

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成22年 6月23日提出
【発行者名】	ユナイテッド投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 小林 文夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区新川一丁目17番25号 東茅場町有楽ビル
【事務連絡者氏名】	久保田 智之 連絡場所 東京都中央区新川一丁目17番25号 東茅場町有楽ビル
【電話番号】	03-5542-7000
【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】	マーケット・ニュートラル
【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】	5,000億円を上限とします。
【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21年11月30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。）に訂正すべき事項がありますので、これを訂正するために本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

原届出書の下記事項のうち以下に記載した箇所を、＜訂正前＞の内容から＜訂正後＞の内容に訂正し、下線部\_\_\_\_\_は訂正内容を示します。＜更新後＞に記載している内容は、原届出書が更新されます。

## 第一部【証券情報】

### (12)【その他】

取得申込受付

<訂正前>

販売会社の営業日<sup>1</sup>の午後3時（国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は午前11時までとさせていただきます。）までに受け付けたお申込み（当該お申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行われるお申込みは、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によって、受付時間等の取扱いが別に定められている場合は、そちらが優先されます。

1 後記「 お申込み受付中止日」を除きます。

（略）

<照会先>

ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク

電話番号：03-5542-7150

受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで

（ただし、国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は正午までとさせていただきます。）

<訂正後>

販売会社の営業日<sup>1</sup>の午後3時までに受け付けたお申込み（当該お申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行われるお申込みは、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によって、受付時間等の取扱いが別に定められている場合は、そちらが優先されます。

1 後記「 お申込み受付中止日」を除きます。

（略）

### 照 会 先

<ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク>

電 話 番 号：03-5542-7150

受 付 時 間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.unitedinv.co.jp/>

## 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】

##### (2)【ファンドの仕組み】

##### 委託会社等の概況

< 訂正前 >

(A) 資本金 10億3,000万円（平成21年9月30日現在）

##### (B) 沿革

平成11年9月17日	米ユナイテッド・アセット・マネジメント・コーポレーションの100%子会社としてユナイテッド投信株式会社を設立。
平成11年10月26日	証券投資信託委託業の認可取得。
平成12年10月6日	オールド・ミューチュアル（U.S.）ホールディングス・インクの傘下となる。
平成16年1月20日	投資顧問会社として登録。
平成17年3月30日	日本アジアホールディングズ株式会社の傘下となる。
平成17年10月31日	投資一任業務にかかる認可を取得、ユーエイエム ジャパン インクから営業を譲り受けるとともに、会社名をユナイテッド投信投資顧問株式会社に変更。
平成19年9月30日	金融商品取引業者として登録。

##### (C) 大株主の状況

（平成21年9月30日現在）

氏名又は名称	住所	所有株式数	所有比率
日本アジアホールディングズ株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目3番2号 郵船ビル5階	4,100株	100%

< 訂正後 >

(A) 資本金 11億5,500万円（平成22年4月30日現在）

##### (B) 沿革

平成11年9月17日	米ユナイテッド・アセット・マネジメント・コーポレーションの100%子会社としてユナイテッド投信株式会社を設立。
平成11年10月26日	証券投資信託委託業の認可取得。
平成12年10月6日	オールド・ミューチュアル（U.S.）ホールディングス・インクの傘下となる。
平成16年1月20日	投資顧問会社として登録。

平成17年3月30日	日本アジアホールディングズ株式会社の傘下となる。
平成17年10月31日	投資一任業務にかかる認可を取得、ユーエイエム ジャパン インクから営業を譲り受けるとともに、会社名をユナイテッド投信投資顧問株式会社に変更。
平成19年9月30日	金融商品取引業者として登録。

## (C) 大株主の状況

(平成22年4月30日現在)

氏名又は名称	住所	所有株式数	所有比率
日本アジアホールディングズ株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目3番2号 郵船ビル5階	4,600株	100%

## 2【投資方針】

## (3)【運用体制】

(略)

