残高がある場合、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3 収益・費用の計上基準	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。
4 追加情報	当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。

（貸借対照表に関する注記）

項 目	期別	（平成23年12月30日現在）
1 計算期間末日の受益権総口数		14,645,679,378口
2 期末1口当たりの純資産の額 （期末1万口当たりの純資産の額）		1.6412 円 (16,412 円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価に関する事項

項目	（平成23年12月30日現在）
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（1）有価証券 国債証券 わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）（外貨建証券を除く）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）または価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できない場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。 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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。
----------------------------------	---

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別 (平成23年12月30日現在)
1 親投資信託の期首における元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	18,820,999,133 円 (平成23年7月1日) 4,829,945 円 4,180,149,700 円
2 期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額 期末元本額 MHAMライフ ナビゲーション インカム MHAMライフ ナビゲーション 2020 MHAMライフ ナビゲーション 2030 MHAMライフ ナビゲーション 2040 MHAMライフ ナビゲーション 2050 MHAMトリニティオープン（毎月決算型） MHAM6資産バランスファンド MHAM中国地方応援ファンド	14,645,679,378 円 8,922,162 円 50,207,622 円 39,388,527 円 36,556,321 円 179,523 円 12,884,488,585 円 1,526,222,400 円 99,714,238 円

MHAM短期金融資産マザーファンドの状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（１）貸借対照表

（単位：円）

区 分	（平成23年12月30日現在）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,585,361
国債証券	239,942,396
未収利息	26,122
流動資産合計	243,553,879
資産合計	243,553,879
負債の部	
負債合計	—
純資産の部	
元本等	
元本	238,848,459
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,705,420
元本等合計	243,553,879
純資産合計	243,553,879
負債純資産合計	243,553,879

（２）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	（自 平成23年7月1日 至 平成23年12月30日）
1 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 原則として時価で評価しております。
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3 追加情報	当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「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。

（貸借対照表に関する注記）

項 目	期別	（平成23年12月30日現在）
1	計算期間末日の受益権総口数	238,848,459口
2	期末1口当たりの純資産の額 （期末1万口当たりの純資産の額）	1.0197 円 (10,197 円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価に関する事項

項目	（平成23年12月30日現在）
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（１）有価証券 国債証券 わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）（外貨建証券を除く）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）または価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できない場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 （２）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	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については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	期別	（平成23年12月30日現在）
1 親投資信託の期首における元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額		532,661,207 円 （平成23年7月1日） 61,998,349 円 355,811,097 円
2 期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額 期末元本額 MHAMライフ ナビゲーション インカム MHAMライフ ナビゲーション 2020 MHAMライフ ナビゲーション 2030 MHAMライフ ナビゲーション 2040 米国ハイイールド債券ファンド 円コース 米国ハイイールド債券ファンド 米ドルコース 米国ハイイールド債券ファンド 豪ドルコース 米国ハイイールド債券ファンド 南アフリカランドコース 米国ハイイールド債券ファンド ブラジルリアルコース エマージング債券ファンド 円コース エマージング債券ファンド 米ドルコース エマージング債券ファンド 豪ドルコース エマージング債券ファンド ブラジルリアルコース エマージング債券ファンド 中国元コース エマージング債券ファンド インドネシアルピアコース エマージング債券ファンド 資源国通貨コース 通貨選択型リリート・ファンド（毎月分配型） 円コース 通貨選択型リリート・ファンド（毎月分配型） 米ドルコース 通貨選択型リリート・ファンド（毎月分配型） 豪ドルコース 通貨選択型リリート・ファンド（毎月分配型） ブラジルリアルコース グローバル好配当株式ファンド 円コース グローバル好配当株式ファンド 豪ドルコース グローバル好配当株式ファンド ブラジルリアルコース グローバル好配当株式ファンド 中国元コース グローバル好配当株式ファンド インドネシアルピアコース グローバル好配当株式ファンド 資源国通貨コース グローバル好配当株式ファンド アジア通貨コース		238,848,459 円 2,002,296 円 2,002,197 円 2,001,099 円 2,001,199 円 7,954,264 円 1,158,884 円 28,891,726 円 3,280,288 円 126,295,886 円 363,223 円 31,417 円 962,179 円 2,199,109 円 849,822 円 1,866,378 円 992,514 円 3,534,263 円 40,252 円 2,945,219 円 28,470,450 円 392,504 円 2,551,271 円 14,718,870 円 95,183 円 735,944 円 1,913,454 円 598,568 円

4 【委託会社等の概況】

(1) 【資本金の額】

平成24年1月末日現在	資本金	20億4,560万円
	発行する株式の総数	200万株
	発行済株式の総数	1,052,070株

(2) 【事業の内容及び営業の状況】

「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者であるみずほ投信投資顧問株式会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投信委託会社として、投資信託の設定および運用（投資運用業）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資一任契約に基づく運用（投資運用業）および投資助言業務を行っています。

平成24年1月31日現在、当社の投資信託は以下の通りです。

基本的性格	本数	純資産総額(円)
追加型公社債投資信託	15	271,255,989,090
追加型株式投資信託	222	1,843,148,775,071
追加型金銭信託受益権投資信託	12	15,441,472,051
単位型株式投資信託	34	45,494,691,964
合計	283	2,175,340,928,176

(3) 【その他】

訴訟事件その他の重要事項

会社に重要な影響を与えることが予想される事実はありません。

5 【委託会社等の経理状況】

- 1 当社の財務諸表は、「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。）並びに同規則第2条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

なお、第47期事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）は改正前の財務諸表等規則に基づき、第48期事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）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。

当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）並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

- 2 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第47期事業年度（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）の財務諸表、並びに、第48期事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）の財務諸表について新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第49期中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

（単位：千円）

	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)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	14,962,298	17,848,912
有価証券	25,030	-
前払費用	101,789	91,124
未収入金	56,345	51,199
未収委託者報酬	1,736,677	1,635,237
未収運用受託報酬	519,373	526,034
繰延税金資産	179,238	263,378
その他流動資産	187,561	228,835
貸倒引当金	1,156	884
流動資産合計	17,767,158	20,643,837
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	233,974	207,834
工具、器具及び備品（純額）	148,659	115,354
リース資産（純額）	11,463	8,058
有形固定資産合計	1 394,097	1 331,247
無形固定資産		
電話加入権	12,747	12,747
ソフトウェア	3,223	454
その他無形固定資産	332	260
無形固定資産合計	1 16,303	1 13,461
投資その他の資産		
投資有価証券	5,758,174	4,190,463
長期差入保証金	577,286	559,445

