

【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25年3月29日

【計算期間】 MHAMライフ ナビゲーション 2050
第3期中(自 平成24年7月3日 至 平成25年1月2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13期中(自 平成24年7月3日 至 平成25年1月2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25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	962,545	44.16
	親投資信託受益証券(MHAM日本債券マザーファンド)	日本	291,912	13.39
	親投資信託受益証券(MHAM海外株式マザーファンド)	日本	601,587	27.60
	親投資信託受益証券(MHAM海外債券マザーファンド)	日本	211,119	9.68
	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	10,004	0.45
その他の資産	現金・預金・その他の資産(負債控除後)		102,310	4.69
合計(純資産総額)			2,179,477	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	292,110,198	38.70
	親投資信託受益証券(MHAM日本債券マザーファンド)	日本	212,187,823	28.11
	親投資信託受益証券(MHAM海外株式マザーファンド)	日本	145,447,262	19.27
	親投資信託受益証券(MHAM海外債券マザーファンド)	日本	75,418,758	9.99
	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	2,500,980	0.33
その他の資産	現金・預金・その他の資産(負債控除後)		27,019,250	3.58
合計(純資産総額)			754,684,271	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	239,786,098	28.79
	親投資信託受益証券(MHAM日本債券マザーファンド)	日本	356,785,884	42.84
	親投資信託受益証券(MHAM海外株式マザーファンド)	日本	120,177,406	14.43
	親投資信託受益証券(MHAM海外債券マザーファンド)	日本	83,785,434	10.06
	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	5,702,234	0.68
その他の資産	現金・預金・その他の資産(負債控除後)		26,535,077	3.18

合計(純資産総額)		832,772,133	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	177,160,252	15.93
	親投資信託受益証券(MHAM日本債券マザーファンド)	日本	719,239,189	64.69
	親投資信託受益証券(MHAM海外株式マザーファンド)	日本	88,701,506	7.97
	親投資信託受益証券(MHAM海外債券マザーファンド)	日本	84,170,140	7.57
	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	6,002,352	0.53
その他の資産	現金・預金・その他の資産(負債控除後)		36,461,154	3.27
合計(純資産総額)			1,111,734,593	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	35,233,165	10.38
	親投資信託受益証券(MHAM日本債券マザーファンド)	日本	255,484,294	75.34
	親投資信託受益証券(MHAM海外株式マザーファンド)	日本	17,590,150	5.18
	親投資信託受益証券(MHAM海外債券マザーファンド)	日本	17,143,522	5.05
	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	2,500,980	0.73
その他の資産	現金・預金・その他の資産(負債控除後)		11,154,550	3.28
合計(純資産総額)			339,106,661	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	728,251,300	97.72
その他の資産	現金・預金・その他の資産(負債控除後)		16,954,580	2.27
合計(純資産総額)			745,205,880	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	4,224,140,890	76.99
	特殊債券	日本	477,780,500	8.70
	社債券	日本	709,003,000	12.92
その他の資産	現金・預金・その他の資産(負債控除後)		75,033,998	1.36
合計(純資産総額)			5,485,958,388	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	496,715,724	61.12
		イギリス	68,656,824	8.44
		ドイツ	56,526,996	6.95
		フランス	41,728,896	5.13
		スイス	39,641,286	4.87
		カナダ	18,745,037	2.30
		オーストラリア	10,737,412	1.32
		ベルギー	10,714,646	1.31
		ジャージー	10,618,507	1.30
		アイルランド	8,265,386	1.01
		シンガポール	7,997,266	0.98
		リベリア	7,119,856	0.87
		香港	5,960,775	0.73
		オランダ	2,273,545	0.27
		フィンランド	831,815	0.10
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）		26,099,362	3.21
合 計（純資産総額）			812,633,333	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	9,756,530,683	44.72
		イタリア	2,729,965,142	12.51
		フランス	2,295,015,886	10.52
		イギリス	1,626,277,286	7.45
		ドイツ	1,547,666,423	7.09
		ベルギー	1,416,135,467	6.49
		カナダ	597,681,635	2.73
		オーストラリア	315,312,562	1.44
		メキシコ	197,893,700	0.90
		デンマーク	191,935,783	0.87
		オランダ	184,788,035	0.84
		オーストリア	168,661,210	0.77
		ポーランド	153,434,500	0.70
		南アフリカ	140,157,942	0.64
		スウェーデン	130,670,715	0.59
		ノルウェー	69,915,514	0.32
		その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）	
合 計（純資産総額）			21,813,423,959	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	269,934,958	98.20
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）		4,922,091	1.79
合 計（純資産総額）			274,857,049	100.00

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

平成25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）
2期	平成24年7月2日	1	1	0.9410	0.9410
	平成24年1月末日	3		0.9537	
	平成24年2月末日	3		1.0364	
	平成24年3月末日	3		1.0600	
	平成24年4月末日	3		1.0278	
	平成24年5月末日	1		0.9018	
	平成24年6月末日	1		0.9308	
	平成24年7月末日	1		0.9192	
	平成24年8月末日	1		0.9206	
	平成24年9月末日	1		0.9345	
	平成24年10月末日	1		0.9397	
	平成24年11月末日	1		0.9728	
	平成24年12月末日	3		1.0406	
	平成25年1月31日	2		1.1194	

（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）
12期	平成24年7月2日	622	626	0.7307	0.7347
	平成24年1月末日	611		0.7176	
	平成24年2月末日	654		0.7675	
	平成24年3月末日	669		0.7816	
	平成24年4月末日	651		0.7615	
	平成24年5月末日	611		0.7106	
	平成24年6月末日	620		0.7289	
	平成24年7月末日	613		0.7165	
	平成24年8月末日	623		0.7199	
	平成24年9月末日	632		0.7288	
	平成24年10月末日	641		0.7319	
	平成24年11月末日	665		0.7536	
	平成24年12月末日	701		0.7991	
	平成25年1月31日	754		0.8534	

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）
12期	平成24年7月2日	700	704	0.8100	0.8140
	平成24年1月末日	669		0.7970	
	平成24年2月末日	706		0.8395	
	平成24年3月末日	725		0.8509	
	平成24年4月末日	712		0.8354	
	平成24年5月末日	683		0.7940	
	平成24年6月末日	699		0.8087	
	平成24年7月末日	702		0.7986	
	平成24年8月末日	710		0.8013	
	平成24年9月末日	719		0.8091	
	平成24年10月末日	726		0.8120	
	平成24年11月末日	749		0.8311	
	平成24年12月末日	786		0.8684	
	平成25年1月31日	832		0.9137	

