【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成24年８月10日
【発行者名】	みずほ投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長　田 中　慎 一 郎
【本店の所在の場所】	東京都港区三田三丁目５番27号
【事務連絡者氏名】	商品管理部長　三 木 谷　正 直 連絡場所　東京都港区三田三丁目５番27号
【電話番号】	03-5232-7700
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ＭＨＡＭ ＵＳインカムオープン毎月決算コース（為替ヘッジなし）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	上限5,000億円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

１　【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成24年２月10日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項について、有価証券報告書の提出等に伴ない、訂正すべき事項がありましたので、関係事項を下記のとおり訂正するものであります。

２　【訂正の内容】

第一部　【証券情報】

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。
※下線部＿＿は訂正部分を示します。

(5) 申込手数料

＜訂正前＞

① 取得申込金額(取得申込口数に発行価格を乗じた額)に対し、販売会社が別に定める率(以下「手数料率」といいます。)を乗じて得た額とします。平成24年２月10日現在における手数料率の上限は2.1%(税抜 2%)です。なお、申込手数料には、消費税ならびに地方消費税に相当する金額(５%、以下「消費税等相当額」といいます。)が課せられます。
②～④　(略)

＜訂正後＞

① 取得申込金額(取得申込口数に発行価格を乗じた額)に対し、販売会社が別に定める率(以下「手数料率」といいます。)を乗じて得た額とします。平成24年８月10日現在における手数料率の上限は2.1%(税抜 2%)です。なお、申込手数料には、消費税ならびに地方消費税に相当する金額(５%、以下「消費税等相当額」といいます。)が課せられます。
②～④　(略)

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

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。
※下線部＿＿は訂正部分を示します。

(1) ファンドの目的及び基本的性格

＜訂正前＞

①～②　(略)
③ 社団法人投資信託協会が定める分類方法において、以下のように分類・区分されます。

（中略）

＜属性区分＞
・属性区分一覧表　　（注）当ファンドが該当する属性区分に●を付しています。

投資対象資産 （実際の組入資産）	決算頻度	投資対象地域	投資形態

株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 ●その他資産 （投資信託証券）※ 資産複合	年1回 年2回 年4回 年6回（隔月） ●年12回（毎月） 日々 その他	グローバル 日本 ●北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東（中東） エマージング	●ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ 為替ヘッジ あり ●なし

※ 当ファンドが投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「債券・一般」です。

（以下略）

＜訂正後＞

①～② （略）

③ 社団法人投資信託協会が定める分類方法において、以下のように分類・区分されます。

（中略）

＜属性区分＞

・属性区分一覧表　　（注）当ファンドが該当する属性区分に●を付しています。

投資対象資産 （実際の組入資産）	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 ●その他資産 （投資信託証券）※1 資産複合	年1回 年2回 年4回 年6回（隔月） ●年12回（毎月） 日々 その他	グローバル 日本 ●北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東（中東） エマージング	●ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ 為替ヘッジ※2 あり ●なし

※1 当ファンドが投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「債券・一般」です。

※2 「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

（以下略）

(3) ファンドの仕組み

＜訂正前＞

① 当ファンドの運営の仕組み

（略）

② ファミリーファンド方式の仕組み

（略）

③ 委託会社の概況

1．資本金の額 20億4,560万円(平成23年11月末日現在)

2．会社の沿革

（略）

3．大株主の状況(平成23年11月末日現在)

名称	住所	所有株式数	比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内二丁目5番1号	1,038,408株	98.7%
ロード・アベット・アンド・カンパニーエルエルシー	米国ニュージャージー州ジャージーシティー市ハドソン通り90番地	13,662株	1.3%

＜訂正後＞

① 当ファンドの運営の仕組み

（略）

② ファミリーファンド方式の仕組み

（略）

③ 委託会社の概況

1．資本金の額 20億4,560万円(平成24年５月末日現在)

2．会社の沿革

（略）

3．大株主の状況(平成24年５月末日現在)

名称	住所	所有株式数	比率
株式会社みずほフィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内二丁目5番1号	1,038,408株	98.7%
ロード・アベット・アンド・カンパニーエルエルシー	米国ニュージャージー州ジャージーシティー市ハドソン通り90番地	13,662株	1.3%

2 投資方針

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

※下線部＿＿は訂正部分を示します。

(1) 投資方針

＜訂正前＞

① 基本方針

（略）

② 運用方法

（略）

③ ファンドの投資プロセス

（中略）

＜ロード・アベット社（Lord, Abbett & Co. LLC）について＞

設立：1929年

所在地：米国ニュージャージー州ジャージーシティー市ハドソン通り90番地

運用資産：約1,024億ドル（2011年９月末日現在）

米国の独立系資産運用会社で、株式から債券まで多様な投資信託を提供しています。

※ マザーファンドの投資プロセスは、ロード・アベット社の米国での永年にわたる運用実績に裏付けられた手法に基づいております。短期的な市場の変動に左右されることなく、一貫した投資手法を徹底し、中長期的に高いリターンの達成を目指しています。

（以下略）

＜訂正後＞

① 基本方針

（略）

② 運用方法

（略）

③ ファンドの投資プロセス

（中略）

＜ロード・アベット社（Lord, Abbett & Co. LLC）について＞

設立：1929年
所在地：米国ニュージャージー州ジャージーシティー市ハドソン通り90番地
運用資産：約1,213億米ドル（2012年３月末日現在）
米国の独立系資産運用会社で、株式から債券まで多様な投資信託を提供しています。

※ マザーファンドの投資プロセスは、ロード・アベット社の米国での永年にわたる運用実績に裏付けられた手法に基づいております。短期的な市場の変動に左右されることなく、一貫した投資手法を徹底し、中長期的に高いリターンの達成を目指しています。

（以下略）

(3) 運用体制

＜訂正前＞

① 意思決定プロセス

（中略）

１～４．（略）
５．以上の内部管理およびファンドに係る意思決定については、内部監査部門（平成23年12月末現在５名）が業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施しています。
なお、上記の組織の体制および会議の名称等については、変更になることがあります。

（中略）

② 関係法人に対する管理体制
（略）

＜訂正後＞

① 意思決定プロセス

（中略）

１～４．（略）
５．以上の内部管理およびファンドに係る意思決定については、内部監査部門（平成24年６月末現在４名）が業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施しています。
なお、上記の組織の体制および会議の名称等については、変更になることがあります。

（中略）

② 関係法人に対する管理体制
（略）

４ 手数料等及び税金
原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。
※下線部＿＿は訂正部分を示します。

(1) 申込手数料

＜訂正前＞

① 申込手数料は、取得申込金額（取得申込口数に発行価格を乗じた額）に対し、販売会社が別に定める率（以下「手数料率」といいます。）を乗じて得た額とします。平成24年２月10日現在における手数料率の上限は2.1%（税抜2%）です。なお、申込手数料には消費税等相当額が課せられます。
②～④ （略）

＜訂正後＞

① 申込手数料は、取得申込金額（取得申込口数に発行価格を乗じた額）に対し、販売会社が別に定める率（以下「手数料率」といいます。）を乗じて得た額とします。平成24年８月10日現在における手数料率の

上限は2.1%（税抜2%）です。なお、申込手数料には消費税等相当額が課せられます。

②～④　（略）

(5) 課税上の取扱い

＜訂正前＞

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

① 個人、法人別の課税の取扱いについて

（注）所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、別途、所得税の額に対し、2.1%の金額が復興特別所得税として徴収されます。

１．個人の受益者に対する課税

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、配当所得として、10%（所得税7%および地方税3%）の税率※による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。

なお、確定申告を行うことにより、総合課税（配当控除の適用なし）や申告分離課税も選択できます。

一部解約時および償還時の差益（解約の価額および償還価額から取得費用（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を含みます。）を控除した利益）が譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、10%（所得税7%および地方税3%）の税率※による申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合には、源泉徴収され申告不要制度が適用されます。

※ 平成26年1月1日以降は、上記の10%の税率は、20%（所得税15%および地方税5%）になります。

一部解約時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）および公募株式投資信託など。以下同じ。）の譲渡益および上場株式等の配当所得の金額（申告分離課税を選択したものに限ります。）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

２．法人の受益者に対する課税

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％、地方税は課せられません。）の税率※による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、益金不算入制度は適用できません。

※ 平成26年1月1日以降は、上記の7%の税率は、15%（所得税15%、地方税は課せられません。）になります。

② 収益分配時における課税上の取扱いについて

（略）

③ 個別元本について

（略）

※ 税法が改正された場合等には、上記「課税上の取扱い」の内容が変更になる場合があります。
※ 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。
※ 買取請求制による換金については、販売会社にお問い合わせください。

＜訂正後＞

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。なお、確定申告を行うことにより、総合課税（配当控除の適用なし）や申告分離課税も選択できます。

一部解約時および償還時の差益（解約の価額および償還価額から取得費用（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を含みます。）を控除した利益）については、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、以下の税率による申告分離課税が適用されます。原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合には、源泉徴収され申告不要制度が適用されます。

一部解約時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）および公募株式投資信託など。以下同じ。）の譲渡益および上場株式等の配当所得の金額（申告分離課税を選択したものに限ります。）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

適用期間	所得税	復興特別所得税	地方税	合計
平成24年12月31日まで	7%	－	3%	10%
平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで	7%	0.147%	3%	10.147%
平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	15%	0.315%	5%	20.315%
平成50年1月1日から	15%	－	5%	20%

（注）所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、別途、所得税の額に対し、2.1%の金額が復興特別所得税として徴収されます。

2．法人の受益者に対する課税

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、以下の税率による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、益金不算入制度は適用できません。

適用期間	所得税	復興特別所得税	合計
平成24年12月31日まで	7%	－	7%
平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで	7%	0.147%	7.147%
平成26年1月1日から 平成49年12月31日まで	15%	0.315%	15.315%
平成50年1月1日から	15%	－	15%

（注）所得税については、平成25年1月1日から平成49年12月31日までの間、別途、所得税の額に対し、2.1%の金額が復興特別所得税として徴収されます。

② 収益分配時における課税上の取扱いについて

（略）

③ 個別元本について

（略）

※ 上記の内容は平成24年５月末日現在のものですが、税法が改正された場合等には、変更になる場合があります。

※ 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。

※ 買取請求制による換金については、販売会社にお問い合わせください。

5 運用状況

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」については、下記の内容に更新・訂正されます。

＜更新・訂正後＞

(1) 投資状況（平成24年5月31日現在）

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	親投資信託受益証券 (ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド)	日本	7,853,528,325	99.93
その他の資産	現金・預金・その他の資産 （負債控除後）	―	5,349,894	0.06
合 計 （純資産総額）		―	7,858,878,219	100.00

（注１）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。（以下同じ。）
（注２）小数点第３位切捨て。端数調整は行っておりません。（以下同じ。）

（参考）ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド

資産の種類		国／地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	株式	アメリカ	484,326,515	4.91
	新株予約権証券	アメリカ	6,889,845	0.06
	国債証券	アメリカ	467,670,307	4.75
	社債券	アメリカ	6,560,266,860	66.63
		カナダ	235,211,689	2.38
		イギリス	100,974,256	1.02
		ケイマン諸島	91,922,070	0.93
		オーストラリア	91,842,276	0.93
		ブラジル	80,562,325	0.81
		オランダ	72,865,257	0.74
		アイルランド	65,083,824	0.66
		ルクセンブルグ	59,278,785	0.60
		バミューダ	43,080,455	0.43
		英ヴァージン諸島	29,835,958	0.30
		アルゼンチン	24,859,800	0.25
		エルサルバドル	24,386,280	0.24
		フランス	23,084,100	0.23
		フィンランド	6,433,716	0.06
	新株予約権付社債券	アメリカ	858,720,128	8.72
その他の資産	現金・預金・その他の資産 （負債控除後）	―	517,166,253	5.25
合 計 （純資産総額）		―	9,844,460,699	100.00

(2) 投資資産(平成24年5月31日現在)

① 投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄名	種類	国／地域	数量 (口数)	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	ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド	親投資信託受益証券	日本	4,359,922,459	1.8423	8,032,285,147	1.8013	7,853,528,325	99.93