会員権	19,500	19,500
繰延税金資産	190,588	207,457
その他	95,443	140,554
投資その他の資産合計	6,640,992	5,117,421
固定資産合計	7,051,393	5,462,130
資産合計	24,818,551	26,105,968
負債の部		
流動負債		
預り金	44,204	285,398
リース債務	4,832	4,084
未払金		
未払収益分配金	1,321	1,207
未払償還金	50,792	32,283
未払手数料	721,668	693,495
その他未払金	15,880	26,013
未払金合計	789,661	753,001
未払費用	1,049,138	1,085,250
未払法人税等	24,004	461,816
未払消費税等	38,231	127,164
賞与引当金	353,700	362,900
その他流動負債	3,124	4,510
流動負債合計	2,306,897	3,084,126
固定負債		
リース債務	17,633	13,548
長期未払金	3,465	585
役員退職慰労引当金	110,811	124,019
時効後支払損引当金	19,417	22,848
その他固定負債	7,175	11,477
固定負債合計	158,502	172,478
負債合計	2,465,399	3,256,604
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,045,600	2,045,600
資本剰余金		
資本準備金	2,266,400	2,266,400
その他資本剰余金	2,450,074	2,450,074
資本剰余金合計	4,716,474	4,716,474
利益剰余金		
利益準備金	128,584	128,584
その他利益剰余金		
配当準備積立金	104,600	104,600
退職慰労積立金	100,000	100,000
別途積立金	9,800,000	9,800,000
繰越利益剰余金	5,546,588	6,083,517
利益剰余金合計	15,679,773	16,216,701
株主資本合計	22,441,848	22,978,776
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	88,695	129,413
評価・換算差額等合計	88,695	129,413
純資産合計	22,353,152	22,849,363
負債純資産合計	24,818,551	26,105,968

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	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)
営業収益		
委託者報酬	14,222,190	15,714,059
運用受託報酬	2,125,489	2,105,654
営業収益合計	16,347,680	17,819,713
営業費用		
支払手数料	6,371,967	7,221,248
広告宣伝費	309,057	217,500
公告費	2,709	1,613
調査費		
調査費	744,358	851,875
委託調査費	3,116,185	3,481,162
図書費	7,190	7,175
調査費合計	3,867,734	4,340,213
委託計算費	161,203	189,795
営業雑経費		
通信費	59,337	57,494
印刷費	239,050	197,595
協会費	15,895	15,614
諸会費	2,757	2,538
その他	66,123	45,376
営業雑経費合計	383,164	318,620
営業費用合計	11,095,835	12,288,994
一般管理費		
給料		
役員報酬	140,028	140,726
給料手当	2,197,825	2,223,520
賞与	310,145	330,317
給料合計	2,647,998	2,694,564
交際費	175	275
旅費交通費	77,055	72,288
租税公課	50,080	53,128
不動産賃借料	503,050	500,251
退職給付費用	144,536	185,741
福利厚生費	358,974	378,153
貸倒引当金繰入	153	-
賞与引当金繰入	353,700	362,900
役員退職慰労引当金繰入	30,697	33,409
固定資産減価償却費	94,529	76,786
諸経費	335,956	348,764
一般管理費合計	4,596,907	4,706,262
営業利益	654,937	824,456
営業外収益		

受取配当金	1,744	1,653
有価証券利息	482	39
受取利息	29,132	13,971
有価証券解約益	41,491	6,289
有価証券償還益	6,237	479
時効到来償還金等	8,350	18,752
雑収入	19,778	61,172
営業外収益合計	107,217	102,359
営業外費用		
有価証券解約損	46,089	5,719
有価証券償還損	-	8
ヘッジ会計に係る損失	-	11,980
時効後支払損引当金繰入額	10,277	8,108
雑損失	13,602	18,507
営業外費用合計	69,969	44,323
経常利益	692,186	882,491
特別利益		
受取和解金	-	458,469
特別利益合計	-	458,469
特別損失		
投資有価証券評価損	29,794	32,118
投資有価証券売却損	-	32,800
過年度時効後支払損引当金繰入	17,043	-
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	-	13,083
和解費用	-	45,425
特別損失合計	46,837	123,427
税引前当期純利益	645,348	1,217,534
法人税、住民税及び事業税	250,604	573,776
法人税等調整額	32,840	73,074
法人税等合計	283,445	500,701
当期純利益	361,902	716,832

(3) 【株主資本等変動計算書】

（単位：千円）

	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	2,045,600	2,045,600
当期末残高	2,045,600	2,045,600
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	2,266,400	2,266,400
当期末残高	2,266,400	2,266,400
その他資本剰余金		
前期末残高	2,450,074	2,450,074
当期末残高	2,450,074	2,450,074
資本剰余金合計		

前期末残高	4,716,474	4,716,474
当期末残高	4,716,474	4,716,474
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	128,584	128,584
当期末残高	128,584	128,584
その他利益剰余金		
配当準備積立金		
前期末残高	104,600	104,600
当期末残高	104,600	104,600
退職慰労積立金		
前期末残高	100,000	100,000
当期末残高	100,000	100,000
別途積立金		
前期末残高	9,800,000	9,800,000
当期末残高	9,800,000	9,800,000
繰越利益剰余金		
前期末残高	5,550,806	5,546,588
当期変動額		
剰余金の配当	366,120	179,903
当期純利益	361,902	716,832
当期変動額合計	4,217	536,928
当期末残高	5,546,588	6,083,517
利益剰余金合計		
前期末残高	15,683,990	15,679,773
当期変動額		
剰余金の配当	366,120	179,903
当期純利益	361,902	716,832
当期変動額合計	4,217	536,928
当期末残高	15,679,773	16,216,701
株主資本合計		
前期末残高	22,446,065	22,441,848
当期変動額		
剰余金の配当	366,120	179,903
当期純利益	361,902	716,832
当期変動額合計	4,217	536,928
当期末残高	22,441,848	22,978,776
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	102,294	88,695
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	13,598	40,717
当期変動額合計	13,598	40,717
当期末残高	88,695	129,413
評価・換算差額等合計		
前期末残高	102,294	88,695
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	13,598	40,717
当期変動額合計	13,598	40,717
当期末残高	88,695	129,413
純資産合計		

