

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	平成22年 7月 9日提出
【発行者名】	MDAMアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 佐藤 公俊
【本店の所在の場所】	東京都港区北青山三丁目 6番 7号
【事務連絡者氏名】	阿部 一 連絡場所 東京都港区北青山三丁目 6番 7号
【電話番号】	03-5469-3587
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】	MDAMグローバルバランスオープン
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託 受益証券の金額】	上限 1,000億円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

MDAMグローバルバランスオープン（以下、「ファンド」といいます。）

愛称として「五穀豊穡」という名称を用いることがあります。

平成22年10月1日付で、名称を明治安田グローバルバランスオープンに変更する予定です

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

当初の1口当たり元本は、1円（1万口当たり元本金額1万円）です。

格付けは取得していません。

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

1,000億円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

受益者が販売会社との間で結んだ自動継続投資契約（本届出書において「自動継続投資契約」とは、このファンドについて取得申込者と販売会社が締結する「自動継続投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合「自動継続投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。以下「別に定める契約」といいます。）に基づいて収益分配金を再投資する場合は、当該収益分配の基礎となった決算日の基準価額とします。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を計算日における受益権総口数で除して得た1口当たりの価額をいいます。なお、便宜上1万口当たりに換算した価額で表示されます。

基準価額につきましては、取扱販売会社または下記委託会社にてご確認いただけます。また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

MDAMアセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.mdam.co.jp/>）

(5)【申込手数料】

申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、2.1%（税抜2.0%）を上限として各販売会社が別途定める料率を乗じて得た金額となります。

「税抜」における税とは、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額をいいます。（以下同じ。）

申込手数料につきましては、お申込みの販売会社または下記委託会社にお問合せください。

MDAMアセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

販売会社により、他のファンドの償還金をもって、その支払いを行った販売会社で当ファンドをお申込みいただく場合には、その償還金額の範囲内（単位型投信においては、償還額と元本額のいずれか大きい額）で取得する部分については無手数料となる場合（償還乗換優遇制度）があります。また、一定の要件を満たした他のファンドの換金代金の範囲内での当ファンドの取得について、手数料率が優遇される場合（償還前乗換優遇制度）があります。詳しくは販売会社にお問合せください。

分配金再投資コースでお申込みの受益者が販売会社との間で結んだ「自動継続投資契約（販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）」に基づいて収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

(6)【申込単位】

「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」があります。

いずれのコースでも販売会社が定めるお申込単位となります。

自動継続投資契約に基づく収益分配金の再投資については、1口単位とします。

販売会社によりどちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社までお問合せください。

(7)【申込期間】

平成22年7月10日(土曜日)から平成23年7月8日(金曜日)まで

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

(8)【申込取扱場所】

申込取扱場所(販売会社)の照会先は以下のとおりです。

MDAMアセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787(受付時間は、営業日の午前9時～午後5時)

ホームページアドレス(<http://www.mdam.co.jp/>)

販売会社と販売会社以外の取次会社が取次契約を結ぶことにより、当該取次会社がファンドの取扱いを当該販売会社に取次ぐ場合があります。

(9)【払込期日】

申込者は、申込金額(取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数)に申込手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した額(申込代金)を、販売会社の指定した期日までに販売会社に支払うものとします。

振替受益権に係る各取得申込受付日の発行価額の総額は、当該申込みに係る追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

お申込代金は販売会社にお支払いください。

販売会社につきましては、「(8)申込取扱場所」をご参照下さい。

(11)【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12)【その他】

申込証拠金はありません。

本邦以外の地域における発行

該当事項はありません。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

MDAMグローバルバランスオープンは、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。ファンドは、社団法人投資信託協会による分類方法において、「追加型投信 / 内外 / 資産複合」に商品分類され、属性は下記に区分されます。

「追加型投信 / 内外 / 資産複合」とは、一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドであり、目論見書または投資信託約款において、国内および海外の複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

< ファンドの属性およびその定義 >

- | | | |
|------------------|---|--|
| 1. 投資対象資産による属性区分 | : | <p>その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券）資産配分変更型））</p> <p>目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信ではないその他資産である投資信託証券（親投資信託など）を通じて複数の資産（株式、債券）へ投資し、組入比率については機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。</p> |
| 2. 決算頻度による属性区分 | : | <p>年1回</p> <p>目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。</p> |
| 3. 投資対象地域による属性区分 | : | <p>グローバル（日本含む）</p> <p>目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。なお、「世界の資産」の中には「日本」を含みます。</p> |
| 4. 投資形態による属性区分 | : | <p>ファミリーファンド</p> <p>目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資する旨の記載があるものをいいます。</p> |
| 5. 為替ヘッジによる属性区分 | : | <p>為替ヘッジなし</p> <p>目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。</p> |

当ファンドが該当しないその他の商品分類および属性区分の定義等については、社団法人投資信託協会ホームページ（URL:<http://www.toushin.or.jp/>）で閲覧が可能です。

信託金の限度額：上限1,000億円

ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2)【ファンドの沿革】

平成13年4月11日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

平成21年4月1日 ファンドの名称を「明治ドレスナー・グローバルバランスオープン」から

「MDAMグローバルバランスオープン」に変更

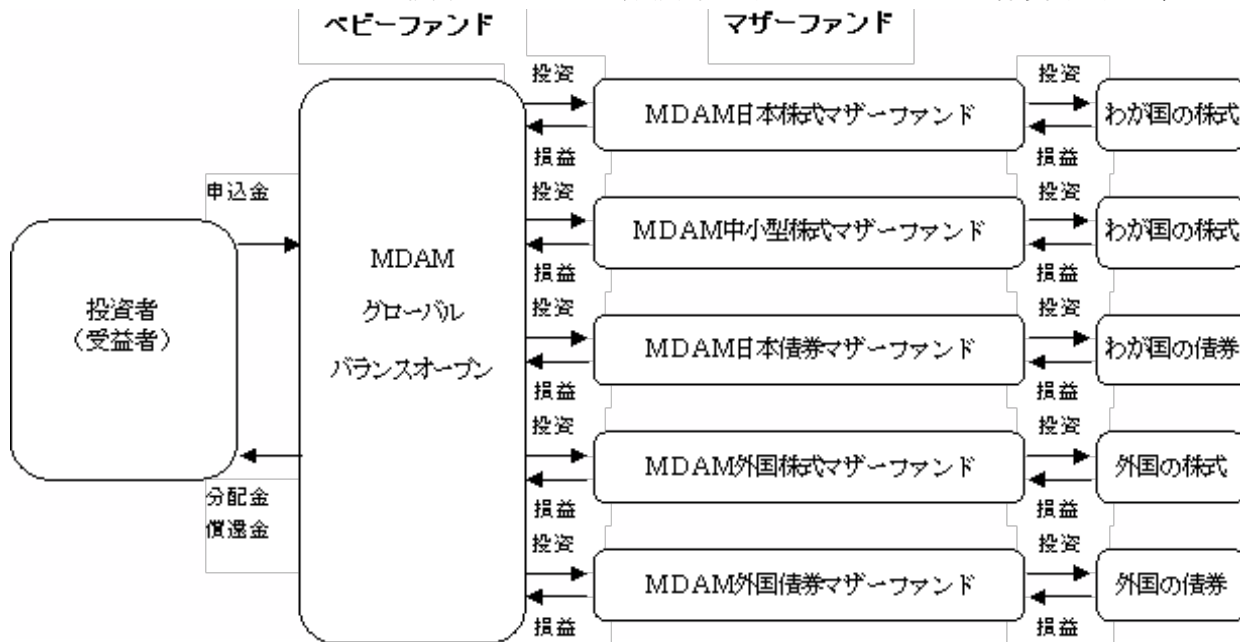
(3)【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

運用にあたってはファミリーファンド方式を採用し、主として「MDAM日本株式マザーファンド」、「MDAM中小型株式マザーファンド」、「MDAM日本債券マザーファンド」、「MDAM外国株式マザーファンド」および「MDAM外国債券マザーファンド」の各受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンド（以下「親投資信託」ともいいます。）で行う仕組みになっています。

「ファミリーファンド方式」とは、お客様からご投資いただいた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主

としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。



委託会社等及びファンドの関係法人

1. 委託会社（委託者）： MDAMアセットマネジメント株式会社

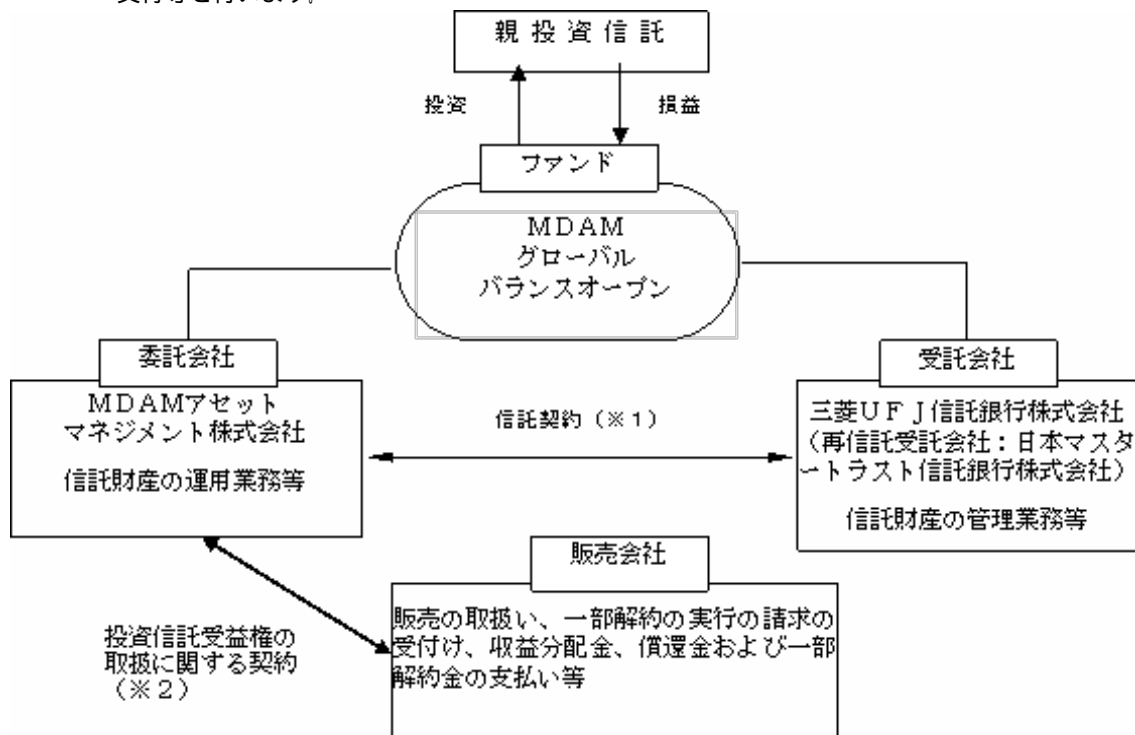
信託財産の運用指図、投資信託説明書(目論見書)及び運用報告書の作成等を行います。

2. 受託会社（受託者）： 三菱UFJ信託銀行株式会社

信託財産の保管・管理業務等を行います。(受託者は信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。)

3. 販売会社

ファンドの販売会社として販売の取扱い、一部解約実行の請求の受付け、収益分配金、償還金等の支払い、運用報告書の交付等を行います。



1 信託契約

委託会社と受託会社との間において「信託契約（信託約款）」を締結しており、委託会社及び受託会社の業務、受益者の権利、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託期間、償還等を規定しています。

2 投資信託受益権の取扱に関する契約

委託会社と販売会社との間において「投資信託受益権の取扱に関する契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取扱い、収益分配金及び償還金の支払い、買取り及び解約の取扱い等を規定しています。

委託会社等の概況

1. 資本金の額（本書提出日現在） 10億円

2. 委託会社の沿革

昭和61年11月： コスモ投信株式会社設立

平成10年10月： ディーアンドシーキャピタルマネージメント株式会社と合併、商号を「コスモ投信投資顧問株式会社」に変更

平成12年2月： 商号を「明治ドレスナー投信株式会社」に変更

平成12年7月： 明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社と合併、商号を「明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社」に変更

平成21年4月： 商号を「MDAMアセットマネジメント株式会社」に変更

平成22年10月1日付で、安田投信投資顧問株式会社と合併、商号を「明治安田アセットマネジメント株式会社」に変更予定。

3. 大株主の状況（本書提出日現在）

氏名又は名称	住所	所有株式数	発行済株式総数に対する所有株式数の割合
明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内二丁目1番1号	11,340株	90%
アリアンツ・グローバル・インベスターズ アジア・パシフィック ゲー・エム・ペー・ハー	ドイツ, 80335 ミュンヘン ジーデル シュトラッセ 24 - 24a	1,261株	10%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

(A) 運用方針

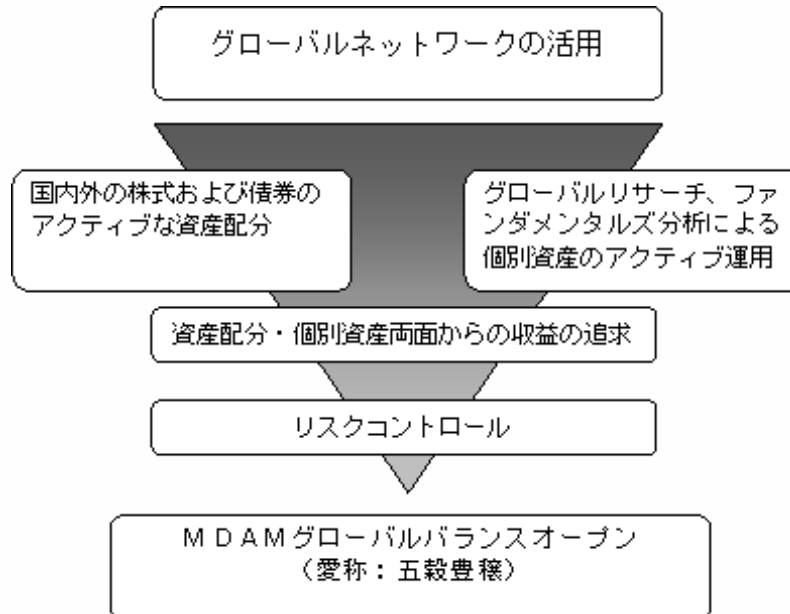
この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、運用を行います。

(B) 運用の形態等

各マザーファンドを通して、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券に分散投資し、資産配分と個別資産の運用の両方で安定的な収益の獲得を目指すアクティブ運用を行います。

(C) 投資態度

主として「MDAM日本株式マザーファンド」、「MDAM中小型株式マザーファンド」、「MDAM日本債券マザーファンド」、「MDAM外国株式マザーファンド」および「MDAM外国債券マザーファンド」の各受益証券への投資を通じて、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券の資産配分をアクティブに行い、資産配分と個別資産の運用の両方で安定的な超過収益の獲得を目指します。



リサーチの特色

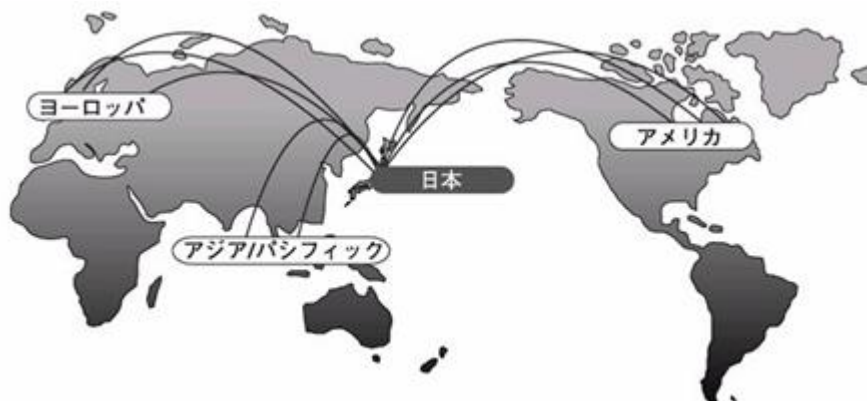
1. リサーチの視点

- ・ファンダメンタルズリサーチを重視した運用により、株式・債券で市場を上回る収益獲得を目指します。経済・企業活動のグローバル化により世界の市場の統合度は高まりつつあり、グローバルな視点に基づくリサーチ・運用を重視しています。
- ・株式運用においては、国際銘柄比較を重視したグローバルベースのボトムアップ・リサーチ（企業調査）に付加価値の源泉を求め、成長性を持ちかつクオリティー（経営内容の質、財務体質等）の高い銘柄に投資します。
- ・債券運用においては、為替や金利の水準・期間構造の変化を生み出す中期的なマクロ経済トレンドの分析・予測に重点を置き、アクティブな国別配分、通貨配分、デュレーションの変更により付加価値の追求を行います。

2. リサーチの体制

<グローバルリサーチ>

海外の調査・運用に関しては、ヨーロッパ、アメリカ、アジア/パシフィックをカバーするアリアンツ・グローバル・インベスターズグループのネットワークを活用します。

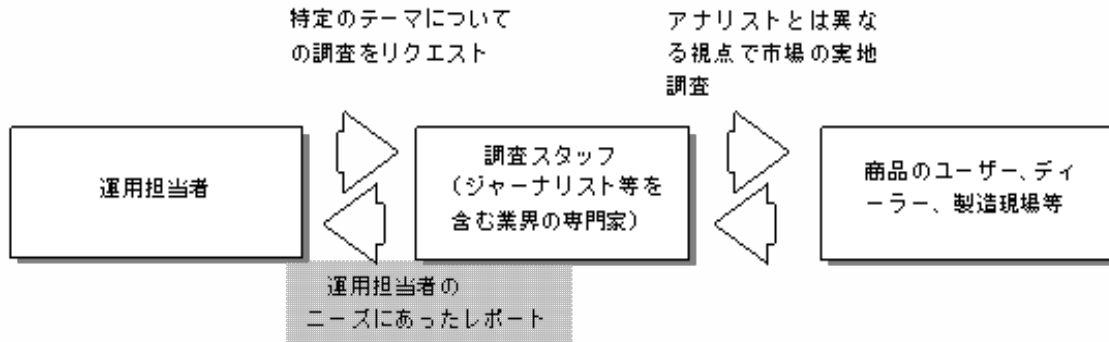


<グラスルーツリサーチ>

グラスルーツ リサーチはアナリストおよびポートフォリオ・マネジャーの問題提起に基づき外部のリサーチャーを活用して、運用判断のサポートとなる特定の業界、製品、顧客動向等の調査を行うアリアンツ・グローバル・インベスターズグループのユニークなシステムで、グローバルな視点で競争環境や事業の発展など、現在及び将来の投資に影響を与える重要な情報収集を捉えることを目的とします。グラスルーツリサーチが厚みのある情報を提供します。

- ・アリアンツ・グローバル・インベスターズグループ独自の調査ネットワークです。
- ・運用担当者が調査テーマをリクエストします（調査の双方向性）。
- ・商品のユーザー、ディーラーあるいは製造現場の声を調査します。

（グラスルーツリサーチのイメージ）



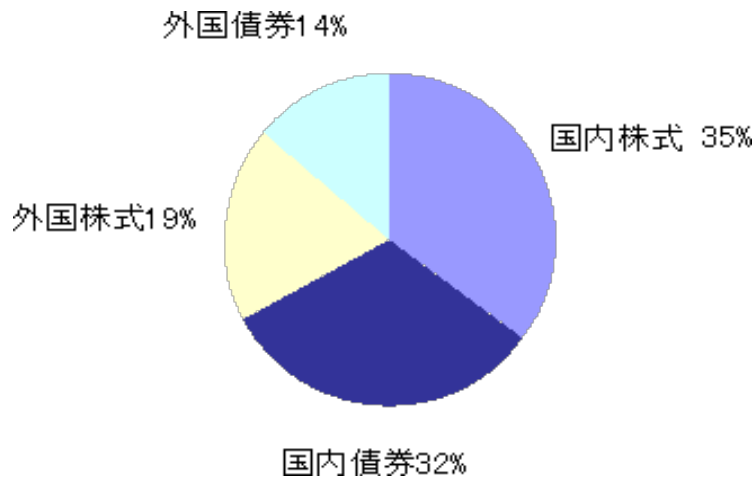
※ グラスルーツリサーチは、通常のファンダメンタルズリサーチの補完的な位置付けであり、組入れる銘柄すべてについて行うわけではありません。

MDAM日本株式マザーファンド、MDAM中小型株式マザーファンド、MDAM日本債券マザーファンド、MDAM外国株式マザーファンド、MDAM外国債券マザーファンドの基本資産配分の比率は、当社の投資プロセスに基づいて毎月見直します。

<資産配分戦略の特徴>

- ・国内外の株式および債券を投資対象とした分散投資を行います。各アセット・クラス間でアクティブに資産配分を行い、資産配分と個別資産の運用の両方で安定的な収益の獲得を目指します。
- ・当社のグローバル バランス運用は、3段階で付加価値を追求します。
 1. 日本株式、日本債券、外国株式、外国債券の各アセットクラスの間で、リスクをコントロールしつつアクティブに配分を決定します。
 2. 株式運用プロセスは個別銘柄選択を重視し、国別・セクター別アロケーションはリスクコントロールとして位置づけます。
 3. 債券運用プロセスは、リスクをコントロールしつつ、ベンチマークに対する通貨・デュレーション・イールドカーブ ポジショニングを重視します。
- ・資産配分戦略（アセット・アロケーション）の決定
アセット・アロケーションは、資産別各運用チームから提供される情報をもとに毎月決定され、投資政策委員会に報告されます。（相場急変時には臨時にアセット・アロケーションの変更を検討し、必要に応じて見直しを行います。）

<アセットアロケーション> 標準的資産配分イメージ



資産	標準的 資産配分比率	(単位：%) 変動範囲
国内株式 (MDAM日本株式マザーファンド、MDAM中小型株式マザーファンド)	35	±15
国内債券 (MDAM日本債券マザーファンド)	32	±15
外国株式 (MDAM外国株式マザーファンド)	19	±10
外国債券 (MDAM外国債券マザーファンド)	14	±10

標準的資産配分比率および変動範囲は、あくまでも資料作成時点において想定しているものであり、今後の経済・金融情勢動向により予告なく見直す場合があります。

TOPIX（東証株価指数）、NOMURA - BPI <総合指数>、MSCI - KOKUSAI 指数（円換算値）、シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を個別資産のベンチマークとします。

TOPIX（東証株価指数）は、日本国内の株式市場の動向を的確に表すために、株式会社東京証券取引所が公表する株価指数で、東京証券取引所第一部に上場されている全ての株式の時価総額を指数化したものです。TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利及びTOPIXの商標に関するすべての権利は株式会社東京証券取引所が有します。また、同社は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

NOMURA - BPI総合指数は、日本国内で発行される公募固定利付債の流通市場動向を的確に表すために、野村證券株式会社によって計算、公表されている投資収益指数で、野村證券株式会社の知的財産です。野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

MSCI - KOKUSAI指数は、MSCI Inc. が算出・公表している株価指数で、日本を除く世界主要国の株式市場の動きを捉える基準として広く認知されているものです。MSCI - KOKUSAI指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、同社は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。なお、ドルベースの指数(配当込み、ヘッジなし)をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を乗じて、委託会社において円換算値を計算しています。

シティグループ世界国債インデックスは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。シティグループ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケット・インクに帰属します。また同社は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いませんが、市況動向等によっては一部為替ヘッジを行う場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（参考）親投資信託の概要

「MDAM日本株式マザーファンド」

投資の基本方針

1 基本方針

この投資信託は、TOPIX（東証株価指数）を上回る投資成果をめざして運用を行います。

2 運用方法

(1) 投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

TOPIX500に含まれている銘柄を主要投資対象とします。

投資する銘柄数は、50前後を目安とします。

株式の組入比率は原則として高位を保ちます。

リサーチを最重要視しファンダメンタルズ分析、ボトムアップ型リサーチに基づく成長株への投資が運用パフォーマンスの向上に繋がるとの考えに基づいて運用を行います。

投資については、アナリストおよびポートフォリオ・マネジャーによるファンダメンタルズ分析、企業への訪問・ヒアリング、グラスルーツリサーチをベースとして、企業の成長性、クオリティーおよびバリュエーション（企業価値評価）を重視した銘柄選定を行います。

年金運用で培ったリスクコントロール手法を活用し、長期保有での資産価値の増大をめざした運用を行います。

(3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の15%以下とします。

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

同一銘柄の転換社債、ならびに新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引を行います。

有価証券先物取引等を行います。

スワップ取引を行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。

「MDAM中小型株式マザーファンド」

投資の基本方針

1 基本方針

この投資信託は、わが国の中小型・店頭株式に投資し、信託財産の成長をめざして積極的な運用を行います。

2 運用方法

(1) 投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

おもにTOPIX500対象銘柄以外の銘柄を主要投資対象とします。

投資する銘柄数は、50～80程度を目安とします。

株式の組入比率は原則として高位を保ちます。

リサーチを最重要視しファンダメンタルズ分析、ボトムアップ型リサーチに基づく成長株への投資が運用パフォーマンスの向上に繋がるとの考えに基づいて運用を行います。

企業トップマネジメントとのミーティングを重視したボトムアップ・リサーチにグラスルーツリサーチを加え成長企業の発掘・選別を行います。（グラスルーツリサーチはアナリストおよびポートフォリオ・マネジャーの問題提起に基づき外部のリサーチャーを活用して、運用判断のサポートとなる特定の業界、製品、顧客動向等の調査を行