（参考）ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド（評価額上位30銘柄）

順位	銘柄名	種類	国／地域	業種	利率(%)	償還期限	通貨	数量(株式数/券面総額)	帳簿価額 単価(※)	帳簿価額 金額(※)	評価額 単価(※)	評価額 金額(※)	評価額 金額(円)	投資比率(%)
1	US TREASURY N/B	国債証券	アメリカ	—	2.62500	2014年6月30日	米ドル	5,650,000	105.57	5,964,756.25	104.88	5,925,878.20	467,670,307	4.75
2	NATL FUEL GAS	社債券	アメリカ	—	6.50000	2018年4月15日	米ドル	1,440,000	113.50	1,634,474.88	114.26	1,645,417.44	129,856,344	1.31
3	CROWN CORK &SEAL	社債券	アメリカ	—	7.37500	2026年12月15日	米ドル	1,500,000	106.50	1,597,500.00	105.50	1,582,500.00	124,890,900	1.26
4	IMC GLOBAL INC	社債券	アメリカ	—	7.30000	2028年1月15日	米ドル	950,000	121.81	1,157,259.60	126.48	1,201,651.20	94,834,312	0.96
5	PROLOGIS	社債券	アメリカ	—	6.87500	2020年3月15日	米ドル	1,000,000	114.37	1,143,708.00	119.05	1,190,526.00	93,956,311	0.95
6	BAC (PFD)	株式	アメリカ	銀行	—	—	米ドル	1,250	914.39	1,142,987.50	941.11	1,176,387.50	92,840,501	0.94
7	CLIFFS NATURAL	社債券	アメリカ	—	5.90000	2020年3月15日	米ドル	1,000,000	109.83	1,098,376.00	110.96	1,109,665.00	87,574,761	0.88
8	FOREST OIL	社債券	アメリカ	—	7.25000	2019年6月15日	米ドル	1,000,000	100.25	1,002,500.00	92.50	925,000.00	73,001,000	0.74
9	RBS GLOBAL&REXNO	社債券	アメリカ	—	8.50000	2018年5月1日	米ドル	850,000	106.75	907,375.00	107.50	913,750.00	72,113,150	0.73
10	SUNPOWER CORP	新株予約権付社債券	アメリカ	—	4.50000	2015年3月15日	米ドル	1,000,000	90.25	902,500.00	90.12	901,250.00	71,126,650	0.72
11	SPRINT CAP CORP	社債券	アメリカ	—	6.90000	2019年5月1日	米ドル	1,000,000	86.50	865,000.00	87.50	875,000.00	69,055,000	0.70
12	EL PASO CORP	社債券	アメリカ	—	7.00000	2017年6月15日	米ドル	750,000	111.14	833,550.00	111.92	839,447.25	66,249,176	0.67
13	AMG 4/15/36(PFD)	株式	アメリカ	各種金融	—	—	米ドル	17,000	46.75	794,750.00	49.05	833,850.00	65,807,442	0.66
14	OGX PETROLEO E GAS	社債券	ブラジル	—	8.50000	2018年6月1日	米ドル	850,000	103.20	877,200.00	97.50	828,750.00	65,404,950	0.66
15	COOPER-STANDARD HOLDING	株式	アメリカ	自動車・自動車部品	—	—	米ドル	23,000	37.44	861,120.00	36.00	828,000.00	65,345,760	0.66
16	ZIONS BANCORP	社債券	アメリカ	—	7.75000	2014年9月23日	米ドル	750,000	107.73	807,975.00	108.66	815,022.75	64,321,595	0.65
17	KLA INSTRUMENTS	社債券	アメリカ	—	6.90000	2018年5月1日	米ドル	675,000	117.05	790,141.50	120.33	812,282.85	64,105,362	0.65

18	LIMITED BRANDS	社債券	アメリカ	—	7.00000	2020年5月1日	米ドル	725,000	111.50	808,375.00	110.87	803,843.75	63,439,348	0.64
19	ALLIANCE DATA SYS	社債券	アメリカ	—	6.37500	2020年4月1日	米ドル	775,000	101.58	787,281.25	100.00	775,000.00	61,163,000	0.62
20	ALGOMA ACQ CORP	社債券	カナダ	—	9.87500	2015年6月15日	米ドル	850,000	86.50	735,250.00	91.12	774,562.50	61,128,472	0.62
21	PANHANDLE EASTRN	社債券	アメリカ	—	8.12500	2019年6月1日	米ドル	600,000	122.25	733,554.00	125.42	752,571.00	59,392,903	0.60
22	WEYERHAEUSER CO	社債券	アメリカ	—	7.37500	2019年10月1日	米ドル	625,000	113.57	709,861.87	119.62	747,653.75	59,004,833	0.59
23	RAYMOND JAMES	社債券	アメリカ	—	8.60000	2019年8月15日	米ドル	600,000	116.74	700,482.60	123.22	739,360.80	58,350,354	0.59
24	WINDSTREAM CORP	社債券	アメリカ	—	7.00000	2019年3月15日	米ドル	750,000	104.00	780,000.00	98.50	738,750.00	58,302,150	0.59
25	NUVEEN INVESTM	社債券	アメリカ	—	10.50000	2015年11月15日	米ドル	725,000	104.50	757,625.00	101.50	735,875.00	58,075,255	0.58
26	SPRINT NEXTEL	社債券	アメリカ	—	9.12500	2017年3月1日	米ドル	725,000	99.00	717,750.00	99.75	723,187.50	57,073,957	0.57
27	WHIRLPOOL CORP	社債券	アメリカ	—	8.60000	2014年5月1日	米ドル	625,000	112.23	701,456.25	112.00	700,020.00	55,245,578	0.56
28	VANGUARD HEALTH	社債券	アメリカ	—	8.00000	2018年2月1日	米ドル	700,000	105.75	740,250.00	99.25	694,750.00	54,829,670	0.55
29	USI HOLDINGS CORP FRN	社債券	アメリカ	—	4.34185	2014年11月15日	米ドル	750,000	92.62	694,687.50	91.50	686,250.00	54,158,850	0.55
30	GILEAD SCIENCES	新株予約権付社債券	アメリカ	—	0.62500	2013年5月1日	米ドル	500,000	132.00	660,000.00	135.37	676,875.00	53,418,975	0.54

（注）※米ドル表示

投資有価証券の種類別及び業種別投資比率

国内／外国	種類	投資比率(%)
国内	親投資信託受益証券	99.93
合 計		99.93

（参考）ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド

国内／外国	種類	業種	投資比率(%)
外国	株式	エネルギー	0.38
		資本財	0.10
		自動車・自動車部品	1.08
		銀行	1.72
		各種金融	0.93

		保険	0.68
	新株予約権証券	―	0.06
	国債証券	―	4.75
	社債券	―	76.28
	新株予約権付社債券	―	8.72
合 計			94.74

② 投資不動産物件
該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの
該当事項はありません。

(3) 運用実績
① 純資産の推移
平成24年5月31日及び同日前１年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

計算期間	年月日	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第2特定期間	平成14年11月11日	12,149	12,202	0.9210	0.9250
第3特定期間	平成15年5月12日	18,711	18,789	0.9629	0.9669
第4特定期間	平成15年11月10日	28,597	28,721	0.9237	0.9277
第5特定期間	平成16年5月10日	42,598	42,756	0.9427	0.9462
第6特定期間	平成16年11月10日	46,162	46,338	0.9198	0.9233
第7特定期間	平成17年5月10日	47,847	48,038	0.8782	0.8817
第8特定期間	平成17年11月10日	48,137	48,334	0.9769	0.9809
第9特定期間	平成18年5月10日	41,652	41,828	0.9462	0.9502
第10特定期間	平成18年11月10日	40,331	40,491	1.0083	1.0123
第11特定期間	平成19年5月10日	38,034	38,177	1.0678	1.0718
第12特定期間	平成19年11月12日	31,505	31,636	0.9664	0.9704
第13特定期間	平成20年5月12日	26,846	26,968	0.8786	0.8826
第14特定期間	平成20年11月10日	18,597	18,710	0.6570	0.6610
第15特定期間	平成21年5月11日	19,395	19,505	0.7010	0.7050
第16特定期間	平成21年11月10日	19,234	19,342	0.7169	0.7209
第17特定期間	平成22年5月10日	18,218	18,314	0.7564	0.7604
第18特定期間	平成22年11月10日	13,325	13,400	0.7051	0.7091
第19特定期間	平成23年5月10日	11,311	11,375	0.6975	0.7015
第20特定期間	平成23年11月10日	8,925	8,981	0.6395	0.6435
第21特定期間	平成24年5月10日	8,111	8,160	0.6683	0.6723
	平成23年5月末日	11,216	―	0.7030	―
	平成23年6月末日	10,642	―	0.6891	―
	平成23年7月末日	10,078	―	0.6674	―
	平成23年8月末日	9,285	―	0.6315	―
	平成23年9月末日	8,866	―	0.6178	―
	平成23年10月末日	9,108	―	0.6477	―
	平成23年11月末日	8,636	―	0.6300	―
	平成23年12月末日	8,534	―	0.6354	―
	平成24年1月末日	8,480	―	0.6402	―
	平成24年2月末日	8,853	―	0.6851	―
	平成24年3月末日	8,663	―	0.6928	―
	平成24年4月末日	8,323	―	0.6824	―

	平成24年5月31日	7,858	―	0.6528	―

（注１）表中の末日とは当該月の最終営業日を指します。
（注２）純資産総額（分配付）および１口当たり純資産額（分配付）は、収益分配時の支払外国税調整額控除前のものです。

② 分配の推移

計算期間	1口当たりの分配金（円）
第2特定期間	0.0240
第3特定期間	0.0235
第4特定期間	0.0240
第5特定期間	0.0225
第6特定期間	0.0210
第7特定期間	0.0210
第8特定期間	0.0215
第9特定期間	0.0240
第10特定期間	0.0240
第11特定期間	0.0240
第12特定期間	0.0240
第13特定期間	0.0240
第14特定期間	0.0240
第15特定期間	0.0240
第16特定期間	0.0240
第17特定期間	0.0240
第18特定期間	0.0240
第19特定期間	0.0240
第20特定期間	0.0240
第21特定期間	0.0240

③ 収益率の推移

計算期間	収益率（%）
第2特定期間	△7.72
第3特定期間	7.10
第4特定期間	△1.58
第5特定期間	4.49
第6特定期間	△0.20
第7特定期間	△2.24
第8特定期間	13.69
第9特定期間	△0.69
第10特定期間	9.10
第11特定期間	8.28
第12特定期間	△7.25
第13特定期間	△6.60
第14特定期間	△22.49
第15特定期間	10.35
第16特定期間	5.69
第17特定期間	8.86
第18特定期間	△3.61
第19特定期間	2.33
第20特定期間	△4.87
第21特定期間	8.26

（注１）収益率は期間騰落率。
（注２）小数点第３位四捨五入。
（注３）各特定期間中の分配金累計額を加算して算出。
（注４）収益率は、収益分配時の支払外国税調整額控除前のものです。

(4) 設定及び解約の実績

下記計算期間中の設定及び解約の実績及び当該計算期間末の発行済み口数は次の通りです。

計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第2特定期間	8,331,230,000	244,730,000	13,192,030,000
第3特定期間	6,869,080,000	629,290,000	19,431,820,000
第4特定期間	12,215,190,000	686,020,000	30,960,990,000
第5特定期間	15,289,170,000	1,060,130,000	45,190,030,000
第6特定期間	7,839,990,000	2,841,940,000	50,188,080,000
第7特定期間	5,955,140,000	1,662,280,000	54,480,940,000
第8特定期間	1,365,440,000	6,572,190,000	49,274,190,000
第9特定期間	538,448,474	5,790,356,656	44,022,281,818
第10特定期間	731,126,778	4,753,874,057	39,999,534,539
第11特定期間	193,280,000	4,573,883,392	35,618,931,147
第12特定期間	95,470,000	3,113,290,000	32,601,111,147
第13特定期間	251,629,711	2,296,659,438	30,556,081,420
第14特定期間	70,202,673	2,321,859,351	28,304,424,742
第15特定期間	119,628,808	756,034,109	27,668,019,441
第16特定期間	139,960,259	978,229,728	26,829,749,972
第17特定期間	81,790,607	2,827,024,931	24,084,515,648
第18特定期間	105,840,188	5,291,789,779	18,898,566,057
第19特定期間	3,177,953	2,684,341,716	16,217,402,294
第20特定期間	1,735,573	2,262,432,339	13,956,705,528
第21特定期間	1,137,506	1,819,795,593	12,138,047,441