前期末残高	22,343,771	22,353,152
当期変動額		
剰余金の配当	366,120	179,903
当期純利益	361,902	716,832
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	13,598	40,717
当期変動額合計	9,380	496,211
当期末残高	22,353,152	22,849,363

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)
1 有価証券の評価基準及び評価方法 その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格に基づく時価法（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） 時価のないもの 移動平均法による原価法	1 有価証券の評価基準及び評価方法 その他有価証券 時価のあるもの 同左 時価のないもの 同左
2 デリバティブ取引により生じる正味の債権及び債務の評価基準及び評価方法...時価法	2 デリバティブ取引により生じる正味の債権及び債務の評価基準及び評価方法 同左
3 固定資産の減価償却方法 (1) 有形固定資産（リース資産を除く）...定率法 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 (2) 無形固定資産...定額法 ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における見込み利用可能期間（5年）による定額法 (3) リース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定率法	3 固定資産の減価償却方法 (1) 有形固定資産（リース資産を除く） 同左 (2) 無形固定資産 同左 (3) リース資産 同左
4 引当金の計上基準 (1) 貸倒引当金 当社の自己査定基準に基づき、一般債権については予想損失率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支払いに備えるため、将来の支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金（前払年金費用） 従業員に対する退職給付に備えるため、決算日における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、決算日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。	4 引当金の計上基準 (1) 貸倒引当金 同左 (2) 賞与引当金 同左 (3) 退職給付引当金（前払年金費用） 同左

(4) 役員退職慰労引当金 役員退職慰労金の支給に備えて、内規に基づく期末要支給額を計上しております。（執行役員に対する退職慰労引当金を含む。） (5) 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。	(4) 役員退職慰労引当金 同左 (5) 時効後支払損引当金 同左
5 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。	5 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 同左
6 ヘッジ会計の方針 時価ヘッジによっております。 ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段...株価指数先物取引 ヘッジ対象...有価証券 ヘッジ方針 当社が保有する有価証券の投資リスクを低減させるためにヘッジ取引を行っております。 ヘッジの有効性評価の方法 ヘッジ対象とヘッジ手段の価格変動の相関関係を継続的に計測してヘッジの有効性を評価しております。	6 ヘッジ会計の方針 同左
7 消費税等の処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。	7 消費税等の処理方法 同左

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)
	（資産除去債務に関する会計基準の適用） 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」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年 3 月31日）を適用しております。 これにより、営業利益及び経常利益が4,756千円、税引前当期純利益は17,840千円それぞれ減少しております。

表示方法の変更

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)
（損益計算書） 前期まで営業外収益の「雑収入」に含めて表示しておりました「有価証券解約益」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため区分掲記しております。 なお、前期における「有価証券解約益」の金額は1,293千円であります。	（損益計算書） 前期まで営業外費用の「雑損失」に含めて表示しておりました「ヘッジ会計に係る損失」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため区分掲記しております。 なお、前期における「ヘッジ会計に係る損失」の金額は1,727千円であります。

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)

（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は、従来、請求時に費用処理をしておりましたが、金額的重要性が増したことにより、受益者からの今後の支払請求に備えるため、当事業年度より、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を「時効後支払損引当金」として計上する方法に変更しております。 これにより、従来の方法に比べ、経常利益は2,374千円、税引前当期純利益は19,417千円減少しております。	
--	--

注記事項

（貸借対照表関係）

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)
1 有形固定資産及び無形固定資産の減価償却累計額 建物 100,662千円 工具、器具及び備品 309,801千円 リース資産 28,441千円 ソフトウェア 40,224千円 その他無形固定資産 513千円	1 有形固定資産及び無形固定資産の減価償却累計額 建物 125,887千円 工具、器具及び備品 326,576千円 リース資産 23,644千円 ソフトウェア 15,999千円 その他無形固定資産 585千円

（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. 発行済株式に関する事項				
株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,052,070	-	-	1,052,070
2. 配当に関する事項				
(1) 配当金支払額				
平成21年 6月16日の第46回定時株主総会において、次のとおり決議しました。				
1) 配当金の総額			366,120,360円	
2) 1株当たり配当額			348円	
3) 基準日			平成21年 3月31日	
4) 効力発生日			平成21年 6月17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 6月15日の第47回定時株主総会において、次のとおり決議しております。				
1) 配当金の総額			179,903,970円	
2) 配当の原資			利益剰余金	
3) 1株当たり配当額			171円	
4) 基準日			平成22年 3月31日	
5) 効力発生日			平成22年 6月16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. 発行済株式に関する事項				
株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,052,070	-	-	1,052,070
2. 配当に関する事項				
(1) 配当金支払額				
平成22年 6月15日の第47回定時株主総会において、次のとおり決議しました。				
1) 配当金の総額			179,903,970円	

2) 1株当たり配当額	171円
3) 基準日	平成22年3月31日
4) 効力発生日	平成22年6月16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23年6月14日の第48回定時株主総会において、次のとおり決議しております。	
1) 配当金の総額	357,703,800円
2) 配当の原資	利益剰余金
3) 1株当たり配当額	340円
4) 基準日	平成23年3月31日
5) 効力発生日	平成23年6月15日

(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)
1. ファイナンス・リース取引（借主側） 所有権移転外ファイナンス・リース取引 リース資産の内容 有形固定資産 主として、事務用機器及び車両運搬具であります。 リース資産の減価償却の方法 重要な会計方針「3 固定資産の減価償却方法」に 記載のとおりであります。	1. ファイナンス・リース取引（借主側） 所有権移転外ファイナンス・リース取引 リース資産の内容 同左 リース資産の減価償却の方法 同左

(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、投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業を行っており、資金運用については、安全性の高い金融資産で運用しております。