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）
12期	平成24年7月2日	991	996	0.8808	0.8848
	平成24年1月末日	949		0.8703	
	平成24年2月末日	992		0.8995	
	平成24年3月末日	1,010		0.9069	
	平成24年4月末日	1,001		0.8981	
	平成24年5月末日	979		0.8718	
	平成24年6月末日	991		0.8809	
	平成24年7月末日	995		0.8737	
	平成24年8月末日	1,001		0.8750	
	平成24年9月末日	1,011		0.8807	
	平成24年10月末日	1,020		0.8827	
	平成24年11月末日	1,040		0.8959	
	平成24年12月末日	1,071		0.9181	
	平成25年1月31日	1,111		0.9467	

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）
12期	平成24年7月2日	303	304	0.9816	0.9856
	平成24年1月末日	291		0.9729	
	平成24年2月末日	300		0.9919	
	平成24年3月末日	303		0.9966	
	平成24年4月末日	303		0.9926	
	平成24年5月末日	301		0.9770	
	平成24年6月末日	303		0.9827	

	平成24年7月末日	306		0.9780	
	平成24年8月末日	307		0.9782	
	平成24年9月末日	309		0.9829	
	平成24年10月末日	313		0.9839	
	平成24年11月末日	319		0.9942	
	平成24年12月末日	328		1.0085	
	平成25年1月31日	339		1.0296	

【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）
2期	0.0000

MHAMライフ ナビゲーション 2040

期	1口当たりの分配金（円）
12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）
12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）
12期	0.0040

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）
12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（％）
2期	11.47
3期（中間期）	10.56

（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（％）
12期	5.47
13期（中間期）	9.33

MHAMライフ ナビゲーション 2030

期	収益率（％）
12期	3.59
13期（中間期）	7.19

MHAMライフ ナビゲーション 2020

期	収益率（％）
12期	1.58
13期（中間期）	4.21

MHAMライフ ナビゲーション インカム

期	収益率（％）
12期	0.03
13期（中間期）	2.73

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）
2期	3,400,057	3,158,424	1,256,556
3期（中間期）	4,011,480	2,160,000	3,108,036

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）
12期	141,131,442	98,571,733	852,334,588
13期（中間期）	70,573,351	44,362,924	878,545,015

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）
12期	110,343,335	43,393,540	865,358,763
13期（中間期）	59,070,458	17,492,844	906,936,377

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）
12期	122,903,679	39,715,655	1,126,186,657
13期（中間期）	61,030,552	20,093,707	1,167,123,502

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）
12期	47,679,952	23,429,776	309,364,615
13期（中間期）	26,415,844	9,586,326	326,194,133

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、中間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3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、中間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13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2期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第3期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	77,624	137,026
親投資信託受益証券	1,125,189	3,107,186
未収利息	-	1
流動資産合計	1,202,813	3,244,213
資産合計	1,202,813	3,244,213
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	1,163	620
未払委託者報酬	19,159	10,088
その他未払費用	23	2
流動負債合計	20,345	10,710
負債合計	20,345	10,710
純資産の部		
元本等		
元本	1,256,556	3,108,036
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	74,088	125,467
元本等合計	1,182,468	3,233,503
純資産合計	1,182,468	3,233,503
負債純資産合計	1,202,813	3,244,213

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	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)	第3期中間計算期間 (自平成24年7月3日 至平成25年1月2日)
営業収益		
受取利息	2	10
有価証券売買等損益	198,257	181,997
営業収益合計	198,255	182,007
営業費用		
受託者報酬	991	620
委託者報酬	16,462	10,088
その他費用	17	2
営業費用合計	17,470	10,710
営業利益又は営業損失()	215,725	171,297
経常利益又は経常損失()	215,725	171,297
中間純利益又は中間純損失()	215,725	171,297
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	4,934
期首剰余金又は期首欠損金()	63,849	74,088
剰余金増加額又は欠損金減少額	229	157,020
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	229	157,020
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	123,828
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	123,828
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	233,111	125,467

(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 2 期計算期間 (自 平成23年7月1日 至 平成24年7月2日)	第 3 期中間計算期間 (自 平成24年7月3日 至 平成25年1月2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 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成23年7月1日から平成24年7月2日までとなっております。	
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。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	期別	第 2 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 3 期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数		1,256,556口	3,108,036口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を74,088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)		0.9410 円 (9,410 円)	1.0404 円 (10,404 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 2 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 3 期中間計算期間 (平成25年1月2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ぬ。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 親投資信託受益証券</p> <p>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。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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。</p>	<p>(1) 有価証券 親投資信託受益証券</p> <p>同左</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>同左</p>
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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つた場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>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。</p>	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 2 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 3 期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
1 期首元本額		1,014,923 円	1,256,556 円
期中追加設定元本額		3,400,057 円	4,011,480 円
期中一部解約元本額		3,158,424 円	2,160,000 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12期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第13期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	2,265,620
コール・ローン	30,643,950	29,491,584
親投資信託受益証券	599,934,396	676,270,801
未収利息	72	420
流動資産合計	630,578,418	708,028,425
資産合計	630,578,418	708,028,425
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,409,338	-
未払解約金	-	1,710,126
未払受託者報酬	268,092	270,458
未払委託者報酬	4,088,308	4,124,468
その他未払費用	16,691	16,842
流動負債合計	7,782,429	6,121,894
負債合計	7,782,429	6,121,894
純資産の部		
元本等		
元本	852,334,588	878,545,015
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	229,538,599	176,638,484
元本等合計	622,795,989	701,906,531
純資産合計	622,795,989	701,906,531
負債純資産合計	630,578,418	708,028,425

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	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)	第13期中間計算期間 (自平成24年7月3日 至平成25年1月2日)
営業収益		
受取利息	10,932	9,992
有価証券売買等損益	57,127,319	64,178,228
営業収益合計	57,116,387	64,188,220
営業費用		
受託者報酬	254,585	270,458
委託者報酬	3,882,362	4,124,468
その他費用	15,847	16,842
営業費用合計	4,152,794	4,411,768
営業利益又は営業損失()	61,269,181	59,776,452
経常利益又は経常損失()	61,269,181	59,776,452
中間純利益又は中間純損失()	61,269,181	59,776,452
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()	2,085,423	691,482
期首剰余金又は期首欠損金()	180,401,396	229,538,599
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,956,158	12,022,188
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,956,158	12,022,188
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	20,982,253	18,207,043
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	20,982,253	18,207,043
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	253,611,249	176,638,484