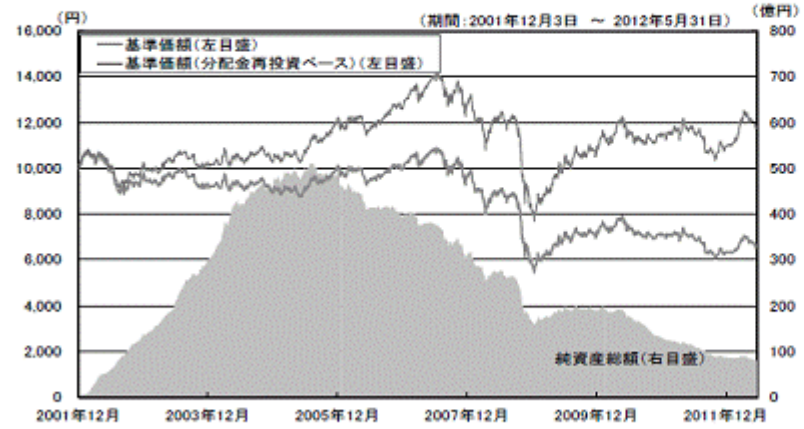
＜参考情報＞

（2012年5月31日現在）

基準価額・純資産の推移

（1万口当たり）

基準価額	6,528円	純資産総額	78.59億円



※基準価額および基準価額（分配金再投資ベース）は、信託報酬控除後の値です。（以下同じ。）
※基準価額（分配金再投資ベース）は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しています。（以下同じ。）

分配の推移

（1万口当たり、税引前）

2012年5月	40円
2012年4月	40円
2012年3月	40円
2012年2月	40円
2012年1月	40円
直近1年間累計	480円
設定来累計	4,890円

設定来：2001年12月3日以降

主要な資産の状況

※各比率は実質的な組入比率です。組入比率は純資産総額に対する比率を表示（小数点第二位四捨五入）しています。

＜資産の組入比率＞

資産の種類	国内／外国	比率(%)
債券	外国	89.7
株式	外国	4.9
新株予約権証券	外国	0.1
現金・預金・その他の資産		5.3
合　　計		100.0

＜３セクターの組入比率＞

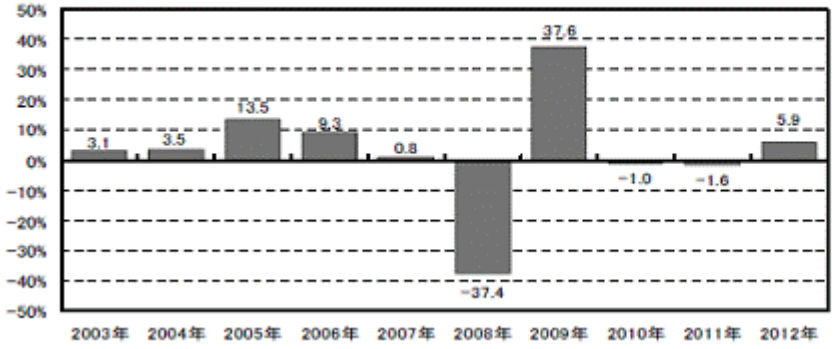
種類	比率(%)
高格付け債	22.7
ハイイールド債	58.3
株式関連債等	13.7

※株式関連債等には、転換社債、新株予約権証券および株式を含みます。

＜組入上位10銘柄＞　組入銘柄数340銘柄

順位	銘柄名	種類（種別）	国／地域	通貨	利率(%)	償還期限	比率(%)
1	米国国債	国債証券	アメリカ	米ドル	2.625	2014年6月30日	4.7
2	ナショナル フュエル ガス	社債券	アメリカ	米ドル	6.500	2018年4月15日	1.3
3	クラウンコーク＆シール	社債券	アメリカ	米ドル	7.375	2026年12月15日	1.3
4	モザイク	社債券	アメリカ	米ドル	7.300	2028年1月15日	1.0
5	プロロジス	社債券	アメリカ	米ドル	6.875	2020年3月15日	1.0
6	バンク オブ アメリカ	株式	アメリカ	米ドル	—	—	0.9
7	クリフス ナチュラル リソーシズ	社債券	アメリカ	米ドル	5.900	2020年3月15日	0.9
8	フォレスト オイル	社債券	アメリカ	米ドル	7.250	2019年6月15日	0.7
9	ＲＢＳ グローバル＆レクスノード	社債券	アメリカ	米ドル	8.500	2018年5月1日	0.7
10	サンパワー	新株予約権付社債券	アメリカ	米ドル	4.500	2015年3月15日	0.7

年間収益率の推移（暦年ベース）



※年間収益率は、基準価額（分配金再投資ベース）をもとに計算したものです。
※当ファンドにはベンチマークはありません。
※2012年は1月から5月末までの収益率を表示しています。

※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆、保証するものではありません。
※運用実績については、別途開示している場合があります。この場合、委託会社のホームページにおいて閲覧することができます。

第３ 【ファンドの経理状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第３ ファンドの経理状況」につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

＜更新・訂正後＞

（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）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（２）当ファンドの計算期間は６ヶ月未満であるため、財務諸表は６ヶ月毎に作成しております。

（３）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、当期特定期間の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

１ 財務諸表

MHAM ＵＳインカムオープン毎月決算コース（為替ヘッジなし）

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区 分	前期特定期間 （平成23年11月10日現在）	当期特定期間 （平成24年5月10日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	160,289,573	131,134,146
親投資信託受益証券	8,853,400,370	8,059,588,693
未収利息	351	287
流動資産合計	9,013,690,294	8,190,723,126
資産合計	9,013,690,294	8,190,723,126
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	55,826,822	48,552,189
未払解約金	19,250,756	18,578,182
未払受託者報酬	766,942	717,450
未払委託者報酬	11,887,575	11,120,455
その他未払費用	38,337	35,865
流動負債合計	87,770,432	79,004,141
負債合計	87,770,432	79,004,141
純資産の部		
元本等		
元本	13,956,705,528	12,138,047,441
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△5,030,785,666	△4,026,328,456
元本等合計	8,925,919,862	8,111,718,985
純資産合計	8,925,919,862	8,111,718,985

負債純資産合計	9,013,690,294	8,190,723,126

（2） 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

区 分	前期特定期間 （自 平成23年5月11日 至 平成23年11月10日）	当期特定期間 （自 平成23年11月11日 至 平成24年5月10日）
営業収益		
受取利息	28,491	25,315
有価証券売買等損益	△444,171,931	774,188,323
営業収益合計	△444,143,440	774,213,638
営業費用		
受託者報酬	5,233,472	4,494,034
委託者報酬	81,118,725	69,657,480
その他費用	261,608	224,643
営業費用合計	86,613,805	74,376,157
営業利益又は営業損失（△）	△530,757,245	699,837,481
経常利益又は経常損失（△）	△530,757,245	699,837,481
当期純利益又は当期純損失（△）	△530,757,245	699,837,481
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（△）	△1,591,777	8,765,047
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△4,906,395,304	△5,030,785,666
剰余金増加額又は欠損金減少額	760,490,212	623,501,170
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	760,490,212	623,501,170
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	—
剰余金減少額又は欠損金増加額	569,529	405,473
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	—
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	569,529	405,473
分配金	355,145,577	309,710,921
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△5,030,785,666	△4,026,328,456

（3） 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	前期特定期間 （自 平成23年5月11日 至 平成23年11月10日）	当期特定期間 （自 平成23年11月11日 至 平成24年5月10日）
1 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	有価証券売買等損益 同左

3 追加情報	当特定期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号平成21年12月4日）を適用しております。	――――――――

（貸借対照表に関する注記）

期別 項　　目	前期特定期間 （平成23年11月10日現在）	当期特定期間 （平成24年5月10日現在）
1　特定期間末日の受益権総口数	13,956,705,528口	12,138,047,441口
2　元本の欠損金額	純資産額は元本を5,030,785,666円下回っております。	純資産額は元本を4,026,328,456円下回っております。
3　期末１口当たりの純資産の額 （期末１万口当たりの純資産の額）	0.6395 円 (6,395 円)	0.6683 円 (6,683 円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期特定期間 （自 平成23年5月11日 至 平成23年11月10日）	当期特定期間 （自 平成23年11月11日 至 平成24年5月10日）
(単位:円)	(単位:円)
1 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額　18,717,675 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。	1 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額　16,039,998 （注）当該金額は、親投資信託の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額のうち、信託財産に属する額になっております。
2 分配金の計算過程	2 分配金の計算過程

第114期計算期間（平成23年5月11日から平成23年6月10日）末に、費用控除後の配当等収益（41,058,132円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,300,972,340円）、分配準備積立金（1,793,773,514円）より、分配対象収益は3,135,803,986円（１万口当たり1,992円）であり、うち62,943,235円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第115期計算期間（平成23年6月11日から平成23年7月11日）末に、費用控除後の配当等収益（51,744,538円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,267,468,730円）、分配準備積立金（1,726,191,851円）より、分配対象収益は3,045,405,119円（１万口当たり1,986円）であり、うち61,320,904円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第116期計算期間（平成23年7月12日から平成23年8月10日）末に、費用控除後の配当等収益（36,079,231円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,236,146,904円）、分配準備積立金（1,674,103,129円）より、分配対象収益は2,946,329,264円（１万口当たり1,970円）であり、うち59,803,630円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第117期計算期間（平成23年8月11日から平成23年9月12日）末に、費用控除後の配当等収益（46,077,646円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,202,190,356円）、分配準備積立金（1,604,944,951円）より、分配対象収益は2,853,212,953円（１万口当たり1,962円）であり、うち58,158,781円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第118期計算期間（平成23年9月13日から平成23年10月11日）末に、費用控除後の配当等収益（34,439,160円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,180,159,274円）、分配準備積立金（1,563,637,957円）より、分配対象収益は2,778,236,391円（１万口当たり1,946円）であり、うち57,092,205円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第119期計算期間（平成23年10月12日から平成23年11月10日）末に、費用控除後の配当等収益（43,160,329円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,154,007,263円）、分配準備積立金（1,506,824,370円）より、分配対象収益は2,703,991,962円（１万口当たり1,937円）であり、うち55,826,822円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第120期計算期間（平成23年11月11日から平成23年12月12日）末に、費用控除後の配当等収益（35,356,126円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,123,971,679円）、分配準備積立金（1,455,178,545円）より、分配対象収益は2,614,506,350円（１万口当たり1,923円）であり、うち54,371,867円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第121期計算期間（平成23年12月13日から平成24年1月10日）末に、費用控除後の配当等収益（35,988,734円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,108,995,206円）、分配準備積立金（1,416,911,892円）より、分配対象収益は2,561,895,832円（１万口当たり1,910円）であり、うち53,644,944円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第122期計算期間（平成24年1月11日から平成24年2月10日）末に、費用控除後の配当等収益（43,091,776円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,083,819,807円）、分配準備積立金（1,367,472,993円）より、分配対象収益は2,494,384,576円（１万口当たり1,903円）であり、うち52,426,743円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第123期計算期間（平成24年2月11日から平成24年3月12日）末に、費用控除後の配当等収益（43,834,774円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,056,603,181円）、分配準備積立金（1,324,025,053円）より、分配対象収益は2,424,463,008円（１万口当たり1,897円）であり、うち51,110,039円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第124期計算期間（平成24年3月13日から平成24年4月10日）末に、費用控除後の配当等収益（32,781,998円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,025,508,339円）、分配準備積立金（1,277,963,307円）より、分配対象収益は2,336,253,644円（１万口当たり1,883円）であり、うち49,605,139円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

第125期計算期間（平成24年4月11日から平成24年5月10日）末に、費用控除後の配当等収益（30,243,612円）、有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,003,744,069円）、分配準備積立金（1,234,367,879円）より、分配対象収益は2,268,355,560円（１万口当たり1,868円）であり、うち48,552,189円（１万口当たり40円）を分配金額としております。

（金融商品に関する注記）

1.金融商品の状況に関する事項

項目	前期特定期間 （自　平成23年5月11日 至　平成23年11月10日）	当期特定期間 （自　平成23年11月11日 至　平成24年5月10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項に定める投資を目的とする証券投資信託であり、証券投資信託約款および投資ガイドラインに基づいて運用しております。	同左