デリバティブは、当社が保有する特定の有価証券の投資リスクを低減させる目的で利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。また、有価証券及び投資有価証券は、当社業務運営に関連する株式、債券、投資信託であります。これらは、それぞれ発行体の信用リスク、金利の変動リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。長期差入保証金は、相手先の信用リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

デリバティブ取引には株価指数先物取引があり、その他有価証券で保有する投資信託の価格変動を相殺する目的で行い、ヘッジ対象に係る損益を認識する方法（時価ヘッジ）を適用しています。なお、ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間においてヘッジ手段とヘッジ対象の価格変動の相関関係を継続的に計測する事によりヘッジの有効性を評価しております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を半期ごとに把握する体制としています。

有価証券の発行体の信用リスク及びデリバティブ取引のカウンターパーティーリスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

市場リスクの管理

有価証券を含む金融商品の保有については、当社の市場リスク管理の基本方針（自己資金運用）に従い、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、価格変動リスクの軽減を図っています。デリバティブ取引に関しては、取引の執行、ヘッジの有効性の評価に関する部門を分離し、内部統制を確立しております。

（４）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価は、市場価格に基づく価額によっております。また、「２．金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

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、次のとおりであります。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、次表には含まれておりません。（（注２）を参照ください。）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（１）現金及び預金	14,962,298	14,962,298	-
（２）有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	5,330,306	5,330,306	-
（３）未収委託者報酬	1,736,677	1,736,677	-
（４）未収運用受託報酬	519,373	519,373	-
（５）長期差入保証金	577,286	576,349	936
資産計	23,125,941	23,125,004	936
（１）未払手数料	721,668	721,668	-
負債計	721,668	721,668	-
デリバティブ取引（１）			
ヘッジ会計が適用されているもの	9,307	9,307	-

（１）デリバティブ取引は、債権・債務を差し引きして表示しております。

（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

資 産

（１）現金及び預金

預金については、すべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（２）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格、債券は日本証券業協会の公表価格、投資信託は公表されている基準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事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

（３）未収委託者報酬及び（４）未収運用受託報酬

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

（５）長期差入保証金

当社では、長期差入保証金の時価の算定は、その将来キャッシュフローを、国債の利回り等適切な指標で割り引いた現在価値により算定しております。

負債

(1) 未払手数料

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

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	貸借対照表計上額（千円）
非上場株式	452,898

上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(2) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

(注3) 満期のある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：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
預金	14,961,825	-	-	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの						
債券	25,030	-	-	-	-	-
証券投資信託	-	-	115,656	-	-	892,840
未収委託者報酬	1,736,677	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	519,373	-	-	-	-	-
長期差入保証金	252	576,944	50	-	-	-
合計	17,243,158	576,944	115,706	-	-	892,840

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、投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業を行っており、資金運用については、安全性の高い金融資産で運用しております。

デリバティブは、当社が保有する特定の有価証券の投資リスクを低減させる目的で利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。また、投資有価証券は、当社業務運営に関連する株式、投資信託であります。これらは、それぞれ発行体の信用リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。長期差入保証金は、相手先の信用リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

デリバティブ取引には株価指数先物取引があり、その他有価証券で保有する投資信託の価格変動を相殺する目的で行い、ヘッジ対象に係る損益を認識する方法（時価ヘッジ）を適用しています。なお、ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間においてヘッジ手段とヘッジ対象の価格変動の相関関係を継続的に計測する事によりヘッジの有効性を評価しております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を半期ごとに把握する体制としています。

有価証券の発行体の信用リスク及びデリバティブ取引のカウンターパーティーリスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

市場リスクの管理

有価証券を含む金融商品の保有については、当社の市場リスク管理の基本方針（自己資金運用）に従い、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、価格変動リスクの軽減を図っています。デリバティブ取引に関しては、取引の執行、ヘッジの有効性の評価に関する部門を分離し、内部統制を確立しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価は、市場価格に基づく価額によっております。また、「 2 . 金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

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、次のとおりであります。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、次表には含まれておりません。（（注 2 ）を参照ください。）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	17,848,912	17,848,912	-
(2) 投資有価証券			
その他有価証券	3,886,476	3,886,476	-
(3) 未収委託者報酬	1,635,237	1,635,237	-
(4) 未収運用受託報酬	526,034	526,034	-
(5) 長期差入保証金	559,445	559,292	153
資産計	24,456,107	24,455,953	153
(1) 未払手数料	693,495	693,495	-
負債計	693,495	693,495	-
デリバティブ取引 (1)			
ヘッジ会計が適用されているもの	(5,072)	(5,072)	-

(1) 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、合計で正味の債務となる項目については、() で示しております。

(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

資 産

(1) 現金及び預金

預金については、すべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格、投資信託は公表されている基準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事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

(3) 未収委託者報酬及び (4) 未収運用受託報酬

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

(5) 長期差入保証金

当社では、長期差入保証金の時価の算定は、その将来キャッシュフローを、国債の利回り等適切な指標で割り引いた現在価値により算定しております。

負 債

(1) 未払手数料

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

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注 2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	貸借対照表計上額（千円）
非上場株式	303,987

上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「（ 2 ）投資有価証券
其他有価証券」には含めておりません。

(注 3) 満期のある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：千円）

	1 年以内	1 年超 2 年以内	2 年超 3 年以内	3 年超 4 年以内	4 年超 5 年以内	5 年超
預金	17,848,733	-	-	-	-	-
投資有価証券						
其他有価証券のうち 満期のあるもの						
証券投資信託	-	80,252	-	-	-	914,689
未収委託者報酬	1,635,237	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	526,034	-	-	-	-	-
長期差入保証金	559,355	50	-	-	-	-
合計	20,569,361	80,302	-	-	-	914,689

(有価証券関係)

前事業年度(平成22年3月31日)

1 その他有価証券

種類	貸借対照表計上額 （千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	19,760	14,345	5,414
債券	25,030	25,008	21
証券投資信託	1,606,161	1,582,711	23,449
小計	1,650,951	1,622,065	28,886
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	43,610	63,670	20,060
債券	-	-	-
証券投資信託	3,635,744	3,794,116	158,372
小計	3,679,354	3,857,786	178,432
合計	5,330,306	5,479,852	149,546