(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 12 期計算期間 (自 平成23年7月1日 至 平成24年7月2日)	第 13 期中間計算期間 (自 平成24年7月3日 至 平成25年1月2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 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成23年7月1日から平成24年7月2日までとなっております。	
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。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	期別	第 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数		852,334,588口	878,545,015口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を229,538,599円下回っております。	純資産額は元本を176,638,484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)		0.7307 円 (7,307 円)	0.7989 円 (7,989 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 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2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ぬ。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 親投資信託受益証券</p> <p>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。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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。</p>	<p>(1) 有価証券 親投資信託受益証券</p> <p>同左</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>同左</p>
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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つた場合、当該価額が異なることもありませぬ。</p> <p>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。</p>	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 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
1 期首元本額		809,774,879 円	852,334,588 円
期中追加設定元本額		141,131,442 円	70,573,351 円
期中一部解約元本額		98,571,733 円	44,362,924 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12期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第13期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	696,374
コール・ローン	32,989,953	31,304,293
親投資信託受益証券	676,113,794	760,205,071
未収利息	78	445
流動資産合計	709,103,825	792,206,183
資産合計		
	709,103,825	792,206,183
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,461,435	-
未払解約金	304,184	151,784
未払受託者報酬	294,240	306,906
未払委託者報酬	4,119,236	4,296,693
その他未払費用	18,337	19,113
流動負債合計	8,197,432	4,774,496
負債合計		
	8,197,432	4,774,496
純資産の部		
元本等		
元本	865,358,763	906,936,377
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	164,452,370	119,504,690
元本等合計	700,906,393	787,431,687
純資産合計		
	700,906,393	787,431,687
負債純資産合計		
	709,103,825	792,206,183

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	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)	第13期中間計算期間 (自平成24年7月3日 至平成25年1月2日)
営業収益		
受取利息	12,232	11,567
有価証券売買等損益	43,705,783	57,132,998
営業収益合計	43,693,551	57,144,565
営業費用		
受託者報酬	276,199	306,906
委託者報酬	3,866,677	4,296,693
その他費用	17,202	19,113
営業費用合計	4,160,078	4,622,712
営業利益又は営業損失()	47,853,629	52,521,853
経常利益又は経常損失()	47,853,629	52,521,853
中間純利益又は中間純損失()	47,853,629	52,521,853
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()	588,644	189,762
期首剰余金又は期首欠損金()	124,349,527	164,452,370
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,843,426	3,361,788
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,843,426	3,361,788
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	11,278,473	10,746,199
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	11,278,473	10,746,199
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	180,049,559	119,504,690

(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 12 期計算期間 (自 平成23年7月1日 至 平成24年7月2日)	第 13 期中間計算期間 (自 平成24年7月3日 至 平成25年1月2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 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成23年7月1日から平成24年7月2日までとなっております。	
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。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	期別	第 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数		865,358,763口	906,936,377口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を164,452,370円下回っております。	純資産額は元本を119,504,690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)		0.8100 円 (8,100 円)	0.8682 円 (8,682 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 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2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ぬ。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 親投資信託受益証券</p> <p>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。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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。</p>	<p>(1) 有価証券 親投資信託受益証券</p> <p>同左</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>同左</p>
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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つた場合、当該価額が異なることもありませぬ。</p> <p>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。</p>	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 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
1 期首元本額		798,408,968 円	865,358,763 円
期中追加設定元本額		110,343,335 円	59,070,458 円
期中一部解約元本額		43,393,540 円	17,492,844 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12期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第13期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	258,364
コール・ローン	43,101,085	41,490,796
親投資信託受益証券	959,131,481	1,037,269,662
未収利息	102	590
流動資産合計	1,002,232,668	1,079,019,412
資産合計	1,002,232,668	1,079,019,412
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,504,746	-
未払解約金	-	1,753,312
未払受託者報酬	415,830	430,321
未払委託者報酬	5,301,798	5,486,477
その他未払費用	25,930	26,827
流動負債合計	10,248,304	7,696,937
負債合計	10,248,304	7,696,937
純資産の部		
元本等		
元本	1,126,186,657	1,167,123,502
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	134,202,293	95,801,027
元本等合計	991,984,364	1,071,322,475
純資産合計	991,984,364	1,071,322,475
負債純資産合計	1,002,232,668	1,079,019,412

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	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)	第13期中間計算期間 (自平成24年7月3日 至平成25年1月2日)
営業収益		
受取利息	16,625	16,103
有価証券売買等損益	33,890,287	48,981,022
営業収益合計	33,873,662	48,997,125
営業費用		
受託者報酬	392,082	430,321
委託者報酬	4,999,061	5,486,477
その他費用	24,437	26,827
営業費用合計	5,415,580	5,943,625
営業利益又は営業損失（ ）	39,289,242	43,053,500
経常利益又は経常損失（ ）	39,289,242	43,053,500
中間純利益又は中間純損失（ ）	39,289,242	43,053,500
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（ ）	484,423	153,964
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	105,388,617	134,202,293
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,672,318	2,439,625
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,672,318	2,439,625
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	7,389,332	6,937,895
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	7,389,332	6,937,895
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	149,910,450	95,801,027

(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 12 期計算期間 (自 平成23年7月1日 至 平成24年7月2日)	第 13 期中間計算期間 (自 平成24年7月3日 至 平成25年1月2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 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成23年7月1日から平成24年7月2日までとなっております。	
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。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	期別	第 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数		1,126,186,657口	1,167,123,502口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を134,202,293円下回っております。	純資産額は元本を95,801,027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)		0.8808 円 (8,808 円)	0.9179 円 (9,179 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 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2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 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
1 期首元本額		1,042,998,633 円	1,126,186,657 円
期中追加設定元本額		122,903,679 円	61,030,552 円
期中一部解約元本額		39,715,655 円	20,093,707 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12期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第13期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	331,803
コール・ローン	13,971,152	13,295,379
親投資信託受益証券	292,542,955	317,720,523
未収利息	33	188
流動資産合計	306,514,140	331,347,893
資産合計	306,514,140	331,347,893
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,237,458	-
未払解約金	-	763,761
未払受託者報酬	126,859	132,001
未払委託者報酬	1,458,784	1,517,999
その他未払費用	7,872	8,195
流動負債合計	2,830,973	2,421,956
負債合計	2,830,973	2,421,956
純資産の部		
元本等		
元本	309,364,615	326,194,133
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	5,681,448	2,731,804
元本等合計	303,683,167	328,925,937
純資産合計	303,683,167	328,925,937
負債純資産合計	306,514,140	331,347,893