うアリアンツ・グローバル・インベスターズグループのユニークなシステムで、グローバルな視点での日本企業の活動分析にも力を発揮するリサーチ手法です。)

(3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の15%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引を行います。

有価証券先物取引等を行います。

スワップ取引を行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。

「MDAM日本株式マザーファンド」、「MDAM中小型株式マザーファンド」を通しての国内株式運用の特色

- ・ T O P I X（東証株価指数）をベンチマークとして、これを中長期的に上回る投資成果を目指します。
- ・ 運用にあたっては、当社の投資プロセスでポートフォリオの構築、リスク管理を行います。

1. リサーチの視点

わが国の株式を組入れるにあたっては、成長性、クオリティー、バリュエーションを重視した銘柄選定を行い、優れた事業基盤（差別化された商品・サービス・顧客基盤・潜在的に高い成長部門）、優れた経営陣、健全な財務内容を有する企業に投資します。

) 成長性（Growth）

市場の成熟度合、価格決定力、国際競争力等の観点から、持続的な収益の成長力を調査・測定します。

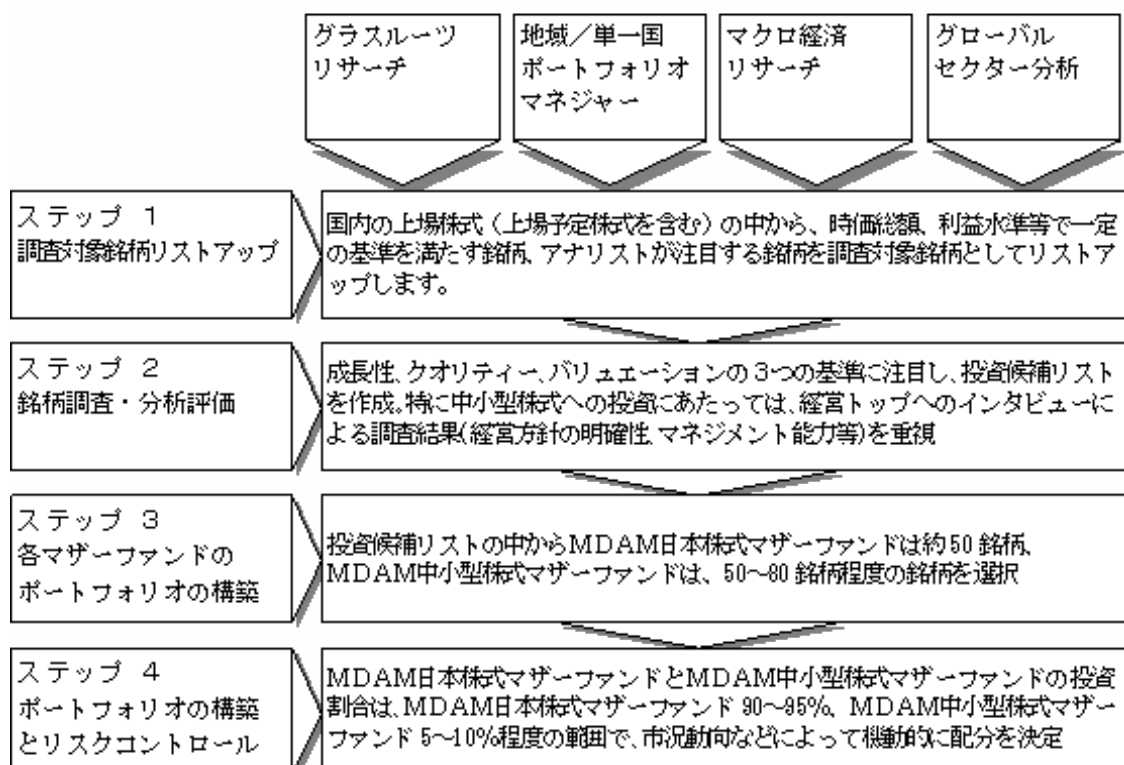
) クオリティー（Quality）

経営内容の質、経営陣への信頼、財務体質等を調査し、対象企業のクオリティーを見極めます。

) バリュエーション（Valuation）

収益ベース、キャッシュフローベース、資産ベースで、適正なバリュエーションを、企業間比較・収益循環を考慮して評価します。

運用プロセスの概要



2. リサーチ体制

日本企業のファンダメンタルズ分析は、海外のアリанツ・グローバル・インベスターズグループのリサーチチームとの連携のもとで行われ、また市場の実地調査を行うグラスルーツ リサーチによって補完します。

)グローバル リサーチ

- a. グローバルに活動する日本企業の海外でのプレゼンスも評価対象となります。
- b. 海外の視点から見た日本、日本企業の評価情報が活かされます。

)グラスルーツ リサーチ

グラスルーツ リサーチが厚みのある情報を提供します。

- a. アリанツ・グローバル・インベスターズグループ独自の調査ネットワークです。
- b. 運用担当者が調査テーマをリクエストします（調査の双方向性）。
- c. 商品のユーザー、ディーラーあるいは製造現場の声を調査します。
- d. 企業の海外での活動状況を含め調査をグローバルに展開します。

「MDAM日本債券マザーファンド」

投資の基本方針

1 基本方針

この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

2 運用方法

(1) 投資対象

邦貨建ての国債、政府保証債、地方債、利付金融債、社債等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

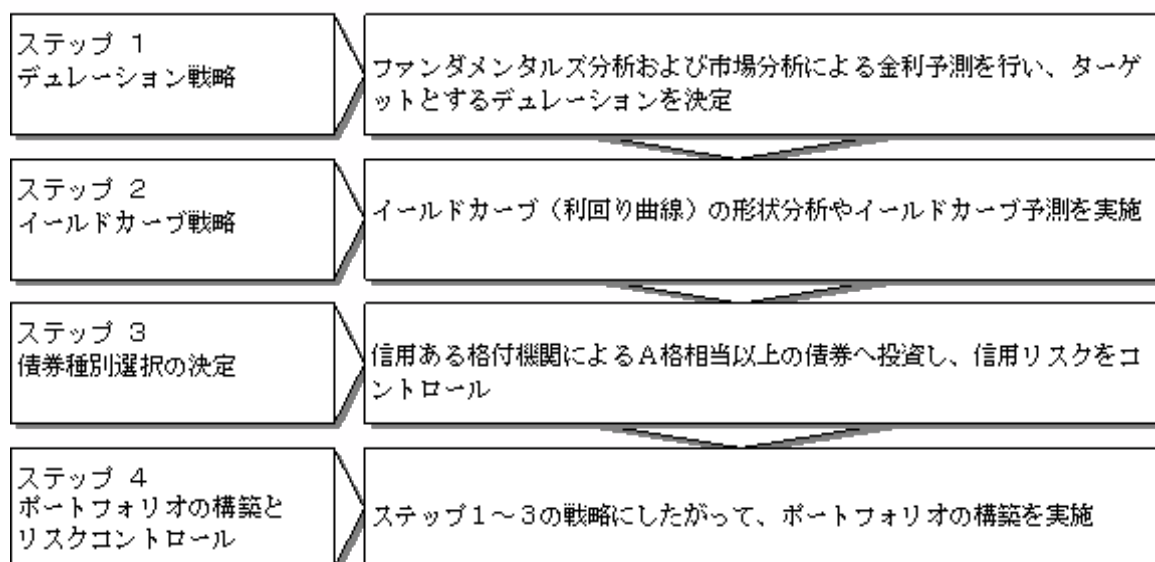
「NOMURA - BPI総合指数」をベンチマークとしてこれを中長期的に上回る投資成果を目指します。

信用リスクの低減を図るため、原則として取得時に信用ある格付機関によるA格相当以上の格付けを有する公社債およびそれと同等の信用度を有すると判断した公社債に投資します。

格付けとは、債券などの元本および利息の支払能力などを専門的な第三者（格付会社）が公表したものです。格付けが高い債券ほど安全性が高くなります。一方、発行体にとっては格付けが高いほど有利な条件で発行ができるため、一般的に、格付けが高い債券ほど利回りは低く、格付けが低い債券ほど利回りは高くなります。

運用にあたっては、当社の投資プロセスでポートフォリオの構築、リスク管理を行います。

運用プロセスの概要



1. ターゲット デュレーションの決定

ファンダメンタルズ分析をベースに金利予測を行い、アクティブにポートフォリオのデュレーションを決定します。デュレーションは期待超過収益の構築のうえで大きな要素と考えています。

2. イールドカーブポジショニングの決定

イールドカーブの形状分析による相対的評価に加え、今後のイールドカーブの形状変化を予測してイールドカーブのポジショニングを決定します。

3. クレジット スプレッド

デュレーション、イールドカーブポジショニングを超過収益構築の主要な源泉としているため、流動性並びにクレジットについては高く維持しています。国債以外のセクターのウェイトをコントロールすることで広義のセクターリスクを抑制しつつ利回り向上を図ります。国債対比のスプレッド分析に基づき、格付け対比、業種対比でのクレジットリスクに見合うスプレッドを享受します。（国債の場合、イールドカーブ戦略をベースに割安なゾーンから選定します。）

4. リスクコントロール

ポートフォリオの構築は制約条件を調整した上で、デュレーションやイールドカーブの形状変化に着目し、ベンチマーク対比でのリスクコントロールを行います。

債券市場は、長期的には経済のファンダメンタルズによって変動するという考えを基本としファンダメンタルズ分析を重視したアクティブ運用を行います。

マクロ経済分析をベースとした金利の方向性予測等に基づき、市況動向やリスク分散等をも勘案して、デュレーションの調整、イールドカーブポジショニングのコントロールを行います。

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

(3) 投資制限

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資は行いません。

有価証券先物取引等を行います。

スワップ取引を行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。

金利先渡し取引を行います。

「MDAM外国株式マザーファンド」

投資の基本方針

1 基本方針

この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

2 運用方法

(1) 投資対象

世界各国（日本を除く）の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

MSCI-KOKUSAI指数（円換算値）をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果をめざします。

MSCI-KOKUSAI指数は、MSCI Inc. が算出・公表している株価指数で、日本を除く世界主要国の株式市場の動きを捉える基準として広く認知されているものです。MSCI-KOKUSAI指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、同社は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。なお、ドルベースの指数（配当込み、ヘッジなし）をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を乗じて、委託会社において円換算値を計算しています。

MSCI-KOKUSAI指数に採用されている国（構成国についてはMSCIの定期的な見直しにより変更される場合があります。）を主な投資対象国としますが、市況動向により、それ以外の国に投資することもあります。

< 投資対象国（予定） >

アイルランド、アメリカ、イギリス、イスラエル、イタリア、オーストラリア、オーストリア、オランダ、カナダ、ギリシャ、シンガポール、スイス、スウェーデン、スペイン、デンマーク、ドイツ、ニュージーランド、ノルウェー、フィンランド、フランス、ベルギー、香港、ポルトガル

資金動向、市場動向等により投資対象銘柄数は変動します。

上記はあくまでも投資対象予定国であり、上記のすべての国に投資するわけではありません。

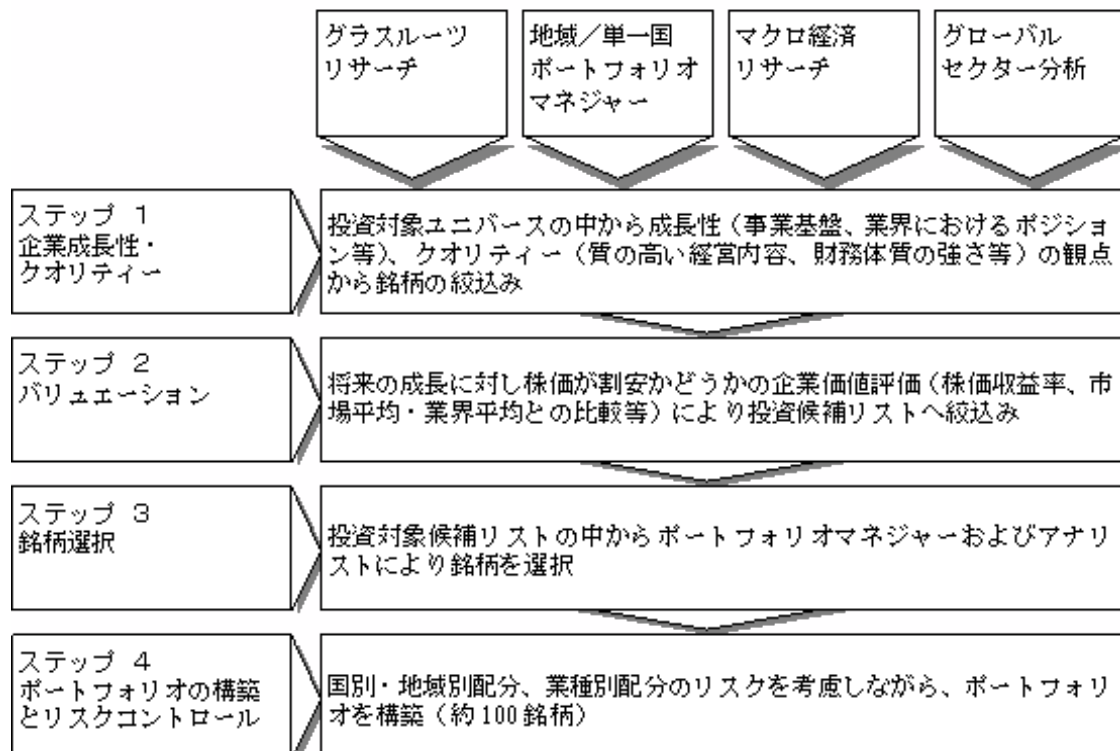
リサーチを最重要視しファンダメンタルズ分析、ボトムアップ型リサーチに基づく成長株への投資が運用パフォーマンス

ンスの向上に繋がるとの考えに基づいて運用を行います。

国際銘柄比較を重視したグローバル・ベースのボトムアップ・リサーチ（企業調査）に付加価値の源泉を求め、成長性を持ちかつクオリティーの高い銘柄に投資します。

-)成長性（事業基盤、業界におけるポジション等）、クオリティー（質の高い経営内容、財務体質の強さ等）に着目し、投資対象銘柄の絞込みをします。
-)将来の成長に対し、株価が割安かどうかの企業価値評価（株価収益率、市場平均・業界平均との比較等）を行い、投資候補リストへの絞込みをします。
-)投資候補リストの中から、国別・地域別配分、業種別配分のリスクを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。

運用プロセスの概要



国際銘柄比較を重視したグローバル・ベースのボトムアップ・リサーチ（企業調査）に付加価値の源泉を求め、成長性を持ちかつクオリティーの高い銘柄に投資します。

- a. 成長性（事業基盤、業界におけるポジション等）、クオリティー（質の高い経営内容、財務体質の強さ等）に着目し、投資対象銘柄の絞込みをします。
- b. 将来の成長に対し、株価が割安かどうかの企業価値評価（株価収益率、市場平均・業界平均との比較等）を行い、投資候補リストへの絞込みをします。
- c. 投資候補リストの中から、国別・地域別配分、業種別配分のリスクを考慮しながら、ポートフォリオを構築します。

銘柄選定にあたってはアナリストおよびポートフォリオ・マネジャーによるファンダメンタルズ分析に注力したグローバル・リサーチと、その補完的役割を果たすグラスルーツ・リサーチを活用して、企業の成長性、クオリティーおよびバリュエーション（企業価値評価）を重視します。

グラスルーツ・リサーチはアナリストおよびポートフォリオ・マネジャーの問題提起に基づき外部のリサーチャーを活用して、運用判断のサポートとなる特定の業界、製品、顧客動向等の調査を行うアリアンツ・グローバル・インベスターズグループのユニークなシステムで、グローバルな視点で競争環境や事業の発展など、現在及び将来の投資に影響を与える重要な情報収集を捉えることを目的とします。

株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

(3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

信用取引を行います。

有価証券先物取引等を行います。

スワップ取引を行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。

金利先渡取引および為替先渡取引を行います。

「MDAM外国債券マザーファンド」

投資の基本方針

1 基本方針

この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

2 運用方法

(1) 投資対象

世界各国(日本を除く)の国債、国際機関債、社債等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

シティグループ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとしてこれを中長期的に上回る投資成果を目指します。

シティグループ世界国債インデックスに採用されている国(構成国については定期的な見直しにより変更になる場合があります。)を主な投資対象国とします。

<投資対象国(予定)>

アメリカ、フランス、ドイツ、イギリス、スペイン、カナダ、スウェーデン、デンマーク、スイス、オーストラリア、ノルウェー、シンガポール、イタリア、ベルギー、ポーランド、アイルランド、オーストリア、フィンランド、オランダ、ポルトガル、マレーシア

当ファンドはインデックス構成国を主要投資対象国としますが、常に投資対象国全てに投資するものではありません。

シティグループ世界国債インデックスは、シティグループ・グローバル・マーケッツ・インクが開発した世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

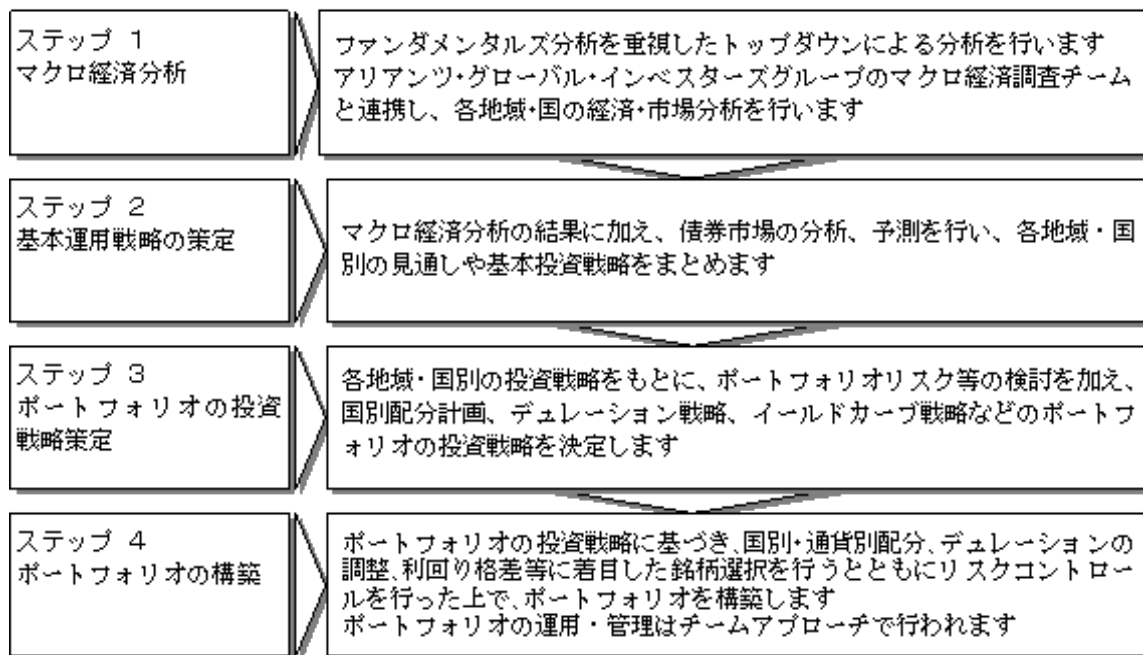
シティグループ世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケッツ・インクに帰属します。また、同社は当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。

信用リスクの低減を図るため、原則として取得時に信用ある格付機関によるA格相当以上の格付けを有する公社債およびそれと同等の信用度を有すると判断した公社債に投資します。

格付けとは、債券などの元本および利息の支払能力などを専門的な第三者(格付会社)が公表したものです。格付けが高い債券ほど安全性が高くなります。一方、発行体にとっては格付けが高いほど有利な条件で発行ができるため、一般的に、格付けが高い債券ほど利回りは低く、格付けが低い債券ほど利回りは高くなります。

運用にあたっては、当社の投資プロセスでポートフォリオの構築、リスク管理を行います。

運用プロセスの概要



<分析フレームワークの確立>

各国の債券・通貨バリュエーションに影響を与えるダイナミックな投資テーマを把握するとともに、個別市場を評価するための全市場共通のフレームワークを確立します。

<カントリー分析>

地域・国別分析により債券・通貨市場に影響を与える経済的要因、その他の構造的要因の評価を行うとともに、各市場のバリュエーションによるセクター（国債・社債等）選択を行います。

<市場予測>

現状のマクロ経済環境および金融政策の方向性を認識するとともに、将来におけるイールドカーブの形状変化、為替および金利水準の動向を予測します。

<モデルポートフォリオの構築>

満期構成毎に債券・通貨についての期待リターンを算出し、種々の制約条件（ポートフォリオ全体のリスク、カントリーリスク、通貨リスク、クレジットリスク等）を勘案し、最適な満期別・通貨別・セクター別配分を決定します。

<投資の実行とリスクコントロール>

ポートフォリオの構築は制約条件を調整した上で、モデルポートフォリオと同様の戦略に沿って行われ、ポートフォリオのデュレーションやイールドカーブの形状変化に着目し、ベンチマーク対比でのリスクコントロールを行います。

債券市場は、長期的には経済のファンダメンタルズによって変動するという考えを基本としファンダメンタルズ分析を重視したアクティブ運用を行います。

各国の政治、経済動向の変化や市況動向、リスク分散等を勘案して、国別・通貨別配分比率およびデュレーションの調整を行います。

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

(3) 投資制限

株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等を行います。

スワップ取引を行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。

金利先渡取引および為替先渡取引を行います。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第21条、第22条および第23条に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）

ニ．金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として「MDAM日本株式マザーファンド」、「MDAM中小型株式マザーファンド」、「MDAM日本債券マザーファンド」、「MDAM外国株式マザーファンド」および「MDAM外国債券マザーファンド」の各受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等を除く）に投資することを指図しません。

1. 株券または新株引受権証券

2. 国債証券

3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券

5. 社債券（新株引受権証券と社債券が一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

6. 特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）

7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）

8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）

9. 特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）

10. コマーシャル・ペーパー

11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から11.の証券または証書の性質を有するもの

13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

14. 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）

16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）

17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）

18. 外国の者が発行する譲渡性預金証書

19. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

21. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

22. 外国の者に対する権利で上記21.の有価証券の性質を有するもの

なお、上記1.の証券または証書、上記12.ならびに17.の証券または証書のうち上記1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2.から6.までの証券および上記12.ならびに17.の証券または証書のうち上記2.から6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記13.および14.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することの指図ができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

上記 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は信託金を上記「 1.から4. 」までの金融商品により運用することの指図ができます。