## &lt;訂正前&gt;

## 運用に関する社内規則

運用にあたっては、関連法令および社団法人投資信託協会が定める諸規則等のほか、以下の運用関連社内規程を遵守しております。

- ・投資信託委託会社の業務に係る業務方法書
- ・投資信託委託業務運営規程
- ・投資委員会運営規程
- ・ポートフォリオの設定・管理と発注に関する規則
- ・業者選定に関する規程
- ・引値保証取引に関する規則
- ・内部者取引等の防止及び役職員の自己の計算で行う取引等に関する規程
- ・株主議決権行使に関する取扱い規程
- ・投資運用業に係る業務の第三者への委託等に関する規則

運用を担当する運用部門（3名程度）、顧客とのリレーションを担当する営業部門（6名程度）、商品開発および有価証券届出書・目論見書等の作成を担当する企画部門（5名程度）、ファンド計理・トレーディングを担当する業務部門（8名程度）、運用実績の評価・分析・情報開示（レポートインク・法定運用報告書）を担当する分析・レポートインク部門（7名程度）ならびにコンプライアンス・内部監査を担当する内部統制部門（2名程度）は、当社規程に従って、業務を分担しかつ相互に牽制機能を果たすことによって、全体として質の高い運用サービスを提供しております。

(略)

上記の運用体制は、平成21年9月30日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

## &lt;訂正後&gt;

## 運用に関する社内規則

運用にあたっては、関連法令および社団法人投資信託協会が定める諸規則等のほか、以下の運用関連社内規程を遵守しております。

- ・投資信託委託会社の業務に係る業務方法書
- ・投資信託委託業務運営規程

- ・投資委員会運営規程
- ・ポートフォリオの設定・管理と発注に関する規則
- ・業者選定に関する規程
- ・引値保証取引に関する規則
- ・内部者取引管理規程
- ・役職員等が自己の計算で行う株式等の取引規程
- ・株主議決権行使に関する取扱い規程
- ・投資運用業に係る業務の第三者への委託等に関する規則

運用を担当する運用部門（4名程度）、顧客とのリレーションを担当する営業部門（8名程度）、商品開発および有価証券届出書・目論見書等の作成を担当する企画部門（6名程度）、ファンド計理・トレーディングを担当する業務部門（11名程度）、運用実績の評価・分析・情報開示（レポートイング・法定運用報告書）を担当する分析・レポートイング部門（5名程度）ならびにコンプライアンス・内部監査を担当する内部統制部門（2名程度）は、当社規程に従って、業務を分担しかつ相互に牽制機能を果たすことによって、全体として質の高い運用サービスを提供しております。

（略）

上記の運用体制は、平成22年4月30日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

### 3【投資リスク】

#### （2）投資リスクに対する管理体制

（略）

<訂正前>

上記の管理体制は、平成21年9月30日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

<訂正後>

上記の管理体制は、平成22年4月30日現在のものであり、今後変更となる可能性があります。

### 4【手数料等及び税金】

（略）

<訂正前>

<照会先>

ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク

電話番号：03 - 5542 - 7150

受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで

（ただし、国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は正午までとさせていただきます。）

<訂正後>

#### 照 会 先

<ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク>

電 話 番 号：03-5542-7150

受 付 時 間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.unitedinv.co.jp/>



## 5【運用状況】

&lt;更新後&gt;

以下は、平成22年4月30日現在の投資状況です。

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、「国・地域」は発行体の国籍を表示しております。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券 （ユナイテッド米国株式マーケット・ ニュートラル・マザーファンド）	日本	121,724,119	99.69
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		381,966	0.31
合計（純資産総額）		122,106,085	100.00

(参考情報)親投資信託受益証券の投資状況

ユナイテッド米国株式マーケット・ニュートラル・マザーファンド

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,565,231,815	95.78
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		68,923,210	4.22
合計（純資産総額）		1,634,155,025	100.00