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 452,898千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「其他有価証券」には含めておりません。

2 当事業年度中に売却した其他有価証券（自 平成21年 4 月 1 日 至 平成22年 3 月31日）

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	10,800	-	-
債券	-	-	-
証券投資信託	-	-	-
合計	10,800	-	-

3 当事業年度中に解約・償還した其他有価証券（自 平成21年 4 月 1 日 至 平成22年 3 月31日）

種類	解約・償還額(千円)	解約・償還益の合計額(千円)	解約・償還損の合計額(千円)
株式	-	-	-
債券	-	-	-
証券投資信託	2,116,777	47,728	46,089
合計	2,116,777	47,728	46,089

4 減損処理を行った有価証券

当事業年度において、投資有価証券について29,794千円（非上場株式29,794千円）減損処理を行っております。

当事業年度(平成23年 3 月31日)

1 その他有価証券

種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
証券投資信託	1,594,648	1,566,291	28,357
小計	1,594,648	1,566,291	28,357
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	54,139	83,790	29,651
債券	-	-	-
証券投資信託	2,237,688	2,454,593	216,904
小計	2,291,828	2,538,383	246,555
合計	3,886,476	4,104,674	218,197

2 当事業年度中に売却した其他有価証券（自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日）

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	1,857	-	382
債券	-	-	-
証券投資信託	-	-	-
合計	1,857	-	382

3 当事業年度中に解約・償還した其他有価証券（自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日）

種類	解約・償還額(千円)	解約・償還益の合計額(千円)	解約・償還損の合計額(千円)
株式	-	-	-
債券	25,000	-	8
証券投資信託	1,370,297	6,769	5,719
合計	1,395,297	6,769	5,727

4 減損処理を行った有価証券

当事業年度において、投資有価証券について17,254千円（上場株式17,254千円）減損処理を行っております。

（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

該当するものではありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

株式関連

ヘッジ会計の方法	取引の種類等	主なヘッジ対象	当事業年度（平成22年3月31日）		
			契約額等 （千円）	契約額のうち 1年超 （千円）	時価 （千円）
ヘッジ対象に係る 損益を認識する方 法	株価指数先物取引				
	売建	投資有価証券	70,525	-	7,175
	買建	投資有価証券	224,243	-	16,482
合計			294,768	-	9,307

（注）時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当するものではありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

株式関連

ヘッジ会計の方法	取引の種類等	主なヘッジ対象	当事業年度（平成23年3月31日）		
			契約額等 （千円）	契約額のうち 1年超 （千円）	時価 （千円）
ヘッジ対象に係る 損益を認識する方 法	株価指数先物取引				
	売建	投資有価証券	74,725	-	6,405
	買建	投資有価証券	184,817	-	11,477
合計			259,542	-	5,072

（注）時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。

(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、確定給付企業年金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として企業型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

退職給付債務	(注 1)	577,943千円
年金資産		656,904千円
退職給付引当金		—
前払年金費用		78,961千円

(注 1) 当社は退職給付債務の算定にあたり、簡便法（在籍する従業員については退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とし、年金受給者及び待機者については直近の年金財政計算上の責任準備金の額を退職給付債務とする方法）を採用しております。

3 退職給付費用に関する事項

勤務費用	(注 1)	144,536千円
退職給付費用		144,536千円

(注 1) 確定拠出型制度の退職給付費用19,731千円を含めております。

当事業年度(自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日)

1 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、確定給付企業年金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として企業型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

退職給付債務	(注 1)	634,292千円
年金資産		768,441千円
退職給付引当金		—
前払年金費用		134,149千円

(注 1) 当社は退職給付債務の算定にあたり、簡便法（在籍する従業員については退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とし、年金受給者及び待機者については直近の年金財政計算上の責任準備金の額を退職給付債務とする方法）を採用しております。

3 退職給付費用に関する事項

勤務費用	(注 1)	185,741千円
退職給付費用		185,741千円

(注 1) 確定拠出型制度の退職給付費用20,518千円を含めております。

(税効果会計関係)

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)
1 繰延税金資産の発生主な原因別の内訳 繰延税金資産	1 繰延税金資産の発生主な原因別の内訳 繰延税金資産