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	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)	第13期中間計算期間 (自平成24年7月3日 至平成25年1月2日)
営業収益		
受取利息	4,933	5,121
有価証券売買等損益	3,609,336	10,220,510
営業収益合計	3,604,403	10,225,631
営業費用		
受託者報酬	118,768	132,001
委託者報酬	1,365,732	1,517,999
その他費用	7,363	8,195
営業費用合計	1,491,863	1,658,195
営業利益又は営業損失()	5,096,266	8,567,436
経常利益又は経常損失()	5,096,266	8,567,436
中間純利益又は中間純損失()	5,096,266	8,567,436
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()	115,581	53,535
期首剰余金又は期首欠損金()	4,180,696	5,681,448
剰余金増加額又は欠損金減少額	151,853	196,358
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	151,853	196,358
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	673,714	297,007
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	673,714	297,007
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金()	9,683,242	2,731,804

(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 12 期計算期間 (自 平成23年7月1日 至 平成24年7月2日)	第 13 期中間計算期間 (自 平成24年7月3日 至 平成25年1月2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 その他	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成23年7月1日から平成24年7月2日までとなっております。	
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。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目	期別	第 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数		309,364,615口	326,194,133口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を5,681,448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)		0.9816 円 (9,816 円)	1.0084 円 (10,084 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 12 期計算期間 (平成24年7月2日現在)	第 13 期中間計算期間 (平成25年1月2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ぬ。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 親投資信託受益証券</p> <p>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。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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。</p>	<p>(1) 有価証券 親投資信託受益証券</p> <p>同左</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>同左</p>
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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つた場合、当該価額が異なることもありませぬ。</p> <p>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。</p>	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 12 期計算期間 （平成24年7月2日現在）	第 13 期中間計算期間 （平成25年1月2日現在）
1 期首元本額		285,114,439 円	309,364,615 円
期中追加設定元本額		47,679,952 円	26,415,844 円
期中一部解約元本額		23,429,776 円	9,586,326 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24年12月28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24年12月28日現在）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	17,498,951
株式	696,398,700
未収入金	37,736,080
未収配当金	207,050
未収利息	41
流動資産合計	751,840,822
資産合計	751,840,822
負債の部	
流動負債	
未払金	37,139,536
流動負債合計	37,139,536
負債合計	37,139,536
純資産の部	
元本等	
元本	1,129,745,305
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	415,044,019
元本等合計	714,701,286
純資産合計	714,701,286
負債純資産合計	751,840,822

（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24年7月3日 至 平成24年12月28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。

	<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
--	---

（貸借対照表に関する注記）

項 目	期別	（平成24年12月28日現在）
1 計算期間末日の受益権総口数		1,129,745,305口
2 元本の欠損金額		純資産額は元本を415,044,019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）		0.6326 円 (6,326 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24年12月28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	<p>（1）有価証券</p> <p>株式</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>（2）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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。</p>
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る場合、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24年12月28日現在）
1	親投資信託の期首における元本額	1,174,638,083 円 （平成24年7月3日）
	期中追加設定元本額	49,923,158 円
	期中一部解約元本額	94,815,936 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	1,129,745,305 円
	MHAMライフ ナビゲーション インカム	54,744,925 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2020	277,347,753 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2030	360,659,535 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2040	434,684,822 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2050	2,308,270 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24年12月28日現在）
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	52,694,162
国債証券	4,005,450,350
特殊債券	477,943,300
社債券	708,765,000
未収利息	10,784,042
前払費用	420,774
流動資産合計	5,256,057,628
資産合計	5,256,057,628
負債の部	
負債合計	

純資産の部	
元本等	
元本	4,214,318,642
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,041,738,986
元本等合計	5,256,057,628
純資産合計	5,256,057,628
負債純資産合計	5,256,057,628

(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24年7月3日 至 平成24年12月28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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	期別	(平成24年12月28日現在)
1 計算期間末日の受益権総口数		4,214,318,642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)		1.2472 円 (12,472 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24年12月28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	<p>(1) 有価証券</p> <p>国債証券、特殊債券、社債券</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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。</p>
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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>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。</p>

(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24年12月28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	4,491,668,046 円 (平成24年7月3日) 97,815,634 円 375,165,038 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	4,214,318,642 円 196,186,160 円 541,468,630 円

MHAMライフ ナビゲーション 2030	262,345,223 円
MHAMライフ ナビゲーション 2040	149,099,029 円
MHAMライフ ナビゲーション 2050	337,611 円
MHAM6資産バランスファンド	1,601,430,712 円
日本3資産ファンド 安定コース	900,466,947 円
日本3資産ファンド 成長コース	562,984,330 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24年12月28日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	31,369,543
コール・ローン	9,431,502
株式	783,805,950
未収配当金	989,902
未収利息	22
流動資産合計	825,596,919
資産合計	825,596,919
負債の部	
流動負債	
未払金	3,928,000
流動負債合計	3,928,000
負債合計	3,928,000
純資産の部	
元本等	
元本	770,037,324
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	51,631,595
元本等合計	821,668,919
純資産合計	821,668,919
負債純資産合計	825,596,919

(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24年7月3日 至平成24年12月28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	<p>受取配当金</p> <p>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。</p> <p>有価証券売買等損益及び為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項 目	期別 (平成24年12月28日現在)
1 計算期間末日の受益権総口数	770,037,324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)	1.0671 円 (10,671 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24年12月28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	<p>(1) 有価証券</p> <p>株式</p> <p>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。</p> <p>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られ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られた価額で評価しております。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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。</p>

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24年12月28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	813,085,820 円 (平成24年7月3日) 9,390,567 円 52,439,063 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海外株式 ファンド [適格機関投資家限定]	770,037,324 円 17,233,165 円 86,406,220 円 110,646,738 円 132,336,534 円 840,035 円 422,574,632 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24年12月28日現在)
資産の部	
流動資産	

預金	43,619
コール・ローン	31,562,728
国債証券	20,676,899,743
未収利息	178,405,122
前払費用	57,495,576
流動資産合計	20,944,406,788
資産合計	20,944,406,788
負債の部	
負債合計	
純資産の部	
元本等	
元本	10,694,193,231
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,250,213,557
元本等合計	20,944,406,788
純資産合計	20,944,406,788
負債純資産合計	20,944,406,788

(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24年7月3日 至 平成24年12月28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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	期別	(平成24年12月28日現在)
1 計算期間末日の受益権総口数		10,694,193,231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)		1.9585 円 (19,585 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24年12月28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	<p>（1）有価証券</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>（2）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>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。</p>
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>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>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。</p>

（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24年12月28日現在）
1 親投資信託の期首における元本額		12,755,106,417 円 （平成24年7月3日）