2 金融商品の内容及び当該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。 なお、詳細は附属明細表をご参照下さい。 これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。	同左
3 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門がポジション管理を行っておりますが、取引の執行・記録・管理については、運用部門とは独立したトレーディング部門が行うとともに、法務・コンプライアンス部門においてデリバティブに関する法令・約款など運用に関する諸規則の遵守状況のチェックを行っております。また、リスク管理部門がポートフォリオのリスク状況の分析・チェックを行い、上記プロセスを通じ、適正なリスク管理が行われているかをチェックし、必要に応じて関連部署へ報告、注意、勧告を行っております。 なお具体的には以下のリスクの管理を行っております。 ①市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ②信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ③流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	同左
4 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には、合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。	同左

2.金融商品の時価に関する事項

項目	前期特定期間 （平成23年11月10日現在）	当期特定期間 （平成24年5月10日現在）
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（1）有価証券 親投資信託受益証券 原則として、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。	（1）有価証券 親投資信託受益証券 同左

	（2）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	（2）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（有価証券に関する注記）

① 売買目的有価証券

前期特定期間（自 平成23年5月11日 至 平成23年11月10日）

種類	最終の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	492,205,775
合計	492,205,775

当期特定期間（自 平成23年11月11日 至 平成24年5月10日）

種類	最終の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	△122,930,274
合計	△122,930,274

（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）

前期特定期間 （自 平成23年5月11日 至 平成23年11月10日）	当期特定期間 （自 平成23年11月11日 至 平成24年5月10日）
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

項　目 ＼ 期別	前期特定期間 （平成23年11月10日現在）	当期特定期間 （平成24年5月10日現在）
1　期首元本額	16,217,402,294 円	13,956,705,528 円
期中追加設定元本額	1,735,573 円	1,137,506 円
期中一部解約元本額	2,262,432,339 円	1,819,795,593 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

有価証券明細表

MHAM ＵＳインカムオープン毎月決算コース（為替ヘッジなし）

（平成24年5月10日現在）

種類	通 貨	銘 柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券					
	日本・円	ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド	4,374,742,818	8,059,588,693	
	日本・円 小計	銘柄数 組入時価比率	4,374,742,818 1 99.4%	8,059,588,693 100.0%	
親投資信託受益証券 合計				8,059,588,693	

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

第２ 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、「ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券です。なお、同マザーファンドの状況は次の通りです。

ＬＡ ＵＳインカムマザーファンドの状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（1） 貸借対照表

（単位：円）

区 分	（平成24年5月10日現在）
資産の部	
流動資産	
預金	2,306,634
コール・ローン	14,515,173
株式	512,080,080
新株予約権証券	7,566,244
国債証券	473,009,165
社債券	8,847,867,181
未収入金	145,586,790
未収利息	137,211,157
前払費用	4,547,214
流動資産合計	10,144,689,638
資産合計	10,144,689,638
負債の部	
流動負債	
未払金	74,188,002
流動負債合計	74,188,002
負債合計	74,188,002
純資産の部	
元本等	

元本	5,466,134,702
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	4,604,366,934
元本等合計	10,070,501,636
純資産合計	10,070,501,636
負債純資産合計	10,144,689,638

(2) 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	（自 平成24年1月31日 至 平成24年5月10日）
1 有価証券の評価基準及び評価方法	株式・新株予約権証券・国債証券・社債券 原則として時価で評価しております。
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は計算期間末日に残高がある場合、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3 収益・費用の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

期別 項　　目	（平成24年5月10日現在）
1　計算期間末日の受益権総口数	5,466,134,702口
2　期末１口当たりの純資産の額 （期末１万口当たりの純資産の額）	1.8423 円 (18,423 円)

（金融商品に関する注記）

1.金融商品の状況に関する事項

項目	（自 平成24年1月31日 至 平成24年5月10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項に定める投資を目的とする証券投資信託であり、証券投資信託約款および投資ガイドラインに基づいて運用しております。

2 金融商品の内容及び当該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。 なお、詳細は附属明細表をご参照下さい。 これらは、市場リスク（価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク）、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドは、外貨建証券の売買等の決済に伴い必要となる外貨の売買のために、為替予約取引を行っております。
3 金融商品に係るリスク管理体制	運用部門がポジション管理を行っておりますが、取引の執行・記録・管理については、運用部門とは独立したトレーディング部門が行うとともに、法務・コンプライアンス部門においてデリバティブに関する法令・約款など運用に関する諸規則の遵守状況のチェックを行っております。また、リスク管理部門がポートフォリオのリスク状況の分析・チェックを行い、上記プロセスを通じ、適正なリスク管理が行われているかをチェックし、必要に応じて関連部署へ報告、注意、勧告を行っております。 なお具体的には以下のリスクの管理を行っております。 ①市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 ②信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ③流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。
4 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には、合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2.金融商品の時価に関する事項

項目	（平成24年5月10日現在）
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	（1）有価証券 株式、新株予約権証券、国債証券、社債券 ①わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されている有価証券 当該有価証券については、原則として上記の取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 ②わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）（外貨建証券を除く）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）または価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 ③時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できない場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

	（2）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

① 売買目的有価証券

（自 平成24年1月31日 至 平成24年5月10日）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	6,321,882
新株予約権証券	381,907
国債証券	△2,501,203
社債券	105,764,089
合計	109,966,675

（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）

期別 項　　目	（平成24年5月10日現在）
1　親投資信託の期首における元本額	6,079,792,703 円 （平成24年1月31日）
期中追加設定元本額	42,865,101 円
期中一部解約元本額	656,523,102 円
2　期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額	
期末元本額	5,466,134,702 円
MHAM ＵＳインカムオープン Ａコース（為替ヘッジあり）	598,382,354 円
MHAM ＵＳインカムオープン Ｂコース（為替ヘッジなし）	493,009,530 円
MHAM ＵＳインカムオープン 毎月決算コース（為替ヘッジなし）	4,374,742,818 円

（3） 附属明細表

第１ 有価証券明細表
（１）株式

有価証券明細表

ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド　（平成24年5月10日現在）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米・ドル	ACTUANT CORP-A	5,065	26.34	133,412.10	
	AMG 5.1% 4/15/36(PFD)	17,000	49.05	833,850.00	

	APACHE CORP 6%(PFD)	10,000	49.78	497,800.00	
	BAC 7.25% (PFD)	1,250	976.13	1,220,162.50	
	CITIGROUP INC 7.5% 12/15/12(PFD)	3,000	92.57	277,710.00	
	COOPER STAN 7.0%(PFD) 12/31/49	1,497	98.93	148,100.00	
	COOPER-STANDARD HOLDING	23,000	40.00	920,000.00	
	FANNIE MAE	29,091	0.30	8,727.30	
	FIFTH THIRD BANK 8.5%(PFD)	3,000	141.75	425,250.00	
	FNM 8.25%(PFD)	20,500	1.34	27,470.00	
	GM 4.75% (PFD)	10,300	37.99	391,297.00	
	HARTFORD FINL 7.25%(PFD)	19,600	20.63	404,348.00	
	JPMORGAN CHASE VAR(PER)	300,000	1.11	333,276.30	
	METLIFE INC 5%(PFD)	8,000	66.31	530,480.00	
	US BANCORP 7.189% (PFD)	350	776.00	271,600.00	
米・ドル	小計 銘柄数 組入時価比率	451,653 15 5.1%		6,423,483.2 (512,080,080) 100.0%	
合計		451,653		512,080,080 (512,080,080)	

（注１）比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。
（注２）通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。
（注３）合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

（２）株式以外の有価証券

有価証券明細表

ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド　（平成24年5月10日現在）

種類	通 貨	銘 柄	証券数・券面総額	評価額	備考
新株予約権証券					
	米・ドル	COOPER-STANDARD HOLDING-CW17	5,636.00	94,910.24	
	米・ドル 小計	銘柄数 組入時価比率	5,636.00 1 0.1%	94,910.24 (7,566,244) 0.1%	
新株予約権証券 合計				7,566,244 (7,566,244)	
国債証券					
	米・ドル	US TREASURY N/B 2.625%	5,650,000.00	5,933,381.40	
	米・ドル 小計	銘柄数 組入時価比率	5,650,000.00 1 4.7%	5,933,381.40 (473,009,165) 5.1%	
国債証券 合計				473,009,165 (473,009,165)	
社債券					
	米・ドル	A123 SYSTEMS INC 3.75%	275,000.00	89,031.25	※
		ACTUANT CORPORATION5.625%	150,000.00	154,500.00	
		AEP INDUSTRIES 8.25%	200,000.00	210,000.00	
		AFFILIATED MANAGER 3.95%	350,000.00	376,687.50	※
		AIR LEASE CORP 5.625%	500,000.00	497,500.00	
		ALERIS INTL INC 10%	650,000.00	65.00	
		ALGOMA ACQ CORP 9.875%	850,000.00	779,875.00	
		ALLIANCE DATA SYS 1.75%	125,000.00	200,781.25	※
		ALLIANCE DATA SYS 6.375%	775,000.00	797,281.25	
		ALON REFINING 13.5%	100,000.00	106,750.00	

ALTA WIND HLDGS 7%	283,359.71	312,951.24	
ALTRA HOLDINGS 2.75%	200,000.00	189,750.00	※
ALTRA HOLDINGS 8.125%	500,000.00	541,875.00	
AMERICAN TOWER CORP 4.7%	155,000.00	160,424.38	
AMSTED INDS 8.125%	425,000.00	452,625.00	
ANIXTER INC 5.625%	150,000.00	154,500.00	
ANTERO RESOURCES FIN7.25%	150,000.00	156,000.00	
ARDAGH PKG FIN 9.125%	400,000.00	436,000.00	
ARVINMERITOR 4.625%	375,000.00	339,375.00	※
AS AMERICAS 10.75%	300,000.00	223,500.00	
ASCIANO FINANCE 4.625%	250,000.00	248,021.75	
AUDATEX NORTH AMERI 6.75%	100,000.00	105,000.00	
AVIS BUDGET CAR 9.625%	350,000.00	389,375.00	
AXA SA FLOAT	375,000.00	302,812.50	
BANK OF AMER CRP 5.75%	500,000.00	533,779.50	
BANK OF AMERICA 3.875%	300,000.00	301,440.90	
BASIC ENERGY SVC 7.75%	225,000.00	229,500.00	
BE AEROSPACE INC 5.25%	300,000.00	309,000.00	
BELDEN INC 9.25%	250,000.00	270,000.00	
BERRY PETROL CO 6.75%	395,000.00	424,625.00	
BERRY PETROLEUM 6.375%	100,000.00	105,125.00	
BIOMARIN PHARMACEUT1.875%	250,000.00	471,562.50	※
BMC SOFTWARE INC 4.25%	100,000.00	103,139.40	
BOART LONGYEAR 7%	75,000.00	79,125.00	
BON-TON DEPT STO 10.25%	100,000.00	75,000.00	
BOSTON PROPERTIES LP3.7%	225,000.00	236,448.90	
BRAMBLES USA INC 5.35%	450,000.00	496,774.35	
BREITBURN ENER 7.875%	100,000.00	101,500.00	
BROCADE COM SYS 6.625%	300,000.00	316,500.00	
BROWN GROUP INC 7.125%	250,000.00	246,250.00	
BUNGE NA FIN 5.9%	175,000.00	197,324.22	
CAESARS OPERATING 8.5%	150,000.00	155,250.00	
CAMERON INTERNAT 6.375%	425,000.00	509,586.47	
CANTOR FITZGERAL 7.875%	200,000.00	204,930.40	
CC HOLDINGS GS V 7.75%	500,000.00	547,500.00	
CCM MERGER INC 9.125%	200,000.00	205,000.00	
CENTENE CORP 5.75%	275,000.00	281,187.50	
CENTURYLINK INC 6.45%	300,000.00	313,387.20	
CENTURYTEL INC 6.15%	500,000.00	522,116.00	
CHAPARRAL ENERGY 8.25%	250,000.00	269,375.00	
CHEMTURA CORP 7.875%	250,000.00	270,937.50	
CHESTER DOWNS&MARIN 9.25%	100,000.00	105,750.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH 8%	250,000.00	263,750.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH 8%	150,000.00	159,000.00	
CIENA CORP 4%	250,000.00	259,375.00	※
CITYCENTER 10.75%	167,441.00	185,231.60	
CITYCENTER HLDGS 7.625%	250,000.00	263,750.00	
CLEAR CHANNEL 7.625%	200,000.00	196,250.00	
CLIFFS NATURAL 5.9%	1,000,000.00	1,121,669.00	