(3) 【運用体制】

1. 運用体制

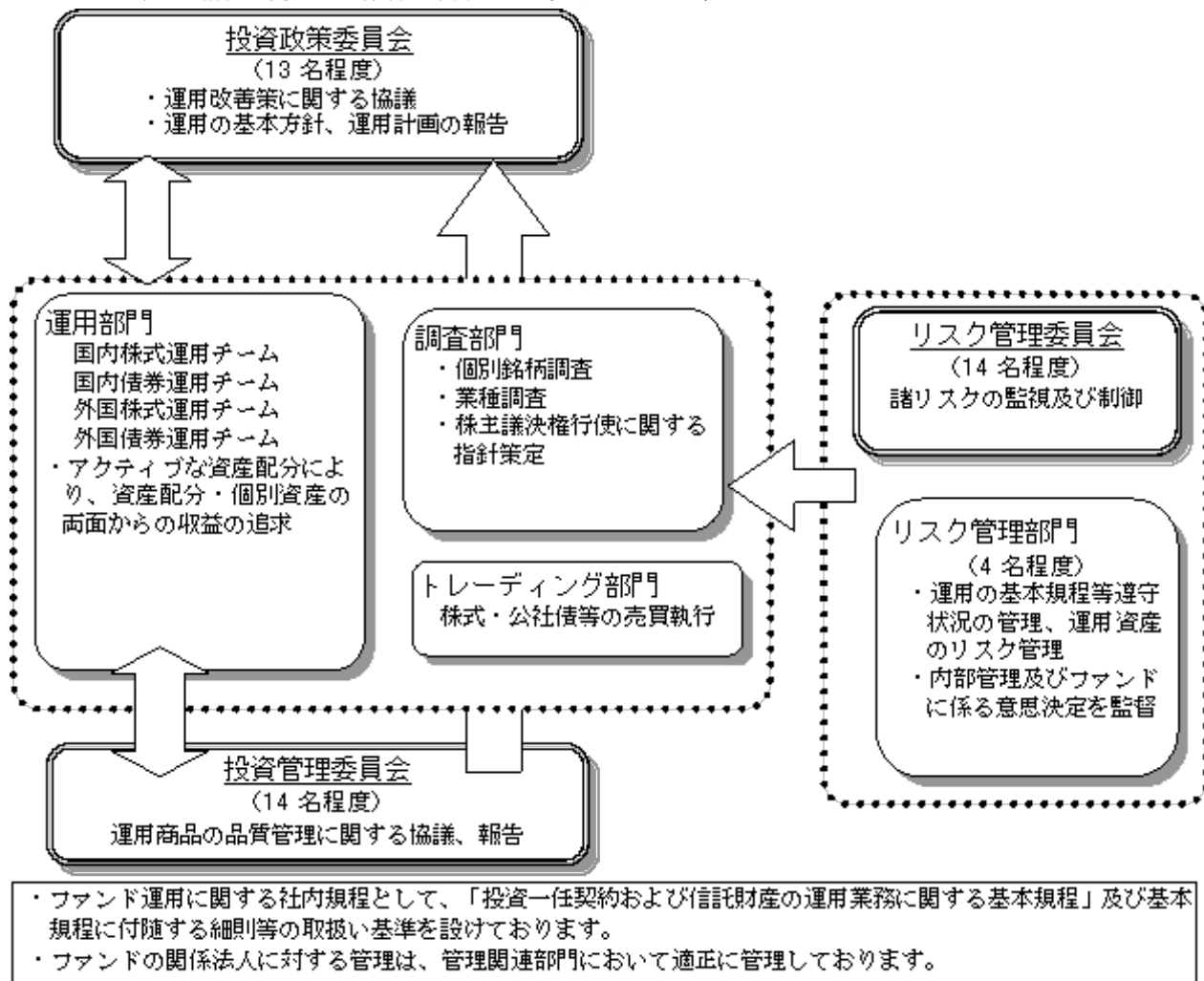
当ファンドの運用体制は以下の通りです。

投資政策委員会にて、マクロ経済環境・市況環境に関する分析・検討を行います。

ファンドの運用担当者は、投資政策委員会における分析・検討結果をもとに運用計画を策定し、これに基づき、有価証券等の売買をトレーディング部門に指図します。

ファンドの運用の基本規程等の遵守状況の管理、運用資産のリスク管理は、運用部門から独立したリスク管理部門が行います。

投資管理委員会にて、ファンドの運用パフォーマンスの評価等を行い、これを運用部門にフィードバックすることにより、より精度の高い運用体制を維持するよう努めています。



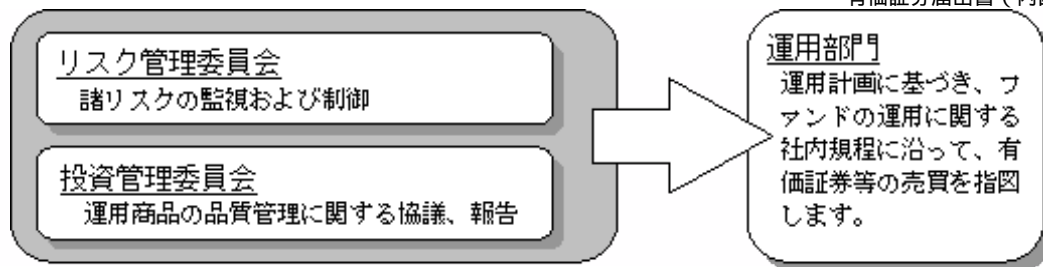
ファンドの運用体制等は、本書提出日現在のものであり、今後変更となることがあります。

2. 内部管理体制

ファンド運用に関する社内規程として、「投資一任契約および信託財産の運用業務に関する基本規程」及び基本規程に付随する細則等の取扱い基準を設けております。また、個別ファンドの運用計画を策定し、計画に基づいた運用を行う体制を整備しております。

リスク管理委員会は、法令諸規則・社内規程等の遵守状況、運用資産のリスク管理状況等の報告を受け、必要に応じて指示・指摘を行います。

投資管理委員会は、運用パフォーマンスの評価、トレーディング分析等を行い、必要に応じて指摘を行います。



ファンドの内部管理体制等は、本書提出日現在のものであり、今後変更となることがあります。

(4)【分配方針】

収益分配方針

毎年1回（原則4月10日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
2. 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。
3. 収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

収益の分配方式

1. 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

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

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

2. 毎計算期末において信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

収益分配金の支払い

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から（原則として決算日から起算して5営業日までに）、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。収益分配金の支払いは、販売会社において行います。なお、分配金再投資コースでお申込みの受益権にかかる収益分配金は、原則として税金を差し引いた後、決算日の基準価額で翌営業日に自動的に再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5)【投資制限】

株式への投資制限（約款 運用の基本方針）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

実質投資割合とは、当ファンドが保有するある種類の資産の評価額が当ファンドの純資産総額に占める比率（「組入比率」といいます。）と、当該同一種類の資産のマザーファンドにおける組入比率に当該マザーファンド受益証券の当ファンドにおける組入比率を乗じて得た率を合計したものをいいます。以下同じ。

外貨建資産への投資制限（約款 運用の基本方針）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

新株引受権証券等の投資制限（約款第17条第4項）

委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図を行いません。

信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。以下同じ。

投資信託証券の投資制限（約款第17条第5項）

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドを除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財

産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図を行いません。

投資する株式等の範囲（約款第19条）

1. 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
2. 上記にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲（約款第20条）

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けるとの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 上記の信用取引の指図は、当該売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記の売付けに係る建玉の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

先物取引等の運用指図・目的・範囲（約款第21条）

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
2. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
3. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図・目的・範囲（約款第22条）

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の合計額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
4. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
5. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（約款第23条）

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

4. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

「金利先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日(以下「決済日」といいます。)における決済日から一定の期間を経過した日(以下「満期日」といいます。)までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率(以下「指標利率」といいます。)の数値を取り決め、その取り決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引(同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。)のスワップ幅(当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。)を取り決め、その取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

有価証券の貸付けの指図および範囲(約款第24条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の および の範囲内で貸付けの指図をすることができます。

株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

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

3. 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

公社債の空売りの指図範囲(約款第25条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。

2. 上記の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図を行うものとします。

公社債の借入れ(約款第26条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図を行うことができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

2. 上記の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図を行うものとします。

4. 上記1.の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

外国為替予約取引の指図(約款第28条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

2. 上記の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するために

する当該予約取引の指図については、この限りではありません。

3. 上記の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
4. 上記2.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

資金の借入れ（約款第35条）

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 上記1.の資金借入れ額は、次に掲げる要件を満たす範囲内の額とします。
 - ）一部解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、一部解約金の支払資金の手当のために行った有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
 - ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
 - ）借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%以内
3. 一部解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
4. 再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
5. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

デリバティブ取引に係る投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令 第130条第1項第8号）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスクと留意点

ファンドは、直接あるいはマザーファンドを通じて間接的に、株式や公社債など値動きのある証券に投資します（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）ので、基準価額は変動します。したがって、金融機関の預金等と異なり投資元本は保証されず、元本を割り込むおそれがあります。また、ファンドの信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。なお、ファンドが有する主なリスクは、以下の通りです。

1. 値動きの主な要因

株価変動リスク

株式の価格は、政治・経済情勢、金融情勢・金利変動等の影響を受けて変動します。また、発行体の企業の事業活動や財務状況の変化もしくは変化に対する期待・見込みによって変動します。保有する株式の価格の下落は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。また、ファンドの投資している企業が倒産や業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、ファンドに重大な損失が生じることがあります。

為替変動リスク

外貨建資産への投資は、国内資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。

金利変動リスク

公社債の価格は、金融情勢・金利変動等の影響を受けて変動します。一般に債券の価格は、市中金利の水準が上昇すると下落します。保有する債券価格の下落は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。

信用リスク

投資している有価証券等の発行者が、経営・財務状況の不振、倒産、外部評価の変化等の理由により、利払いや償還金の支払いが滞る等、債務不履行が起こる可能性があります。そうした場合、当該有価証券の価額が下落することや、その価値がなくなることによりファンドが重大な損失を被ることがあります。

2. その他のリスク・留意点

カントリーリスク

投資対象国の経済や政治等の不安定性に伴う有価証券市場の混乱により当該投資国に投資した資産の価値が大きく下落することがあります。

流動性リスク

有価証券を売買しようとする際、需要または供給が少ないため、有価証券を希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買できなくなることがあります。ファンドが保有する資産の市場における流動性が低くなった場合、売却が困難となり、当該資産の本来の価値より大幅に低い価格で売却せざるを得ず、ファンドに重大な損失が生じることがあります。

ファミリーファンド方式での運用に係る留意点

ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行っています。ファミリーファンド方式には、運用の効率性等の利点がありますが、マザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

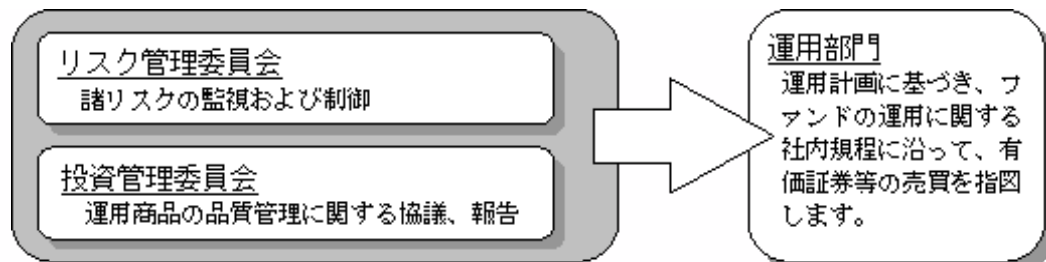
(2) リスク管理体制

ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっています。

ファンド運用に関する社内規程として、「投資一任契約および信託財産の運用業務に関する基本規程」及び基本規程に付随する細則等の取扱い基準を設けております。また、個別ファンドの運用計画を策定し、計画に基づいた運用を行う体制を整備しております。

リスク管理委員会は、法令諸規則・社内規程等の遵守状況、運用資産のリスク管理状況等の報告を受け、必要に応じて指示・指摘を行います。

投資管理委員会は、運用パフォーマンスの評価、トレーディング分析等を行い、必要に応じて指摘を行います。



ファンドのリスク管理体制等は、本書提出日現在のものであり、今後変更となることがあります。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、2.1%（税抜2.0%）を上限として各販売会社が別途定める料率を乗じて得た金額となります。

「税抜」における税とは、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額をいいます。（以下同じ。）

申込手数料につきましては、お申込みの販売会社または下記委託会社にお問合せください。

MDAMアセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

販売会社により、他のファンドの償還金をもって、その支払いを行った販売会社で当ファンドをお申込みいただく場合には、その償還金額の範囲内（単位型投信においては、償還額と元本額のいずれか大きい額）で取得する部分については無手数料となる場合（償還乗換優遇制度）があります。また、一定の要件を満たした他のファンドの換金代金の範囲内での当ファンドの取得について、手数料率が優遇される場合（償還前乗換優遇制度）があります。詳しくは販売会社にお問合せください。

分配金再投資コースでお申込みの受益者が販売会社との間で結んだ「自動継続投資契約（販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）」に基づいて収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

一部解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から0.2%の信託財産留保額を控除した額とします。

「信託財産留保額」とは、受益者の公平性および運用資金の安定性に資するために投資信託を中途解約される受益者の基準価額から差し引いて、残存受益者の信託財産に繰り入れる金額をいいます。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し、年1.575%（税抜1.50%）の率を乗じて得た額とします。信託報酬の実質的な配分は次のとおりです。

合計	委託会社	販売会社	受託会社
年1.575% (税抜1.50%)	年0.756% (税抜0.72%)	年0.735% (税抜0.70%)	年0.084% (税抜0.08%)

「税抜」における税とは、消費税相当額をいいます。

上記信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

(4)【その他の手数料等】

ファンドは以下の費用も負担します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産にかかる監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託会社が立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。信託財産にかかる監査報酬の額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対して年0.00525%（税抜0.005%）を乗じて得た額とします。

信託財産において一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行った場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

ファンドの組入有価証券の売買時の売買委託手数料および当該手数料に係る消費税等相当額、先物取引・オプション取引等に要する費用は信託財産中より支弁します。

その他の費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

当該手数料等の合計額については、ご投資家の皆様ที่ファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

(5)【課税上の取扱い】

1)個人、法人別の課税の取扱いについて

1.個人の受益者に対する課税

<収益分配金（普通分配金）に対する課税>

平成23年12月31日までの間、個人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%、地方税3%）の税率による源泉徴収（申告不要）となります。なお、確定申告による申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、特別分配金は課税されません。

平成24年1月1日以降、源泉徴収の税率は20%（所得税15%、地方税5%）となる予定です。

<一部解約時および償還時に対する課税>

平成23年12月31日までの間、一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、10%（所得税7%、地方税3%）の税率による申告分離課税が適用されます。なお、源泉徴収ありの特定口座を選択している場合は、10%（所得税7%、地方税3%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要）となります。

平成24年1月1日以降、税率は20%（所得税15%、地方税5%）となる予定です。

<損益通算について>

一部解約時および償還時の損失については、確定申告等により、上場株式等の譲渡益と相殺することができ、上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）と損益通算も可能となります。また、一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等との譲渡損との相殺が可能となります。

2.法人の受益者に対する課税

平成23年12月31日までの間、法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、特別分配金は課税されません。源泉徴収された所得税は、法人税の額から控除できます。

平成24年1月1日以降、税率は、15%（所得税15%）となる予定です。

2)個別元本方式について

1.追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費

税等相当額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

2. 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一取扱販売会社であっても複数支店で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の計算が行われる場合があります。
 3. 受益者が特別分配金を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。
- 3) 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受取る際、

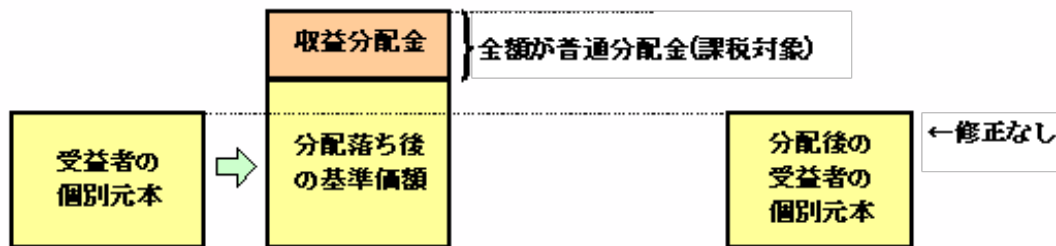
当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合で、さらに収益分配金落ち後の基準価額と収益分配金の合計が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、分配金の全額が特別分配金となります。

当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合で、さらに収益分配金落ち後の基準価額と収益分配金の合計が当該受益者の個別元本を上回っている場合には、その下回った部分の分配金が特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

《収益分配金の課税と個別元本のイメージ》

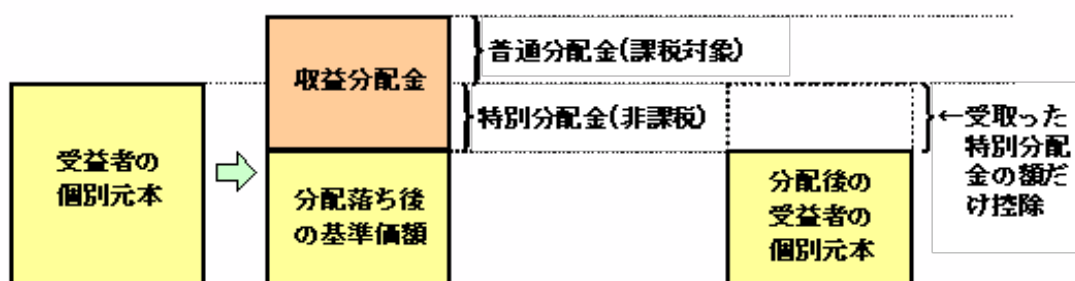
① 収益分配金が全額普通分配金になる場合



② 収益分配金が全額特別分配金になる場合



③ 収益分配金が普通分配金と特別分配金に分かれる場合



※上記はあくまでもイメージであり、当ファンドの収益分配を約束するものではありません。

当ファンドは、配当控除ならびに益金不納入制度の適用対象外です。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更されることがあります。

5【運用状況】

以下は平成22年5月25日現在の運用状況です。

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。

投資比率の合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

(1)【投資状況】

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
MDAM日本株式マザーファンド受益証券	148,107,427	34.12
MDAM日本債券マザーファンド受益証券	115,773,011	26.67
MDAM外国株式マザーファンド受益証券	77,367,932	17.82
MDAM外国債券マザーファンド受益証券	65,098,054	15.00
MDAM中小型株式マザーファンド受益証券	14,438,256	3.33
小計	420,784,680	96.94
コール・ローン、その他資産(負債控除後)	13,300,189	3.06
合計(純資産総額)	434,084,869	100.00

(参考)マザーファンドの投資状況

MDAM日本株式マザーファンド

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	2,987,132,100	97.16
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		87,312,288	2.84
合計(純資産総額)		3,074,444,388	100.00

MDAM中小型株式マザーファンド

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	287,925,800	96.32
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		11,011,733	3.68
合計(純資産総額)		298,937,533	100.00

MDAM日本債券マザーファンド

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	2,252,935,470	47.14
社債券	日本	915,963,000	19.17
	アメリカ	298,923,000	6.25
	小計	1,214,886,000	25.42
地方債証券	日本	608,704,850	12.74
特殊債券	日本	506,026,245	10.59
	韓国	101,023,000	2.11
	小計	607,049,245	12.70
コール・ローン、その他資産(負債控除後)		95,445,166	2.00
合計(純資産総額)		4,779,020,731	100.00

MDAM外国株式マザーファンド

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,667,567,996	57.24
	イギリス	254,480,742	8.73
	フランス	210,241,896	7.22
	スイス	161,465,805	5.54
	カナダ	138,131,003	4.74
	ドイツ	134,413,888	4.61
	香港	62,528,316	2.15
	オーストラリア	53,781,110	1.85
	イタリア	42,457,150	1.46
	スペイン	32,690,523	1.12
	オランダ	30,348,474	1.04
	スウェーデン	19,254,795	0.66
	オーストリア	17,125,667	0.59
	アイルランド	16,856,920	0.58
小計		2,841,344,285	97.52
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		72,173,138	2.48
合計（純資産額）		2,913,517,423	100.00

MDAM外国債券マザーファンド

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	33,500,588,244	38.38
	イタリア	10,504,997,042	12.03
	フランス	10,010,457,770	11.47
	ドイツ	7,794,675,271	8.93
	イギリス	6,109,125,533	7.00
	ベルギー	4,835,624,835	5.54
	スペイン	2,980,382,432	3.41
	カナダ	2,533,984,759	2.90
	オランダ	1,513,062,411	1.73
	シンガポール	1,419,375,233	1.63
	ポーランド	869,406,800	1.00
	デンマーク	759,429,845	0.87
	オーストラリア	598,199,638	0.69
	スウェーデン	504,330,789	0.58
	スイス	496,300,322	0.57
	ノルウェー	331,799,472	0.38
小計		84,761,740,396	97.11
コール・ローン、その他資産（負債控除後）		2,526,885,203	2.89
合計（純資産総額）		87,288,625,599	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

1.上位銘柄

順位	銘柄名	国名/業種 種類	数量（口）	簿価単価/ 簿価額（円）	評価単価/ 評価額（円）	投資 比率 （％）
1	MDAM 日本株式マザーファンド	日本 / - 親投資信託受益証券	274,781,869	0.6156 169,155,719	0.5390 148,107,427	34.12
2	MDAM 日本債券マザーファンド	日本 / - 親投資信託受益証券	100,340,624	1.1426 114,649,197	1.1538 115,773,011	26.67
3	MDAM 外国株式マザーファンド	日本 / - 親投資信託受益証券	105,162,339	0.8808 92,636,706	0.7357 77,367,932	17.82
4	MDAM 外国債券マザーファンド	日本 / - 親投資信託受益証券	45,250,976	1.5353 69,474,091	1.4386 65,098,054	15.00
5	MDAM 中小型株式マザーファンド	日本 / - 親投資信託受益証券	20,019,768	0.8269 16,554,347	0.7212 14,438,256	3.33

2.種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	96.94
合計	96.94

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(参考) マザーファンドの投資資産

MDAM日本株式マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	日立製作所	電気機器	459,000	380.00	174,420,000	348.00	159,732,000	5.20
2	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	38,900	3,625.00	141,012,500	3,305.00	128,564,500	4.18
3	日本	株式	東日本旅客鉄道	陸運業	19,700	6,410.00	126,277,000	5,930.00	116,821,000	3.80
4	日本	株式	リコー	電気機器	78,000	1,425.05	111,154,088	1,292.00	100,776,000	3.28
5	日本	株式	東京瓦斯	電気・ガス業	242,000	390.00	94,380,000	399.00	96,558,000	3.14
6	日本	株式	三井物産	卸売業	79,700	1,510.43	120,381,271	1,207.00	96,197,900	3.13
7	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ド コモ	情報・通信業	683	150,300.00	102,654,900	137,800.00	94,117,400	3.06
8	日本	株式	マツダ	輸送用機器	368,000	257.00	94,576,000	220.00	80,960,000	2.63
9	日本	株式	三菱マテリアル	非鉄金属	343,000	281.00	96,383,000	235.00	80,605,000	2.62
10	日本	株式	ベネッセホールディング ス	サービス業	19,600	4,165.00	81,634,000	4,060.00	79,576,000	2.59
11	日本	株式	第一三共	医薬品	50,100	1,684.00	84,368,400	1,576.00	78,957,600	2.57
12	日本	株式	静岡銀行	銀行業	105,000	775.13	81,389,624	748.00	78,540,000	2.55
13	日本	株式	T & Dホールディング ス	保険業	36,650	2,354.00	86,274,100	2,010.00	73,666,500	2.40
14	日本	株式	NTN	機械	197,000	400.84	78,966,398	364.00	71,708,000	2.33
15	日本	株式	味の素	食料品	93,000	871.00	81,003,000	761.00	70,773,000	2.30
16	日本	株式	レンゴー	パルプ・紙	130,000	536.00	69,680,000	536.00	69,680,000	2.27
17	日本	株式	イビデン	電気機器	25,600	3,440.00	88,064,000	2,635.00	67,456,000	2.19
18	日本	株式	積水ハウス	建設業	81,000	879.33	71,226,286	827.00	66,987,000	2.18
19	日本	株式	島津製作所	精密機器	102,000	768.00	78,336,000	649.00	66,198,000	2.15
20	日本	株式	任天堂	その他製品	2,500	30,750.00	76,875,000	25,800.00	64,500,000	2.10
21	日本	株式	ソニー	電気機器	23,500	3,320.00	78,020,000	2,728.00	64,108,000	2.09
22	日本	株式	クラレ	化学	58,500	1,158.00	67,743,000	1,095.00	64,057,500	2.08
23	日本	株式	エーザイ	医薬品	21,300	3,300.00	70,290,000	2,947.00	62,771,100	2.04
24	日本	株式	ロート製薬	医薬品	61,000	1,058.42	64,563,672	1,025.00	62,525,000	2.03
25	日本	株式	ブリヂストン	ゴム製品	40,800	1,493.00	60,914,400	1,484.00	60,547,200	1.97
26	日本	株式	住友化学	化学	164,000	450.00	73,800,000	368.00	60,352,000	1.96
27	日本	株式	日清食品ホールディング ス	食料品	19,800	3,160.00	62,568,000	3,015.00	59,697,000	1.94
28	日本	株式	東京急行電鉄	陸運業	165,000	388.34	64,076,804	361.00	59,565,000	1.94
29	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・ データ	情報・通信業	181	311,500.00	56,381,500	328,000.00	59,368,000	1.93
30	日本	株式	神戸製鋼所	鉄鋼	330,000	191.10	63,065,084	179.00	59,070,000	1.92

2. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
株式	97.16
合計	97.16

3. 株式の業種別の投資比率

業種名	投資比率(%)	業種名	投資比率(%)
電気機器	14.10	サービス業	2.59
輸送用機器	9.60	保険業	2.40
情報・通信業	8.40	パルプ・紙	2.27
医薬品	6.64	建設業	2.18
銀行業	6.60	精密機器	2.15
陸運業	5.74	その他製品	2.10
機械	5.04	ゴム製品	1.97
化学	4.47	鉄鋼	1.92
食料品	4.24	ガラス・土石製品	1.84
電気・ガス業	3.14	海運業	1.76
卸売業	3.13	小売業	1.33
非鉄金属	2.62	石油・石炭製品	0.94
		合計	97.16