<table> <tr><td>有価証券償却超過額</td><td>13,915千円</td></tr> <tr><td>ソフトウェア償却超過額</td><td>111,021千円</td></tr> <tr><td>賞与引当金損金算入限度超過額</td><td>143,920千円</td></tr> <tr><td>退任役員退職年金未払金</td><td>3,240千円</td></tr> <tr><td>ゴルフ会員権償却超過額</td><td>31,121千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>6,912千円</td></tr> <tr><td>時効後支払損引当金</td><td>7,900千円</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td>60,850千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>81,394千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>460,278千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td>58,322千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>401,956千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr><td>前払年金費用</td><td>32,129千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td>32,129千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>369,827千円</td></tr> </table>	有価証券償却超過額	13,915千円	ソフトウェア償却超過額	111,021千円	賞与引当金損金算入限度超過額	143,920千円	退任役員退職年金未払金	3,240千円	ゴルフ会員権償却超過額	31,121千円	未払事業税	6,912千円	時効後支払損引当金	7,900千円	その他有価証券評価差額金	60,850千円	その他	81,394千円	繰延税金資産小計	460,278千円	評価性引当額	58,322千円	繰延税金資産合計	401,956千円	繰延税金負債		前払年金費用	32,129千円	繰延税金負債合計	32,129千円	繰延税金資産の純額	369,827千円	<table> <tr><td>有価証券償却超過額</td><td>19,964千円</td></tr> <tr><td>ソフトウェア償却超過額</td><td>109,432千円</td></tr> <tr><td>賞与引当金損金算入限度超過額</td><td>147,664千円</td></tr> <tr><td>退任役員退職年金未払金</td><td>1,409千円</td></tr> <tr><td>ゴルフ会員権償却超過額</td><td>31,121千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>39,103千円</td></tr> <tr><td>時効後支払損引当金</td><td>9,297千円</td></tr> <tr><td>資産除去債務費用</td><td>7,259千円</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td>88,784千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td>133,834千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td>587,870千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td>62,448千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>525,421千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr><td>前払年金費用</td><td>54,585千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td>54,585千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>470,836千円</td></tr> </table>	有価証券償却超過額	19,964千円	ソフトウェア償却超過額	109,432千円	賞与引当金損金算入限度超過額	147,664千円	退任役員退職年金未払金	1,409千円	ゴルフ会員権償却超過額	31,121千円	未払事業税	39,103千円	時効後支払損引当金	9,297千円	資産除去債務費用	7,259千円	その他有価証券評価差額金	88,784千円	その他	133,834千円	繰延税金資産小計	587,870千円	評価性引当額	62,448千円	繰延税金資産合計	525,421千円	繰延税金負債		前払年金費用	54,585千円	繰延税金負債合計	54,585千円	繰延税金資産の純額	470,836千円
有価証券償却超過額	13,915千円																																																																		
ソフトウェア償却超過額	111,021千円																																																																		
賞与引当金損金算入限度超過額	143,920千円																																																																		
退任役員退職年金未払金	3,240千円																																																																		
ゴルフ会員権償却超過額	31,121千円																																																																		
未払事業税	6,912千円																																																																		
時効後支払損引当金	7,900千円																																																																		
その他有価証券評価差額金	60,850千円																																																																		
その他	81,394千円																																																																		
繰延税金資産小計	460,278千円																																																																		
評価性引当額	58,322千円																																																																		
繰延税金資産合計	401,956千円																																																																		
繰延税金負債																																																																			
前払年金費用	32,129千円																																																																		
繰延税金負債合計	32,129千円																																																																		
繰延税金資産の純額	369,827千円																																																																		
有価証券償却超過額	19,964千円																																																																		
ソフトウェア償却超過額	109,432千円																																																																		
賞与引当金損金算入限度超過額	147,664千円																																																																		
退任役員退職年金未払金	1,409千円																																																																		
ゴルフ会員権償却超過額	31,121千円																																																																		
未払事業税	39,103千円																																																																		
時効後支払損引当金	9,297千円																																																																		
資産除去債務費用	7,259千円																																																																		
その他有価証券評価差額金	88,784千円																																																																		
その他	133,834千円																																																																		
繰延税金資産小計	587,870千円																																																																		
評価性引当額	62,448千円																																																																		
繰延税金資産合計	525,421千円																																																																		
繰延税金負債																																																																			
前払年金費用	54,585千円																																																																		
繰延税金負債合計	54,585千円																																																																		
繰延税金資産の純額	470,836千円																																																																		
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 <table> <tr><td>法定実効税率</td><td>40.69%</td></tr> <tr><td>（調整）</td><td></td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td>2.12%</td></tr> <tr><td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.59%</td></tr> <tr><td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td>0.05%</td></tr> <tr><td>住民税等均等割</td><td>0.59%</td></tr> <tr><td>その他</td><td>0.02%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>43.92%</td></tr> </table>	法定実効税率	40.69%	（調整）		評価性引当額	2.12%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.59%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.05%	住民税等均等割	0.59%	その他	0.02%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	43.92%	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 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。																																																		
法定実効税率	40.69%																																																																		
（調整）																																																																			
評価性引当額	2.12%																																																																		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.59%																																																																		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.05%																																																																		
住民税等均等割	0.59%																																																																		
その他	0.02%																																																																		
税効果会計適用後の法人税等の負担率	43.92%																																																																		

（資産除去債務関係）

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（セグメント情報等）

〔セグメント情報〕

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

当社は、資産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。

〔関連情報〕

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1．製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及びサービスごとの売上高の記載を省略しております。

２．地域ごとの情報

（１）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。

（２）有形固定資産

有形固定資産はすべて本邦に所在しております。

３．主要な顧客ごとの情報

委託者報酬については、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者是不特定多数であるため、記載を省略しております。

運用受託報酬については、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、記載を省略しております。

（追加情報）

当事業年度(自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日)

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

財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の親会社をもつ会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	700,000 百万円	銀行業	なし	投資信託の販売	支払手数料	2,714,947	未払手数料	312,835
同一の親会社をもつ会社	みずほインベスターズ証券株式会社	東京都中央区	80,288 百万円	証券業	所有 直接0.0%	投資信託の販売	支払手数料	895,754	未払手数料	95,215
同一の親会社をもつ会社	みずほ信託銀行株式会社	東京都中央区	247,260 百万円	信託 銀行業	なし	信託財産の管理	委託者報酬	9,985,821	未収委託者報酬	1,507,100

(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
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

親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

（東京証券取引所、大阪証券取引所、及びニューヨーク証券取引所に上場）

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

財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の親会社をもつ会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	700,000 百万円	銀行業	なし	投資信託の販売	支払手数料	3,465,863	未払手数料	331,918
同一の親会社をもつ会社	みずほインベスターズ証券株式会社	東京都中央区	80,288 百万円	証券業	所有 直接0.0%	投資信託の販売	支払手数料	966,028	未払手数料	77,893
同一の親会社をもつ会社	みずほ信託銀行株式会社	東京都中央区	247,303 百万円	信託 銀行業	なし	信託財産の管理	委託者報酬	10,647,281	未収委託者報酬	1,414,206

(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
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

親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

（東京証券取引所、大阪証券取引所、及びニューヨーク証券取引所に上場）

(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 21,246.82円	1株当たり純資産額 21,718.48円
1株当たり当期純利益金額 343.99円	1株当たり当期純利益金額 681.35円
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、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 361,902千円	損益計算書上の当期純利益 716,832千円
普通株式に係る当期純利益 361,902千円	普通株式に係る当期純利益 716,832千円
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。	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。
普通株式の期中平均株式数 1,052,070株	普通株式の期中平均株式数 1,052,070株

(重要な後発事象)

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)
該当事項はありません。	同左

(4) 中間貸借対照表

（単位：千円）

第49期中間会計期間末 (平成23年9月30日現在)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	17,197,856

有価証券	20,851
未収委託者報酬	1,544,294
未収運用受託報酬	945,508
繰延税金資産	179,721
その他	294,152
貸倒引当金	995
流動資産合計	20,181,388
固定資産	
有形固定資産	
建物（純額）	197,015
工具、器具及び備品（純額）	127,334
リース資産（純額）	6,760
有形固定資産合計	331,110
無形固定資産	13,097
投資その他の資産	
投資有価証券	4,009,230
長期差入保証金	521,824
繰延税金資産	216,662
その他	172,277
投資その他の資産合計	4,919,995
固定資産合計	5,264,202
資産合計	25,445,590