(注1)現金・預金・その他の資産（負債控除後）には、株式（売建）を含みます。

(注2)株式（売建）の時価合計は、16,573,044,180円、投資比率は96.16%です。

## (2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	国・地域	種類	銘柄名	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	日本	親投資信託受益証券	ユナイテッド 米国株式マ ーケット・ ニュートラル ・マザーファ ンド	101,049,410	1.1943	120,683,310	1.2046	121,724,119	99.69

種類別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.69
合計	99.69

【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。

(参考情報)親投資信託受益証券の投資資産

ユナイテッド米国株式マーケット・ニュートラル・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

株式（買建）

順位	国・地域	種類	銘柄名	業種	株数 (株)	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	CONOCOPHILLIPS	エネルギー	9,225	4,641.41	42,817,042	5,559.53	51,286,728	3.14
2	アメリカ	株式	CA INC	ソフトウェア・サービス	22,397	2,166.55	48,524,375	2,203.11	49,343,265	3.02
3	アメリカ	株式	MCKESSON CORP	ヘルスケア機器・サービス	7,872	5,782.73	45,521,702	6,253.77	49,229,705	3.01
4	アメリカ	株式	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	3,980	11,933.46	47,495,207	12,272.37	48,844,041	2.99
5	アメリカ	株式	MARATHON OIL CORP	エネルギー	15,944	2,827.67	45,084,474	3,047.86	48,595,207	2.97
6	アメリカ	株式	CARDINAL HEALTH INC.	ヘルスケア機器・サービス	14,294	3,316.35	47,403,980	3,353.59	47,936,294	2.93
7	アメリカ	株式	PLUM CREEK TIMBER CO	不動産	11,993	3,400.63	40,783,761	3,875.68	46,481,078	2.84
8	アメリカ	株式	MURPHY OIL CORP	エネルギー	8,088	5,012.31	40,539,597	5,709.10	46,175,267	2.83
9	アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	5,903	6,874.63	40,580,973	7,741.02	45,695,242	2.80
10	アメリカ	株式	NEWELL RUBBERMAID INC.	耐久消費財・アパレル	27,309	1,333.91	36,427,819	1,594.48	43,543,831	2.66
11	アメリカ	株式	M & T BANK CORP	銀行	4,874	7,164.37	34,919,145	8,413.62	41,007,987	2.51
12	アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO.	銀行	12,613	2,802.33	35,345,909	3,125.94	39,427,558	2.41
13	アメリカ	株式	COMPUTER SCIENCES CORP	ソフトウェア・サービス	7,765	4,931.82	38,295,612	5,054.38	39,247,269	2.40
14	アメリカ	株式	JABIL CIRCUIT INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	23,491	1,567.03	36,811,281	1,525.81	35,842,929	2.19
15	アメリカ	株式	SUPERVALU INC	食品・生活必需品小売り	24,182	1,506.43	36,428,602	1,427.04	34,508,727	2.11
16	アメリカ	株式	WILLIAMS COMPANIES	エネルギー	15,307	2,265.84	34,683,341	2,236.04	34,227,123	2.09
17	アメリカ	株式	NYSE EURONEXT	各種金融	10,798	2,656.65	28,686,602	3,114.65	33,632,073	2.06
18	アメリカ	株式	CONSTELLATION ENERGY GROUP	公益事業	9,470	3,589.34	33,991,051	3,533.26	33,460,059	2.05
19	アメリカ	株式	FEDERATED INVESTORS INC-CL B	各種金融	12,960	2,429.44	31,485,570	2,319.76	30,064,169	1.84
20	アメリカ	株式	SPRINT NEXTEL CORP	電気通信サービス	71,265	309.18	22,034,404	412.96	29,430,114	1.80
21	アメリカ	株式	FORD MOTOR CO.	自動車・自動車部品	22,595	1,203.15	27,185,294	1,277.47	28,864,448	1.77
22	アメリカ	株式	SEALED AIR CORP.	素材	12,634	2,039.63	25,768,703	2,096.82	26,491,227	1.62
23	アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY INC	半導体・半導体製造装置	26,461	885.19	23,423,242	960.45	25,414,591	1.56
24	アメリカ	株式	AMGEN INC.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4,568	5,356.76	24,469,709	5,511.56	25,176,812	1.54
25	アメリカ	株式	INTERNATIONAL PAPER CO.	素材	9,328	2,364.42	22,055,311	2,633.95	24,569,578	1.50
26	アメリカ	株式	TYSON FOODS INC-CL A	食品・飲料・タバコ	12,856	1,646.22	21,163,868	1,870.11	24,042,154	1.47
27	アメリカ	株式	COVENTRY HEALTH CARE INC	ヘルスケア機器・サービス	10,010	2,338.75	23,410,929	2,340.46	23,428,020	1.43
28	アメリカ	株式	DU PONT (E. I.) DE NEMOURS CO.	素材	5,827	3,251.05	18,943,921	3,816.41	22,238,278	1.36