COMMERCIAL VEHIC 7.875%	350,000.00	357,000.00	
COMMSCOPE INC 8.25%	225,000.00	241,312.50	
CONCHO RES/MIDLA 7.0%	175,000.00	192,500.00	
CONSOL ENERGY 8.25%	250,000.00	266,250.00	
CONTINENTAL AIRLINES4.5%	125,000.00	182,187.50	※
CONTINENTAL RES 7.375%	250,000.00	278,750.00	
COOPER-STANDARD 8.5%	375,000.00	405,000.00	
CORN PRODUCTS 4.625%	200,000.00	216,509.20	
COSO GEOTHERMAL 7%	353,190.23	216,180.32	
CPI INTL INC 8%	200,000.00	180,500.00	
CROWN CORK &SEAL 7.375%	1,500,000.00	1,597,500.00	
D.R.HORTON 4.75%	100,000.00	102,250.00	
DDR CORP 7.875%	300,000.00	363,410.70	
DECODE GENETICS INC 3.5%	600,000.00	3,750.00	
DEL MONTE CORP 7.625%	150,000.00	150,937.50	
DISCOVER BANK 8.7%	300,000.00	383,741.40	
DISCOVERY COMMUN 5.625%	280,000.00	330,372.56	
DISH DBS CORP 4.625%	625,000.00	621,875.00	
DISH DBS CORP 5.875%	150,000.00	150,562.50	
DISH DBS CORP 6.75%	175,000.00	185,937.50	
DPL INC 7.25%	325,000.00	361,562.50	
DRESSER-RAND 6.5%	275,000.00	289,437.50	
DUQUESNE LIGHT 6.4%	425,000.00	483,431.55	
DYCOM INVST 7.125%	375,000.00	389,062.50	
EL PASO CORP 6.5%	450,000.00	506,395.80	
EL PASO CORP 7.0%	1,025,000.00	1,157,289.57	
ELIZABETH ARDEN 7.375%	500,000.00	551,250.00	
EMC CORP 1.75%	250,000.00	434,375.00	※
ENERGY TRANSFER 5.2%	150,000.00	158,487.30	
ENERGY XXI GULF 7.75%	200,000.00	207,000.00	
EQUINIX INC 7%	250,000.00	272,500.00	
ESSAR STEEL ALGO 9.375%	350,000.00	362,250.00	
ESTERLINE TECH 7%	250,000.00	278,750.00	
FERRELLGAS LP 6.5%	250,000.00	231,250.00	
FERRELLGAS LP 8.625%	194,000.00	178,722.50	
FIDELITY NATL FI 6.6%	450,000.00	480,804.30	
FIESTA RESTAURANT 8.875%	110,000.00	118,250.00	
FIFTH THIRD CAP FLOAT	650,000.00	651,625.00	
FIRST DATA CORP 12.625%	250,000.00	250,625.00	
FIRST DATA CORP 8.25%	275,000.00	277,062.50	
FLORIDA EAST RR 8.125%	450,000.00	469,125.00	
FMG RESOURCES 8.25%	150,000.00	165,375.00	
FMR LLC 5.35%	500,000.00	542,225.00	
FORD MOTOR CO 4.25%	250,000.00	359,062.50	※
FORD MOTOR CREDIT 5.875%	250,000.00	285,138.50	
FOREST OIL 7.25%	1,000,000.00	962,500.00	
FOREST OIL 8.5%	375,000.00	404,062.50	
FREESCALE SEMICO 9.25%	250,000.00	275,000.00	
FREESCALE SEMICON 8.05%	200,000.00	202,000.00	

GCI INC 6.75%	150,000.00	152,812.50	
GILEAD SCIENCES 0.625%	500,000.00	679,375.00	※
GOLD FIELDS OROG 4.875%	400,000.00	382,342.00	
GOLDMAN SACHS 5.75%	275,000.00	289,590.40	
GOODMAN FUNDING 6.375%	300,000.00	318,455.10	
GRAY TELE INC 10.5%	150,000.00	159,750.00	
GRIFOLS INC 8.25%	125,000.00	135,156.25	
GULFMARK OFFSHORE 6.375%	225,000.00	230,062.50	
HANESBRANDS INC 6.375%	200,000.00	208,000.00	
HARRAHS OPER 12.75%	400,000.00	332,000.00	
HARRON COMM/HARRON9.125%	150,000.00	158,250.00	
HARTFORD FIN 5.125%	125,000.00	128,167.87	
HBOS PLC 6.75%	150,000.00	139,721.40	
HCA HOLDINGS INC 7.75%	500,000.00	527,500.00	
HCA INC 6.5%	475,000.00	512,406.25	
HCA INC 7.5%	500,000.00	541,250.00	
HEALTH CARE REIT 6.125%	150,000.00	168,631.80	
HORNBECK OFFSHORE 5.875%	250,000.00	252,187.50	
HOST HOTELS&RESORTS 2.5%	200,000.00	261,750.00	※
HUGHES SATELLITE 7.625%	350,000.00	379,750.00	
HUMAN GENOME SCIENCES 3%	150,000.00	192,000.00	※
HUNTINGTON BANCS 7%	100,000.00	117,949.40	
HYATT HOTELS 5.75%	400,000.00	441,157.20	
ICONIX BRAND GRP 2.5%	500,000.00	475,000.00	※
IFM US COLONIAL 6.45%	400,000.00	440,267.60	
IMC GLOBAL INC 7.3%	950,000.00	1,195,726.05	
INEOS FINANCE PLC 7.5%	100,000.00	102,750.00	
INERGY LP/FIN 6.875%	294,000.00	296,940.00	
INTEL CORP 3.25%	100,000.00	135,875.00	※
INTELSAT BERMUDA11.25%	550,000.00	562,375.00	
INTL LEASE FIN 6.25%	100,000.00	102,275.00	
INTL LEASE FIN 8.75%	350,000.00	402,937.50	
JAMES RIVER COAL 7.875%	300,000.00	199,500.00	
JPMORGAN CHASE & CO 6%	550,000.00	637,429.10	
JPMORGAN CHASE&CO 4.5%	300,000.00	321,662.40	
KB HOME 9.1%	250,000.00	262,500.00	
KENNAMETAL INC 3.875%	100,000.00	102,763.50	
KERR-MCGEE CORP 6.95%	400,000.00	505,439.20	
KINDER MORGAN 6%	325,000.00	342,875.00	
KINDRED HEALTHCARE 8.25%	340,000.00	306,000.00	
KINETICS CONCEPT 10.5%	200,000.00	210,500.00	
KKR GROUP FINANC 6.375%	275,000.00	294,573.12	
KLA INSTRUMENTS 6.9%	675,000.00	820,441.57	
KODIAK OIL & GAS 8.125%	250,000.00	264,687.50	
LAREDO PETROLEUM 7.375%	100,000.00	104,000.00	
LAWSON SOFTWARE 9.375%	150,000.00	158,625.00	
LAZARD GROUP 7.125%	625,000.00	680,874.37	
LEVI STRAUSS & CO 6.875%	125,000.00	128,750.00	
LIMITED BRANDS 7%	725,000.00	813,812.50	

LIMITED BRANDS 7.6%	200,000.00	203,000.00	
LIN TELEVISION 8.375%	300,000.00	314,250.00	
LINN ENERGY LLC 7.75%	500,000.00	533,750.00	
LIONS GATE INC 10.25%	325,000.00	359,125.00	
LIVE NATION ENT 8.125%	550,000.00	585,750.00	
LONGVIEW FIBRE 8%	300,000.00	303,000.00	
LUCENT TECH 6.45%	275,000.00	202,125.00	
LUKOIL INTL FIN 6.656%	500,000.00	556,295.00	
MACQUARIE GROUP 6%	250,000.00	252,112.75	
MANTECH INTL CP 7.25%	350,000.00	372,750.00	
MARINA DISTRICT 9.875%	500,000.00	481,250.00	
MARKWEST ENERGY 6.75%	600,000.00	655,500.00	
MASCO CORP 7.125%	250,000.00	272,072.25	
MCE FINANCE LTD 10.25%	300,000.00	340,500.00	
MCRON FINANCE SUB 8.375%	225,000.00	231,187.50	
MEDIACOM LLC 9.125%	600,000.00	655,500.00	
MEDIVATION INC 2.625%	250,000.00	274,687.50	※
MEG ENERGY CORP 6.5%	300,000.00	316,500.00	
METHANEX CORP 5.25%	75,000.00	78,562.57	
METLIFE INC 4.75%	100,000.00	111,643.10	
METROPCS WIRELES 6.625%	525,000.00	526,312.50	
METROPCS WIRELES 7.875%	500,000.00	527,500.00	
MGM MIRAGE 6.625%	350,000.00	367,062.50	
MGM MIRAGE 9%	150,000.00	168,187.50	
MICRON TECHNOLOGY 2.375%	100,000.00	94,250.00	※
MIDWEST GMNG BOR 11.625%	200,000.00	223,000.00	
MIRABELA NICKEL 8.75%	300,000.00	221,250.00	
MOLSON COORS 2.5%	400,000.00	412,000.00	※
MOLYCORP INC 3.25%	75,000.00	64,875.00	※
MORGAN STANLEY 4.75%	150,000.00	149,445.30	
MU FINANCE PLC 8.375%	200,000.00	217,500.00	
MYLAN INC 7.875%	150,000.00	168,750.00	
NARA CABLE FUNDING 8.875%	250,000.00	231,250.00	
NATL FUEL GAS 6.5%	1,440,000.00	1,645,544.16	
NAVISTAR INTL 8.25%	235,000.00	255,562.50	
NESCO LLC/HOLDINGS11.75%	200,000.00	206,750.00	
NETAPP INC 1.75%	350,000.00	444,062.50	※
NEUBERGER BERMAN 5.625%	50,000.00	51,375.00	
NEUBERGER BERMAN 5.875%	200,000.00	207,000.00	
NEW GOLD 7%	50,000.00	51,875.00	
NEWFIELD EXPLOR 7.125%	400,000.00	428,000.00	
NEWMONT MINING 1.25%	1,000,000.00	1,220,000.00	※
NII CAPITAL CORP 7.625%	150,000.00	136,875.00	
NII CAPITAL CORP 8.875%	450,000.00	444,375.00	
NUANCE COMMUNICATI 2.75%	150,000.00	165,750.00	※
NUVASIVE INC 2.75%	450,000.00	408,937.50	※
NUVEEN INVESTM 10.5%	725,000.00	750,375.00	
NXP BV/NXP FUNDI 9.75%	200,000.00	230,250.00	
OASIS PETROLEUM 6.5%	125,000.00	128,750.00	

OASIS PETROLEUM 7.25%	400,000.00	426,000.00	
ODEBRECHT FINANC 6%	500,000.00	531,250.00	
OFFSHORE GROUP I 11.5%	50,000.00	55,000.00	
OGX PETROLEO E GAS 8.5%	850,000.00	881,875.00	
OIL STATES INTL INC 6.5%	300,000.00	320,250.00	
OMEGA HEALTHCARE 7.5%	225,000.00	243,000.00	
ON SEMICONDUCTOR 2.625%	200,000.00	212,500.00	※
OWENS CORNING 9%	250,000.00	311,743.50	
PAN AMERICAN 7.875%	350,000.00	336,630.00	
PANHANDLE EASTRN 8.125%	600,000.00	744,836.40	
PARK-OHIO INDS 8.125%	250,000.00	261,250.00	
PATRIOT COAL 8.25%	25,000.00	18,937.50	
PENN VIRGINIA 8.25%	400,000.00	408,000.00	
PENSKE TRUCK LEASING3.75%	155,000.00	156,334.55	
PERRY ELLIS 7.875%	175,000.00	176,312.50	
PHIBRO ANIMAL 9.25%	200,000.00	197,000.00	
PHILLIPS 66 4.3%	100,000.00	104,331.50	
PINNACLE ENTERTAIN 7.75%	75,000.00	80,812.50	
POLYMER GROUP 7.75%	175,000.00	189,000.00	
POST HOLDINGS 7.375%	313,000.00	328,258.75	
PRESTIGE BRANDS 8.125%	150,000.00	164,625.00	
PRICELINE.COM INC 1%	250,000.00	270,312.50	※
PROLOGIS 6.875%	1,000,000.00	1,174,053.00	
PROQUEST LLC/PRO 9%	175,000.00	153,343.75	
PROV FUND ASSOC 10.25%	450,000.00	471,375.00	
QUADRA FNX MINING 7.75%	200,000.00	214,500.00	
QUAPAW DOWNSTREAM 10.5%	225,000.00	235,687.50	
QUESTAR MARKET 6.8%	250,000.00	271,562.50	
QVC INC 7.375%	400,000.00	442,000.00	
RADIAN GROUP INC 3%	225,000.00	117,562.50	※
RAYMOND JAMES 8.6%	600,000.00	735,713.40	
RBS GLOBAL&REXNO 8.5%	850,000.00	928,625.00	
REGIONS BK ALAB 6.45%	350,000.00	346,500.00	
REGIONS FINL 7.75%	175,000.00	192,167.50	
REYNOLDS GROUP 8.5%	500,000.00	505,000.00	
REYNOLDS GRP ISS/ 9.875%	125,000.00	129,687.50	
RIVER ROCK ENT 9%	227,000.00	149,820.00	
ROCK-TENN CO 4.9%	50,000.00	51,049.50	
ROPER INDUST 1.4813%	1,000,000.00	1,265,000.00	※
ROPER INDUSTRIES 6.25%	325,000.00	389,036.05	
SALESFORCE.COM 0.75%	90,000.00	163,125.00	※
SBA COMMUNICATIO 4%	800,000.00	1,466,000.00	※
SBA TELECOM INC 8.25%	488,000.00	542,900.00	
SCOTTS MIRACLE 6.625%	450,000.00	482,625.00	
SEACOR HOLDINGS 7.375%	600,000.00	647,077.20	
SEALED AIR CORP 6.875%	250,000.00	243,750.00	
SEALED AIR CORP 8.375%	400,000.00	455,000.00	
SENSATA TECH BV 6.5%	150,000.00	157,125.00	
SESI LLC 6.375%	150,000.00	156,750.00	