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

MDAM中小型株式マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	アルコニックス	卸売業	3,800	3,875.00	14,725,000	2,910.00	11,058,000	3.70
2	日本	株式	京成電鉄	陸運業	20,000	559.00	11,180,000	498.00	9,960,000	3.33
3	日本	株式	プロトコーポレーション	情報・通信業	3,000	3,470.00	10,410,000	3,185.00	9,555,000	3.20
4	日本	株式	浜松ホトニクス	電気機器	4,000	2,541.00	10,164,000	2,322.00	9,288,000	3.11
5	日本	株式	朝日インテック	精密機器	5,500	1,689.00	9,289,500	1,470.00	8,085,000	2.70
6	日本	株式	沖縄電力	電気・ ガス業	1,600	5,050.00	8,080,000	4,950.00	7,920,000	2.65
7	日本	株式	エヌ・ピー・シー	機械	5,000	1,920.93	9,604,655	1,562.00	7,810,000	2.61
8	日本	株式	トーヨーカネツ	機械	49,000	206.00	10,094,000	153.00	7,497,000	2.51
9	日本	株式	ホギメディカル	繊維製品	1,600	4,580.00	7,328,000	4,665.00	7,464,000	2.50
10	日本	株式	S Foods	食料品	10,000	797.00	7,970,000	745.00	7,450,000	2.49
11	日本	株式	ゲンダイエージェンシー	サービス業	76	101,644.28	7,724,966	88,600.00	6,733,600	2.25
12	日本	株式	新晃工業	機械	19,000	374.00	7,106,000	351.00	6,669,000	2.23
13	日本	株式	NECキャピタルソリューション	その他金融業	6,200	1,201.00	7,446,200	1,070.00	6,634,000	2.22
14	日本	株式	マスプロ電工	電気機器	8,000	882.57	7,060,618	829.00	6,632,000	2.22
15	日本	株式	ツルハホールディングス	小売業	2,200	3,422.78	7,530,132	2,999.00	6,597,800	2.21
16	日本	株式	カルチュア・コンビニエンス・クラブ	サービス業	16,000	502.30	8,036,857	400.00	6,400,000	2.14
17	日本	株式	日本マイクロニクス	電気機器	5,000	1,535.00	7,675,000	1,270.00	6,350,000	2.12
18	日本	株式	ジーエス・ユアサコーポレーション	電気機器	11,000	662.00	7,282,000	574.00	6,314,000	2.11
19	日本	株式	セリア	小売業	48	138,000.00	6,624,000	130,500.00	6,264,000	2.10
20	日本	株式	ドウシシャ	卸売業	3,000	2,341.00	7,023,000	2,054.00	6,162,000	2.06
21	日本	株式	日特エンジニアリング	機械	8,400	671.00	5,636,400	698.00	5,863,200	1.96
22	日本	株式	日本高純度化学	化学	22	303,503.90	6,677,086	259,800.00	5,715,600	1.91
23	日本	株式	カカクコム	サービス業	18	345,000.00	6,210,000	316,000.00	5,688,000	1.90
24	日本	株式	メッセージ	サービス業	29	204,800.00	5,939,200	185,500.00	5,379,500	1.80
25	日本	株式	沢井製薬	医薬品	700	6,820.00	4,774,000	7,210.00	5,047,000	1.69
26	日本	株式	メルコホールディングス	電気機器	2,000	2,603.44	5,206,887	2,407.00	4,814,000	1.61
27	日本	株式	東栄住宅	不動産業	6,000	970.00	5,820,000	775.00	4,650,000	1.56
28	日本	株式	エイチ・アイ・エス	サービス業	2,800	1,892.00	5,297,600	1,603.00	4,488,400	1.50

29	日本	株式	ダイセキ	サービス業	2,500	1,892.33	4,730,839	1,795.00	4,487,500	1.50
30	日本	株式	イーピーエス	サービス業	20	232,000.00	4,640,000	224,200.00	4,484,000	1.50

2. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
株式	96.32
合計	96.32

3. 株式の業種別の投資比率

業種名	投資比率(%)	業種名	投資比率(%)
電気機器	16.55	不動産業	2.56
サービス業	14.30	繊維製品	2.50
機械	11.13	食料品	2.49
卸売業	8.27	その他金融業	2.22
小売業	7.27	医薬品	1.69
情報・通信業	5.95	その他製品	1.68
精密機器	4.37	建設業	1.09
化学	3.34	鉄鋼	1.07
陸運業	3.33	証券・商品先物取引業	0.70
電気・ガス業	2.65	非鉄金属	0.60
輸送用機器	2.57	合計	96.32

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

MDAM日本債券マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還 期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	第296回利付国債10年	300,000,000	104.24	312,723,000	104.39	313,197,000	1.5	2018/9/20	6.55
2	日本	国債証券	第87回利付国債5年	296,000,000	99.90	295,724,800	100.51	297,524,400	0.5	2014/12/20	6.23
3	日本	国債証券	第305回利付国債10年	220,000,000	99.44	218,768,000	101.07	222,362,800	1.3	2019/12/20	4.65
4	日本	地方債証券	平成18年度8回兵庫県公募債	181,000,000	107.06	193,785,840	108.28	195,995,850	2.1	2016/8/24	4.10
5	日本	国債証券	第289回利付国債10年	115,000,000	104.94	120,681,000	105.10	120,870,750	1.5	2017/12/20	2.53
6	日本	地方債証券	第304回大阪府公募債	100,000,000	105.78	105,787,000	107.44	107,442,000	1.98	2017/7/28	2.25
7	日本	特殊債券	第38回日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	104.64	104,643,000	106.45	106,459,000	1.87	2018/6/20	2.23
8	日本	国債証券	第259回利付国債10年	101,000,000	104.52	105,572,270	104.60	105,646,000	1.5	2014/3/20	2.21
9	日本	社債券	第8回三井住友銀行	100,000,000	105.11	105,112,000	105.56	105,563,000	1.95	2014/10/22	2.21
10	日本	特殊債券	政府保証第341回日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	103.43	103,430,000	104.08	104,082,000	1.3	2015/5/29	2.18
11	日本	社債券	第14回KDDI	100,000,000	102.50	102,503,000	102.87	102,878,000	1.278	2014/5/29	2.15
12	日本	特殊債券	第2回日本鉄道建設債券	100,000,000	103.01	103,013,000	102.86	102,861,000	1.68	2012/6/20	2.15
13	日本	地方債証券	平成20年度15回北海道公募債	100,000,000	102.44	102,447,000	102.79	102,790,000	1.22	2014/2/27	2.15
14	日本	社債券	第2回イオンモール	100,000,000	100.81	100,815,000	102.54	102,544,000	1.54	2014/11/13	2.15
15	日本	特殊債券	利附第682号利附商工債券	100,000,000	101.95	101,954,000	101.87	101,875,000	1.3	2012/3/27	2.13
16	日本	地方債証券	平成21年度14回兵庫県公募債	100,000,000	100.94	100,942,000	101.50	101,501,000	0.83	2014/7/24	2.12
17	日本	社債券	第49回東芝	100,000,000	100.60	100,603,000	101.29	101,297,000	1.18	2014/1/28	2.12
18	日本	社債券	第36回日立キャピタル	100,000,000	101.12	101,122,000	101.14	101,143,000	1.45	2011/6/20	2.12
19	アメリカ	社債券	第19回ゼネラル・エレクトリック・キャピタル・コーポ円貨社債	100,000,000	101.45	101,455,000	101.12	101,128,000	1.95	2011/5/27	2.12
20	韓国	特殊債券	第5回中小企業銀行円貨債券	100,000,000	101.45	101,459,000	101.02	101,023,000	2.2	2011/11/9	2.11
21	日本	地方債証券	第597回東京都公募債	100,000,000	100.82	100,822,000	100.97	100,976,000	0.6	2013/5/24	2.11
22	日本	社債券	第118回オリックス	100,000,000	103.33	103,333,000	100.91	100,914,000	2.18	2014/7/30	2.11

23	日本	社債券	第68回東京急行電鉄	100,000,000	100.60	100,604,000	100.77	100,774,000	0.75	2012/10/26	2.11
24	日本	社債券	第8回三菱UFJリース	100,000,000	100.43	100,432,000	100.61	100,618,000	0.82	2012/12/4	2.11
25	日本	社債券	第51回日産自動車無担保社債	100,000,000	100.00	100,000,000	100.23	100,232,000	0.813	2015/4/28	2.10
26	アメリカ	社債券	第14回メリルリンチ・アンド・カンパニー・インク円貨社債	100,000,000	100.01	100,018,000	99.54	99,548,000	1.58	2012/2/23	2.08
27	アメリカ	社債券	第2回ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・円貨社債	100,000,000	98.93	98,936,000	98.24	98,247,000	1.93	2015/11/10	2.06
28	日本	特殊債券	S種第14回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	88,689,000	101.41	89,939,514	102.32	90,749,245	1.7	2032/5/10	1.90
29	日本	国債証券	第57回利付国債20年	82,000,000	103.05	84,507,560	104.72	85,876,140	1.9	2022/6/20	1.80
30	日本	国債証券	第38回利付国債20年	58,000,000	112.11	65,028,440	113.96	66,100,860	2.7	2018/3/20	1.38

2. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	47.14
社債券	25.42
地方債証券	12.74
特殊債券	12.70
合計	98.00

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

M D A M外国株式マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	帳簿価額 単価(円)	帳簿価額 金額(円)	評価額 単価(円)	評価額 金額(円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	APPLE INC	情報技術	2,800	21,840.86	61,154,424	22,245.41	62,287,159	2.14
2	アメリカ	株式	WELLS FARGO & COMPANY	金融	20,300	2,911.00	59,093,501	2,588.20	52,540,591	1.80
3	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	情報技術	19,800	2,732.45	54,102,621	2,373.64	46,998,260	1.61
4	アメリカ	株式	XTO ENERGY INC	エネルギー	12,200	4,354.83	53,129,001	3,837.68	46,819,763	1.61
5	アメリカ	株式	DANAHER CORP	資本財・サービス	6,400	7,242.22	46,350,261	7,097.50	45,424,060	1.56
6	アメリカ	株式	COLGATE-PALMOLIVE CO	生活必需品	6,300	7,567.91	47,677,888	7,097.50	44,714,309	1.53
7	アメリカ	株式	AMAZON.COM	一般消費財・サービス	4,000	12,602.81	50,411,248	11,009.11	44,036,472	1.51
8	スイス	株式	NESTLE SA-REGISTERED	生活必需品	11,000	4,133.05	45,463,650	3,972.51	43,697,654	1.50
9	アメリカ	株式	INTEL CORP	情報技術	23,100	2,032.32	46,946,696	1,863.40	43,044,551	1.48
10	アメリカ	株式	PEPSICO INC	生活必需品	7,400	5,981.45	44,262,748	5,708.29	42,241,405	1.45
11	アメリカ	株式	GOOGLE INC-CL A	情報技術	960	51,044.73	49,002,943	43,015.97	41,295,335	1.42
12	フランス	株式	PERNOD-RICARD	生活必需品	6,098	7,182.75	43,800,470	6,714.79	40,946,818	1.41
13	カナダ	株式	SUNCOR ENERGY INC	エネルギー	15,500	2,994.24	46,410,757	2,633.68	40,822,095	1.40
14	イギリス	株式	RECKITT BENCKISER GROUP	生活必需品	9,661	4,645.01	44,875,479	4,211.65	40,688,771	1.40
15	アメリカ	株式	UNITED TECHNOLOGIES CORP	資本財・サービス	6,700	6,670.19	44,690,329	5,961.61	39,942,850	1.37
16	イギリス	株式	INMARSAT PLC	電気通信サービス	42,285	983.64	41,593,402	930.60	39,350,492	1.35
17	イギリス	株式	BG GROUP PLC	エネルギー	29,904	1,511.33	45,194,851	1,299.47	38,859,566	1.33
18	イギリス	株式	STANDARD CHARTERED	金融	18,080	2,305.52	41,683,904	2,113.59	38,213,741	1.31
19	アメリカ	株式	ABBOTT LABORATORIES	ヘルスケア	8,800	4,746.67	41,770,732	4,287.53	37,730,299	1.30
20	アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	金融	10,800	4,130.05	44,604,597	3,481.59	37,601,204	1.29
21	ドイツ	株式	BAYER AG	ヘルスケア	7,330	5,555.99	40,725,458	5,032.48	36,888,148	1.27
22	アメリカ	株式	EATON CORP	資本財・サービス	5,900	7,220.63	42,601,734	6,226.66	36,737,296	1.26
23	カナダ	株式	CANADIAN NATURAL RESOURCES	エネルギー	12,400	3,342.07	41,441,716	2,929.22	36,322,372	1.25
24	イタリア	株式	ENI SPA	エネルギー	21,846	1,947.54	42,546,145	1,661.22	36,291,031	1.25
25	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	生活必需品	9,000	4,740.39	42,663,576	3,993.64	35,942,805	1.23
26	アメリカ	株式	FPL GROUP	公益事業	7,900	4,511.59	35,641,586	4,534.54	35,822,905	1.23
27	アメリカ	株式	COOPER INDUSTRIES PLC-CL A	資本財・サービス	8,300	4,410.65	36,608,450	4,141.49	34,374,375	1.18
28	オーストラリア	株式	RIO TINTO LIMITED	素材	7,176	5,873.23	42,146,342	4,752.23	34,102,016	1.17
29	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	情報技術	16,100	2,397.07	38,592,854	2,106.80	33,919,568	1.16
30	アメリカ	株式	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	資本財・サービス	6,000	5,812.27	34,873,626	5,557.74	33,346,485	1.14

(注) 円換算評価額は円単位で表示しています。

2. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
株式	97.52
合計	97.52

3. 株式の業種別の投資比率

業種名	投資比率(%)	業種名	投資比率(%)
金融	15.57	エネルギー	10.74
情報技術	14.68	生活必需品	10.20
一般消費財・サービス	11.85	素材	4.68
資本財・サービス	11.82	電気通信サービス	3.89
ヘルスケア	10.94	公益事業	3.14
		合計	97.52

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
為替予約取引

銘柄	種類	数量	帳簿価額 (円)	評価額(円)	投資比率(%)
ドル	買建	139,689.15	12,585,852	12,591,579	0.43
ポンド	買建	34,943.16	4,526,117	4,522,343	0.16
カナダドル	売建	66,634.70	5,625,967	5,625,967	0.19
スイスフラン	売建	74,729.08	5,849,045	5,809,438	0.20

M D A M外国債券マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債 証券	US T-NOTE 4.875%12/02/15	94,145,000	9,659.09	9,093,554,551	9,661.54	9,095,861,098	4.875	2012/2/15	10.42
2	アメリカ	国債 証券	US T-NOTE 4.25%14/11/15	50,000,000	9,729.15	4,864,578,515	9,948.89	4,974,448,828	4.25	2014/11/15	5.70
3	アメリカ	国債 証券	US T-NOTE 4.25%13/08/15	46,850,000	9,731.97	4,559,429,921	9,862.97	4,620,803,055	4.25	2013/8/15	5.29
4	アメリカ	国債 証券	US T-NOTE 4%15/02/15	42,830,000	9,612.24	4,116,923,998	9,840.43	4,214,658,711	4	2015/2/15	4.83
5	ベルギー	国債 証券	BELGIUM 4.25%14/09/28	24,150,000	12,051.34	2,910,399,093	12,255.52	2,959,709,722	4.25	2014/9/28	3.39
6	アメリカ	国債 証券	US T-NOTE 3.125%19/05/15	30,350,000	8,551.57	2,595,402,300	8,974.15	2,723,654,761	3.125	2019/5/15	3.12
7	イギリス	国債 証券	UK GILT 4.5%13/03/07	17,080,000	13,942.97	2,381,460,331	14,049.49	2,399,654,099	4.5	2013/3/7	2.75
8	ドイツ	国債 証券	GER BUNDS 4.25%14/01/04	18,930,000	12,123.47	2,294,973,344	12,350.96	2,338,036,917	4.25	2014/1/4	2.68
9	イタリア	国債 証券	IT BTPS 4.25%15/02/01	19,000,000	11,923.72	2,265,508,035	11,895.98	2,260,236,960	4.25	2015/2/1	2.59
10	フランス	国債 証券	FRA GOVT 5%12/04/25	16,540,000	11,983.65	1,982,095,759	12,026.92	1,989,253,990	5	2012/4/25	2.28
11	イタリア	国債 証券	IT BTPS 3.5%14/06/01	16,830,000	11,618.55	1,955,403,479	11,554.19	1,944,571,254	3.5	2014/6/1	2.23
12	カナダ	国債 証券	CAN GOVT 4.5%15/06/01	18,870,000	9,036.26	1,705,142,669	9,189.26	1,734,014,765	4.5	2015/6/1	1.99
13	イタリア	国債 証券	IT BTPS 4.25%19/09/01	15,040,000	11,502.04	1,729,906,891	11,518.68	1,732,410,374	4.25	2019/9/1	1.98
14	ドイツ	国債 証券	GER BUNDS 3.5%16/01/04	14,080,000	11,767.81	1,656,908,161	12,120.69	1,706,594,313	3.5	2016/1/4	1.96
15	アメリカ	国債 証券	US T-NOTE 3.375%19/11/15	18,110,000	8,660.03	1,568,332,225	9,117.82	1,651,238,531	3.375	2019/11/15	1.89
16	イタリア	国債 証券	IT BTPS 4.5%20/02/01	13,575,000	11,702.89	1,588,668,159	11,651.84	1,581,738,637	4.5	2020/2/1	1.81
17	アメリカ	国債 証券	US T-BOND 8.125%19/08/15	12,370,000	12,084.32	1,494,831,098	12,611.13	1,559,997,998	8.125	2019/8/15	1.79
18	スペイン	国債 証券	SPA GOVT 4.3%19/10/31	13,670,000	11,545.31	1,578,245,079	11,328.92	1,548,664,361	4.3	2019/10/31	1.77
19	オランダ	国債 証券	NETHER 3.5%20/07/15	12,940,000	11,375.44	1,471,982,649	11,692.90	1,513,062,411	3.5	2020/7/15	1.73
20	ベルギー	国債 証券	BELGIUM 8%15/03/28	10,550,000	13,958.91	1,472,665,669	14,149.78	1,492,802,285	8	2015/3/28	1.71
21	フランス	国債 証券	FRA GOVT 5%16/10/25	10,400,000	12,546.26	1,304,811,892	12,955.74	1,347,397,740	5	2016/10/25	1.54
22	アメリカ	国債 証券	US T-BOND 4.625%17/02/15	13,040,000	9,781.27	1,275,478,260	10,160.18	1,324,888,347	4.625	2017/2/15	1.52
23	イタリア	国債 証券	IT BTPS 3%12/03/01	11,320,000	11,413.37	1,291,994,103	11,339.02	1,283,577,694	3	2012/3/1	1.47
24	フランス	国債 証券	FRA GOVT 3.75%19/10/25	10,680,000	11,934.82	1,274,639,149	11,933.71	1,274,520,633	3.75	2019/10/25	1.46
25	イギリス	国債 証券	UK GILT 4.75%38/12/07	9,010,000	13,324.04	1,200,496,176	14,144.75	1,274,442,655	4.75	2038/12/7	1.46
26	フランス	国債 証券	FRA BTNS 4.5%12/07/12	9,810,000	11,904.86	1,167,866,922	11,971.44	1,174,398,617	4.5	2012/7/12	1.35
27	フランス	国債 証券	FRA GOVT 4%13/04/25	8,950,000	11,913.73	1,066,279,658	12,077.97	1,080,978,744	4	2013/4/25	1.24
28	フランス	国債 証券	FRA GOVT 5.75%32/10/25	7,300,000	13,915.63	1,015,841,574	14,755.68	1,077,164,705	5.75	2032/10/25	1.23

29	ドイツ	国債証券	GER BUNDS 3.25%20/01/04	9,070,000	11,675.15	1,058,936,440	11,712.88	1,062,358,533	3.25	2020/1/4	1.22
30	フランス	国債証券	FRA GOVT 3.75%17/04/25	8,750,000	11,687.36	1,022,644,035	12,111.26	1,059,735,757	3.75	2017/4/25	1.21

（注）円換算評価額は円単位で表示しています。

2. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
国債証券	97.11
合計	97.11

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの
為替予約取引

銘柄	種類	数量	帳簿価額 （円）	評価額（円）	投資比率（％）
ユーロ	買建	39,368,132.88	4,422,616,047	4,368,288,024	5.00
ドル	売建	3,890,123.99	350,961,929	350,655,776	0.40
ユーロ	売建	39,288,139.89	4,413,629,635	4,359,412,002	4.99

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（円）		1万口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第1期計算期間末（平成14年4月10日）	129,730,897	129,730,897	9,347	9,347
第2期計算期間末（平成15年4月10日）	166,073,094	166,073,094	8,076	8,076
第3期計算期間末（平成16年4月12日）	282,949,907	282,949,907	9,264	9,264
第4期計算期間末（平成17年4月11日）	427,772,661	427,772,661	9,408	9,408
第5期計算期間末（平成18年4月10日）	518,095,632	541,642,557	10,924	11,420
第6期計算期間末（平成19年4月10日）	591,813,621	618,533,639	10,989	11,485
第7期計算期間末（平成20年4月10日）	519,094,821	519,094,821	9,183	9,183
第8期計算期間末（平成21年4月10日）	415,624,183	415,624,183	7,093	7,093
第9期計算期間末（平成22年4月12日）	480,689,580	480,689,580	8,207	8,207

	純資産総額（円）	1万口当たり純資産額（円）
平成21年5月末日	434,827,336	7,366
平成21年6月末日	445,322,284	7,598
平成21年7月末日	459,649,316	7,764
平成21年8月末日	467,425,478	7,829
平成21年9月末日	461,333,103	7,735
平成21年10月末日	459,831,387	7,726
平成21年11月末日	440,893,781	7,486
平成21年12月末日	458,575,998	7,823
平成22年1月末日	450,284,619	7,659
平成22年2月末日	447,514,620	7,616
平成22年3月末日	474,931,245	8,100
平成22年4月末日	477,232,805	8,204
直近日（平成22年5月25日現在）	434,084,869	7,476

【分配の推移】

	1万口当たり税込み分配金（円）
第1期計算期間（平成13年4月11日から平成14年4月10日まで）	0
第2期計算期間（平成14年4月11日から平成15年4月10日まで）	0
第3期計算期間（平成15年4月11日から平成16年4月12日まで）	0
第4期計算期間（平成16年4月13日から平成17年4月11日まで）	0
第5期計算期間（平成17年4月12日から平成18年4月10日まで）	500
第6期計算期間（平成18年4月12日から平成19年4月10日まで）	500
第7期計算期間（平成19年4月11日から平成20年4月10日まで）	0
第8期計算期間（平成20年4月11日から平成21年4月10日まで）	0
第9期計算期間（平成21年4月11日から平成22年4月12日まで）	0

【収益率の推移】

	収益率（％）
第1期計算期間（平成13年4月11日から平成14年4月10日まで）	6.53
第2期計算期間（平成14年4月11日から平成15年4月10日まで）	13.60
第3期計算期間（平成15年4月11日から平成16年4月12日まで）	14.71
第4期計算期間（平成16年4月13日から平成17年4月11日まで）	1.55
第5期計算期間（平成17年4月12日から平成18年4月10日まで）	21.39
第6期計算期間（平成18年4月11日から平成19年4月10日まで）	5.14
第7期計算期間（平成19年4月11日から平成20年4月10日まで）	16.43
第8期計算期間（平成20年4月11日から平成21年4月10日まで）	22.76
第9期計算期間（平成21年4月11日から平成22年4月12日まで）	15.71

（注）収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額、以下、「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

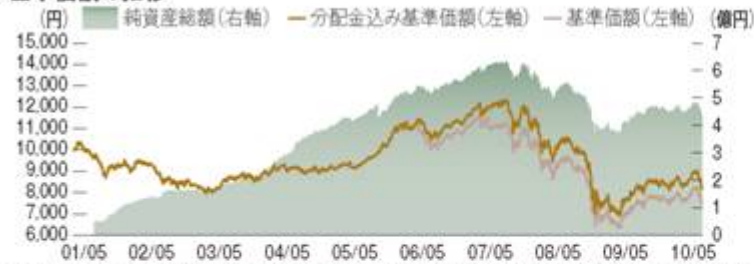
< 参考情報 >

以下の事項は交付目論見書の運用実績に記載されているものです。

2010年5月25日現在

基準価額・純資産の推移

基準価額の推移



※分配金込み基準価額は信託報酬控除後のものであり、課税前分配金を再投資したものととして算出しています。

分配の推移

分配金の推移

2006/4/10	500円
2007/4/10	500円
2008/4/10	0円
2009/4/10	0円
2010/4/12	0円
設定来累計	1,000円
※分配金は、10,000口あたりの税引前の金額	
基準価額	7,476円
純資産総額	434百万円

主要な資産の状況

資産の組入比率

資産の種類	投資比率(%)
MDAM日本株式マザーファンド	34.12
MDAM日本債券マザーファンド	26.67
MDAM外国株式マザーファンド	17.82
MDAM外国債券マザーファンド	15.00
MDAM中小型株式マザーファンド	3.33
その他資産	3.06
合計(純資産総額)	100.00

組入上位銘柄(各マザーファンド)

MDAM日本株式マザーファンド

銘柄名	業種	投資比率(%)
1 日立製作所	電気機器	5.20
2 トヨタ自動車	輸送用機器	4.18
3 東日本旅客鉄道	陸運業	3.80
4 リコー	電気機器	3.28
5 東京瓦斯	電気・ガス業	3.14

MDAM外国株式マザーファンド

銘柄名	国/地域	業種	投資比率(%)
1 APPLE INC	アメリカ	情報技術	2.14
2 WELLS FARGO & COMPANY	アメリカ	金融	1.80
3 MICROSOFT CORP	アメリカ	情報技術	1.61
4 XTO ENERGY INC	アメリカ	エネルギー	1.61
5 DANAHER CORP	アメリカ	日本対サービス	1.56