期中追加設定元本額	2,521,978 円
期中一部解約元本額	2,063,435,164 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	10,694,193,231 円
MHAMライフ ナビゲーション インカム	8,943,202 円
MHAMライフ ナビゲーション 2020	45,082,440 円
MHAMライフ ナビゲーション 2030	41,400,091 円
MHAMライフ ナビゲーション 2040	36,566,671 円
MHAMライフ ナビゲーション 2050	163,137 円
MHAMトリニティオープン(毎月決算型)	9,402,337,588 円
MHAM6資産バランスファンド	1,091,859,298 円
MHAM中国地方応援ファンド	67,840,804 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24年12月28日現在)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	4,866,378
国債証券	269,936,235
未収利息	33,306
流動資産合計	274,835,919
資産合計	274,835,919
負債の部	
負債合計	
純資産の部	
元本等	
元本	269,254,879
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	5,581,040
元本等合計	274,835,919
純資産合計	274,835,919
負債純資産合計	274,835,919

(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24年7月3日 至平成24年12月28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。

（貸借対照表に関する注記）

項 目	期別	（平成24年12月28日現在）
1 計算期間末日の受益権総口数		269,254,879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）		1.0207 円 (10,207 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24年12月28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	<p>（1）有価証券</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>（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。</p>
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24年12月28日現在）
1	親投資信託の期首における元本額	263,488,467 円 （平成24年7月3日）
	期中追加設定元本額	48,063,064 円
	期中一部解約元本額	42,296,652 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	269,254,879 円
	MHAMライフ ナビゲーション インカム	2,450,020 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2020	5,880,048 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2030	5,586,045 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2040	2,450,020 円
	MHAMライフ ナビゲーション 2050	9,801 円
	米国ハイイールド債券ファンド 円コース	19,980,360 円
	米国ハイイールド債券ファンド 米ドルコース	2,270,060 円
	米国ハイイールド債券ファンド 豪ドルコース	50,006,731 円
	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	2,664,332 円
	米国ハイイールド債券ファンド ブラジルリアルコース	121,718,676 円
	グローバルマクロ・ストラテジックアルファ・ラップ	980,489 円
	エマージング債券ファンド 円コース	851,426 円
	エマージング債券ファンド 米ドルコース	20,840 円
	エマージング債券ファンド 豪ドルコース	1,120,974 円
	エマージング債券ファンド ブラジルリアルコース	1,977,569 円
	エマージング債券ファンド 中国元コース	416,428 円
	エマージング債券ファンド インドネシアルピアコース	732,149 円
	エマージング債券ファンド 資源国通貨コース	797,123 円
	通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） 円コース	3,534,263 円
	通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） 米ドルコース	236,216 円
	通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） 豪ドルコース	1,769,440 円
	通貨選択型Jリート・ファンド（毎月分配型） ブラジルリアルコース	14,753,028 円

グローバル好配当株式ファンド 円コース	392,504 円
グローバル好配当株式ファンド 豪ドルコース	1,571,551 円
グローバル好配当株式ファンド ブラジルリアルコース	4,822,730 円
グローバル好配当株式ファンド 中国元コース	14,838 円
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	442,028 円
グローバル好配当株式ファンド 資源国通貨コース	1,913,454 円
グローバル好配当株式ファンド アジア通貨コース	343,815 円
新興国ハイイールド債券ファンド 円コース	2,253,798 円
新興国ハイイールド債券ファンド 豪ドルコース	3,429,692 円
新興国ハイイールド債券ファンド 新興国資源通貨コース	2,547,771 円
みずほグローバルリートファンド 円コース	2,969,315 円
みずほグローバルリートファンド 米ドルコース	212,645 円
みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース	3,920,800 円
みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース	1,764,360 円
新興国ハイイールド債券ファンド Aコース(為替ヘッジあり)	1,959,632 円
新興国ハイイールド債券ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	489,908 円

4 【委託会社等の概況】

(1) 【資本金の額】

平成25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」に定める投資信託委託会社として、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25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	292,140,178,462
追加型株式投資信託	227	1,788,542,291,159
追加型金銭信託受益権投資信託	12	12,239,476,754
単位型株式投資信託	14	16,700,827,017
合計	268	2,109,622,773,392

(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。

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49期事業年度（自平成23年4月1日至平成24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50期中間会計期間（自平成24年4月1日至平成24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23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	17,848,912	17,783,929
有価証券	-	21,231
前払費用	91,124	83,988
未収入金	51,199	-
未収委託者報酬	1,635,237	1,597,501
未収運用受託報酬	526,034	585,270
繰延税金資産	263,378	179,026
その他流動資産	228,835	143,681
貸倒引当金	884	873
流動資産合計	20,643,837	20,393,755
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	207,834	186,195
工具、器具及び備品（純額）	115,354	109,225
リース資産（純額）	8,058	5,462
有形固定資産合計	331,247	300,883
無形固定資産		
電話加入権	12,747	12,747
ソフトウェア	454	22
その他無形固定資産	260	188
無形固定資産合計	13,461	12,957
投資その他の資産		
投資有価証券	4,190,463	4,016,768
長期差入保証金	559,445	519,439
会員権	19,500	19,500
繰延税金資産	207,457	171,873
その他	140,554	206,164
投資その他の資産合計	5,117,421	4,933,746

固定資産合計	5,462,130	5,247,586
資産合計	26,105,968	25,641,342
負債の部		
流動負債		
預り金	285,398	31,986
リース債務	4,084	3,228
未払金		
未払収益分配金	1,207	978
未払償還金	32,283	29,951
未払手数料	693,495	694,169
その他未払金	26,013	11,378
未払金合計	753,001	736,476
未払費用	1,085,250	1,035,938
未払法人税等	461,816	108,951
未払消費税等	127,164	67,343
賞与引当金	362,900	368,000
その他流動負債	4,510	4,950
流動負債合計	3,084,126	2,356,876
固定負債		
リース債務	13,548	10,319
長期末払金	585	-
役員退職慰労引当金	124,019	154,212
時効後支払損引当金	22,848	16,105
その他固定負債	11,477	2,520
固定負債合計	172,478	183,157
負債合計	3,256,604	2,540,034
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	6,083,517	6,365,928
利益剰余金合計	16,216,701	16,499,113
株主資本合計	22,978,776	23,261,188
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	129,413	159,879
評価・換算差額等合計	129,413	159,879
純資産合計	22,849,363	23,101,308
負債純資産合計	26,105,968	25,641,342