SLM CORP 6.25%	125,000.00	129,088.75	
SM ENERGY CO 6.5%	200,000.00	212,000.00	
SM ENERGY CO 6.625%	200,000.00	211,500.00	
SOPHIA LP 9.75%	300,000.00	324,000.00	
SPEEDWAY MOTORSP 8.75%	500,000.00	547,500.00	
SPIRIT AEROSYSTE 6.75%	325,000.00	352,625.00	
SPRINT CAP CORP 6.9%	1,000,000.00	887,500.00	
SPRINT NEXTEL 7.0%	250,000.00	256,250.00	
SPRINT NEXTEL 9.125%	725,000.00	731,343.75	
SPX CORP 6.875%	550,000.00	609,125.00	
STATION CASINOS 6.5%	1,500,000.00	1,500.00	
STEEL DYNAMICS 7.625%	300,000.00	330,375.00	
STEELCASE INC 6.375%	175,000.00	184,189.77	
STHI HOLDING COR 8%	250,000.00	267,500.00	
SUGAR HSP GAMING 8.625%	350,000.00	373,625.00	
SUNCOKE ENERGY INC7.625%	200,000.00	205,000.00	
SUNGARD DATA SYS 10.25%	580,000.00	603,925.00	
SUNPOWER CORP 4.5%	1,000,000.00	862,500.00	※
SVB FINANCIAL GR 5.375%	125,000.00	135,828.25	
SYMANTEC CORP 1%	475,000.00	499,343.75	※
SYNIVERSE HOLDIN 9.125%	400,000.00	444,000.00	
SYNOVUS FINANCIAL 7.875%	150,000.00	158,250.00	
TELEMAR N L 5.5%	194,000.00	201,760.00	
TELEMOVIL FINANC 8%	300,000.00	310,125.00	
TENET HEALTHCARE 8.875%	350,000.00	395,500.00	
TENNECO INC 6.875%	150,000.00	162,000.00	
TESORO CORP 9.75%	500,000.00	575,000.00	
TEXAS COMP/TCEH 11.5%	125,000.00	85,000.00	
THOMPSON CREEK 7.375%	50,000.00	42,250.00	
TIBCO SOFTWARE INC 2.25%	500,000.00	505,625.00	※
TOYS R US PROP C 10.75%	375,000.00	414,375.00	
TOYS R US PROP C 8.5%	400,000.00	419,000.00	
TRIUMPH GROUP 8%	300,000.00	327,000.00	
UAL 2007 TRUST 6.636%	194,809.52	203,575.94	
UNITED AIRLINES 9.875%	400,000.00	421,000.00	
UPCB FINANCE LTD 7.25%	250,000.00	263,125.00	
UR FINANCING 7.625%	200,000.00	211,500.00	
USI HOLDINGS CORP FLOAT	750,000.00	709,687.50	
VALMONT INDS 6.625%	500,000.00	587,709.50	
VANGUARD HEALTH 8%	700,000.00	724,500.00	
VERTEX PHARM 3.35%	250,000.00	337,187.50	※
VIASAT INC 6.875%	150,000.00	152,437.50	
VIASYSTEMS 7.875%	300,000.00	305,250.00	
VIMPELCOM 7.748%	200,000.00	197,818.00	
VIRGIN MEDIA FIN 8.375%	500,000.00	563,750.00	
VIRGIN MEDIA FIN 9.5%	207,000.00	233,392.50	
VIRGIN MEDIA FIN 5.25%	50,000.00	50,125.00	
VITERRA INC 5.95%	500,000.00	556,165.50	
W & T OFFSHORE INC 8.5%	125,000.00	133,125.00	

		WACHOVIA CAP III FLOAT	425,000.00	405,343.75	
		WARNER CHILCOTT 7.75%	325,000.00	351,000.00	
		WASH MUT BANK NV 6.875%	1,000,000.00	100.00	
		WEYERHAEUSER CO 7.375%	625,000.00	747,146.25	
		WHIRLPOOL CORP 8.6%	625,000.00	702,919.37	
		WHITING PETRO 6.5%	100,000.00	106,750.00	
		WILLIS NORTH AME 7%	350,000.00	411,338.90	
		WIND ACQUISITION 11.75%	675,000.00	661,500.00	
		WIND ACQUISITION 7.25%	200,000.00	191,000.00	
		WINDSTREAM CORP 7%	750,000.00	770,625.00	
		WMG ACQUISITION 11.5%	125,000.00	138,281.25	
		WPX ENERGY INC 6%	200,000.00	199,500.00	
		XILINX INC 2.625%	250,000.00	322,187.50	※
		ZFS FINANCE USA FLOAT	126,000.00	123,480.00	
		ZIONS BANCORP 7.75%	750,000.00	825,135.75	
	米・ドル 小計	銘柄数 組入時価比率	107,371,800.46 319 87.9%	110,986,793.55 (8,847,867,181) 94.8%	
社債券 合計				8,847,867,181 (8,847,867,181)	
合計				9,328,442,590 (9,328,442,590)	

（注１）比率は左より組入時価の純資産総額に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。
（注２）通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。
（注３）合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。
（注４）備考欄の※は新株予約権付社債であります。

有価証券明細表注記

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘　柄　数		組入株式 時価比率	組入 新株予約権証券 時価比率	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米・ドル	株式	15	5.2%	―	―	100.0%
	新株予約権証券	1	―	0.1%	―	
	国債証券	1	―	―	4.8%	
	社債券	319	―	―	89.9%	

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24年5月31日現在）

Ⅰ 資産総額（円）	7,876,450,267
Ⅱ 負債総額（円）	17,572,048
Ⅲ 純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）（円）	7,858,878,219

Ⅳ 発行済口数（口）	12,038,796,176
Ⅴ １口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）（円）	0.6528

（参考）ＬＡ ＵＳインカムマザーファンド

Ⅰ 資産総額（円）	9,868,873,731
Ⅱ 負債総額（円）	24,413,032
Ⅲ 純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）（円）	9,844,460,699
Ⅳ 発行済口数（口）	5,465,052,025
Ⅴ １口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）（円）	1.8013

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

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。
※下線部＿＿は訂正部分を示します。

＜訂正前＞

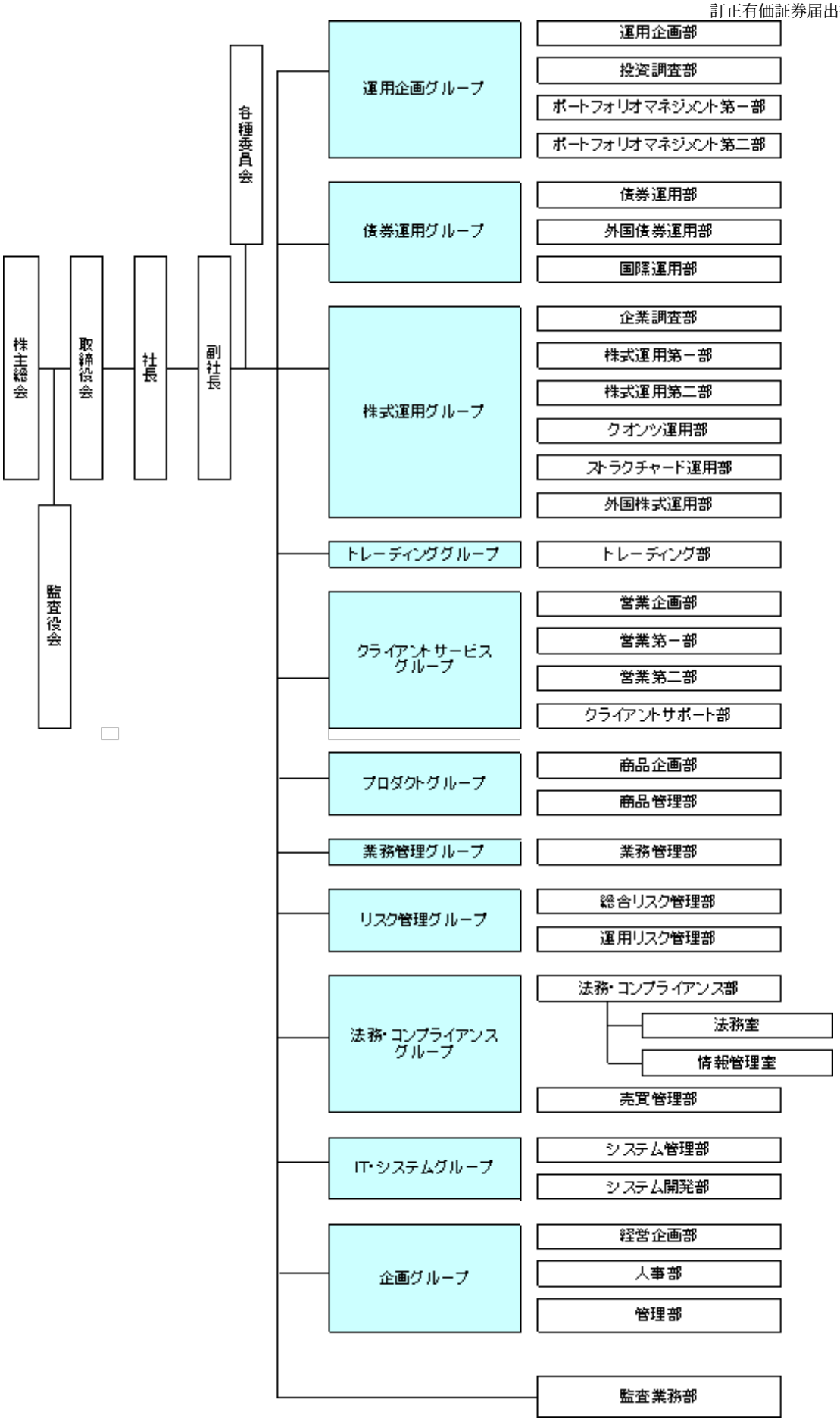
(1) 資本金の額

平成23年11月末日現在	資本金	20億4,560万円
	発行する株式の総数	200万株
	発行済株式の総数	1,052,070株

過去５年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 会社の機構(平成23年11月末日現在)