MDAM日本債券マザーファンド

銘柄名	利率(%)	償還期限	種類	投資比率(%)
1 第296回利付国債10年	1.5	2018/9/20	国債証券	6.55
2 第87回利付国債5年	0.5	2014/12/20	国債証券	6.23
3 第305回利付国債10年	1.3	2019/12/20	国債証券	4.65
4 平成18年度3回兵庫県公債	2.1	2016/8/24	地方債証券	4.10
5 第289回利付国債10年	1.5	2017/12/20	国債証券	2.53

MDAM外国債券マザーファンド

銘柄名	利率(%)	償還期限	通貨	国/地域	種類	投資比率(%)
1 US T-NOTE 4.875%12/02/15	4.875	2012/2/15	USD	アメリカ	国債証券	10.42
2 US T-NOTE 4.25%14/11/15	4.25	2014/11/15	USD	アメリカ	国債証券	5.70
3 US T-NOTE 4.25%13/08/15	4.25	2013/8/15	USD	アメリカ	国債証券	5.29
4 US T-NOTE 4%15/02/15	4	2015/2/15	USD	アメリカ	国債証券	4.83
5 BELGIUM 4.25%14/09/28	4.25	2014/9/28	EUR	ベルギー	国債証券	3.39

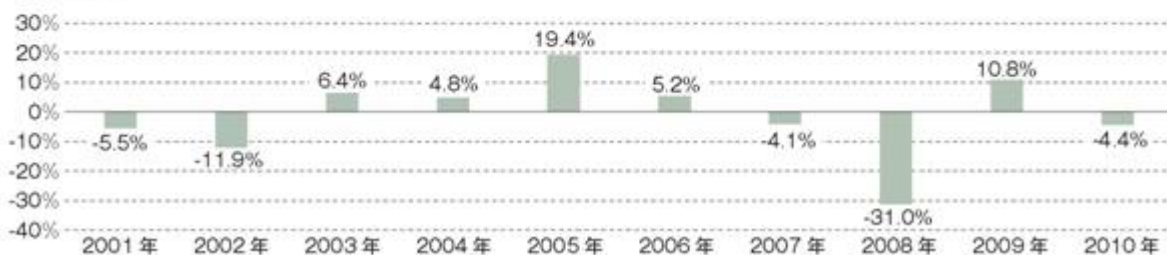
MDAM中小型株式マザーファンド

銘柄名	業種	投資比率(%)
1 アルコニックス	卸売業	3.70
2 京成電鉄	陸運業	3.33
3 プロトコーポレーション	情報・通信業	3.20
4 浜松ホトニクス	電気機器	3.11
5 朝日インテック	精密機器	2.70

※マザーファンドの対純資産総額比

年間収益率の推移(暦年ベース)

年間収益率



※収益率は課税前分配金を再投資したものととして算出しています。

※基準価額の収益率は2001年は2001年4月11日設定のため設定日から年末まで、2010年は5月25日までの収益率です。

(4)【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1期計算期間(平成13年4月11日から平成14年4月10日まで)	142,709,221	3,920,299
第2期計算期間(平成14年4月11日から平成15年4月10日まで)	76,639,175	9,800,799
第3期計算期間(平成15年4月11日から平成16年4月12日まで)	133,534,920	33,718,423
第4期計算期間(平成16年4月13日から平成17年4月11日まで)	211,449,357	62,191,170
第5期計算期間(平成17年4月12日から平成18年4月10日まで)	165,207,915	145,628,578
第6期計算期間(平成18年4月11日から平成19年4月10日まで)	170,098,684	105,804,757
第7期計算期間(平成19年4月11日から平成20年4月10日まで)	134,827,605	108,097,779
第8期計算期間(平成20年4月11日から平成21年4月10日まで)	103,844,065	83,204,837
第9期計算期間(平成21年4月11日から平成22年4月12日まで)	70,992,859	71,209,433

設定数量には当初申込期間中の販売口数を含みます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

1. 取得のお申込みの際には、販売会社に取引口座を開設していただきます。
販売会社と販売会社以外の取次会社が取次契約を結ぶことにより、当該取次会社がファンドの取扱いを当該販売会社に取次ぐ場合があります。
2. 取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。
3. 取得価額は取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。取得申込者は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じた額）、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等に相当する額の合計額（申込代金）を、販売会社が指定した期日までに販売会社においてお支払いいただきます。
基準価額につきましては、取扱販売会社または下記委託会社にてご確認いただけます。また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。
MDAMアセットマネジメント株式会社
電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）
ホームページアドレス（<http://www.mdam.co.jp/>）
4. 申込手数料は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、2.1%（税抜2.0%）を上限として各販売会社が別途定める料率を乗じて得た金額となります。
「税抜」における税とは、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）相当額をいいます。（以下同じ。）
申込手数料につきましては、お申込みの販売会社または下記委託会社にお問合せください。
MDAMアセットマネジメント株式会社
電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）
販売会社により、他のファンドの償還金をもって、その支払いを行った販売会社で当ファンドをお申込みいただく場合には、その償還金額の範囲内（単位型投信においては、償還額と元本額のいずれか大きい額）で取得する部分については無手数料となる場合（償還乗換優遇制度）があります。また、一定の要件を満たした他のファンドの換金代金の範囲内での当ファンドの取得について、手数料率が優遇される場合（償還前乗換優遇制度）があります。詳しくは販売会社にお問合せください。
分配金再投資コースでお申込みの受益者が販売会社との間で結んだ「自動継続投資契約（販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）」に基づいて収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。
5. お申込単位は、販売会社が定める申込単位となります。
自動継続投資契約に基づく収益分配金の再投資については1口単位とします。
6. ファンドのお申込みには、収益の分配が行われるごとに分配金を受益者に支払う「分配金受取りコース」と、分配金は税金を差し引いた後、自動的に無手数料でファンドに再投資する「分配金再投資コース」があります。分配金の受取方法を途中で変更することはできません。
「分配金再投資コース」を選択する場合には、取得申込者は、販売会社との間で自動継続投資契約（販売会社により異なる名称を用いる場合があります。）を締結する必要があります。
販売会社により「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」のどちらか一方のコースのみのお取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社までお問い合わせください。
分配金再投資コースで当ファンドの取得申込みをする場合であっても、販売会社によっては、分配金を定期的に受け取るための定期引出契約（販売会社により異なる名称を用いる場合があります。）を締結することにより、分配金を受け取ることができる場合があります。
7. 申込期間中における取得申込みの受付時間は、原則として午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付けとして取扱います。
8. 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受け付けを中止することおよび既に受け付けた取得申込みの受け付けを取消することができるものとします。

2【換金（解約）手続等】

・信託の一部解約（解約請求制）

1. 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
2. 一部解約の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から0.2%の信託財産留保額を控除した金額とします。解約代金は請求を受付けた日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払います。基準価額につきましては、取扱販売会社または下記委託会社にてご確認いただけます。また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

MDAMアセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.mdam.co.jp/>）

「信託財産留保額」とは、受益者の公平性および運用資金の安定性に資するために投資信託を中途解約される受益者の基準価額から差し引いて、残存受益者の信託財産に繰り入れる金額をいいます。

3. 換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
4. 換金手数料はありません。
5. ご換金単位は、販売会社が定める単位とします。
自動継続投資契約にかかる受益権については1口の整数倍をもって一部解約の実行を請求することができます。
6. 一部解約の実行請求の受付時間は、原則として午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受け付けとなります。
7. 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよび既に受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取消することができます。
8. 上記により、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記の規定に準じて計算された価額とします。
9. 信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。便宜上1万口当たり換算した価額で表示されます。

なお、ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

株 式	原則として、基準価額計算日の金融商品取引所の終値で評価します。 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。
公社債等	原則として、基準価額計算日における以下のいずれかの価額で評価します。 日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値) 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除きます。） 価格情報会社の提供する価額 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。
親投資信託受益証券	基準価額計算日の基準価額で評価します。
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行いません。 また、予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額につきましては、取扱販売会社または下記委託会社にてご確認いただけます。また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

MDAMアセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.mdam.co.jp/>）

(2)【保管】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は無期限です。

(4)【計算期間】

ファンドの計算期間は、原則として毎年4月11日から翌年4月10日までとします。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

信託の終了および繰上償還条項

1. 委託会社は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、あるいはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
2. 委託会社は、上記の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 上記2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。
4. 上記3.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、委託会社はこの信託契約の解約を行わないものとします。
5. 委託会社は、この信託契約の解約を行わないときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 上記3.から5.までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、一定の期間が1ヵ月を下らずに公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しないものとします。

信託契約に関する監督官庁の命令

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

委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し信託を終了させます。ただし、監督官庁が、この信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じたときは、「信託約款の変更 4.」に該当する場合を除き、この信託は、その委託会社と受託会社との間において存続します。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。ただし、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

償還金について

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から（原則として償還日（償還日が休業日の場合は当該償還日の翌営業日）から起算して5営業日までに）、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

委託会社の事業および承継に伴う取扱い

1. 委託会社は、事業の全部又は一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
2. 委託会社は、分割により事業の全部又は一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

信託約款の変更

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
2. 委託会社は、その変更事項のうちその内容が重要なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 上記の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下らないものとします。
4. 上記の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、この信託約款の変更をしません。
5. 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
6. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記の規定にしたがいます。

反対者の買取請求権

信託契約の解約またはその内容が重大な信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。ただし、当該請求の取扱いは、委託会社と受託会社の協議により定めた手続きにより行うものとします。

運用報告書

委託会社は、法令の定めるところにより、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況等を記載した運用報告書を、計算期間終了毎に作成のうえ、販売会社を通じて、信託財産にかかる知れている受益者に交付します。また、販売会社の本支店で、受取ることもできます。

その他のディスクロージャー資料について

委託会社は、通常、月次の運用レポートを作成しており、販売会社にて入手可能です。また、委託会社のホームページにおいても入手可能です。

公 告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

関係法人との契約の更改等に関する手続き

委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱いに関する契約」は、契約期間満了日の3ヵ月前までに委託会社および販売会社いずれかから別段の意思表示がない限り、1年毎に自動更新されます。また、本契約が終了した場合は、受益者に対する支払事務等において受益者に不測の損害を与えぬよう協議します。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1)収益分配金請求権

受益者は委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から(原則として決算日から起算して5営業日までに)、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払います。

収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者が、収益分配金についてその支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

分配金再投資コースにお申込みされている受益者の収益分配金については、販売会社を通じて、自動継続投資契約に基づき、原則として税控除後、決算日の基準価額で翌営業日に自動的に再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2)償還金請求権

受益者はファンドにかかる償還金を持分に応じて請求する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに)、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払います。

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

受益者が、信託終了による償還金についてその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(3)受益権の買取請求権

信託契約の解約またはその内容が重大な信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託銀行に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。ただし、当該請求の取扱いは、委託会社と受託銀行の協議により定めた手続きにより行うものとします。

(4)信託の一部解約の実行請求権

受益者は、一部解約の実行を販売会社を通して委託会社に請求することができます。一部解約金は、受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として、5営業日目から受益者に支払います。

(5)帳簿閲覧謄写請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に、当該受益者に係る信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
ただし、第8期計算期間（平成20年4月11日から平成21年4月10日まで）については、改正前の財務諸表等規則及び投資信託財産の計算に関する規則に基づき、第9期計算期間（平成21年4月11日から平成22年4月12日まで）については、改正後の財務諸表等規則及び投資信託財産の計算に関する規則に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、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8期計算期間（平成20年4月11日から平成21年4月10日まで）及び第9期計算期間（平成21年4月11日から平成22年4月12日まで）の財務諸表について、あずさ監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

MDAMグローバルバランスオープン

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第8期 (平成21年4月10日現在)	第9期 (平成22年4月12日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	6,257,855	18,040,185
親投資信託受益証券	412,504,876	466,451,935
未収利息	9	27
流動資産合計	418,762,740	484,492,147
資産合計		
	418,762,740	484,492,147
負債の部		
流動負債		
未払解約金	88,932	156,034
未払受託者報酬	162,110	193,848
未払委託者報酬	2,877,439	3,440,629
その他未払費用	10,076	12,056
流動負債合計	3,138,557	3,802,567
負債合計		
	3,138,557	3,802,567
純資産の部		
元本等		
元本	585,944,300	585,727,726
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	170,320,117	105,038,146
(分配準備積立金)	49,949,643	52,251,480
元本等合計	415,624,183	480,689,580
純資産合計		
	415,624,183	480,689,580
負債純資産合計		
	418,762,740	484,492,147

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第8期 (自平成20年4月11日 至平成21年4月10日)	第9期 (自平成21年4月11日 至平成22年4月12日)
営業収益		
受取利息	17,202	3,934
有価証券売買等損益	108,291,293	72,347,059
営業収益合計	108,274,091	72,350,993
営業費用		
受託者報酬	379,120	380,885
委託者報酬	6,729,316	6,760,414
その他費用	23,579	23,686
営業費用合計	7,132,015	7,164,985
営業利益又は営業損失()	115,406,106	65,186,008
経常利益又は経常損失()	115,406,106	65,186,008
当期純利益又は当期純損失()	115,406,106	65,186,008
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	5,733,836	3,634,842
期首剰余金又は期首欠損金()	46,210,251	170,320,117
剰余金増加額又は欠損金減少額	7,092,312	20,549,419
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,092,312	20,549,419
剰余金減少額又は欠損金増加額	21,529,908	16,818,614
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	21,529,908	16,818,614
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	170,320,117	105,038,146

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第8期 (自平成20年4月11日 至平成21年4月10日)	第9期 (自平成21年4月11日 至平成22年4月12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 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	同左
2. その他財務諸表の作成のための基本となる重要な事項	-	当ファンドの計算期間は期末が休日のため、平成21年4月11日から平成22年4月12日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第8期 (平成21年4月10日現在)	第9期 (平成22年4月12日現在)
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	585,944,300口	585,727,726口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 170,320,117円	元本の欠損 105,038,146円
3. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	0.7093円	0.8207円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第8期 （自平成20年4月11日 至平成21年4月10日）		第9期 （自平成21年4月11日 至平成22年4月12日）	
<p>分配金の計算過程</p> <p>計算期間末に、配当等収益（注1）より経費を控除した金額に、収益調整金（その他収益調整金）（注2）と分配準備積立金（配当等収益）（注3）及び分配準備積立金（有価証券売買等利益）（注4）を合計した110,830,431円が当期の分配対象収益となりますが、当期の分配は行っておりません。</p> <p>なお、分配対象収益に含めた収益調整金（その他収益調整金）は前期から繰越された金額に当期追加または解約による増減額を加算したものです。また分配対象収益に含めた分配準備積立金（配当等収益、有価証券売買等利益）は前期から繰越された金額に当期解約による減少額を控除したものです。</p> <p style="text-align: right;">（単位：円）</p>		<p>分配金の計算過程</p> <p>計算期間末に、解約に伴う当期純利益分配額を控除した配当等収益（注1）、有価証券売買等損益より経費、繰越欠損金補てん額を控除した金額に、収益調整金（その他収益調整金）（注2）、分配準備積立金（配当等収益）（注3）及び分配準備積立金（有価証券売買等利益）（注4）を合計した118,837,907円が当期の分配対象収益となりますが、当期の分配は行っておりません。</p> <p>なお、分配対象収益に含めた収益調整金（その他収益調整金）は前期から繰越された金額に当期追加または解約による増減額を加算したものです。また分配対象収益に含めた分配準備積立金（配当等収益、有価証券売買等利益）は前期から繰越された金額に当期解約による減少額を控除したものです。</p> <p style="text-align: right;">（単位：円）</p>	
配当等収益（注1）	10,352,655	配当等収益（注1）	8,846,360
経費	7,132,015	有価証券売買等損益	63,504,633
収益調整金（その他収益調整金）（注2）	60,880,788	解約に伴う当期純利益分配額	3,634,842
分配準備積立金（配当等収益）（注3）	1,684,817	経費	7,164,985
分配準備積立金（有価証券売買等利益）（注4）	45,044,186	繰越欠損金補てん額	53,626,993
分配対象収益合計 F (A - B + C + D + E)	110,830,431	収益調整金（その他収益調整金） F (注2)	66,586,427
当ファンドの当期末残存受益権口数 G	585,944,300 (口)	分配準備積立金（配当等収益） G (注3)	4,353,301
分配可能額 H (F)	110,830,431	分配準備積立金（有価証券売買等利益）（注4） H	39,974,006
1口当たり分配可能額 I (H / G)	0.1891	分配対象収益合計 I (A + B - C - D - E + F + G + H)	118,837,907
1口当たり分配額 J	0	当ファンドの当期末残存受益権口数 J	585,727,726 (口)
収益分配金額 K	0	分配可能額 K (I)	118,837,907
		1口当たり分配可能額 L (K / J)	0.2029
		1口当たり分配額 M	0
		収益分配金額 N	0

第8期 (自平成20年4月11日 至平成21年4月10日)	第9期 (自平成21年4月11日 至平成22年4月12日)
<p>(注1) 配当等収益 配当等収益には、当ファンドの受取利息17,202円及び親投資信託からの分配可能額10,335,453円を含めて表示しております。</p> <p>(注2) 収益調整金 収益調整金は各受益者毎の信託時の受益証券の価額と元本の差額をいい、その計上方法により収益調整金（その他収益調整金）と収益調整金（有価証券売買等損益相当額）の2つがあります。信託時の受益証券の価額は、信託財産の純資産総額のうち元本部分、配当等収益などに相当する部分、有価証券売買損益などに相当する部分のそれぞれの純資産総額に対する割合に応じて、それぞれの相当額に分け、元本相当部分は元本に、配当等収益などに相当する部分は収益調整金（その他収益調整金）に、有価証券売買損益などに相当する部分は収益調整金（有価証券売買等損益相当額）に計上されます。収益調整金は追加信託のつど計上され、解約に伴う収益分配のつど調整されます。収益調整金は、毎計算期末において、分配にあてることができ、ただし、欠損のある場合には、当該金額に相当する売買損益相当収益調整金を当該科目に留保します。</p> <p>(注3) 分配準備積立金（配当等収益） 経費控除後の配当等収益（受取利息、受取配当金等）は全額分配することができますが、その全部または一部を信託財産中に留保することができます。分配にあてず信託財産中に留保した配当等収益は分配準備積立金（配当等収益）に計上され翌期に繰り越されます。前期から繰り越された分配準備積立金は全額分配に使用することができます。</p> <p>(注4) 分配準備積立金（有価証券売買等利益） 経費控除後の有価証券売買等利益は、繰越欠損がある場合にはこれを補てんした後の残額を分配することができます。また繰越欠損がない場合は経費控除後の有価証券売買等利益は全額分配することができます。分配にあてず信託財産中に留保した有価証券売買等利益は分配準備積立金中の有価証券売買等利益として計上されます。前期から繰り越された分配準備積立金は全額分配に使用することができます。</p>	<p>(注1) 配当等収益 配当等収益には、当ファンドの受取利息3,934円及び親投資信託からの分配可能額8,842,426円を含めて表示しております。</p> <p>(注2) 収益調整金 同左</p> <p>(注3) 分配準備積立金（配当等収益） 同左</p> <p>(注4) 分配準備積立金（有価証券売買等利益） 同左</p>

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

(追加情報)

当計算期間より、「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

第9期 (自平成21年4月11日 至平成22年4月12日)
<p>1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
<p>2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4) 附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、信用リスク、流動性リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスクなどに晒されております。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

第9期 (平成22年4月12日現在)

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第8期 (平成21年4月10日現在)		
種類	貸借対照表計上額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	412,504,876	87,125,826
合計	412,504,876	87,125,826

売買目的有価証券

第9期 (平成22年4月12日現在)	
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	60,133,950
合計	60,133,950

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	第8期	第9期
	(平成21年4月10日現在)	(平成22年4月12日現在)
1. 期首元本額	565,305,072円	585,944,300円
期中追加設定元本額	103,844,065円	70,992,859円
期中一部解約元本額	83,204,837円	71,209,433円

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	MDAM日本株式マザーファンド	285,196,480	175,566,953	
親投資信託 受益証券	MDAM中小型株式マザーファンド	21,638,917	17,893,220	
親投資信託 受益証券	MDAM外国債券マザーファンド	44,425,403	68,224,091	
親投資信託 受益証券	MDAM日本債券マザーファンド	109,024,125	124,570,965	
親投資信託 受益証券	MDAM外国株式マザーファンド	90,617,747	80,196,706	
	合計	550,902,672	466,451,935	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「MDAM日本株式マザーファンド」受益証券、「MDAM中小型株式マザーファンド」受益証券、「MDAM日本債券マザーファンド」受益証券、「MDAM外国株式マザーファンド」受益証券、「MDAM外国債券マザーファンド」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、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

「MDAM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。

MDAM日本株式マザーファンド

（1）貸借対照表

区分	（平成21年4月10日現在）	（平成22年4月12日現在）
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	942,133	245,488
コール・ローン	80,308,425	35,832,402
株式	3,187,700,400	3,436,099,850
未収入金	48,601,933	39,173,936
未収配当金	35,264,735	30,257,074
未収利息	124	54
流動資産合計	3,352,817,750	3,541,608,804
資産合計	3,352,817,750	3,541,608,804
負債の部		
流動負債		
未払金	92,774,423	39,362,131
未払解約金	1,300,000	-
流動負債合計	94,074,423	39,362,131
負債合計	94,074,423	39,362,131
純資産の部		
元本等		
元本	6,663,058,873	5,689,434,950
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	3,404,315,546	2,187,188,277
元本等合計	3,258,743,327	3,502,246,673
純資産合計	3,258,743,327	3,502,246,673
負債純資産合計	3,352,817,750	3,541,608,804

（注）MDAM日本株式マザーファンドの計算期間は、毎年4月19日から翌年4月18日までであり、開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の貸借対照表は平成21年4月10日・平成22年4月12日現在におけるMDAM日本株式マザーファンドの状況です。

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区分	（自平成20年4月11日 至平成21年4月10日）	（自平成21年4月11日 至平成22年4月12日）
1．有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、証券取引所（ジャスダック証券取引所を除く）における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、ジャスダック証券取引所が発表する基準値段、または証券会社等から提示される気配相場に基づいて評価しております。	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2．収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として株式の配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

区分	（平成21年4月10日現在）	（平成22年4月12日現在）

1. 当該計算期間の末日における受益権の総数		6,663,058,873口		5,689,434,950口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	3,404,315,546円	元本の欠損	2,187,188,277円
3. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額		0.4891円		0.6156円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

(追加情報)

当計算期間より、「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

(自 平成21年4月11日 至 平成22年4月12日)	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(3) 附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、信用リスク、流動性リスクなどに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

(平成22年4月12日現在)	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	株式 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、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。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（平成21年4月10日現在）		
種類	貸借対照表計上額（円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	3,187,700,400	719,918,004
合計	3,187,700,400	719,918,004

売買目的有価証券

（平成22年4月12日現在）		
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	
株式	399,721,190	
合計	399,721,190	

（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）

元本の移動

区分	（平成21年4月10日現在）		（平成22年4月12日現在）	
1. 期首元本額 （注1）		5,755,453,629円		6,680,689,252円
期中追加設 定元本額		1,564,976,947円		638,795,671円
期中一部解 約元本額		657,371,703円		1,630,049,973円
平成21年4 月10日現在 ・平成22年 4月12日現 在における 元本の内訳 （注2）	MDAM日本株式リ サーチオープン	2,696,255,899円	MDAM日本株式リ サーチオープン	1,792,155,259円
	MDAM・DC日本株 式リサーチオープン	1,134,871,315円	MDAM・DC日本株 式リサーチオープン	1,225,905,697円
	MDAM・DCハート フルライフ（プラン7 0）	430,226,630円	MDAM・DCハート フルライフ（プラン7 0）	444,423,554円
	MDAMグローバルバ ランスオープン	291,687,743円	MDAMグローバルバ ランスオープン	285,196,480円
	MDAM・DCグロー バルバランスオープン	448,028,087円	MDAM・DCグロー バルバランスオープン	432,999,355円
	MDAM・DCハート フルライフ（プラン3 0）	158,717,011円	MDAM・DCハート フルライフ（プラン3 0）	142,179,325円
	MDAM・DCハート フルライフ（プラン5 0）	380,359,698円	MDAM・DCハート フルライフ（プラン5 0）	363,921,942円
	MDAM・VA日本株 式オープン（適格機関 投資家私募）	500,627,899円	MDAM・VA日本株 式オープン（適格機関 投資家私募）	480,176,924円
	MDAM・VAハート フルライフ30（適格 機関投資家私募）	369,380,914円	MDAM・VAハート フルライフ30（適格 機関投資家私募）	299,339,008円
	MDAM・VAハート フルライフ50（適格 機関投資家私募）	252,903,677円	MDAM・VAハート フルライフ50（適格 機関投資家私募）	223,137,406円
	合計	6,663,058,873円	合計	5,689,434,950円