負債の部

流動負債	
リース債務	3,826
未払金	698,664
未払費用	1,045,246
未払法人税等	192,972
未払消費税等	71,950
賞与引当金	332,860
その他	73,601
流動負債合計	2,419,121
固定負債	
リース債務	11,783
役員退職慰労引当金	137,587
時効後支払損引当金	21,462
その他	735
固定負債合計	171,568
負債合計	2,590,689

純資産の部

株主資本	
資本金	2,045,600
資本剰余金	
資本準備金	2,266,400
その他資本剰余金	2,450,074
資本剰余金合計	4,716,474
利益剰余金	
利益準備金	128,584

その他利益剰余金	
配当準備積立金	104,600
退職慰労積立金	100,000
別途積立金	9,800,000
繰越利益剰余金	6,125,578
利益剰余金合計	16,258,763
株主資本合計	23,020,838
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	165,937
評価・換算差額等合計	165,937
純資産合計	22,854,901
負債純資産合計	25,445,590

（５）中間損益計算書

（単位： 千円）

第49期中間会計期間
（自 平成23年 4 月 1 日
至 平成23年 9 月30日）

営業収益	
委託者報酬	8,360,403
運用受託報酬	1,113,420
営業収益計	9,473,824
営業費用及び一般管理費	1 8,866,349
営業利益	607,474
営業外収益	
受取配当金	1,483
受取利息	5,984
有価証券解約益	4,113
有価証券償還益	2,019
時効到来償還金等	2,018
その他	9,738
営業外収益計	25,358
営業外費用	
有価証券解約損	15,045
時効後支払損引当金繰入額	19,272
その他	3,871
営業外費用計	38,190
経常利益	594,642
特別利益	
受取和解金	120,735
特別利益計	120,735
特別損失	
投資有価証券売却損	35,755
和解費用	2,335
特別損失計	38,091
税引前中間純利益	677,287
法人税、住民税及び事業税	178,012
法人税等調整額	99,509
法人税等合計	277,522
中間純利益	399,765

(6) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

		第49期中間会計期間 (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		2,045,600
当中間期末残高		2,045,600
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高		2,266,400
当中間期末残高		2,266,400
その他資本剰余金		
当期首残高		2,450,074
当中間期末残高		2,450,074
資本剰余金合計		
当期首残高		4,716,474
当中間期末残高		4,716,474
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高		128,584
当中間期末残高		128,584
その他利益剰余金		
配当準備積立金		
当期首残高		104,600
当中間期末残高		104,600
退職慰労積立金		
当期首残高		100,000
当中間期末残高		100,000
別途積立金		
当期首残高		9,800,000
当中間期末残高		9,800,000
繰越利益剰余金		
当期首残高		6,083,517
当中間期変動額		
剰余金の配当		357,703
中間純利益		399,765
当中間期変動額合計		42,061
当中間期末残高		6,125,578
利益剰余金合計		
当期首残高		16,216,701
当中間期変動額		
剰余金の配当		357,703
中間純利益		399,765
当中間期変動額合計		42,061
当中間期末残高		16,258,763
株主資本合計		

当期首残高	22,978,776
当中間期変動額	
剰余金の配当	357,703
中間純利益	399,765
当中間期変動額合計	42,061
当中間期末残高	23,020,838
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	129,413
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）	36,523
当中間期変動額合計	36,523
当中間期末残高	165,937
評価・換算差額等合計	
当期首残高	129,413
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）	36,523
当中間期変動額合計	36,523
当中間期末残高	165,937
純資産合計	
当期首残高	22,849,363
当中間期変動額	
剰余金の配当	357,703
中間純利益	399,765
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	36,523
当中間期変動額合計	5,537
当中間期末残高	22,854,901

中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

	第49期中間会計期間 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 その他有価証券 時価のあるもの 中間決算日の市場価格に基づく時価法（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）を採用しております。 時価のないもの 移動平均法による原価法を採用しております。 (2) デリバティブ 時価法を採用しております。
2 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 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）については定額法を採用しております。 (2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における見込み利用可能期間（5 年）による定額法を採用しております。 (3) リース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定率法を採用しております。

	第49期中間会計期間 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日)
5 ヘッジ会計の方法	ヘッジ会計の方法 時価ヘッジによっております。 ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段...株価指数先物取引 ヘッジ対象...有価証券 ヘッジ方針 当社が保有する有価証券の投資リスクを低減させるためにヘッジ取引を行っております。 ヘッジの有効性評価の方法 ヘッジ対象とヘッジ手段の価格変動の相関関係を継続的に計測してヘッジの有効性を評価しております。
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

第49期中間会計期間 (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。

	第49期中間会計期間末 (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	496,660千円

	第49期中間会計期間 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日)
--	---

1 減価償却実施額	有形固定資産 無形固定資産	33,171千円 364千円
-----------	------------------	-------------------

（中間株主資本等変動計算書関係）

第49期中間会計期間（自 平成23年 4 月 1 日至 平成23年 9 月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
発行済株式				
普通株式（株）	1,052,070	-	-	1,052,070

2 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
平成23年 6 月14日 定時株主総会	普通株式	357,703千円	340円	平成23年 3 月31日	平成23年 6 月15日

（リース取引関係）

第49期中間会計期間 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日)
1 ファイナンス・リース取引（借主側） 所有権移転外ファイナンス・リース取引 （1）リース資産の内容 有形固定資産 主として、事務用機器及び車両運搬具であります。 （2）リース資産の減価償却の方法 中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項「2 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

（金融商品関係）

第49期中間会計期間末(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、次のとおりであります。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、次表には含まれておりません。（（注2）を参照ください。）

（単位： 千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（1）現金及び預金	17,197,856	17,197,856	-
（2）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	3,726,094	3,726,094	-
（3）未収委託者報酬	1,544,294	1,544,294	-
（4）未収運用受託報酬	945,508	945,508	-
（5）長期差入保証金	521,824	520,684	1,139
資産計	23,935,578	23,934,438	1,139
（1）未払手数料	660,033	660,033	-
負債計	660,033	660,033	-
デリバティブ取引（ 1 ）			