① 会社の組織図



② 運用の基本プロセス

（略）

＜訂正後＞

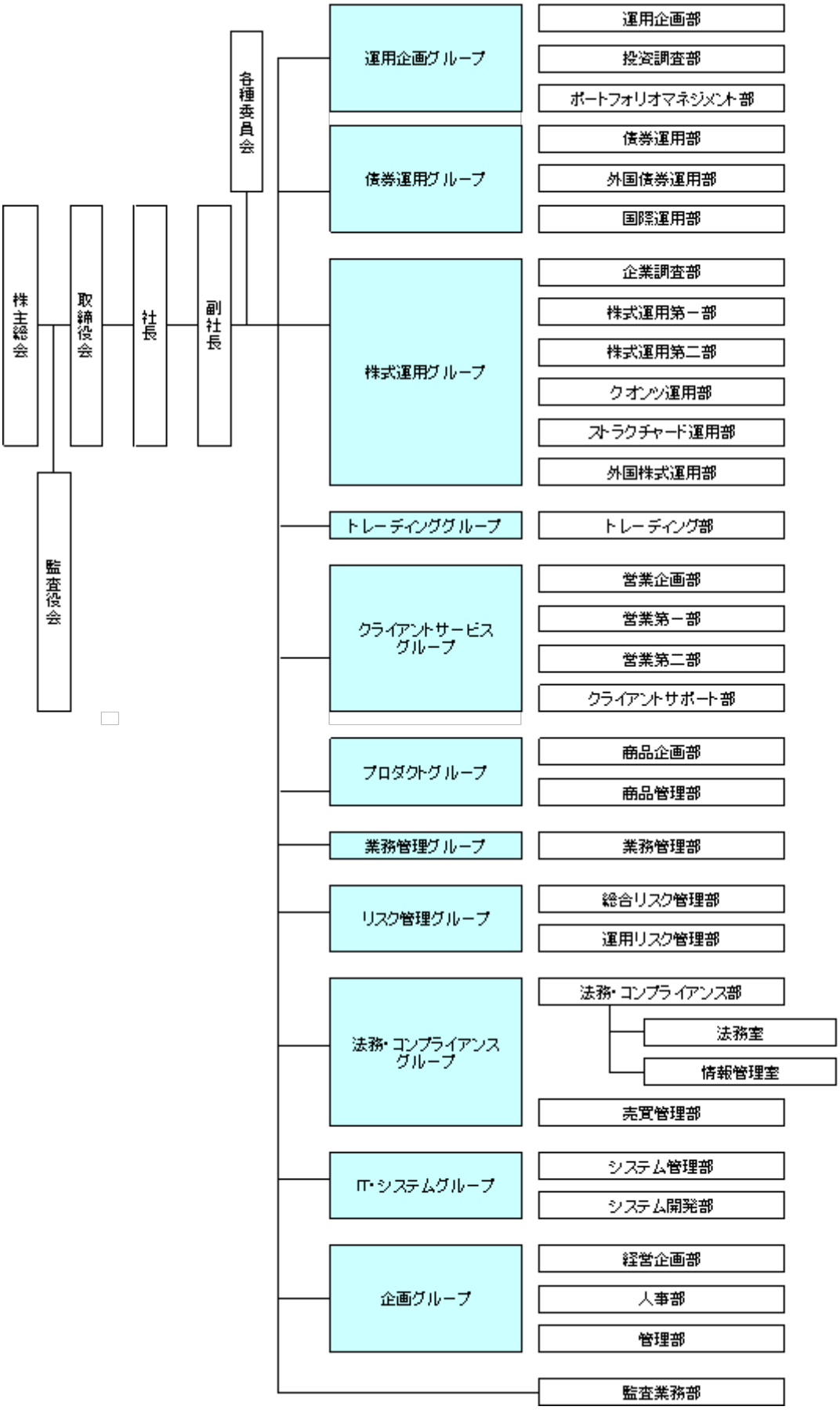
(1) 資本金の額

平成24年５月末日現在	**資本金**	**20億4,560万円**
	発行する株式の総数	**200万株**
	発行済株式の総数	**1,052,070株**

過去５年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 会社の機構(平成24年５月末日現在)

① 会社の組織図



② 運用の基本プロセス

（略）

2 事業の内容及び営業の概況

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 第１ 委託会社等の概況 ２ 事業の内容及び営業の概況」については、下記の内容に更新・訂正されます。

＜更新・訂正後＞

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

平成24年5月31日現在、当社の投資信託は以下の通りです。

基本的性格	本数	純資産総額(円)
追加型公社債投資信託	15	264,894,957,821
追加型株式投資信託	230	1,659,833,114,632
追加型金銭信託受益権投資信託	12	14,920,317,125
単位型株式投資信託	28	35,529,843,321
合計	285	1,975,178,232,899

３ 委託会社等の経理状況

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 第１ 委託会社等の概況 ３ 委託会社等の経理状況」については、下記の内容に更新・訂正されます。

＜更新・訂正後＞

１ 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第２条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

２ 当社は、金融商品取引法第193条の２第1項の規定に基づき、事業年度（平成23年４月１日から平成24年３月31日まで）の財務諸表について新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

(1) 貸借対照表

（単位： 千円）

	前事業年度 (平成23年３月31日)	当事業年度 (平成24年３月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	17,848,912	17,783,929
有価証券	-	21,231
前払費用	91,124	83,988
未収入金	51,199	-
未収委託者報酬	1,635,237	1,597,501
未収運用受託報酬	526,034	585,270
繰延税金資産	263,378	179,026
その他流動資産	228,835	143,681
貸倒引当金	△ 884	△ 873
流動資産合計	20,643,837	20,393,755
固定資産		
有形固定資産		

建物（純額）	207,834	186,195
工具、器具及び備品（純額）	115,354	109,225
リース資産（純額）	8,058	5,462
有形固定資産合計	※1 331,247	※1 300,883
無形固定資産		
電話加入権	12,747	12,747
ソフトウェア	454	22
その他無形固定資産	260	188
無形固定資産合計	※1 13,461	※1 12,957
投資その他の資産		
投資有価証券	4,190,463	4,016,768
長期差入保証金	559,445	519,439
会員権	19,500	19,500
繰延税金資産	207,457	171,873
その他	140,554	206,164
投資その他の資産合計	5,117,421	4,933,746
固定資産合計	5,462,130	5,247,586
資産合計	26,105,968	25,641,342
負債の部		
流動負債		
預り金	285,398	31,986
リース債務	4,084	3,228
未払金		
未払収益分配金	1,207	978
未払償還金	32,283	29,951
未払手数料	693,495	694,169
その他未払金	26,013	11,378
未払金合計	753,001	736,476
未払費用	1,085,250	1,035,938
未払法人税等	461,816	108,951
未払消費税等	127,164	67,343
賞与引当金	362,900	368,000
その他流動負債	4,510	4,950
流動負債合計	3,084,126	2,356,876
固定負債		
リース債務	13,548	10,319
長期未払金	585	-
役員退職慰労引当金	124,019	154,212
時効後支払損引当金	22,848	16,105
その他固定負債	11,477	2,520
固定負債合計	172,478	183,157
負債合計	3,256,604	2,540,034
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,045,600	2,045,600
資本剰余金		
資本準備金	2,266,400	2,266,400
その他資本剰余金	2,450,074	2,450,074
資本剰余金合計	4,716,474	4,716,474
利益剰余金		
利益準備金	128,584	128,584

その他利益剰余金		
配当準備積立金	104,600	104,600
退職慰労積立金	100,000	100,000
別途積立金	9,800,000	9,800,000
繰越利益剰余金	6,083,517	6,365,928
利益剰余金合計	16,216,701	16,499,113
株主資本合計	22,978,776	23,261,188
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△ 129,413	△ 159,879
評価・換算差額等合計	△ 129,413	△ 159,879
純資産合計	22,849,363	23,101,308
負債純資産合計	26,105,968	25,641,342

(2) 損益計算書

（単位： 千円）

	前事業年度 (自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日)	当事業年度 (自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)
営業収益		
委託者報酬	15,714,059	16,509,688
運用受託報酬	2,105,654	2,214,102
営業収益合計	17,819,713	18,723,790
営業費用		
支払手数料	7,221,248	7,741,676
広告宣伝費	217,500	170,580
公告費	1,613	370
調査費		
調査費	851,875	845,471
委託調査費	3,481,162	3,754,952
図書費	7,175	7,007
調査費合計	4,340,213	4,607,430
委託計算費	189,795	194,940
営業雑経費		
通信費	57,494	51,878
印刷費	197,595	167,656
協会費	15,614	16,750
諸会費	2,538	2,639
その他	45,376	36,815
営業雑経費合計	318,620	275,740
営業費用合計	12,288,994	12,990,738
一般管理費		
給料		
役員報酬	140,726	141,717
給料手当	2,223,520	2,220,149
賞与	330,317	326,160
給料合計	2,694,564	2,688,027
交際費	275	275
旅費交通費	72,288	67,641

租税公課	53,128	49,669
不動産賃借料	500,251	445,713
退職給付費用	185,741	167,804
福利厚生費	378,153	408,303
賞与引当金繰入	362,900	368,000
役員退職慰労引当金繰入	33,409	34,592
固定資産減価償却費	76,786	69,347
諸経費	348,764	303,377
一般管理費合計	4,706,262	4,602,752
営業利益	824,456	1,130,299
営業外収益		
受取配当金	1,653	1,672
有価証券利息	39	-
受取利息	13,971	11,553
有価証券解約益	6,289	4,113
有価証券償還益	479	2,019
時効到来償還金等	18,752	2,169
雑収入	61,172	10,602
営業外収益合計	102,359	32,131
営業外費用		
有価証券解約損	5,719	15,045
有価証券償還損	8	-
ヘッジ会計に係る損失	11,980	850
時効後支払損引当金繰入額	8,108	19,679
雑損失	18,507	15,036
営業外費用合計	44,323	50,611
経常利益	882,491	1,111,819
特別利益		
受取和解金	458,469	120,735
特別利益合計	458,469	120,735
特別損失		
投資有価証券評価損	32,118	34,011
投資有価証券売却損	32,800	47,986
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	13,083	-
和解費用	45,425	2,335
減損損失	-	※１ 11,358
特別損失合計	123,427	95,692
税引前当期純利益	1,217,534	1,136,863
法人税、住民税及び事業税	573,776	376,959
法人税等調整額	△ 73,074	119,789
法人税等合計	500,701	496,748
当期純利益	716,832	640,114

(3) 株主資本等変動計算書

（単位： 千円）

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

株主資本		
資本金		
当期首残高	2,045,600	2,045,600
当期末残高	2,045,600	2,045,600
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	2,266,400	2,266,400
当期末残高	2,266,400	2,266,400
その他資本剰余金		
当期首残高	2,450,074	2,450,074
当期末残高	2,450,074	2,450,074
資本剰余金合計		
当期首残高	4,716,474	4,716,474
当期末残高	4,716,474	4,716,474
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	128,584	128,584
当期末残高	128,584	128,584
その他利益剰余金		
配当準備積立金		
当期首残高	104,600	104,600
当期末残高	104,600	104,600
退職慰労積立金		
当期首残高	100,000	100,000
当期末残高	100,000	100,000
別途積立金		
当期首残高	9,800,000	9,800,000
当期末残高	9,800,000	9,800,000
繰越利益剰余金		
当期首残高	5,546,588	6,083,517
当期変動額		
剰余金の配当	△179,903	△357,703
当期純利益	716,832	640,114
当期変動額合計	536,928	282,411
当期末残高	6,083,517	6,365,928
利益剰余金合計		
当期首残高	15,679,773	16,216,701
当期変動額		
剰余金の配当	△179,903	△357,703
当期純利益	716,832	640,114
当期変動額合計	536,928	282,411
当期末残高	16,216,701	16,499,113
株主資本合計		
当期首残高	22,441,848	22,978,776
当期変動額		
剰余金の配当	△179,903	△357,703
当期純利益	716,832	640,114
当期変動額合計	536,928	282,411
当期末残高	22,978,776	23,261,188
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		

当期首残高	△88,695	△129,413
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△40,717	△30,466
当期変動額合計	△40,717	△30,466
当期末残高	△129,413	△159,879
評価・換算差額等合計		
当期首残高	△88,695	△129,413
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△40,717	△30,466
当期変動額合計	△40,717	△30,466
当期末残高	△129,413	△159,879
純資産合計		
当期首残高	22,353,152	22,849,363
当期変動額		
剰余金の配当	△179,903	△357,703
当期純利益	716,832	640,114
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△40,717	△30,466
当期変動額合計	496,211	251,944
当期末残高	22,849,363	23,101,308

重要な会計方針

１．有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

２．デリバティブ取引により生じる正味の債権及び債務の評価基準及び評価方法

時価法

３．固定資産の減価償却方法

（１）有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。ただし、平成10年４月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）については定額法を採用しております。