29	アメリカ	株式	DELL INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	13,885	1,324.27	18,387,513	1,565.32	21,734,534	1.33
30	アメリカ	株式	NORTHROP GRUMMAN CORP.	資本財	3,268	5,952.74	19,453,585	6,526.57	21,328,852	1.31

## 種類別及び業種別投資比率(買建)

国内・外国	種類	業種	投資比率(%)
外国	株式	エネルギー	14.99
		ヘルスケア機器・サービス	9.49
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.22
		銀行	7.51
		ソフトウェア・サービス	7.05
		素材	6.51
		各種金融	6.42
		資本財	4.82
		半導体・半導体製造装置	3.90
		耐久消費財・アパレル	3.87
		公益事業	3.53
		食品・生活必需品小売り	3.37
		不動産	2.84
		食品・飲料・タバコ	2.51
		自動車・自動車部品	2.14
		電気通信サービス	2.06
		メディア	1.99
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.93
保険	1.81		
消費者サービス	0.43		
小売	0.25		
商業・専門サービス	0.14		
合計			95.78

## 株式(売建)

順位	国・地域	種類	銘柄名	業種	株数(株)	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	WEYERHAEUSER CO.	素材	11,213	4,015.38	45,024,514	4,771.23	53,499,806	3.27
2	アメリカ	株式	FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	ソフトウェア・サービス	20,778	2,142.30	44,512,816	2,514.49	52,246,096	3.20
3	アメリカ	株式	PACCAR INC.	資本財	11,221	3,623.34	40,657,569	4,492.78	50,413,520	3.08
4	アメリカ	株式	PRECISION CASTPARTS CORP	資本財	3,904	9,280.94	36,232,814	12,589.38	49,148,971	3.01
5	アメリカ	株式	EMC CORP/MASS	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	26,041	1,773.23	46,176,703	1,846.59	48,087,156	2.94
6	アメリカ	株式	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	各種金融	15,764	2,735.13	43,116,594	3,007.41	47,408,935	2.90
7	アメリカ	株式	EQT CORP	公益事業	11,417	3,789.13	43,260,607	4,119.32	47,030,336	2.88
8	アメリカ	株式	DAVITA INC	ヘルスケア機器・サービス	7,754	6,011.83	46,615,775	6,016.71	46,653,625	2.85