ヘッジ会計が適用されているもの	735	735	-
-----------------	-----	-----	---

（１）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、合計で正味の債務となる項目については（ ）で示しております。

（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

資 産

（１）現金及び預金

預金については、すべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（２）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格、投資信託は公表されている基準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事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

（３）未収委託者報酬及び（４）未収運用受託報酬

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

（５）長期差入保証金

当社では、長期差入保証金の時価の算定は、その将来キャッシュフローを、国債の利回り等適切な指標で割り引いた現在価値により算定しております。

負 債

（１）未払手数料

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

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

（注２）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	中間貸借対照表計上額（千円）
非上場株式	303,987

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「（２）有価証券および投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

（有価証券関係）

第49期中間会計期間末（平成23年９月30日現在）

１ その他有価証券

種類	中間貸借対照表計上額 （千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
証券投資信託	-	-	-
小計	-	-	-
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	15,824	20,120	4,295
証券投資信託	3,710,269	3,985,753	275,484

小計	3,726,094	4,005,873	279,779
合計	3,726,094	4,005,873	279,779

（デリバティブ取引関係）

第49期中間会計期間末（平成23年 9月30日現在）

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当するものはありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

株式関連

ヘッジ会計の方法	取引の種類等	主なヘッジ対象	当中間会計期間末（平成23年 9月30日）		
			契約額等（千円）	契約額のうち1年超（千円）	時価（千円）
ヘッジ対象に係る損益を認識する方法	株価指数先物取引				
	売建	投資有価証券	62,370	-	1,470
	買建	投資有価証券	253,260	-	735
合計			315,630	-	735

（注）時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。

（資産除去債務関係）

第49期中間会計期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)
当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。 なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（セグメント情報等）

〔セグメント情報〕

第49期中間会計期間（自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日）

当社は、資産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。

〔関連情報〕

第49期中間会計期間（自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日）

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益各項目の区分と同一であることから、製品及び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

（1）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。

（2）有形固定資産

有形固定資産はすべて本邦に所在しております。

3 主要な顧客ごとの情報

委託者報酬については、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者は不特定多数であるため、記載を省略しております。

運用受託報酬については、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、記載を省略しております。

（一株当たり情報）

第49期中間会計期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)
--

1株当たり純資産額	21,723.74円
1株当たり中間純利益金額	379.97円
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	

（注）算定上の基礎

1 1株当たり中間純利益金額

中間損益計算書上の中間純利益	399,765千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	399,765千円
普通株式の期中平均株式数	1,052,070株

（重要な後発事象）

第49期中間会計期間末（平成23年9月30日現在）

該当事項はありません。

独立監査人の中間監査報告書

平成24年2月10日

みずほ投信投資顧問株式会社

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

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

市瀬 俊司 印

公認会計士

福村 寛 印

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MHAMライフ ナビゲーション インカムの平成23年7月1日から平成23年12月31日までの第12期中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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に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、MHAMライフ ナビゲーション インカムの平成23年12月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年7月1日から平成23年12月31日まで）の損益の状況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

みずほ投信投資顧問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、当社が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。

２． 中間財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書（当期）へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年2月10日

みずほ投信投資顧問株式会社

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

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

市瀬 俊司 印

公認会計士

福村 寛 印

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MHAMライフ ナビゲーション 2020の平成23年7月1日から平成23年12月31日までの第12期中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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に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、MHAMライフ ナビゲーション 2020の平成23年12月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年7月1日から平成23年12月31日まで）の損益の状況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

みずほ投信投資顧問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、当社が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。

２． 中間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](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年2月10日

みずほ投信投資顧問株式会社

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

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

市瀬 俊司 印

公認会計士

福村 寛 印

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MHAMライフ ナビゲーション 2030の平成23年7月1日から平成23年12月31日までの第12期中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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に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、MHAMライフ ナビゲーション 2030の平成23年12月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年7月1日から平成23年12月31日まで）の損益の状況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

みずほ投信投資顧問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、当社が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。

2． 中間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](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年2月10日

みずほ投信投資顧問株式会社

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

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

市瀬 俊司 印

公認会計士

福村 寛 印

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MHAMライフ ナビゲーション 2040の平成23年7月1日から平成23年12月31日までの第12期中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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に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、MHAMライフ ナビゲーション 2040の平成23年12月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年7月1日から平成23年12月31日まで）の損益の状況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

みずほ投信投資顧問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、当社が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。

2． 中間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](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年2月10日

みずほ投信投資顧問株式会社

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

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

市瀬 俊司 印

公認会計士

福村 寛 印

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MHAMライフ ナビゲーション 2050の平成23年7月1日から平成23年12月31日までの第2期中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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に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、MHAMライフ ナビゲーション 2050の平成23年12月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年7月1日から平成23年12月31日まで）の損益の状況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

みずほ投信投資顧問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、当社が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。

2． 中間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6月14日

みずほ投信投資顧問株式会社
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	公認会計士 茂木 哲也 印
業務執行社員	
指定有限責任社員	公認会計士 福村 寛 印
業務執行社員	

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」に掲げられているみずほ投信投資顧問株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第48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、みずほ投信投資顧問株式会社の平成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、当社が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。

[委託会社の監査報告書（当期中間）へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成23年12月6日

みずほ投信投資顧問株式会社

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

公認会計士 江見 睦生 印

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士 福村 寛 印

業務執行社員

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」に掲げられているみずほ投信投資顧問株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第49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に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、みずほ投信投資顧問株式会社の平成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、当社が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 2 2 年 6 月 1 5 日

みずほ投信投資顧問株式会社
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	公認会計士 茂木 哲也 印
業務執行社員	
指定有限責任社員	公認会計士 福村 寛 印
業務執行社員	

当監査法人は、金融商品取引法第 1 9 3 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」に掲げられているみずほ投信投資顧問株式会社の平成 2 1 年 4 月 1 日から平成 2 2 年 3 月 3 1 日までの第 4 7 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、みずほ投信投資顧問株式会社の平成 2 2 年 3 月 3 1 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、当社が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。