（注1）当該親投資信託受益証券の計算期間の期首における元本額

（注2）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価（円）	金額（円）	
国際石油開発帝石	46	713,000	32,798,000	
積水ハウス	61,000	921	56,181,000	
味の素	93,000	897	83,421,000	
日清食品ホールディングス	19,900	3,190	63,481,000	
セブン&アイ・ホールディングス	19,600	2,416	47,353,600	
クラレ	59,000	1,228	72,452,000	
レンゴー	131,000	549	71,919,000	
住友化学	165,000	483	79,695,000	
イビデン	25,700	3,215	82,625,500	
宇部興産	61,000	250	15,250,000	
エーザイ	21,400	3,390	72,546,000	
ロート製薬	38,000	1,067	40,546,000	
第一三共	50,300	1,759	88,477,700	
ヤフー	1,256	36,600	45,969,600	
J Xホールディングス	60,990	535	32,629,650	
ブリヂストン	41,000	1,533	62,853,000	
太平洋セメント	256,000	134	34,304,000	
新日本製鐵	267,000	368	98,256,000	
三菱マテリアル	345,000	280	96,600,000	
小松製作所	25,300	1,909	48,297,700	
ダイキン工業	14,700	3,825	56,227,500	
NTN	138,000	417	57,546,000	
日立製作所	553,000	371	205,163,000	
パナソニック	36,600	1,413	51,715,800	
ソニー	23,600	3,415	80,594,000	
日産自動車	79,700	816	65,035,200	
いすゞ自動車	135,000	256	34,560,000	
トヨタ自動車	39,100	3,725	145,647,500	
N O K	37,500	1,411	52,912,500	
マツダ	370,000	269	99,530,000	
島津製作所	102,000	777	79,254,000	
H O Y A	47,500	2,525	119,937,500	
任天堂	2,500	31,650	79,125,000	
三井物産	64,500	1,650	106,425,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	56,900	512	29,132,800	
三井住友フィナンシャルグループ	22,000	3,285	72,270,000	
住友信託銀行	86,000	579	49,794,000	
みずほフィナンシャルグループ	270,000	190	51,300,000	
大和証券グループ本社	55,000	514	28,270,000	
T & Dホールディングス	36,800	2,452	90,233,600	
東京急行電鉄	124,000	402	49,848,000	
東日本旅客鉄道	19,800	6,600	130,680,000	
商船三井	90,000	685	61,650,000	
エヌ・ティ・ティ・ドコモ	686	147,800	101,390,800	
東京瓦斯	243,000	401	97,443,000	
エヌ・ティ・ティ・データ	182	320,500	58,331,000	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	15,500	1,994	30,907,000	
ベネッセホールディングス	19,700	4,050	79,785,000	
ソフトバンク	20,300	2,253	45,735,900	
合計	4,445,060		3,436,099,850	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「MDAM中小型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。

MDAM中小型株式マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	(平成21年4月10日現在)	(平成22年4月12日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	9,463,846	8,200,233
株式	288,429,740	343,740,700
未収入金	13,209,864	25,067,829
未収配当金	2,786,090	2,593,250
未収利息	14	12
流動資産合計	313,889,554	379,602,024
資産合計	313,889,554	379,602,024
負債の部		
流動負債		
未払金	16,295,120	25,162,568
未払解約金	300,000	-
流動負債合計	16,595,120	25,162,568
負債合計	16,595,120	25,162,568
純資産の部		
元本等		
元本	542,656,782	428,615,938
剰余金		
剰余金又は欠損金()	245,362,348	74,176,482
元本等合計	297,294,434	354,439,456
純資産合計	297,294,434	354,439,456
負債純資産合計	313,889,554	379,602,024

(注) MDAM中小型株式マザーファンドの計算期間は、毎年4月19日から翌年4月18日までであり、開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の貸借対照表は平成21年4月10日・平成22年4月12日現在におけるMDAM中小型株式マザーファンドの状況です。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	(自平成20年4月11日 至平成21年4月10日)	(自平成21年4月11日 至平成22年4月12日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、証券取引所（ジャスダック証券取引所を除く）における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、ジャスダック証券取引所が発表する基準値段、または証券会社等から提示される気配相場に基づいて評価しております。	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として株式の配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

区分	（平成21年4月10日現在）	（平成22年4月12日現在）
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	542,656,782口	428,615,938口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 245,362,348円	元本の欠損 74,176,482円
3. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	0.5478円	0.8269円

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

（追加情報）

当計算期間より、「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

（自 平成21年4月11日 至 平成22年4月12日）	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、信用リスク、流動性リスクなどに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。

（2）金融商品の時価等に関する事項

（平成22年4月12日現在）	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	株式 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成21年4月10日現在)		
種類	貸借対照表計上額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	288,429,740	7,000,422
合計	288,429,740	7,000,422

売買目的有価証券

(平成22年4月12日現在)		
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	
株式	19,125,805	
合計	19,125,805	

(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)

元本の移動

区分	(平成21年4月10日現在)		(平成22年4月12日現在)	
1. 期首元本額 (注1)		492,751,382円		545,674,339円
期中追加設 定元本額		196,220,487円		98,631,884円
期中一部解 約元本額		146,315,087円		215,690,285円
平成21年4 月10日現在 ・平成22年 4月12日現 在における 元本の内訳 (注2)	MDAM日本株式リサーチ オープン	219,216,736円	MDAM日本株式リサーチ オープン	134,499,035円
	MDAM・DC日本株式リ サーチオープン	91,746,044円	MDAM・DC日本株式リ サーチオープン	92,439,982円
	MDAM・DCハートフル ライフ(プラン70)	34,923,235円	MDAM・DCハートフル ライフ(プラン70)	33,441,636円
	MDAMグローバル balan スオープン	23,641,090円	MDAMグローバル balan スオープン	21,638,917円
	MDAM・DCグローバル バランスオープン	36,656,909円	MDAM・DCグローバル バランスオープン	32,719,604円
	MDAM・DCハートフル ライフ(プラン30)	13,033,267円	MDAM・DCハートフル ライフ(プラン30)	10,696,404円
	MDAM・DCハートフル ライフ(プラン50)	31,078,890円	MDAM・DCハートフル ライフ(プラン50)	27,370,928円
	MDAM・VA日本株式 オープン(適格機関投資家 私募)	40,740,241円	MDAM・VA日本株式 オープン(適格機関投資家 私募)	35,849,994円
	MDAM・VAハートフル ライフ30(適格機関投資 家私募)	30,694,102円	MDAM・VAハートフル ライフ30(適格機関投資 家私募)	22,497,063円
	MDAM・VAハートフル ライフ50(適格機関投資 家私募)	20,926,268円	MDAM・VAハートフル ライフ50(適格機関投資 家私募)	17,462,375円
	合計	542,656,782円	合計	428,615,938円

(注1) 当該親投資信託受益証券の計算期間の期首における元本額

(注2) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価（円）	金額（円）	
ショーボンドホールディングス	1,800	1,740	3,132,000	
太平工業	11,000	427	4,697,000	
エス・エム・エス	41	137,500	5,637,500	
S Foods	10,000	786	7,860,000	
カカクコム	18	339,500	6,111,000	
メッセージ	29	199,200	5,776,800	
ゲンダイエージェンシー	61	89,900	5,483,900	
ぐるなび	13	176,700	2,297,100	
パシフィックゴルフグループインター ナショナルホールディングス	57	63,600	3,625,200	
ゲオ	34	95,300	3,240,200	
フィールズ	42	113,000	4,746,000	
セリア	48	127,800	6,134,400	
アルコニックス	3,800	3,885	14,763,000	
スタートトゥデイ	10	201,600	2,016,000	
ブックオフコーポレーション	4,100	934	3,829,400	
ツルハホールディングス	1,800	3,430	6,174,000	
ホギメディカル	800	4,495	3,596,000	
デジタルハーツ	40	163,400	6,536,000	
ティーガイア	6	140,100	840,600	
GMOペイメントゲートウェイ	12	156,400	1,876,800	
フリービット	2	411,500	823,000	
四国化成工業	2,000	543	1,086,000	
イーピーエス	20	229,600	4,592,000	
プロトコーポレーション	3,000	3,365	10,095,000	
シンプレクス・テクノロジー	40	48,400	1,936,000	
イオンファンタジー	300	1,185	355,500	
沢井製薬	700	6,940	4,858,000	
カルチュア・コンビニエンス・クラブ	7,000	502	3,514,000	
エン・ジャパン	60	136,000	8,160,000	
ファンケル	5,200	1,796	9,339,200	
日本高純度化学	16	310,500	4,968,000	
日本農薬	2,000	568	1,136,000	
愛知製鋼	9,000	422	3,798,000	
アールスティ	6,000	1,050	6,300,000	
日特エンジニアリング	8,400	700	5,880,000	
ディスコ	800	6,410	5,128,000	
エフオーアイ	8,200	766	6,281,200	
エヌ・ピー・シー	2,500	1,961	4,902,500	
ユニオンツール	600	2,703	1,621,800	
トヨーカnetz	49,000	193	9,457,000	
竹内製作所	5,000	1,437	7,185,000	
新晃工業	19,000	386	7,334,000	
東洋電機製造	9,000	668	6,012,000	
高岳製作所	7,000	363	2,541,000	
第一精工	1,800	3,290	5,922,000	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	11,000	646	7,106,000	
エレコム	6,000	595	3,570,000	
日本マイクロニクス	5,000	1,554	7,770,000	
浜松ホトニクス	4,000	2,621	10,484,000	
カヤバ工業	13,000	340	4,420,000	
プレス工業	35,000	234	8,190,000	
ナガイレーベン	200	2,104	420,800	
ドウシシャ	3,000	2,336	7,008,000	
ナカニシ	400	9,150	3,660,000	
大日本スクリーン製造	12,000	461	5,532,000	
朝日インテック	5,500	1,539	8,464,500	
セルシード	800	1,237	989,600	
フジシールインターナショナル	300	1,891	567,300	

タカラトミー	3,000	722	2,166,000	
日本写真印刷	1,800	3,560	6,408,000	
スパークス・グループ	80	14,190	1,135,200	
NECキャピタルソリューション	6,200	1,232	7,638,400	
東栄住宅	6,000	869	5,214,000	
リサ・パートナーズ	60	49,700	2,982,000	
京成電鉄	20,000	584	11,680,000	
沖縄電力	1,600	4,930	7,888,000	
エイチ・アイ・エス	2,800	1,905	5,334,000	
アインファーマシーズ	1,200	2,929	3,514,800	
合計	319,289		343,740,700	

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[次へ](#)

「MDAM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。

MDAM日本債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	(平成21年4月10日現在)	(平成22年4月12日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	62,902,791	82,956,217
国債証券	2,768,971,180	2,259,967,820
地方債証券	389,210,560	603,783,840
特殊債券	403,273,000	605,729,006
社債券	653,855,000	1,211,725,000
未収利息	10,176,843	11,811,322
前払費用	2,897,881	3,980,634
流動資産合計	4,291,287,255	4,779,953,839
資産合計	4,291,287,255	4,779,953,839
負債の部		
流動負債		
未払金	16,085,550	30,680,800
未払解約金	10,300,000	-
流動負債合計	26,385,550	30,680,800
負債合計	26,385,550	30,680,800
純資産の部		
元本等		
元本	3,890,544,433	4,156,432,409
剰余金		
剰余金又は欠損金()	374,357,272	592,840,630
元本等合計	4,264,901,705	4,749,273,039
純資産合計	4,264,901,705	4,749,273,039
負債純資産合計	4,291,287,255	4,779,953,839

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	(自 平成20年 4月11日 至 平成21年 4月10日)	(自 平成21年 4月11日 至 平成22年 4月12日)
1. 有価証券の評価基準 及び評価方法	<p>公社債</p> <p>個別法に基づき、以下のとおり、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価で評価しております。原則として、日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値）、証券会社の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価額情報会社（野村総合研究所）の提供する価額 - などに基いて時価評価しております。ただし、残存期間1年以内の公社債（外貨建公社債は除く）については、合理的かつ受益者の利益を害しないと判断し償却原価法に基づいて評価しております。時価が入手不能の場合、又は入手した評価額が時価と認定できない事由を認めた場合は、忠実義務に基づき当社が合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	<p>公社債</p> <p>個別法に基づき、以下のとおり、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価で評価しております。原則として、日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社（野村総合研究所）の提供する価額 - などに基いて時価評価しております。ただし、残存期間1年以内の公社債（外貨建公社債は除く）については、合理的かつ受益者の利益を害しないと判断し償却原価法に基づいて評価しております。時価が入手不能の場合、又は入手した評価額が時価と認定できない事由を認めた場合は、忠実義務に基づき当社が合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区分	(平成21年 4月10日現在)	(平成22年 4月12日現在)
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	3,890,544,433口	4,156,432,409口
2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1.0962円	1.1426円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

(追加情報)

当計算期間より、「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

(自 平成21年 4月11日 至 平成22年 4月12日)
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
<p>2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(3) 附属明細表」に記載しております。これらは、信用リスク、流動性リスク、金利変動リスクなどに晒されております。</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。</p>

(2) 金融商品の時価等に関する事項

(平成22年4月12日現在)	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	公社債 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成21年4月10日現在)		
種類	貸借対照表計上額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	2,768,971,180	15,215,320
地方債証券	389,210,560	4,644,890
特殊債券	403,273,000	343,895
社債券	653,855,000	39,424,000
合計	4,215,309,740	58,940,315

売買目的有価証券

(平成22年4月12日現在)	
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	2,736,930
地方債証券	12,260,280
特殊債券	4,079,006
社債券	54,403,000
合計	73,479,216

(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)

元本の移動

区分	(平成21年4月10日現在)	(平成22年4月12日現在)
1. 期首元本額	3,956,318,302円	3,890,544,433円
期中追加設定元本額	868,497,234円	733,765,533円
期中一部解約元本額	934,271,103円	467,877,557円
期末現在における元本の内訳 (注)		
MDAM・DCハートフルライフ(プラン70)	83,303,613円	MDAM・DCハートフルライフ(プラン70) 102,870,803円
MDAMグローバルバランスオープン	109,690,947円	MDAMグローバルバランスオープン 109,024,125円
MDAM・DCグローバルバランスオープン	167,390,378円	MDAM・DCグローバルバランスオープン 164,837,785円
MDAM日本債券オープン	595,431,756円	MDAM日本債券オープン 575,577,623円
MDAM・DCハートフルライフ(プラン30)	212,902,120円	MDAM・DCハートフルライフ(プラン30) 245,034,042円
MDAM・DCハートフルライフ(プラン50)	223,204,377円	MDAM・DCハートフルライフ(プラン50) 272,661,232円
MDAM・DC日本債券オープン	1,843,224,149円	MDAM・DC日本債券オープン 1,983,278,715円
MDAM資産形成サポータファンド(隔月決算型)	3,570,134円	MDAM資産形成サポータファンド(隔月決算型) 20,779,350円
MDAM資産形成サポータファンド(1年決算型)	1,273,022円	MDAM資産形成サポータファンド(1年決算型) 5,616,992円
MDAM・VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	493,884,750円	MDAM・VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募) 510,860,107円
MDAM・VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	156,669,187円	MDAM・VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募) 165,891,635円
合計	3,890,544,433円	合計 4,156,432,409円

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第78回利付国債5年	20,000,000	20,399,800	
国債証券	第87回利付国債5年	256,000,000	255,764,480	
国債証券	第87回利付国債5年	260,000,000	259,760,800	
国債証券	第1回利付国債40年	6,000,000	6,235,200	
国債証券	第2回利付国債40年	9,000,000	8,869,770	
国債証券	第262回利付国債10年	2,000,000	2,120,740	
国債証券	第262回利付国債10年	30,000,000	31,811,100	
国債証券	第277回利付国債10年	20,000,000	21,024,600	
国債証券	第282回利付国債10年	25,000,000	26,400,750	
国債証券	第282回利付国債10年	20,000,000	21,120,600	
国債証券	第288回利付国債10年	40,000,000	42,009,600	
国債証券	第288回利付国債10年	150,000,000	157,536,000	
国債証券	第296回利付国債10年	78,000,000	80,098,200	
国債証券	第296回利付国債10年	30,000,000	30,807,000	
国債証券	第296回利付国債10年	45,000,000	46,210,500	
国債証券	第296回利付国債10年	10,000,000	10,269,000	
国債証券	第305回利付国債10年	300,000,000	298,332,000	
国債証券	第4回利付国債30年	30,000,000	33,840,300	
国債証券	第8回利付国債30年	7,000,000	6,537,790	

国債証券	第9回利付国債30年	20,000,000	17,214,200	
国債証券	第18回利付国債30年	15,000,000	15,216,900	
国債証券	第22回利付国債30年	10,000,000	10,538,800	
国債証券	第23回利付国債30年	30,000,000	31,599,900	
国債証券	第27回利付国債30年	11,000,000	11,604,230	
国債証券	第29回利付国債20年	40,000,000	47,580,000	
国債証券	第36回利付国債20年	10,000,000	11,427,200	
国債証券	第38回利付国債20年	58,000,000	65,028,440	
国債証券	第52回利付国債20年	7,000,000	7,399,070	
国債証券	第57回利付国債20年	82,000,000	84,507,560	
国債証券	第58回利付国債20年	30,000,000	30,869,100	
国債証券	第68回利付国債20年	47,000,000	49,451,520	
国債証券	第70回利付国債20年	40,000,000	43,027,200	
国債証券	第74回利付国債20年	22,000,000	22,739,860	
国債証券	第75回利付国債20年	20,000,000	20,609,000	
国債証券	第77回利付国債20年	46,000,000	46,834,440	
国債証券	第82回利付国債20年	19,000,000	19,499,890	
国債証券	第88回利付国債20年	15,000,000	15,723,000	
国債証券	第90回利付国債20年	48,000,000	49,554,720	
国債証券	第92回利付国債20年	10,000,000	10,176,000	
国債証券	第94回利付国債20年	20,000,000	20,317,000	
国債証券	第95回利付国債20年	36,000,000	37,548,720	
国債証券	第98回利付国債20年	10,000,000	10,116,100	
国債証券	第99回利付国債20年	19,000,000	19,185,440	
国債証券	第102回利付国債20年	44,000,000	46,253,680	
国債証券	第104回利付国債20年	58,000,000	58,345,100	
国債証券	第110回利付国債20年	6,000,000	6,004,020	
国債証券	第113回利付国債20年	46,000,000	45,873,040	
国債証券	第115回利付国債20年	46,000,000	46,575,460	
地方債証券	第597回東京都公募公債	100,000,000	100,822,000	
地方債証券	平成20年度15回北海道公募公債	100,000,000	102,447,000	
地方債証券	第304回大阪府公募公債	100,000,000	105,787,000	
地方債証券	平成18年度8回兵庫県公募公債	181,000,000	193,785,840	
地方債証券	平成21年度14回兵庫県公募公債	100,000,000	100,942,000	
特殊債券	政府保証第341回日本高速道路保有・債務返済機構	100,000,000	103,430,000	
特殊債券	第38回日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	104,643,000	
特殊債券	第2回日本鉄道建設債券	100,000,000	103,013,000	
特殊債券	S種第14回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	89,958,000	91,230,006	
特殊債券	利附い第682号利附商工債券	100,000,000	101,954,000	
特殊債券	第5回中小企業銀行円貨債券	100,000,000	101,459,000	
社債券	第14回メリルリンチ・アンド・カンパニー・インク円貨社債	100,000,000	100,018,000	
社債券	第19回ゼネラル・エレクトリック・キャピタル・コーポ円貨社債	100,000,000	101,455,000	
社債券	第2回ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・円貨社債	100,000,000	98,936,000	
社債券	第49回東芝	100,000,000	100,603,000	
社債券	第8回三井住友銀行	100,000,000	105,112,000	
社債券	第10回日産フィナンシャルサービス	100,000,000	100,576,000	
社債券	第36回日立キャピタル	100,000,000	101,122,000	
社債券	第111回オリックス	100,000,000	99,549,000	
社債券	第8回三菱UFJリース	100,000,000	100,432,000	
社債券	第2回イオンモール	100,000,000	100,815,000	
社債券	第68回東京急行電鉄	100,000,000	100,604,000	
社債券	第14回KDDI	100,000,000	102,503,000	
合計		4,573,958,000	4,681,205,666	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「MDAM外国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。

MDAM外国株式マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	(平成21年4月10日現在)	(平成22年4月12日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	41,648,613	15,135,781
コール・ローン	5,449,883	21,756,887
株式	2,282,086,957	3,366,559,328
派生商品評価勘定	-	4,213
未収入金	-	27,722,457
未収配当金	4,366,481	4,093,039
未収利息	8	33
流動資産合計	2,333,551,942	3,435,271,738
資産合計	2,333,551,942	3,435,271,738
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	4,175
未払金	-	28,116,881
未払解約金	410,000	8,080,000
流動負債合計	410,000	36,201,056
負債合計	410,000	36,201,056
純資産の部		
元本等		
元本	3,510,377,398	3,840,567,737
剰余金		
剰余金又は欠損金()	1,177,235,456	441,497,055
元本等合計	2,333,141,942	3,399,070,682
純資産合計	2,333,141,942	3,399,070,682
負債純資産合計	2,333,551,942	3,435,271,738

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	(自 平成20年 4月11日 至 平成21年 4月10日)	(自 平成21年 4月11日 至 平成22年 4月12日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、証券取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または証券会社等から提示される気配相場に基づいて評価しております。	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、外国金融商品市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、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。	為替予約 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として株式の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。	同左
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	(平成21年 4月10日現在)	(平成22年 4月12日現在)
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	3,510,377,398口	3,840,567,737口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 1,177,235,456円	元本の欠損 441,497,055円
3. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	0.6646円	0.8850円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

（追加情報）

当計算期間より、「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

（自 平成21年 4月11日 至 平成22年 4月12日）	
1.	金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.	金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、信用リスク、流動性リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスクなどに晒されております。 また、当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、外国為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする外国為替予約取引に係る為替変動リスクを有しております。
3.	金融商品に係るリスク管理体制 ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。

（2）金融商品の時価等に関する事項

（平成22年 4月12日現在）	
1.	貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.	時価の算定方法 株式 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、「（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、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の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（平成21年 4月10日現在）		
種類	貸借対照表計上額（円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	2,282,086,957	742,979,488
合計	2,282,086,957	742,979,488

売買目的有価証券

（平成22年 4月12日現在）	
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	777,493,216
合計	777,493,216

(デリバティブ取引に関する注記)

(平成21年4月10日現在)

取引の状況に関する事項

(自 平成20年4月11日 至 平成21年4月10日)	
1. 取引の内容	当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、外国為替予約取引であります。
2. 取引に対する取組みと利用目的	為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引を行っております。
3. 取引に係るリスクの内容	外国為替予約取引に係る主要なリスクは為替相場の変動による為替変動リスクであります。
4. 取引に係るリスク管理体制	当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、約款に定めた運用の基本方針及び取引権限とリスク評価額の上限を定めた社内ルールに基づき、運用担当者が運用責任者の承認を得て運用指図を行い、管理責任者が毎日リスク評価額の管理を行っております。
5. 取引の時価等に関する事項についての補足説明	取引の時価等に関する事項についての契約額等は、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(平成22年4月12日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(通貨関連)

区分	種類	(平成22年4月12日現在)			
		契約額等(円)	うち1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	13,077,942	-	13,073,729	4,213
	米ドル	13,077,942	-	13,073,729	4,213
	買建	12,959,361	-	12,955,186	4,175
	米ドル	12,959,361	-	12,955,186	4,175
	合計	26,037,303	-	26,028,915	38

(注) 時価の算定方法

- 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
- 計算期間末日に対顧客売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- 換算において円未満の端数は切り捨てております。

(その他の注記)

元本の移動

区分	(平成21年4月10日現在)	(平成22年4月12日現在)
1. 期首元本額	2,686,402,176円	3,510,377,398円
期中追加設定元本額	1,159,597,020円	938,325,828円
期中一部解約元本額	335,621,798円	608,135,489円
期末現在における元本の内訳 (注)		
MDAM・DCハートフルライフ(プラン70)	202,676,655円	MDAM・DCハートフルライフ(プラン70) 191,662,105円
MDAMグローバルバランスオープン	124,333,214円	MDAMグローバルバランスオープン 90,617,747円
MDAM外国株式リサーチオープン	776,945,800円	MDAM外国株式リサーチオープン 768,229,982円
MDAM・DCグローバルバランスオープン	189,663,205円	MDAM・DCグローバルバランスオープン 137,565,093円
MDAM・DC外国株式リサーチオープン	1,618,495,974円	MDAM・DC外国株式リサーチオープン 2,126,162,197円
MDAM・DCハートフルライフ(プラン30)	68,139,194円	MDAM・DCハートフルライフ(プラン30) 57,075,042円
MDAM・DCハートフルライフ(プラン50)	218,352,885円	MDAM・DCハートフルライフ(プラン50) 190,137,392円
MDAM資産形成サポートファンド(隔月決算型)	6,327,041円	MDAM資産形成サポートファンド(隔月決算型) 33,468,415円
MDAM資産形成サポートファンド(1年決算型)	2,454,034円	MDAM資産形成サポートファンド(1年決算型) 8,754,925円
MDAM・VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	157,902,788円	MDAM・VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募) 119,653,683円
MDAM・VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	145,086,608円	MDAM・VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募) 117,241,156円
合計	3,510,377,398円	合計 3,840,567,737円