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	15,714,059	16,509,688
運用受託報酬	2,105,654	2,214,102
営業収益合計	17,819,713	18,723,790
営業費用		
支払手数料	7,221,248	7,741,676
広告宣伝費	217,500	170,580
公告費	1,613	370
調査費		
調査費	851,875	845,471
委託調査費	3,481,162	3,754,952
図書費	7,175	7,007
調査費合計	4,340,213	4,607,430
委託計算費	189,795	194,940
営業雑経費		
通信費	57,494	51,878
印刷費	197,595	167,656
協会費	15,614	16,750
諸会費	2,538	2,639
その他	45,376	36,815
営業雑経費合計	318,620	275,740
営業費用合計	12,288,994	12,990,738
一般管理費		
給料		
役員報酬	140,726	141,717
給料手当	2,223,520	2,220,149
賞与	330,317	326,160
給料合計	2,694,564	2,688,027
交際費	275	275
旅費交通費	72,288	67,641
租税公課	53,128	49,669
不動産賃借料	500,251	445,713
退職給付費用	185,741	167,804
福利厚生費	378,153	408,303
賞与引当金繰入	362,900	368,000
役員退職慰労引当金繰入	33,409	34,592
固定資産減価償却費	76,786	69,347
諸経費	348,764	303,377
一般管理費合計	4,706,262	4,602,752
営業利益	824,456	1,130,299
営業外収益		
受取配当金	1,653	1,672
有価証券利息	39	-
受取利息	13,971	11,553
有価証券解約益	6,289	4,113
有価証券償還益	479	2,019

時効到来償還金等	18,752	2,169
雑収入	61,172	10,602
営業外収益合計	102,359	32,131
営業外費用		
有価証券解約損	5,719	15,045
有価証券償還損	8	-
ヘッジ会計に係る損失	11,980	850
時効後支払損引当金繰入額	8,108	19,679
雑損失	18,507	15,036
営業外費用合計	44,323	50,611
経常利益	882,491	1,111,819
特別利益		
受取和解金	458,469	120,735
特別利益合計	458,469	120,735
特別損失		
投資有価証券評価損	32,118	34,011
投資有価証券売却損	32,800	47,986
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	2,335
減損損失	-	1 11,358
特別損失合計	123,427	95,692
税引前当期純利益	1,217,534	1,136,863
法人税、住民税及び事業税	573,776	376,959
法人税等調整額	73,074	119,789
法人税等合計	500,701	496,748
当期純利益	716,832	640,114

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	2,450,074	2,450,074
当期末残高	2,450,074	2,450,074
資本剰余金合計		
当期首残高	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		
当期首残高	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		
当期首残高	104,600	104,600
当期末残高	104,600	104,600
退職慰労積立金		
当期首残高	100,000	100,000
当期末残高	100,000	100,000
別途積立金		
当期首残高	9,800,000	9,800,000
当期末残高	9,800,000	9,800,000
繰越利益剰余金		
当期首残高	5,546,588	6,083,517
当期変動額		
剰余金の配当	179,903	357,703
当期純利益	716,832	640,114
当期変動額合計	536,928	282,411
当期末残高	6,083,517	6,365,928
利益剰余金合計		
当期首残高	15,679,773	16,216,701
当期変動額		
剰余金の配当	179,903	357,703
当期純利益	716,832	640,114
当期変動額合計	536,928	282,411
当期末残高	16,216,701	16,499,113
株主資本合計		
当期首残高	22,441,848	22,978,776
当期変動額		
剰余金の配当	179,903	357,703
当期純利益	716,832	640,114
当期変動額合計	536,928	282,411
当期末残高	22,978,776	23,261,188
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	88,695	129,413
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	40,717	30,466
当期変動額合計	40,717	30,466
当期末残高	129,413	159,879
評価・換算差額等合計		
当期首残高	88,695	129,413
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	40,717	30,466
当期変動額合計	40,717	30,466
当期末残高	129,413	159,879
純資産合計		
当期首残高	22,353,152	22,849,363
当期変動額		
剰余金の配当	179,903	357,703
当期純利益	716,832	640,114
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	40,717	30,466

当期変動額合計	496,211	251,944
当期末残高	22,849,363	23,101,308

重要な会計方針

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

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

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)

定率法によっております。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

定額法によっております。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によっております。

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) 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。

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。

6. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

時価ヘッジによっております。

(2) 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

(3) 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。

(4) 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。

7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

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、税抜方式によっております。

追加情報

(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)

当事業年度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

(貸借対照表関係)

前事業年度 (平成23年3月31日)		当事業年度 (平成24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		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	建物	147,526千円
工具、器具及び備品	326,576千円	工具、器具及び備品	349,763千円
リース資産	23,644千円	リース資産	26,240千円
ソフトウェア	15,999千円	ソフトウェア	3,885千円
その他無形固定資産	585千円	その他無形固定資産	658千円

(損益計算書関係)

1 減損損失

(減損損失の金額及び内訳)

用途	種類	金額(千円)
遊休資産	建物及び土地	11,358

(経緯)

遊休資産について、市場価格が下落したため減損損失を認識いたしました。

(資産のグルーピングの方法)

個別物件ごとにグルーピングしております。

(回収可能価額の算定方法)

減損損失を計上した資産の回収可能価額は、正味売却価額により測定しており、正味売却価額については、不動産業者の査定価格に基づき評価しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(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	当事業年度期首	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。

・普通株式の配当に関する事項

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。

・普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31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	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、次のとおり決議しました。

・普通株式の配当に関する事項

1) 配当金の総額	357,703,800円
2) 1株当たり配当額	340円
3) 基準日	平成23年3月31日
4) 効力発生日	平成23年6月15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24年6月12日の第49回定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) 配当金の総額	319,829,280円
2) 配当の原資	利益剰余金
3) 1株当たり配当額	304円
4) 基準日	平成24年3月31日
5) 効力発生日	平成24年6月13日

(リース取引関係)

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。

(金融商品関係)

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、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、注記事項「デリバティブ取引関係」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

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。）

前事業年度（平成23年３月31日）

（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）有価証券及び投資有価証券 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。

当事業年度(平成24年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	17,783,929	17,783,929	-
(2)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	3,788,236	3,788,236	-
(3)未収委託者報酬	1,597,501	1,597,501	-
(4)未収運用受託報酬	585,270	585,270	-
(5)長期差入保証金	519,439	518,758	680
資産計	24,274,376	24,273,695	680
(1)未払手数料	694,169	694,169	-
負債計	694,169	694,169	-
デリバティブ取引(1)			
ヘッジ会計が適用されているもの	6,810	6,810	-

(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の貸借対照表計上額

区分	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
非上場株式	303,987	249,764

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)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

前事業年度(平成23年3月31日)

(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	-	-	-	-	-
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						
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

当事業年度(平成24年3月31日)