9	アメリカ	株式	LOEWS CORP	保険	12,926	2,411.01	31,164,768	3,557.72	45,987,184	2.81
10	アメリカ	株式	COCA-COLA CO.	食品・飲料・タバコ	9,057	4,915.15	44,516,581	5,055.32	45,786,049	2.80
11	アメリカ	株式	BRISTOL MYERS SQUIBB CO.	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	18,560	2,348.92	43,596,102	2,386.55	44,294,477	2.71
12	アメリカ	株式	JUNIPER NETWORKS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	13,582	2,758.73	37,469,136	2,761.89	37,512,060	2.30
13	アメリカ	株式	LEUCADIA NATIONAL CORP	各種金融	15,052	2,021.56	30,428,586	2,436.41	36,672,888	2.24
14	アメリカ	株式	PROLOGIS	不動産	27,733	1,026.30	28,462,481	1,283.11	35,584,622	2.18
15	アメリカ	株式	SPECTRA ENERGY CORP	エネルギー	16,128	2,134.02	34,417,530	2,205.00	35,562,252	2.18
16	アメリカ	株式	GOODRICH B F CO.	資本財	4,854	6,615.42	32,111,286	7,145.55	34,684,534	2.12
17	アメリカ	株式	RANGE RESOURCES CORP	エネルギー	7,586	4,631.69	35,136,073	4,387.42	33,283,004	2.04
18	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO.	家庭用品・パーソナル用品	5,676	5,817.52	33,020,248	5,851.15	33,211,150	2.03
19	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	保険	4,334	7,682.33	33,295,220	7,345.92	31,837,244	1.95
20	アメリカ	株式	BOSTON SCIENTIFIC CORP	ヘルスケア機器・サービス	44,302	735.83	32,598,812	654.72	29,005,724	1.77
21	アメリカ	株式	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	銀行	21,169	1,226.67	25,967,437	1,366.83	28,934,574	1.77
22	アメリカ	株式	MEMC ELECTRONIC MATERIALS	半導体・半導体製造装置	19,086	1,182.25	22,564,426	1,499.47	28,618,995	1.75
23	アメリカ	株式	SOUTHWESTERN ENE US	エネルギー	7,435	3,794.78	28,214,218	3,798.54	28,242,193	1.73
24	アメリカ	株式	MONSANTO CO	素材	4,694	6,863.26	32,216,172	5,855.85	27,487,395	1.68
25	アメリカ	株式	CVS CAREMARK COR US	食品・生活必需品小売り	7,652	2,975.43	22,768,022	3,505.04	26,820,628	1.64
26	アメリカ	株式	MONSTER WORLDWIDE INC	ソフトウェア・サービス	15,849	1,422.22	22,540,848	1,682.91	26,672,477	1.63
27	アメリカ	株式	CHESAPEAKE ENERGY CORP	エネルギー	11,447	2,443.38	27,969,382	2,220.99	25,423,703	1.56
28	アメリカ	株式	GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	保険	14,250	1,007.17	14,352,305	1,701.72	24,249,599	1.48
29	アメリカ	株式	WATSON PHARMACEUTICALS	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5,951	3,950.92	23,511,953	4,032.78	23,999,079	1.47
30	アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC.	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9,049	2,390.56	21,632,259	2,588.80	23,426,109	1.43

## 種類別及び業種別投資比率（売建）

国内・外国	種類	業種	投資比率（％）
外国	株式	エネルギー	10.88
		ソフトウェア・サービス	9.53
		各種金融	9.04
		資本財	8.73
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.72
		素材	7.46
		保険	7.43
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.01
		ヘルスケア機器・サービス	4.62

	銀行	4.19
	公益事業	4.03
	食品・飲料・タバコ	3.40
	半導体・半導体製造装置	2.42
	不動産	2.35
	家庭用品・パーソナル用品	2.03
	食品・生活必需品小売り	1.64
	消費者サービス	1.25
	小売	1.14
	メディア	0.53
	自動車・自動車部品	0.40
	電気通信サービス	0.35
	運輸	0.22
合計		95.37

## 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

資産の種類	買建・ 売建	通貨	数量	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	売建	米ドル	17,100,000.00	1,613,915,100	1,608,426,000	98.43