（２）無形固定資産

定額法によっております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における見込み利用可能期間（５年）による定額法を採用しております。

（３）リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定率法によっております。

４．引当金の計上基準

（１）貸倒引当金

当社の自己査定基準に基づき、一般債権については予想損失率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

（２）賞与引当金

従業員に対する賞与の支払いに備えるため、将来の支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。

（３）退職給付引当金（前払年金費用）

従業員に対する退職給付に備えるため、決算日における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、決算日において発生していると認められる額を計上しております。

（４）役員退職慰労引当金

役員退職慰労金の支給に備えて、内規に基づく期末要支給額を計上しております。（執行役員に対する退職慰労引当金を含む。）

（５）時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

５．外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

６．ヘッジ会計の方法

（１）ヘッジ会計の方法

時価ヘッジによっております。

（２）ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段…株価指数先物取引

ヘッジ対象…有価証券

（３）ヘッジ方針

当社が保有する有価証券の投資リスクを低減させるためにヘッジ取引を行っております。

（４）ヘッジの有効性評価の方法

ヘッジ対象とヘッジ手段の価格変動の相関関係を継続的に計測してヘッジの有効性を評価しております。

７．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

追加情報

（会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用）

当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月４日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月４日）を適用しております。

注記事項

(貸借対照表関係)

前事業年度 (平成23年３月31日)		当事業年度 (平成24年３月31日)	
※１ 有形固定資産及び無形固定資産の減価償却累計額		※１ 有形固定資産及び無形固定資産の減価償却累計額	
建物	125,887千円	建物	147,526千円
工具、器具及び備品	326,576千円	工具、器具及び備品	349,763千円
リース資産	23,644千円	リース資産	26,240千円
ソフトウェア	15,999千円	ソフトウェア	3,885千円
その他無形固定資産	585千円	その他無形固定資産	658千円

(損益計算書関係)

※１ 減損損失

（減損損失の金額及び内訳）

用途	種類	金額（千円）
遊休資産	建物及び土地	11,358

（経緯）

遊休資産について、市場価格が下落したため減損損失を認識いたしました。

（資産のグルーピングの方法）

個別物件ごとにグルーピングしております。

（回収可能価額の算定方法）

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

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日)

１．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,052,070	-	-	1,052,070

２．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成22年６月15日の第47回定時株主総会において、次のとおり決議しました。

・普通株式の配当に関する事項

１）配当金の総額　179,903,970円

２）１株当たり配当額　171円

３）基準日　平成22年３月31日

４）効力発生日　平成22年６月16日

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

平成23年６月14日の第48回定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

１）配当金の総額　357,703,800円

２）配当の原資　利益剰余金

３）１株当たり配当額　340円

４）基準日　平成23年３月31日

５）効力発生日　平成23年６月15日

当事業年度(自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)

１．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,052,070	-	-	1,052,070

２．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成23年６月14日の第48回定時株主総会において、次のとおり決議しました。

・普通株式の配当に関する事項

１）配当金の総額　357,703,800円

２）１株当たり配当額　340円

３）基準日　平成23年３月31日

４）効力発生日　平成23年６月15日

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

平成24年６月12日の第49回定時株主総会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

１）配当金の総額　319,829,280円

２）配当の原資	利益剰余金
３）１株当たり配当額	304円
４）基準日	平成24年３月31日
５）効力発生日	平成24年６月13日

(リース取引関係)

１．ファイナンス・リース取引（借主側）

所有権移転外ファイナンス・リース取引

① リース資産の内容

有形固定資産

主として、事務用機器及び車両運搬具であります。

② リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「３ 固定資産の減価償却方法」に記載のとおりであります。

(金融商品関係)

１．金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に対する取組方針

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

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク

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

営業債務である未払手数料は、１年以内の支払期日であります。

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

（３）金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスクの管理

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

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

②市場リスクの管理

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

（４）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

２．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。（（注２）を参照ください。）

前事業年度（平成23年３月31日）　　（単位：千円）

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

（※１）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、（ ）で示しております。

当事業年度（平成24年３月31日）　　（単位：千円）

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

（※１）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、（ ）で示しております。

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

資 産

（１）現金及び預金

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

（２）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格、投資信託は公表されている基準価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

（３）未収委託者報酬及び（４）未収運用受託報酬

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

（５）長期差入保証金

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

負 債

（１）未払手数料

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

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

（注２）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

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

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

（注３）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成23年３月31日）　（単位：千円）

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

当事業年度（平成24年３月31日）　（単位：千円）

	１年以内	１年超 ２年以内	２年超 ３年以内	３年超 ４年以内	４年超 ５年以内	５年超
預金	17,783,234	-	-	-	-	-
有価証券及び投資有価証券						
その他有価証券のうち満期のあるもの						
証券投資信託	21,231	-	-	1,036	-	987,734
未収委託者報酬	1,597,501	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	585,270	-	-	-	-	-
長期差入保証金	176	519,223	-	-	-	-
合計	19,987,413	519,223	-	1,036	-	987,734

(有価証券関係)

１　その他有価証券

前事業年度(平成23年３月31日)

種類	貸借対照表計上額 （千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
① 株式	-	-	-
② 債券	-	-	-

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

当事業年度(平成24年３月31日)

種類	貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
① 株式	5,948	5,774	173
② 債券	-	-	-
③ 証券投資信託	88,001	84,017	3,983
小計	93,950	89,792	4,157
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
① 株式	12,953	14,345	△ 1,391
② 債券	-	-	-
③ 証券投資信託	3,681,332	3,932,615	△ 251,282
小計	3,694,286	3,946,960	△ 252,673
合計	3,788,236	4,036,753	△ 248,516

2 当事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日）

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
① 株式	1,857	-	△ 382
② 債券	-	-	-
③ 証券投資信託	-	-	-
合計	1,857	-	△ 382

当事業年度（自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日）

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
① 株式	27,915	-	△ 35,755
② 債券	-	-	-
③ 証券投資信託	-	-	-
合計	27,915	-	△ 35,755

3 当事業年度中に解約・償還したその他有価証券

前事業年度（自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日）

種類	解約・償還額(千円)	解約・償還益の合計額（千円）	解約・償還損の合計額（千円）
① 株式	-	-	-
② 債券	25,000	-	△ 8
③ 証券投資信託	1,370,297	6,769	△ 5,719
合計	1,395,297	6,769	△ 5,727

当事業年度（自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日）

種類	解約・償還額(千円)	解約・償還益の合計額（千円)	解約・償還損の合計額（千円)
① 株式	-	-	-
② 債券	-	-	-
③ 証券投資信託	150,608	6,133	△ 15,045
合計	150,608	6,133	△ 15,045

(デリバティブ取引関係)

１ ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当するものはありません。

２ ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

株式関連

前事業年度（自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日）

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

（注）時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。

当事業年度(自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（千円）	契約額のうち１年超（千円）	時価（千円）
ヘッジ対象に係る損益を認識する方法	株価指数先物取引				
	売建	投資有価証券	68,110	-	△2,520
	買建	投資有価証券	248,320	-	9,330
合計			316,430	-	6,810

（注）時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。

(退職給付関係)

１ 採用している退職給付制度の概要

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

２ 退職給付債務に関する事項

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

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

法）を採用しております。

3 退職給付費用に関する事項

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

(注１）確定拠出型制度の退職給付費用20,518千円を含めております。
(注２）確定拠出型制度の退職給付費用21,152千円を含めております。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

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

（注）前事業年度は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の５以下であるため注記を省略しております。

３ 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

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

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

(資産除去債務関係)

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

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

(セグメント情報等)

［セグメント情報］

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

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

［関連情報］

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

１．製品及びサービスごとの情報

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

２．地域ごとの情報

（１） 売上高

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

（２） 有形固定資産

有形固定資産はすべて本邦に所在しております。

３．主要な顧客ごとの情報

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

運用受託報酬については、外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

［報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報］

前事業年度(自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

１．関連当事者との取引

財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日)

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

当事業年度(自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社をもつ会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	700,000百万円	銀行業	なし	投資信託の販売	支払手数料	3,827,153	未払手数料	295,362
同一の親会社をもつ会社	みずほインベスターズ証券株式会社	東京都中央区	80,288百万円	証券業	なし	投資信託の販売	支払手数料	887,547	未払手数料	76,622
同一の親会社をもつ会社	みずほ信託銀行株式会社	東京都中央区	247,369百万円	信託銀行業	なし	信託財産の管理	委託者報酬	10,769,414	未収委託者報酬	1,363,829

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

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

一般取引条件と同様に決定しております。

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

（東京証券取引所、大阪証券取引所、及びニューヨーク証券取引所に上場）

(１株当たり情報)

前事業年度 (自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日)	当事業年度 (自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日)
１株当たり純資産額 21,718.48円	１株当たり純資産額 21,957.95円
１株当たり当期純利益金額 681.35円	１株当たり当期純利益金額 608.43円
なお、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。	なお、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。
（１株当たり当期純利益の算定上の基礎）	（１株当たり当期純利益の算定上の基礎）
損益計算書上の当期純利益 716,832千円	損益計算書上の当期純利益 640,114千円

普通株式に係る当期純利益　716,832千円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 普通株式の期中平均株式数　1,052,070株	普通株式に係る当期純利益　640,114千円 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。 普通株式の期中平均株式数　1,052,070株

(重要な後発事象)
該当事項はありません。

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

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。
※下線部＿＿は訂正部分を示します。

＜訂正前＞

名称		資本金の額 (百万円)	事業の内容
(1) 受託会社	みずほ信託銀行株式会社	247,369	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行っています。
(2) 販売会社	株式会社ＳＢＩ証券	47,937	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
	マネックス証券株式会社	7,425	
	楽天証券株式会社	7,495	
	株式会社みずほ銀行	700,000	銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。
	株式会社千葉興業銀行	57,941	
(3) 投資顧問会社	ロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシー	非公開	投資会社の有価証券の引受けまたは販売、個人・組合・法人および投資会社を含むその他主体に対する投資にかかわるアドバイスの提供を含む投資顧問または運用業務、ブローカーまたはディーラーとしてのあらゆる種類の有価証券の売買、投資会社に加え一般会社の有価証券の引受けまたは販売、およびこれらの業務に付随する総ての活動などに加え、それらに限られない、一般有価証券業務に従事するものとします。

(注)資本金の額：平成23年９月末日現在

＜訂正後＞

名称		資本金の額 (百万円)	事業の内容
(1) 受託会社	みずほ信託銀行株式会社	247,369	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行っています。
(2) 販売会社	株式会社ＳＢＩ証券	47,937	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
	マネックス証券株式会社	7,425	
	楽天証券株式会社	7,495	
	株式会社みずほ銀行	700,000	銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。
	株式会社千葉興業銀行	57,941	

(3) 投資顧問会社	ロード・アベット・アンド・カンパニー エルエルシー	非公開	投資会社の有価証券の引受けまたは販売、個人・組合・法人および投資会社を含むその他主体に対する投資にかかわるアドバイスの提供を含む投資顧問または運用業務、ブローカーまたはディーラーとしてのあらゆる種類の有価証券の売買、投資会社に加え一般会社の有価証券の引受けまたは販売、およびこれらの業務に付随する総ての活動などに加え、それらに限られない、一般有価証券業務に従事するものとします。

(注)資本金の額：平成24年３月末日現在

３ 資本関係（持株比率5.0%以上を記載します。）
原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。
※下線部＿＿は訂正部分を示します。

＜訂正前＞

平成24年２月10日現在、該当事項はありません。

＜訂正後＞

平成24年８月10日現在、該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

平成２４年６月２７日

みずほ投信投資顧問株式会社
取 締 役 会　御 中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　市瀬 俊司 印

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　福村　寛　印

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているＭＨＡＭ ＵＳインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし)の平成２３年１１月１１日から平成２４年５月１０日までの特定期間の財務諸表、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。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ＭＨＡＭ ＵＳインカムオープン毎月決算コース(為替ヘッジなし)の平成２４年５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特定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。

利害関係

みずほ投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法

の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

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

委託会社の監査報告書（当期）へ

独立監査人の監査報告書

平成２４年６月１２日

みずほ投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　江見 睦生 印

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　福村　寛 印

当監査法人は、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているみずほ投信投資顧問株式会社の平成２３年４月１日から平成２４年３月３１日までの第４９期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、みずほ投信投資顧問株式会社の平成２４年３月３１日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以　上

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