(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	17,783,234	-	-	-	-	-
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						
証券投資信託	21,231	-	-	1,036	-	987,734
未収委託者報酬	1,597,501	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	585,270	-	-	-	-	-
長期差入保証金	176	519,223	-	-	-	-
合計	19,987,413	519,223	-	1,036	-	987,734

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前事業年度(平成23年3月31日)

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

当事業年度(平成24年3月31日)

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	5,948	5,774	173
債券	-	-	-

証券投資信託	88,001	84,017	3,983
小計	93,950	89,792	4,157
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	12,953	14,345	1,391
債券	-	-	-
証券投資信託	3,681,332	3,932,615	251,282
小計	3,694,286	3,946,960	252,673
合計	3,788,236	4,036,753	248,516

2 当事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(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

当事業年度(自平成23年4月1日至平成24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	27,915	-	35,755
債券	-	-	-
証券投資信託	-	-	-
合計	27,915	-	35,755

3 当事業年度中に解約・償還したその他有価証券

前事業年度(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

当事業年度(自平成23年4月1日至平成24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	150,608	6,133	15,045
合計	150,608	6,133	15,045

(デリバティブ取引関係)

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

前事業年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類等	主なヘッジ対象	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	投資有価証券 投資有価証券	74,725	-	6,405
	売建 買建		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。

当事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類等	主なヘッジ対象	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	投資有価証券 投資有価証券	68,110	-	2,520
	売建 買建		248,320	-	9,330
合計			316,430	-	6,810

(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)

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

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
(1) 退職給付債務(千円)	634,292	721,405
(2) 年金資産(千円)	768,441	918,239
(3) 退職給付引当金(千円)		
(4) 前払年金費用(千円)	134,149	196,834

(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

	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
(1) 勤務費用(千円)	185,741(注1)	167,804(注2)
(2) 退職給付費用(千円)	185,741	167,804

(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。

(注2) 確定拠出型制度の退職給付費用21,152千円を含めております。

(税効果会計関係)

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

	前事業年度 (平成23年 3月31日)	当事業年度 (平成24年 3月31日)
繰延税金資産		
有価証券償却超過額	19,964千円	29,811千円
ソフトウェア償却超過額	109,432千円	79,565千円
賞与引当金損金算入限度超過額	147,664千円	139,876千円
社会保険料損金不算入額	19,416千円	18,674千円
役員退職慰労引当金	50,463千円	58,616千円
ゴルフ会員権償却超過額	31,121千円	27,259千円
未払事業税	39,103千円	11,519千円
その他有価証券評価差額金	88,784千円	88,636千円
その他	81,920千円	33,770千円
繰延税金資産小計	587,870千円	487,731千円
評価性引当額	62,448千円	66,679千円
繰延税金資産合計	525,421千円	421,051千円
繰延税金負債		
前払年金費用	54,585千円	70,151千円
繰延税金負債合計	54,585千円	70,151千円
繰延税金資産の純額	470,836千円	350,899千円

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

	前事業年度 (平成23年 3月31日)	当事業年度 (平成24年 3月31日)
法定実効税率		40.69%
(調整)		
評価性引当額		1.20%
交際費等永久に損金に算入されない項目		0.17%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目		0.02%
住民税等均等割		0.33%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正		1.30%
その他		0.02%
税効果会計適用後の法人税等の負担率		43.69%

(注) 前事業年度は、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。

3 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律及び東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法が平成23年12月2日に公布されたことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算（ただし、平成24年4月1日以降解消されるものに限る）に使用した法定実効税率は、前事業年度の40.69%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成24年4月1日から平成27年3月31日までのものは38.01%、平成27年4月1日以降のものについては35.64%にそれぞれ変更されております。

その結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が27,266千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が14,782千円増加し、その他有価証券評価差額金金額が12,484千円減少しております。

(資産除去債務関係)

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〕

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)及び当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24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〕

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)及び当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24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、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。

〔報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報〕

前事業年度(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。

当事業年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24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。

（関連当事者情報）

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

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

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

当事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

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	3,827,153	未払手数料	295,362
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	なし	投資信託の販売	支払手数料	887,547	未払手数料	76,622
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	247,369 百万円	信託 銀行業	なし	信託財産の管理	委託者報酬	10,769,414	未収委託者報酬	1,363,829

(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22年4月1日 至 平成23年3月31日)		当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	
1株当たり純資産額	21,718.48円	1株当たり純資産額	21,957.95円
1株当たり当期純利益金額	681.35円	1株当たり当期純利益金額	608.43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。 (1株当たり当期純利益の算定上の基礎)		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)	
損益計算書上の当期純利益	716,832千円	損益計算書上の当期純利益	640,114千円
普通株式に係る当期純利益	716,832千円	普通株式に係る当期純利益	640,114千円
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)

該当事項はありません。

(4) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第50期中間会計期間末 (平成24年9月30日現在)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	18,060,075
有価証券	645,402
未収委託者報酬	1,519,329

未収運用受託報酬	945,447
繰延税金資産	159,839
その他	578,715
貸倒引当金	1,130
流動資産合計	21,907,680
固定資産	
有形固定資産	
建物（純額）	177,078
工具、器具及び備品（純額）	106,275
リース資産（純額）	4,703
有形固定資産合計	1 288,056
無形固定資産	12,901
投資その他の資産	
投資有価証券	2,659,142
長期差入保証金	517,054
繰延税金資産	132,831
その他	240,007
投資その他の資産合計	3,549,036
固定資産合計	3,849,994
資産合計	25,757,674
負債の部	
流動負債	
リース債務	2,959
未払金	701,465
未払費用	982,961
未払法人税等	44,002
未払消費税等	59,859
賞与引当金	339,100
その他	434,857
流動負債合計	2,565,205
固定負債	
リース債務	8,824
役員退職慰労引当金	158,291
時効後支払損引当金	16,887
その他	630
固定負債合計	184,633
負債合計	2,749,838
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	6,214,351
利益剰余金合計	16,347,535
株主資本合計	23,109,610
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	101,774
評価・換算差額等合計	101,774
純資産合計	23,007,836
負債純資産合計	25,757,674

(5) 中間損益計算書

(単位：千円)

第50期中間会計期間
(自平成24年4月1日
至平成24年9月30日)

営業収益	
委託者報酬	7,832,704
運用受託報酬	1,117,386
営業収益計	8,950,090
営業費用及び一般管理費	1 8,566,443
営業利益	383,646
営業外収益	
受取配当金	821
受取利息	5,772
有価証券解約益	335
有価証券償還益	464
時効到来償還金等	1,466
その他	15,411
営業外収益計	24,271
営業外費用	
有価証券解約損	3,873
有価証券償還損	156,559
その他	3,758
営業外費用計	164,190
経常利益	243,727
特別損失	
投資有価証券売却損	15,369
遊休資産売却損	3,932
特別損失計	19,301
税引前中間純利益	224,425
法人税、住民税及び事業税	30,091
法人税等調整額	26,082
法人税等合計	56,173
中間純利益	168,251