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル			米ドル	米ドル	
	AMAZON.COM	3,900	140.06	546,234.00	
	ABBOTT LABORATORIES	8,600	52.73	453,478.00	
	ADOBE SYS INC	6,300	35.47	223,461.00	
	ALLERGAN INC	5,900	63.33	373,647.00	
	ANADARKO PETE CORP	6,800	73.30	498,440.00	
	APOLLO GROUP INC	2,100	63.14	132,594.00	
	APPLE INC	2,700	241.89	653,103.00	
	BAXTER INTERNATIONAL INC	3,700	57.99	214,563.00	
	VERIZON COMMUNICATIONS	5,300	30.08	159,424.00	
	CELGENE CORP	5,100	61.89	315,639.00	
	JPMORGAN CHASE & CO	11,600	45.98	533,368.00	
	CISCO SYSTEMS INC	15,900	26.60	422,940.00	
	COLGATE-PALMOLIVE CO	5,600	84.27	471,912.00	
	XTO ENERGY INC	11,900	48.37	575,603.00	
	DANAHER CORP	6,300	80.32	506,016.00	
	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2,520	51.72	130,334.40	
	THE WALT DISNEY CO.	10,000	36.22	362,200.00	
	BANK OF AMERICA CORP	11,100	18.59	206,349.00	
	EATON CORP	5,800	80.22	465,276.00	
	ECOLAB INC	4,400	45.02	198,088.00	
	FPL GROUP	6,300	49.71	313,173.00	

	FRANKLIN RESOURCES INC	2,400	114.82	275,568.00	
	FREEPORT-MCMORAN COPPER	6,100	85.67	522,587.00	
	GILEAD SCIENCES INC	5,600	45.82	256,592.00	
	GENERAL ELECTRIC CO.	13,800	18.52	255,576.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,500	179.12	447,800.00	
	HEWLETT-PACKARD CO.	9,200	53.87	495,604.00	
	F5 NETWORKS INC	3,200	64.85	207,520.00	
	INTEL CORP	22,500	22.56	507,600.00	
	INTL GAME TECHNOLOGY	7,000	19.89	139,230.00	
	KOHL'S CORP	5,500	56.84	312,620.00	
	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	5,900	64.44	380,196.00	
	LOWE'S COS INC	12,900	25.63	330,627.00	
	MICROSOFT CORP	19,300	30.33	585,369.00	
	NETAPP INC	7,800	35.53	277,134.00	
	COACH INC	6,300	41.34	260,442.00	
	NORTHERN TRUST CORP	4,500	58.01	261,045.00	
	WELLS FARGO & COMPANY	18,200	32.30	587,860.00	
	MONSANTO CO	3,000	68.85	206,550.00	
	PEPSICO INC	7,300	66.36	484,428.00	
	PFIZER INC	17,300	17.25	298,425.00	
	US BANCORP	10,500	27.16	285,180.00	
	SCHLUMBERGER LTD	5,300	66.53	352,609.00	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5,500	63.52	349,360.00	
	AT&T INC	9,800	26.44	259,112.00	
	STARBUCKS CORP	10,900	24.73	269,557.00	
	SUNTRUST BANKS INC	9,400	28.65	269,310.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	9,900	24.94	246,906.00	
	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5,900	52.28	308,452.00	
	MARATHON OIL	7,500	32.19	241,425.00	
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	7,700	73.99	569,723.00	
	WAL-MART STORES INC	5,300	55.07	291,871.00	
	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC	4,600	64.45	296,470.00	
	YAHOO! INC	9,100	17.53	159,523.00	
	GOOGLE INC-CL A	960	566.22	543,571.20	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	8,700	52.75	458,925.00	
	TRANSOCEAN LTD	2,500	85.65	214,125.00	
	COOPER INDUSTRIES PLC-CL A	3,400	47.69	162,146.00	
米ドル小計				米ドル	
		439,080		20,126,880.60	
				(1,873,812,583)	
カナダドル			カナダドル	カナダドル	
	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX	6,300	50.42	317,646.00	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	6,100	79.25	483,425.00	
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	1,900	115.60	219,640.00	
	SHOPPERS DRUG MART	5,600	38.25	214,200.00	
	SUNCOR ENERGY INC	17,700	35.46	627,642.00	
カナダドル小計				カナダドル	
		37,600		1,862,553.00	
				(172,882,169)	
オーストラリアドル			オーストラリアドル	オーストラリアドル	
	RIO TINTO LIMITED	7,076	79.47	562,329.72	
	BRAMBLES LTD	38,708	7.15	276,762.20	
オーストラリアドル小計				オーストラリアドル	
		45,784		839,091.92	
				(73,093,297)	
ポンド			ポンド	ポンド	
	STANDARD CHARTERED	15,680	17.80	279,104.00	
	COMPASS GROUP PLC	31,500	5.40	170,100.00	
	BG GROUP PLC	29,104	11.71	340,662.32	
	AEGIS GROUP	138,472	1.30	180,013.60	
	INMARSAT PLC	41,285	7.60	313,766.00	
	VODAFONE GROUP PLC	129,575	1.49	193,196.32	
	RECKITT BENCKISER GROUP	11,361	35.95	408,427.95	
ポンド小計				ポンド	
		396,977		1,885,270.19	

				(270,913,326)
スイスフラン			スイスフラン	スイスフラン
	NOVARTIS AG-REG SHS	6,075	56.85	345,363.75
	ABB LTD	12,123	23.75	287,921.25
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,990	174.10	346,459.00
	NESTLE SA-REGISTERED	10,700	53.20	569,240.00
	CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	5,400	54.30	293,220.00
	NOBEL BIOCARE HOLDING AG	7,123	28.82	205,284.86
	CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	8,217	41.85	343,881.45
スイスフラン小計				スイスフラン
		51,628		2,391,370.31
				(210,201,450)
香港ドル			香港ドル	香港ドル
	HENGAN INTL GROUP CO LTD	22,500	58.55	1,317,375.00
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	8,700	140.40	1,221,480.00
	CNOOC LTD	208,300	13.96	2,907,868.00
	CHINA HIGH SPEED TRANSMISSIO	53,000	16.44	871,320.00
香港ドル小計				香港ドル
		292,500		6,318,043.00
				(75,816,516)
スウェーデンクローネ			スウェーデン クローネ	スウェーデン クローネ
	ERICSSON LM-B SHS	17,750	75.15	1,333,912.50
	ATLAS COPCO AB-A SHS	15,700	115.50	1,813,350.00
スウェーデンクローネ 小計				スウェーデン クローネ
		33,450		3,147,262.50
				(41,103,248)
ユーロ			ユーロ	ユーロ
	SAP AG	5,637	36.11	203,552.07
	E.ON AG	10,595	28.34	300,262.30
	BAYER AG	7,130	50.17	357,712.10
	STADA ARZNEIMITTEL AG	3,080	29.71	91,491.40
	SIEMENS AG-REG	2,997	74.84	224,295.48
	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE(PFD)	2,607	44.99	117,275.89
	ENI SPA	21,246	17.59	373,717.14
	GEOX SPA	14,108	5.18	73,079.44
	BOUYGUES	5,174	39.68	205,304.32
	PERNOD-RICARD	5,948	64.78	385,311.44
	ACCOR SA	3,020	44.17	133,393.40
	SOCIETE GENERALE	3,030	45.89	139,046.70
	AXA	21,350	17.00	362,950.00
	BNP PARIBAS	4,150	56.75	235,512.50
	ARCELORMITTAL	4,400	34.07	149,886.00
	EUTELSAT COMMUNICATIONS	7,200	25.87	186,228.00
	VALLOUREC	1,699	156.05	265,128.95
	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	13,550	17.26	233,873.00
	ASML HOLDING NV	7,544	26.66	201,123.04
	TOMTOM	10,725	6.19	66,419.92
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	20,400	11.21	228,684.00
	TELEFONICA S.A.	12,938	17.92	231,848.96
	VIENNA INSURANCE GROUP WIENER STAEDTISCH	4,750	39.28	186,580.00
	CRH PLC	8,334	19.00	158,304.33
ユーロ小計				ユーロ
		201,612		5,110,980.38
				(648,736,739)
合計				3,366,559,328
				(3,366,559,328)

(注1) 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額です。

(注2) 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

(注3) 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	株式 5 8 銘柄	100.0%	55.7%
カナダドル	株式 5 銘柄	100.0%	5.1%
オーストラリアドル	株式 2 銘柄	100.0%	2.2%

ポンド	株式 7 銘柄	100.0%	8.0%
スイスフラン	株式 7 銘柄	100.0%	6.2%
香港ドル	株式 4 銘柄	100.0%	2.3%
スウェーデンクローネ	株式 2 銘柄	100.0%	1.2%
ユーロ	株式 2 4 銘柄	100.0%	19.3%

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

「MDAM外国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。

MDAM外国債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	(平成21年4月10日現在)	(平成22年4月12日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	15,124,816	300,920,972
コール・ローン	1,206,478,268	420,076,003
国債証券	109,051,239,843	93,871,212,723
未収利息	1,139,132,841	977,179,647
前払費用	692,396,339	339,166,525
流動資産合計	112,104,372,107	95,908,555,870
資産合計	112,104,372,107	95,908,555,870
負債の部		
流動負債		
未払解約金	5,000,000	-
流動負債合計	5,000,000	-
負債合計	5,000,000	-
純資産の部		
元本等		
元本	72,224,057,430	62,451,307,394
剰余金		
剰余金又は欠損金()	39,875,314,677	33,457,248,476
元本等合計	112,099,372,107	95,908,555,870
純資産合計	112,099,372,107	95,908,555,870
負債純資産合計	112,104,372,107	95,908,555,870

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	(自 平成20年 4月11日 至 平成21年 4月10日)	(自 平成21年 4月11日 至 平成22年 4月12日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>公社債 個別法に基づき、以下のとおり、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価で評価しております。原則として証券会社の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）価格情報会社（野村総合研究所）の提供する価額 - などに基いて時価評価しております。時価が入手不能の場合、又は入手した評価額が時価と認定できない事由を認めた場合は、忠実義務に基づき当社が合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	<p>公社債 個別法に基づき、以下のとおり、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価で評価しております。原則として金融商品取引業者の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）価格情報会社（野村総合研究所）の提供する価額 - などに基いて時価評価しております。時価が入手不能の場合、又は入手した評価額が時価と認定できない事由を認めた場合は、忠実義務に基づき当社が合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、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。</p>	<p>為替予約 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>	同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	(平成21年 4月10日現在)	(平成22年 4月12日現在)
1. 当該計算期間の末日における受益権の総数	72,224,057,430口	62,451,307,394口
2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	1.5521円	1.5357円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

（追加情報）

当計算期間より、「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

（自 平成21年 4月11日 至 平成22年 4月12日）	
1.	金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2.	金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、信用リスク、流動性リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスクなどに晒されております。また、当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、外国為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする外国為替予約取引に係る為替変動リスクを有しております。
3.	金融商品に係るリスク管理体制 ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。

（2）金融商品の時価等に関する事項

（平成22年 4月12日現在）	
1.	貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.	時価の算定方法 公社債 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、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。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

（平成21年 4月10日現在）		
種類	貸借対照表計上額（円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	109,051,239,843	1,836,424,319
合計	109,051,239,843	1,836,424,319

売買目的有価証券

（平成22年 4月12日現在）	
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	781,065,217
合計	781,065,217

(デリバティブ取引に関する注記)

(平成21年4月10日現在)

取引の状況に関する事項

(自 平成20年4月11日 至 平成21年4月10日)	
1. 取引の内容	当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、外国為替予約取引であります。
2. 取引に対する取組みと利用目的	為替変動リスクを回避するため、デリバティブ取引を行っております。
3. 取引に係るリスクの内容	外国為替予約取引に係る主要なリスクは為替相場の変動による為替変動リスクであります。
4. 取引に係るリスク管理体制	当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、約款に定めた運用の基本方針及び取引権限とリスク評価額の上限を定めた社内ルールに基づき、運用担当者が運用責任者の承認を得て運用指図を行い、管理責任者が毎日リスク評価額の管理を行っております。
5. 取引の時価等に関する事項についての補足説明	取引の時価等に関する事項についての契約額等は、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(平成22年4月12日現在)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

区分	(平成21年4月10日現在)	(平成22年4月12日現在)
1. 期首元本額	82,610,300,410円	72,224,057,430円
期中追加設定元本額	2,865,375,267円	754,431,915円
期中一部解約元本額	13,251,618,247円	10,527,181,951円
期末現在における元本の内訳 (注)		
MDAM・DCハートフルライフ(プラン70)	32,278,225円	MDAM・DCハートフルライフ(プラン70) 42,654,564円
MDAMグローバルバランスオープン	34,801,071円	MDAMグローバルバランスオープン 44,425,403円
MDAM・DCグローバルバランスオープン	54,108,202円	MDAM・DCグローバルバランスオープン 67,220,342円
MDAM外国債券オープン	2,370,070,278円	MDAM外国債券オープン 1,628,150,120円
MDAM・DCハートフルライフ(プラン30)	26,276,004円	MDAM・DCハートフルライフ(プラン30) 31,178,553円
MDAM・DCハートフルライフ(プラン50)	42,404,286円	MDAM・DCハートフルライフ(プラン50) 53,068,009円
MDAM・DC外国債券オープン	1,793,372,029円	MDAM・DC外国債券オープン 1,950,622,574円
MDAM外国債券オープン(毎月分配型)	61,498,063,654円	MDAM外国債券オープン(毎月分配型) 52,814,977,458円
グローバル・インカム・プラス(毎月分配型)	5,938,324,731円	グローバル・インカム・プラス(毎月分配型) 5,378,639,224円
MDAM資産形成サポートファンド(隔月決算型)	2,630,226円	MDAM資産形成サポートファンド(隔月決算型) 16,630,602円
MDAM資産形成サポートファンド(1年決算型)	959,227円	MDAM資産形成サポートファンド(1年決算型) 4,430,225円
MDAM・VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募)	63,530,871円	MDAM・VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募) 65,595,347円
MDAM・VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募)	28,837,536円	MDAM・VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募) 32,629,428円
MDAM・VA外国債券オープン(適格機関投資家私募)	338,401,090円	MDAM・VA外国債券オープン(適格機関投資家私募) 321,085,545円
合計	72,224,057,430円	合計 62,451,307,394円

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル		米ドル	米ドル	
		US T-NOTE 0.75%11/11/30	26,800,000	26,741,375.00	
		US T-NOTE 4.875%12/02/15	76,745,000	82,225,072.65	
		US T-NOTE 4.875%12/02/15	19,130,000	20,496,001.56	
		US T-NOTE 4.875%12/02/15	3,120,000	3,342,787.50	
		US T-NOTE 4.25%13/08/15	46,850,000	50,576,039.06	
		US T-NOTE 4.25%14/11/15	50,000,000	53,960,937.50	
		US T-NOTE 4%15/02/15	42,830,000	45,667,487.50	
		US T-BOND 4.625%17/02/15	3,410,000	3,699,850.00	
		US T-BOND 4.625%17/02/15	9,630,000	10,448,550.00	
		US T-NOTE 3.125%19/05/15	19,390,000	18,393,232.81	
		US T-NOTE 3.125%19/05/15	3,220,000	3,054,471.87	
		US T-NOTE 3.125%19/05/15	7,740,000	7,342,115.62	

	US T-BOND 8.125%19/08/15	12,370,000	16,581,598.43
	US T-NOTE 3.375%19/11/15	18,110,000	17,396,918.75
	US T-BOND 6.625%27/02/15	3,600,000	4,503,937.50
	US T-BOND 5.25%29/02/15	1,000,000	1,083,281.25
	US T-BOND 6.25%30/05/15	7,700,000	9,387,984.37
	US T-BOND 5.375%31/02/15	3,170,000	3,493,439.06
	US T-BOND 4.5%36/02/15	5,100,000	4,957,359.37
	US T-BOND 4.25%39/05/15	6,165,000	5,687,212.50
	US T-BOND 4.25%39/05/15	5,150,000	4,750,875.00
米ドル 小計		米ドル	米ドル
		371,230,000	393,790,527.30
		(34,561,513,000)	(36,661,898,091)
カナダドル		カナダドル	カナダドル
	CAN GOVT 4.5%15/06/01	18,870,000	20,193,541.80
	CAN GOVT 5.75%29/06/01	7,470,000	9,108,245.70
カナダドル 小計		カナダドル	カナダドル
		26,340,000	29,301,787.50
		(2,444,878,800)	(2,719,791,915)
オーストラリアドル		オーストラリアドル	オーストラリアドル
	AUST GOVT 6.5%13/05/15	5,520,000	5,707,624.80
	AUST GOVT 6.25%15/04/15	684,000	705,149.28
	AUST GOVT 6%17/02/15	1,500,000	1,525,440.00
オーストラリアドル 小計		オーストラリアドル	オーストラリアドル
		7,704,000	7,938,214.08
		(671,095,440)	(691,497,828)
ポンド		ポンド	ポンド
	UK GILT 4.5%13/03/07	17,080,000	18,399,600.80
	UK GILT 8%15/12/07	870,000	1,097,217.90
	UK GILT 8%21/06/07	3,950,000	5,285,495.00
	UK GILT 6%28/12/07	5,300,000	6,302,389.00
	UK GILT 4.75%30/12/07	5,055,000	5,152,056.00
	UK GILT 4.75%38/12/07	9,010,000	9,275,254.40
ポンド 小計		ポンド	ポンド
		41,265,000	45,512,013.10
		(5,929,780,500)	(6,540,076,282)
スイスフラン		スイスフラン	スイスフラン
	SWISS GOVT 4.25%17/06/05	5,580,000	6,559,290.00
スイスフラン 小計		スイスフラン	スイスフラン
		5,580,000	6,559,290.00
		(490,482,000)	(576,561,591)
シンガポールドル		シンガポールドル	シンガポールドル
	SINGAPORE 3.625%14/07/01	7,820,000	8,620,689.80
シンガポールドル 小計		シンガポールドル	シンガポールドル
		7,820,000	8,620,689.80
		(524,800,200)	(578,534,492)
スウェーデンクローネ		スウェーデンクローネ	スウェーデンクローネ
	SWED GOVT 6.75%14/05/05	37,230,000	43,722,539.70
スウェーデンクローネ 小計		スウェーデンクローネ	スウェーデンクローネ
		37,230,000	43,722,539.70
		(486,223,800)	(571,016,368)
ノルウェークローネ		ノルウェークローネ	ノルウェークローネ
	NOK GOVT 6.5%13/05/15	21,300,000	23,698,380.00
ノルウェークローネ 小計		ノルウェークローネ	ノルウェークローネ
		21,300,000	23,698,380.00
		(339,096,000)	(377,278,209)
デンマーククローネ		デンマーククローネ	デンマーククローネ
	DEN GOVT 5%13/11/15	11,000,000	12,120,900.00
	DEN GOVT 4% 19/11/15	29,100,000	30,450,240.00
	DEN GOVT 7%24/11/10	4,440,000	6,082,800.00
デンマーククローネ 小計		デンマーククローネ	デンマーククローネ
		44,540,000	48,653,940.00
		(759,407,000)	(829,549,677)
ポーランドズロチ		ポーランドズロチ	ポーランドズロチ
	POLAND GOVT5%13/10/24	31,940,000	32,086,924.00
ポーランドズロチ 小計		ポーランドズロチ	ポーランドズロチ
		31,940,000	32,086,924.00

		(1,033,897,800)	(1,038,653,729)
	ユーロ	ユーロ	ユーロ
	GER BKO 1.25%11/03/11	14,780,000	14,874,592.00
	GER BUNDS 4.25%14/01/04	18,930,000	20,681,025.00
	GER BUNDS 3.5%16/01/04	1,550,000	1,643,697.50
	GER BUNDS 3.5%16/01/04	12,530,000	13,287,438.50
	GER BUNDS 3.75%17/01/04	7,730,000	8,266,075.50
	GER BUNDS 5.625%28/01/04	2,850,000	3,540,555.00
	GER BUNDS 4.75%28/07/04	600,000	681,060.00
	GER BUNDS 5.5%31/01/04	5,100,000	6,323,490.00
	GER BUNDS 4.75%34/07/04	1,000,000	1,138,400.00
	GER BUNDS 4%37/01/04	7,110,000	7,216,650.00
	GER BUNDS 4.25%39/07/04	4,300,000	4,599,710.00
	IT BTPS 4.25%11/09/01	1,699,000	1,769,695.39
	IT BTPS 3%12/03/01	11,320,000	11,642,733.20
	IT BTPS 4.25%15/02/01	19,000,000	20,415,500.00
	IT BTPS 4.5%20/02/01	13,575,000	14,316,195.00
	IT BTPS 7.25%26/11/01	5,320,000	7,056,980.00
	IT BTPS 5% 39/08/01	10,650,000	11,121,795.00
	FRA BTNS 4.5%12/07/12	9,810,000	10,524,168.00
	FRA GOVT 4%13/04/25	8,950,000	9,608,720.00
	FRA GOVT 5%16/10/25	10,400,000	11,758,240.00
	FRA GOVT 3.75%17/04/25	20,100,000	21,169,320.00
	FRA GOVT 4.25%19/04/25	1,940,000	2,085,112.00
	FRA GOVT 3.75%19/10/25	19,850,000	20,441,530.00
	FRA GOVT 6%25/10/25	2,500,000	3,123,250.00
	FRA GOVT 5.75%32/10/25	7,300,000	9,154,200.00
	FRA GOVT 4.75%35/04/25	4,900,000	5,438,902.00
	SPA GOVT 2.75%12/04/30	10,700,000	10,962,150.00
	SPA GOVT 4.4%15/01/31	8,910,000	9,563,103.00
	SPA GOVT 4.3%19/10/31	13,670,000	14,222,268.00
	SPA GOVT 4.9%40/07/30	3,780,000	3,916,080.00
	BELGIUM 4.25%14/09/28	24,150,000	26,226,900.00
	BELGIUM 8%15/03/28	10,550,000	13,270,845.00
	BELGIUM 5.5%28/03/28	2,800,000	3,323,880.00
	HELLENIC REP4.3%12/03/20	4,040,000	3,896,580.00
	HELLENIC REP3.6%16/07/20	8,730,000	7,333,200.00
	HELLENIC REP6.5%19/10/22	6,810,000	6,431,364.00
	ユーロ 小計	ユーロ	ユーロ
		317,934,000	341,025,404.09
		(40,355,362,620)	(43,286,354,541)
国債証券 合計		87,596,537,160	93,871,212,723
		(87,596,537,160)	(93,871,212,723)
合計		87,596,537,160	93,871,212,723
		(87,596,537,160)	(93,871,212,723)

(注1) 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額です。

(注2) 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

（注3）外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	国債証券 1 5 銘柄	100.0%	39.1%
カナダドル	国債証券 2 銘柄	100.0%	2.9%
オーストラリアドル	国債証券 3 銘柄	100.0%	0.7%
ポンド	国債証券 6 銘柄	100.0%	7.0%
スイスフラン	国債証券 1 銘柄	100.0%	0.6%
シンガポールドル	国債証券 1 銘柄	100.0%	0.6%
スウェーデンクローネ	国債証券 1 銘柄	100.0%	0.6%
ノルウェークローネ	国債証券 1 銘柄	100.0%	0.4%
デンマーククローネ	国債証券 3 銘柄	100.0%	0.9%
ポーランドズロチ	国債証券 1 銘柄	100.0%	1.1%
ユーロ	国債証券 3 5 銘柄	100.0%	46.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(平成22年5月25日現在)

資産総額	434,954,464 円
負債総額	869,595 円
純資産総額(-)	434,084,869 円
発行済数量	580,654,549 口
1口当たり純資産額(/)	0.7476 円

(参考) マザーファンドの現況

MDAM日本株式マザーファンド

純資産額計算書

(平成22年5月25日現在)

資産総額	3,074,444,388 円
負債総額	- 円
純資産総額(-)	3,074,444,388 円
発行済数量	5,703,853,781 口
1口当たり純資産額(/)	0.5390 円

MDAM中小型株式マザーファンド

純資産額計算書

(平成22年5月25日現在)

資産総額	298,937,533 円
負債総額	- 円
純資産総額(-)	298,937,533 円
発行済数量	414,485,493 口
1口当たり純資産額(/)	0.7212 円

MDAM日本債券マザーファンド

純資産額計算書

(平成22年5月25日現在)

資産総額	5,273,298,481 円
負債総額	494,277,750 円
純資産総額(-)	4,779,020,731 円
発行済数量	4,142,021,135 口
1口当たり純資産額(/)	1.1538 円

MDAM外国株式マザーファンド

純資産額計算書

(平成22年5月25日現在)

資産総額	2,930,636,867 円
負債総額	17,119,444 円
純資産総額(-)	2,913,517,423 円
発行済数量	3,959,992,292 口
1口当たり純資産額(/)	0.7357 円

MDAM外国債券マザーファンド

純資産額計算書

(平成22年5月25日現在)

資産総額	91,867,932,382 円
負債総額	4,579,306,783 円
純資産総額(-)	87,288,625,599 円
発行済数量	60,674,493,163 口
1口当たり純資産額(/)	1.4386 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換の事務等

該当事項はありません。

委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

したがって、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3)受益権の譲渡

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

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

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

(4)受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

譲渡制限はありません。ただし、受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(5)受益権の再分割

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

(6)質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

(7)償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

第三部【委託会社等の情報】**第1【委託会社等の概況】****1【委託会社等の概況】**

(1)資本金の額

本書提出日現在の資本金の額：	10億円
会社が発行する株式総数：	33,220株
発行済株式総数：	12,601株

<過去5年間における資本金の額の推移>

該当事項はありません。

(2)委託会社の機構

会社の意思決定機構

経営の意思決定機関として取締役会をおきます。取締役会は、法令、定款に定める事項ならびに本会社の業務執行に関する重要事項を決定するほか、執行役員を選任し、本会社の業務執行を委任します。執行役員は取締役会において決定された基本方針に則り、本会社の業務執行を行います。