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成22年4月30日および同日前1年以内における各月末ならびに下記の計算期末純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (円) (分配落)	純資産総額 (円) (分配付)	1口当たり 純資産額 (円) (分配落)	1口当たり 純資産額 (円) (分配付)
第1期	(平成14年3月20日)	486,430,239	486,430,239	0.9981	0.9981
第2期	(平成14年9月20日)	388,880,369	388,880,369	1.0048	1.0048
第3期	(平成15年3月20日)	353,547,818	353,547,818	0.9513	0.9513
第4期	(平成15年9月22日)	293,380,656	293,380,656	0.9619	0.9619
第5期	(平成16年3月22日)	245,795,424	245,795,424	0.9743	0.9743
第6期	(平成16年9月21日)	230,737,450	230,737,450	0.9479	0.9479
第7期	(平成17年3月22日)	240,891,615	240,891,615	0.9690	0.9690
第8期	(平成17年9月20日)	200,718,160	200,718,160	0.9442	0.9442
第9期	(平成18年3月20日)	185,877,937	185,877,937	0.9416	0.9416
第10期	(平成18年9月20日)	152,142,596	152,142,596	0.9444	0.9444
第11期	(平成19年3月20日)	137,925,060	137,925,060	0.9463	0.9463
第12期	(平成19年9月20日)	129,714,215	129,714,215	0.9165	0.9165
第13期	(平成20年3月21日)	127,118,257	127,118,257	0.9156	0.9156
第14期	(平成20年9月22日)	130,547,232	130,547,232	0.9394	0.9394
第15期	(平成21年3月23日)	127,649,164	127,649,164	0.9179	0.9179

第16期	(平成21年9月24日)	121,308,318	121,308,318	0.8701	0.8701
第17期	(平成22年3月23日)	121,549,164	121,549,164	0.8718	0.8718
	平成21年4月末日	128,265,221	-	0.9226	-
	平成21年5月末日	126,620,264	-	0.9105	-
	平成21年6月末日	126,468,933	-	0.9078	-
	平成21年7月末日	124,926,230	-	0.8965	-
	平成21年8月末日	122,657,890	-	0.8800	-
	平成21年9月末日	120,943,844	-	0.8674	-
	平成21年10月末日	121,623,280	-	0.8719	-
	平成21年11月末日	121,580,912	-	0.8726	-
	平成21年12月末日	121,147,216	-	0.8690	-
	平成22年1月末日	119,751,407	-	0.8588	-
	平成22年2月末日	120,537,116	-	0.8646	-
	平成22年3月末日	121,667,318	-	0.8727	-
	平成22年4月末日	122,106,085	-	0.8757	-

## 【分配の推移】

計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1期	0.0000
第2期	0.0000
第3期	0.0000
第4期	0.0000
第5期	0.0000
第6期	0.0000
第7期	0.0000
第8期	0.0000
第9期	0.0000
第10期	0.0000
第11期	0.0000
第12期	0.0000
第13期	0.0000
第14期	0.0000
第15期	0.0000
第16期	0.0000
第17期	0.0000

## 【収益率の推移】

計算期間	収益率(%)
第1期	0.2
第2期	0.7
第3期	5.3

第4期	1.1
第5期	1.3
第6期	2.7
第7期	2.2
第8期	2.6
第9期	0.3
第10期	0.3
第11期	0.2
第12期	3.1
第13期	0.1
第14期	2.6
第15期	2.3
第16期	5.2
第17期	0.2

## 6【手続等の概要】

### （1）申込（販売）手続等

販売会社取引口座を開設のうえ、お申込みを行うことができます。

#### <訂正前>

お申込みの受付は、原則として販売会社の営業日の午後3時（国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は午前11時までとさせていただきます。）までとし、これらの受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

ただし、ニューヨーク証券取引所あるいはニューヨークの銀行の休業日においては、取得の申込を取扱いいたしません。

#### <訂正後>

お申込みの受付は、原則として販売会社の営業日の午後3時までとし、これらの受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