(6) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

第50期中間会計期間
(自平成24年4月1日
至平成24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		6,365,928
当中間期変動額		
剰余金の配当		319,829
中間純利益		168,251
当中間期変動額合計		151,577
当中間期末残高		6,214,351
利益剰余金合計		
当期首残高		16,499,113
当中間期変動額		
剰余金の配当		319,829
中間純利益		168,251
当中間期変動額合計		151,577
当中間期末残高		16,347,535
株主資本合計		
当期首残高		23,261,188
当中間期変動額		
剰余金の配当		319,829
中間純利益		168,251

当中間期変動額合計	151,577
当中間期末残高	23,109,610
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	159,879
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）	58,105
当中間期変動額合計	58,105
当中間期末残高	101,774
評価・換算差額等合計	
当期首残高	159,879
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）	58,105
当中間期変動額合計	58,105
当中間期末残高	101,774
純資産合計	
当期首残高	23,101,308
当中間期変動額	
剰余金の配当	319,829
中間純利益	168,251
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	58,105
当中間期変動額合計	93,472
当中間期末残高	23,007,836

中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

	第50期中間会計期間 (自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(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。</p> <p>(2) デリバティブ 時価法を採用しております。</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(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。</p>

<p>4 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準</p>	<p>(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中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(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、中間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、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。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 役員退職慰労金の支給に備えて、内規に基づく当中間会計期間未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。）</p> <p>(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。</p> <p>外貨建金銭債権債務は、中間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。</p>
------------------------------	---

<p>5 ヘッジ会計の方法</p> <p>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</p>	<p style="text-align: center;">第50期中間会計期間 (自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日)</p> <p>ヘッジ会計の方法 時価ヘッジ処理によっております。</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
--	---

会計方針の変更

<p>(減価償却方法の変更) 当社は、法人税法の改正に伴い、当中間会計期間より、平成24年 4月 1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。 なお、この変更による影響は軽微であります。</p>	<p style="text-align: center;">第50期中間会計期間 (自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日)</p>
--	---

注記事項

(中間貸借対照表関係)

	<p style="text-align: center;">第50期中間会計期間末 (平成24年 9月30日現在)</p>
1 有形固定資産の減価償却累計額	507,189千円

(中間損益計算書関係)

	<p style="text-align: center;">第50期中間会計期間 (自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日)</p>
1 減価償却実施額	<p>有形固定資産 25,094千円 無形固定資産 55千円</p>

（中間株主資本等変動計算書関係）

第50期中間会計期間（自平成24年4月1日至平成24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24年6月12日 定時株主総会	普通株式	319,829千円	304円	平成24年3月31日	平成24年6月13日

（リース取引関係）

第50期中間会計期間 （自平成24年4月1日 至平成24年9月30日）
<p>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</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p>

（金融商品関係）

第50期中間会計期間末（平成24年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

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）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
（1）現金及び預金	18,060,075	18,060,075	-
（2）有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	3,230,825	3,230,825	-
（3）未収委託者報酬	1,519,329	1,519,329	-
（4）未収運用受託報酬	945,447	945,447	-
（5）長期差入保証金	517,054	516,667	387
資産計	24,272,732	24,272,345	387
（1）未払手数料	666,458	666,458	-
負債計	666,458	666,458	-
デリバティブ取引（1） ヘッジ会計が適用されているもの	1,722	1,722	-

（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の中間貸借対照表計上額

区分	中間貸借対照表計上額（千円）
非上場株式	73,720

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。

（有価証券関係）

第50期中間会計期間末（平成24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	-	-	-
投資信託	120,670	119,257	1,412
小計	120,670	119,257	1,412
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	12,032	20,120	8,087
投資信託	3,098,122	3,249,713	151,590
小計	3,110,155	3,269,833	159,678
合計	3,230,825	3,389,090	158,265

（デリバティブ取引関係）

第50期中間会計期間末（平成24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24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 買建	投資有価証券 投資有価証券	61,530	-	630
			237,738	-	2,352
合計			299,268	-	1,722

（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50期中間会計期間 （自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日）
<p>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。</p> <p>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。</p>

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第50期中間会計期間（自 平成24年4月1日至 平成24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50期中間会計期間（自 平成24年4月1日至 平成24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。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額は、以下のとおりであります。

第50期中間会計期間 （平成24年9月30日）	
1株当たり純資産額	21,869.11円

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

第50期中間会計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	
1株当たり中間純利益金額	159.92円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	168,251
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	168,251
普通株式の期中平均株式数(株)	1,052,070

(注) 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いません。

(重要な後発事象)

第50期中間会計期間末(平成24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25年2月15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	公認会計士	市瀬 俊司 印
指定有限責任社員 業務執行社員	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24年7月3日から平成25年1月2日までの第3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25年1月2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24年7月3日から平成25年1月2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X B R L データ自体は含まれていません。

[ファンドの監査報告書（当期中間）へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成25年2月15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	公認会計士	市瀬 俊司 印
指定有限責任社員 業務執行社員	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24年7月3日から平成25年1月2日までの第13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25年1月2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24年7月3日から平成25年1月2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X B R L データ自体は含まれていません。

[ファンドの監査報告書（当期中間）へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成25年2月15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	公認会計士	市瀬 俊司 印
指定有限責任社員 業務執行社員	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24年7月3日から平成25年1月2日までの第13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25年1月2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24年7月3日から平成25年1月2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X B R L データ自体は含まれていません。

[ファンドの監査報告書（当期中間）へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成25年2月15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	公認会計士	市瀬 俊司 印
指定有限責任社員 業務執行社員	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24年7月3日から平成25年1月2日までの第13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25年1月2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24年7月3日から平成25年1月2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X B R L データ自体は含まれていません。

[ファンドの監査報告書（当期中間）へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成25年2月15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	公認会計士	市瀬 俊司 印
指定有限責任社員 業務執行社員	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24年7月3日から平成25年1月2日までの第13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25年1月2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24年7月3日から平成25年1月2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X B R L 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](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年6月12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期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。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表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、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の手続が実施される。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財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、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監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、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全体としての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、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。

監査意見

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24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。

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）](#)△

独立監査人の中間監査報告書

平成24年12月7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24年4月1日から平成25年3月31日までの第50期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24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24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24年4月1日から平成24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。