投資運用の意思決定機構

1. 投資政策委員会にて、マクロ経済環境・市況環境に関する分析・検討を行います。
2. ファンドの運用担当者は、投資政策委員会における分析・検討結果をもとに運用計画を策定し、これに基づき、有価証券等の売買をトレーディング部門に指図します。
3. ファンドの運用の基本規程等の遵守状況の管理、運用資産のリスク管理は、運用部門から独立したリスク管理部門が行います。
4. 投資管理委員会にて、ファンドの運用パフォーマンスの評価等を行い、これを運用部門にフィードバックすることにより、より精度の高い運用体制を維持するよう努めています。

2【事業の内容及び営業の概況】

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

平成22年5月25日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託は以下の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

種 類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	46 本	228,393 百万円
合 計	46 本	228,393 百万円

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるMDAMアセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「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23期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）は、改正前の財務諸表等規則に基づき、第24期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）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。

2．監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期事業年度（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）及び第24期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）の財務諸表について、あずさ監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第23期 (平成21年3月31日現在)	第24期 (平成22年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	4,991,495	5,244,171
前払費用	74,359	45,055
未収入金	-	376
未収委託者報酬	197,729	196,221
未収運用受託報酬	¹ 563,651	¹ 550,685
未収投資助言報酬	¹ 149,263	¹ 126,638
繰延税金資産	59,785	54,282
未収還付法人税等	184,402	-
その他	14,729	6,190
流動資産合計	6,235,417	6,223,622
固定資産		
有形固定資産		
建物	² 77,307	² 69,910
器具備品	² 185,794	² 136,629
有形固定資産合計	263,101	206,539
無形固定資産		
ソフトウェア	55,251	44,228
電話加入権	6,662	6,662
その他	745	755
無形固定資産合計	62,658	51,646
投資その他の資産		
長期差入保証金	¹ 204,426	¹ 204,426
長期前払費用	455	365
繰延税金資産	31,097	19,854
施設利用権	49,000	49,000
貸倒引当金	48,000	48,000
投資その他の資産合計	236,979	225,645
固定資産合計	562,739	483,831
資産合計	6,798,156	6,707,454

(単位：千円)

	第23期 (平成21年3月31日現在)	第24期 (平成22年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	10,129	10,433
未払金	285,007	249,499
未払収益分配金	63	105
未払償還金	26,039	28,065
未払手数料	111,698	107,831
その他未払金	147,206	113,496
未払費用	63,296	48,119
未払法人税等	-	9,034
未払消費税等	-	11,774
賞与引当金	111,651	78,606
流動負債合計	470,085	407,468
固定負債		
退職給付引当金	34,527	16,119
固定負債合計	34,527	16,119
負債合計	504,613	423,587
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	660,443	660,443
資本剰余金合計	660,443	660,443
利益剰余金		
利益準備金	83,040	83,040
その他利益剰余金		
別途積立金	3,092,001	3,092,001
繰越利益剰余金	1,458,057	1,448,381
利益剰余金合計	4,633,099	4,623,423
株主資本合計	6,293,543	6,283,866
純資産合計	6,293,543	6,283,866
負債・純資産合計	6,798,156	6,707,454

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第23期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	2,671,697	2,172,380
運用受託報酬	1,895,368	1,731,095
投資助言報酬	285,808	246,119
営業収益合計	4,852,874	4,149,595
営業費用		
支払手数料	1,539,781	1,226,938
広告宣伝費	27,273	20,282
公告費	2,008	1,140
調査費	631,638	569,699
調査費	275,877	273,646
委託調査費	355,760	296,052
委託計算費	223,105	214,468
営業雑経費	117,560	98,343
通信費	18,545	16,293
印刷費	89,443	73,629
協会費	6,540	5,629
諸会費	3,030	2,789
営業費用合計	2,541,367	2,130,871
一般管理費		
給料	1,229,342	1,199,808
役員報酬	60,179	56,262
給料・手当	963,583	951,163
賞与	205,578	192,382
その他報酬	42,327	22,884
賞与引当金繰入	111,651	78,606
退職金	17,750	-
福利厚生費	194,539	187,320
交際費	5,155	1,796
旅費交通費	37,766	27,755
租税公課	16,954	17,285
不動産賃借料	256,749	255,113
退職給付費用	1,477	37,281
貸倒引当金繰入	1,400	-
固定資産減価償却費	65,199	71,901
諸経費	151,288	101,732
一般管理費合計	2,128,647	2,001,487
営業利益	182,858	17,235

(単位：千円)

	第23期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
営業外収益		
受取利息	14,568	8,636
償還金等時効完成分	122	5,111
保険契約返戻金・配当金	1,747	1,738
還付加算金	-	5,459
雑益	178	1,391
営業外収益合計	16,618	22,338
営業外費用		
償還金等時効完成分支払額	3,264	-
雑損	217	-
営業外費用合計	3,481	-
経常利益	195,995	39,573
特別利益	-	-
特別損失		
固定資産除却損	2,3,080	2,212
商号変更費用	36,617	-
ゴルフ会員権償還損	633	-
特別損失合計	40,330	212
税引前当期純利益	155,664	39,361
法人税、住民税及び事業税	2,475	2,290
法人税等調整額	66,781	16,747
法人税等合計	69,257	19,037
当期純利益	86,407	20,323

(3)【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	第23期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	1,000,000	1,000,000
当期変動額	-	-
当期末残高	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	660,443	660,443
当期変動額	-	-
当期末残高	660,443	660,443
資本剰余金合計		
前期末残高	660,443	660,443
当期変動額	-	-
当期末残高	660,443	660,443
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	83,040	83,040
当期変動額	-	-
当期末残高	83,040	83,040
その他利益剰余金		
別途積立金		
前期末残高	3,092,001	3,092,001
当期変動額	-	-
当期末残高	3,092,001	3,092,001
繰越利益剰余金		
前期末残高	1,521,650	1,458,057
当期変動額		
剰余金の配当	150,000	30,000
当期純利益	86,407	20,323
当期変動額合計	63,592	9,676
当期末残高	1,458,057	1,448,381
利益剰余金合計		
前期末残高	4,696,692	4,633,099
当期変動額		
剰余金の配当	150,000	30,000
当期純利益	86,407	20,323
当期変動額合計	63,592	9,676
当期末残高	4,633,099	4,623,423
株主資本合計		
前期末残高	6,357,135	6,293,543
当期変動額		
剰余金の配当	150,000	30,000
当期純利益	86,407	20,323
当期変動額合計	63,592	9,676
当期末残高	6,293,543	6,283,866

重要な会計方針

第23期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
<p>1. 固定資産の減価償却方法</p> <p>(1)有形固定資産（リース資産を除く） 定額法 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 3年～18年 器具備品 3年～20年</p> <p>(2)無形固定資産（リース資産を除く） 定額法 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3)リース資産 リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p> <p>（会計方針の変更） 当事業年度から平成19年3月30日改正の「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準委員会 企業会計基準第13号）及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第16号）を適用しております。これによる損益への影響はありません。</p>	<p>1. 固定資産の減価償却方法</p> <p>(1)有形固定資産 同左</p> <p>(2)無形固定資産 同左</p>
<p>2. 引当金の計上基準</p> <p>(1)貸倒引当金は、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等については個別に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>(2)賞与引当金は、従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額を計上しております。</p> <p>(3)退職給付引当金は、従業員に対する退職金の支払に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を、簡便法により計上しております。</p>	<p>2. 引当金の計上基準</p> <p>(1)貸倒引当金 同左</p> <p>(2)賞与引当金 同左</p> <p>(3)退職給付引当金 同左</p>
<p>3. 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方法 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。</p>	<p>3. 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方法 同左</p>

表示方法の変更

第23期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)	第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
<p>1. (損益計算書) 投資運用業等統一経理基準一部改正（平成20年3月19日）に伴い、以下の表示方法の変更を行っております。 前事業年度において「調査費」として表示しておりました支払投資助言報酬につき当事業年度においては「委託調査費」として表示しております。 なお、前事業年度の「調査費」として表示した支払投資助言報酬は135,539千円であり、また当事業年度より「委託調査費」として表示した支払投資助言報酬は98,709千円であり、</p>	<p>（この欄は空白です）</p>

注記事項

(貸借対照表関係)

第23期 (平成21年3月31日現在)	第24期 (平成22年3月31日現在)																				
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">43,508千円</td> </tr> <tr> <td>未収投資助言報酬</td> <td style="text-align: right;">149,263千円</td> </tr> <tr> <td>長期差入保証金</td> <td style="text-align: right;">204,060千円</td> </tr> </table> <p>2 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">68,895千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">198,399千円</td> </tr> </table>	未収運用受託報酬	43,508千円	未収投資助言報酬	149,263千円	長期差入保証金	204,060千円	建物	68,895千円	器具備品	198,399千円	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">35,828千円</td> </tr> <tr> <td>未収投資助言報酬</td> <td style="text-align: right;">126,638千円</td> </tr> <tr> <td>長期差入保証金</td> <td style="text-align: right;">204,060千円</td> </tr> </table> <p>2 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">76,292千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">244,766千円</td> </tr> </table>	未収運用受託報酬	35,828千円	未収投資助言報酬	126,638千円	長期差入保証金	204,060千円	建物	76,292千円	器具備品	244,766千円
未収運用受託報酬	43,508千円																				
未収投資助言報酬	149,263千円																				
長期差入保証金	204,060千円																				
建物	68,895千円																				
器具備品	198,399千円																				
未収運用受託報酬	35,828千円																				
未収投資助言報酬	126,638千円																				
長期差入保証金	204,060千円																				
建物	76,292千円																				
器具備品	244,766千円																				

(損益計算書関係)

第23期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
<p>1 全て関係会社に対する金額であります。</p> <p>2 固定資産除却損は器具備品3,080千円であります。</p>	<p>1 同左</p> <p>2 固定資産除却損は器具備品212千円であります。</p>

(株主資本等変動計算書関係)

第23期（自平成20年4月1日至平成21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	12,601株	-	-	12,601株

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 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20年6月25日 定時株主総会	普通株式	150,000,035円	11,903円82銭	平成20年3月31日	平成20年6月25日

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

決議	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成21年6月25日 定時株主総会	普通株式	30,000,083円	利益剰余金	2,380円77銭	平成21年3月31日	平成21年6月25日

第24期（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	12,601株	-	-	12,601株

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 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21年6月25日 定時株主総会	普通株式	30,000,083円	2,380円77銭	平成21年3月31日	平成21年6月25日

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

決議	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成22年6月25日 定時株主総会	普通株式	6,300,500円	利益剰余金	500円00銭	平成22年3月31日	平成22年6月25日

(リース取引関係)

第23期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
重要性が乏しいため、財務諸表等規則第8条の6の規定により注記を省略しております。	同左

(金融商品関係)

第24期（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り組み方針

当社は、資金運用について財務内容の健全性を損なうことのないよう、主に安全性の高い金融資産で運用しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品にかかるリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬は、主に当社が運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該営業債権の回収にかかるリスクは僅少であります。

また、営業債権である未収投資助言報酬は、当社親会社への債権であり、その回収にかかるリスクは僅少であります。

営業債務である未払手数料、並びにその他未払金は、1年以内の支払期日です。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、長期差入保証金（貸借対照表計上額204,426千円）は、将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、次表には含めておりません。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	5,244,171	5,244,171	-
(2)未収委託者報酬	196,221	196,221	-
(3)未収運用受託報酬	550,685	550,685	-
(4)未収投資助言報酬	126,638	126,638	-
資産計	6,117,717	6,117,717	-
(1)未払手数料	107,831	107,831	-
(2)その他未払金	113,496	113,496	-
負債計	221,327	221,327	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資産

(1)現金・預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬、(4)未収投資助言報酬

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。

負債

(1)未払手数料、(2)その他未払金

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。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	5,243,971	-	-	-
未収委託者報酬	196,221	-	-	-
未収運用受託報酬	550,685	-	-	-
未収投資助言報酬	126,638	-	-	-
合計	6,117,517	-	-	-

(有価証券関係)

第23期（平成21年3月31日現在）

該当事項はありません。

第24期（平成22年3月31日現在）

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

第23期(自平成20年4月1日至平成21年3月31日)

当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので該当事項はありません。

第24期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので該当事項はありません。

(退職給付関係)

第23期(自平成20年4月1日至平成21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及び退職一時金制度を併用しております。

2. 退職給付債務及びその内訳

	第23期 (平成21年3月31日)
(1)退職給付債務 (千円)	220,105
(2)年金資産 (千円)	185,577
(3)未積立退職給付債務 (1)+(2) (千円)	34,527
(4)退職給付引当金 (3) (千円)	34,527

3. 退職給付費用の内訳

	第23期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)
退職給付費用 (千円)	1,477

第24期(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及び退職一時金制度を併用しております。

2. 退職給付債務及びその内訳

	第24期 (平成22年3月31日)
(1)退職給付債務 (千円)	251,570
(2)年金資産 (千円)	235,451
(3)未積立退職給付債務 (1)+(2) (千円)	16,119
(4)退職給付引当金 (3) (千円)	16,119

3. 退職給付費用の内訳

	第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
退職給付費用 (千円)	37,281

(ストック・オプション等関係)

第23期(自平成20年4月1日至平成21年3月31日)

該当事項はありません。

第24期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

該当事項はありません。

（税効果会計関係）

第23期 (平成21年3月31日現在)	第24期 (平成22年3月31日現在)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別内訳
繰延税金資産 千円	繰延税金資産 千円
未払費用否認 6,257	未払費用否認 4,207
賞与引当金繰入限度超過額 45,431	賞与引当金繰入限度超過額 31,985
ゴルフ会員権評価損否認 2,441	ゴルフ会員権評価損否認 2,441
貸倒引当金繰入限度超過額 19,531	貸倒引当金繰入限度超過額 19,531
未払福利厚生費否認 11,151	未払事業税 2,984
退職給付引当金繰入限度超過額 14,049	未払福利厚生費否認 11,011
税務上の繰越欠損金 16,672	退職給付引当金繰入限度超過額 6,558
税務上の前払費用 6,664	税務上の繰越欠損金 13,086
その他 2,335	その他 4,303
繰延税金資産小計 124,533	繰延税金資産小計 96,109
評価性引当額 21,972	評価性引当額 21,972
繰延税金資産合計 102,561	繰延税金資産合計 74,136
繰延税金負債	繰延税金負債 -
未収還付事業税 11,677	繰延税金資産の純額 74,136
繰延税金負債合計 11,677	
繰延税金資産の純額 90,883	
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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率 40.69%	法定実効税率 40.69%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 1.84%	交際費等永久に損金に算入されない項目 1.85%
評価性引当額 0.37%	住民税均等割 5.82%
住民税均等割 1.47%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 48.36%
その他 0.12%	
税効果会計適用後の法人税等の負担率 44.49%	

（企業結合等関係）

第23期（自平成20年4月1日至平成21年3月31日）

該当事項はありません。

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

該当事項はありません。

（持分法損益等）

第23期（自平成20年4月1日至平成21年3月31日）

該当事項はありません。

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

該当事項はありません。

（賃貸等不動産関係）

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

第23期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

(追加情報)

当事業年度から平成18年10月17日公表の、「関連当事者の開示に関する会計基準」(企業会計基準委員会 企業会計基準第11号)及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第13号)を適用しております。

親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の被所有割合
親会社	明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区	60,000百万円	生命保険業	(被所有) 直接90%

関係内容		取引の内容	取引金額	科目	期末残高
役員の兼任等	事業上の関係				
役員4名	投資顧問運用助言及び設備の賃借	運用受託報酬	37,648千円	未収運用受託報酬	43,508千円
		投資助言報酬	285,808千円	未収投資助言報酬	149,263千円
		事務所家賃	247,820千円	前払家賃	20,862千円
		-	-	長期差入保証金	204,060千円

取引条件ないし取引条件の決定方針等

運用受託報酬および投資助言報酬については、投資一任契約に基づき報酬を算出しております。
事務所の家賃については、近隣の取引情勢に基づいて、契約により所定金額を決定しております。
(注1)上記取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
(注2)上記役員の兼任の内訳は、非常勤取締役2名、非常勤監査役2名であります。

第24期 (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

親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合
親会社	明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区	60,000百万円	生命保険業	(被所有) 直接90%

関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
投資顧問運用助言及び設備の賃借等 役員の兼任	運用受託報酬	31,784千円	未収運用受託報酬	35,828千円
	投資助言報酬	246,119千円	未収投資助言報酬	126,638千円
	事務所家賃	246,655千円	長期差入保証金	204,060千円

取引条件ないし取引条件の決定方針等

運用受託報酬および投資助言報酬については、契約に基づき報酬を算出しております。
事務所の家賃については、近隣の取引情勢に基づいて、契約により所定金額を決定しております。
(注1)上記取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

明治安田生命保険相互会社（非上場）

(1株当たり情報)

	第23期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
1株当たり純資産額	499,447円91銭	498,680円02銭
1株当たり当期純利益	6,857円17銭	1,612円87銭

- (注)1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 算定上の基礎は、以下のとおりであります。

1株当たり純資産額

	第23期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計金額(千円)	6,293,543	6,283,866
普通株式に係る純資産額(千円)	6,293,543	6,283,866
差額の主な内訳	-	-
普通株式の発行済株式数(株)	12,601	12,601
普通株式の自己株式数(株)	-	-
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(株)	12,601	12,601

1株当たり当期純利益

	第23期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)
当期純利益(千円)	86,407	20,323
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株主に係る当期純利益(千円)	86,407	20,323
期中平均株式数(株)	12,601	12,601

(重要な後発事象)

<p style="text-align: center;">第23期 (自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)</p>	<p style="text-align: center;">第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>												
	<p>・安田投信投資顧問株式会社との合併について 当社と安田投信投資顧問株式会社は、平成22年6月10日付で、合併効力発生日を平成22年10月1日とする合併契約を締結しました。当該合併契約につきましては、平成22年6月25日開催の定時株主総会において承認を得ております。</p> <p>1. 合併の目的 資産運用業界は金融・経済危機を受けて、厳しい環境下にあり、資産運用会社は運用力のさらなる強化と経営効率のいっそうの向上を求められております。こうした環境を踏まえ、今後さらに多様化、高度化していくお客さまのニーズに的確に対応していくためには、両社が各々の独自性を伸ばしていくという従来の方向から、両社の持つ経営基盤、これまで培ってきた運用ノウハウを発展的に融合し、資産運用会社としての競争力を高めていく方向とすることが最善の道であると判断し、両社間で合併の合意に至りました。</p> <p>2. 合併する相手会社の名称 安田投信投資顧問株式会社</p> <p>3. 合併の方法、合併後の会社の名称 本合併にあたっては、当社を吸収合併存続会社とし、安田投信投資顧問株式会社を吸収合併消滅会社とします。 また、新会社の商号は、明治安田アセットマネジメント株式会社（英文名：Meiji Yasuda Asset Management Company Ltd.）とします。</p> <p>4. 合併比率等 (1)合併比率 安田投信投資顧問株式会社の普通株式1株につき、当社の普通株式0.0543772株の割合をもって割当交付します。 (2)合併により発行する株式の種類及び数 当社は、本合併に際して、普通株式6,286株を発行します。 (3)資本金、資本準備金その他 本合併により増加する資本金および準備金等は、次のとおりです。 資本金 0円 資本準備金 0円 その他資本剰余金 会社計算規則第35条第2項の株主資本等変動額から前2号の合計額を控除した金額 利益準備金 0円 その他利益剰余金 0円</p> <p>5. 安田投信投資顧問株式会社の概要 (1)事業内容 金融商品取引法に規定する第二種金融商品取引業、投資助言・代理業および投資運用業 (2)営業成績及び財産の状況</p> <table border="1" data-bbox="805 1644 1380 1823"> <thead> <tr> <th>区分</th> <th>平成21年3月期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>営業収益</td> <td>2,820百万円</td> </tr> <tr> <td>当期純損失</td> <td>255百万円</td> </tr> <tr> <td>資産の額</td> <td>3,935百万円</td> </tr> <tr> <td>負債の額</td> <td>299百万円</td> </tr> <tr> <td>純資産の額</td> <td>3,635百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>6. 合併効力発生日 平成22年10月1日</p>	区分	平成21年3月期	営業収益	2,820百万円	当期純損失	255百万円	資産の額	3,935百万円	負債の額	299百万円	純資産の額	3,635百万円
区分	平成21年3月期												
営業収益	2,820百万円												
当期純損失	255百万円												
資産の額	3,935百万円												
負債の額	299百万円												
純資産の額	3,635百万円												

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1)自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2)運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3)通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4)委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5)上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要となります。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

当社は平成22年10月1日に安田投信投資顧問株式会社と合併し、商号を明治安田アセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託会社

（平成22年3月31日現在）

(A)名称	(B)資本金の額（百万円）	(C)事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

(2)販売会社

（平成22年3月31日現在）

(A)名称	(B)資本金の額（百万円）	(C)事業の内容
信金中央金庫	490,998 ¹	全国の信用金庫の中央金融機関として、信用金庫の余裕資金の効率運用と信用金庫間の資金の需給調整、信用金庫業界の信用力の維持向上および業務機能の保管を図っています。
明治安田生命保険相互会社	410,000 ²	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

1 信金中央金庫の資本金の額は「出資金」の額です。

2 明治安田生命保険相互会社の資本金の額は「基金」および「基金償却積立金」の合計額です。

2【関係業務の概要】

(1)受託会社

受託銀行として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡、その他付随する業務等を行います。なお、受託会社は、信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。

(2)販売会社

ファンドの販売会社として、募集・販売の取扱い、受益者に対する運用報告書の交付、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

3【資本関係】

(1)受託会社

該当事項はありません。

(2)販売会社

「販売会社」である明治安田生命保険相互会社は、委託会社の株主であり、その保有株は11,340株（持株比率90.0%）です。

〔参考情報：再信託受託会社の概要〕

1.名称、資本金の額及び事業の内容

- (A) 名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社
 (B) 資本金の額 : 平成22年3月31日現在、10,000百万円
 (C) 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

2.関係業務の概要

受託会社との信託契約（再信託契約）に基づき、当ファンドの信託事務の一部（信託財産の管理）を委託され、その事務を行うことがあります。

3.資本関係

該当ありません。

第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙に委託会社のロゴ・マーク、図案、キャッチ・コピー等を採用し、ファンドの形態等の記載をすることがあります。
- (2) 交付目論見書の表紙に、その使用開始日及び委託会社等の情報として、金融商品取引業者登録番号、設立年月日、委託会社の投資信託財産の合計純資産総額を掲載します。
- (3) 届出書本文第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」の主要内容を要約し、「1. ファンドの目的・特色」、「2. 投資リスク」、「4. 手続・手数料等」として、交付目論見書に記載します。
- (4) 交付目論見書に商品分類および属性区分の一覧表を掲載します。
- (5) 請求目論見書に約款を掲載し、届出書本文第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」の詳細な内容については、当該約款を参照する旨を記載することで、届出書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 届出書本文第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」の記載内容については、投資家の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して、交付目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体等として使用されるほかインターネットなどに掲載される場合があります。
- (8) 目論見書の別称として、次を用いることがあります。
 - 「投資信託説明書（目論見書）」
 - 「投資信託説明書（交付目論見書）」
 - 「投資信託説明書（請求目論見書）」
- (9) 交付目論見書に金融商品取引法第37条の3の規定に基づく契約締結前書面に関する事項を記載することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成22年5月31日

MDAMアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士 森 公高指定社員
業務執行社員 公認会計士 辻前 正紀

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MDAMグローバルバランスオープンの平成21年4月11日から平成22年4月12日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、MDAMグローバルバランスオープンの平成22年4月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[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22年6月25日

MDAMアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士 森 公高

指定社員
業務執行社員 公認会計士 奥村 始史

指定社員
業務執行社員 公認会計士 辻前 正紀

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MDAMアセットマネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第24期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、MDAMアセットマネジメント株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

追記情報

重要な後発事象の「安田投信投資顧問株式会社との合併について」に記載されているとおり、会社と安田投信投資顧問株式会社は、平成22年6月10日付で、合併効力発生日を平成22年10月1日とする合併契約を締結している。当該合併契約については、平成22年6月25日開催の定時株主総会において承認を得ている。

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

平成21年5月29日

MDAMアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員 公認会計士 森 公高
業務執行社員

指定社員 公認会計士 辻前 正紀
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているMDAMグローバルバランスオープンの平成20年4月11日から平成21年4月10日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、MDAMグローバルバランスオープンの平成21年4月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

-
- (注)1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[委託会社の監査報告書\(前期\)へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成21年6月25日

MDAMアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員 業務執行社員	公認会計士	森 公高
指定社員 業務執行社員	公認会計士	奥村 始史
指定社員 業務執行社員	公認会計士	辻前 正紀

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MDAMアセットマネジメント株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第23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、MDAMアセットマネジメント株式会社の平成21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)1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。