ただし、ニューヨーク証券取引所あるいはニューヨークの銀行の休業日においては、取得の申込を取扱いいたしません。

### （2）解約（換金）手続等

#### <訂正前>

一部解約（換金）の請求の受付時間は、原則として販売会社の営業日の午後3時（国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は午前11時までとさせていただきます。）までとし、これらの受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

ただし、ニューヨーク証券取引所あるいはニューヨークの銀行の休業日においては、一部解約（換金）の申込の受付を取扱いいたしません。

（略）

信託財産の資金管理を円滑に行うために1億円または1億口以上の解約のお申込みにつきましては、正午（半休日の場合は午前10時）までをお願いいたします。

（略）

#### <照会先>

ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク

電話番号：03 - 5542 - 7150

受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで

（ただし、国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は正午までとさせていただきます。）

#### <訂正後>

一部解約（換金）の請求の受付時間は、原則として販売会社の営業日の午後3時までとし、これらの受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

ただし、ニューヨーク証券取引所あるいはニューヨークの銀行の休業日においては、一部解約（換金）の申込の受け付けを取扱いいたしません。

（略）

信託財産の資金管理を円滑に行うために1億円または1億口以上の解約のお申込みにつきましては、正午までをお願いいたします。

（略）

## 照 会 先

<ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク>  
電話 番 号：03-5542-7150  
受 付 時 間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで  
ホームページアドレス：<http://www.unitedinv.co.jp/>

## 7【管理及び運営の概要】

(略)

&lt;訂正前&gt;

<照会先>  
ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク  
電話番号：03-5542-7150  
受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで  
(ただし、国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は正午までとさせていただきます。)

&lt;訂正後&gt;

## 照 会 先

<ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク>  
電話 番 号：03-5542-7150  
受 付 時 間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで  
ホームページアドレス：<http://www.unitedinv.co.jp/>

## 第2【財務ハイライト情報】

&lt;更新後&gt;

- (1) 下記の貸借対照表、損益及び剰余金計算書、並びに注記表は「第三部 ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」の「1 財務諸表」に記載された情報を抜粋して記載したものであります。
- (2) 当ファンドの財務諸表は、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。その監査報告書は、「第三部ファンドの詳細情報 第4 ファンドの経理状況」に添付されております。

## マーケット・ニュートラル

## (1)【貸借対照表】

区分	第16期 (平成21年9月24日現在)	第17期 (平成22年3月23日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,191,019	3,271,208
親投資信託受益証券	119,539,896	120,683,310

未収利息	16	7
流動資産合計	123,730,931	123,954,525
資産合計	123,730,931	123,954,525
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	2,530
未払受託者報酬	66,813	62,556
未払委託者報酬	935,236	875,708
その他未払費用	1,420,564	1,464,567
流動負債合計	2,422,613	2,405,361
負債合計	2,422,613	2,405,361
純資産の部		
元本等		
元本	139,420,915	139,421,103
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	18,112,597	17,871,939
（分配準備積立金）	571,859	570,984
元本等合計	121,308,318	121,549,164
純資産合計	121,308,318	121,549,164
負債純資産合計	123,730,931	123,954,525

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

区分	第16期	第17期
	自 平成21年 3月24日 至 平成21年 9月24日	自 平成21年 9月25日 至 平成22年 3月23日
	金額（円）	金額（円）
営業収益		
受取利息	2,392	919
有価証券売買等損益	4,236,028	2,643,414
営業収益合計	4,233,636	2,644,333
営業費用		
受託者報酬	66,813	62,556
委託者報酬	935,236	875,708
その他費用	1,420,564	1,464,567
営業費用合計	2,422,613	2,402,831
営業利益又は営業損失（ ）	6,656,249	241,502
経常利益又は経常損失（ ）	6,656,249	241,502
当期純利益又は当期純損失（ ）	6,656,249	241,502
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	167	107
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	11,422,041	18,112,597
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,374	34,086
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	9,374	34,086
剰余金減少額又は欠損金増加額	43,848	35,037

当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	43,848	35,037
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	18,112,597	17,871,939

## &lt; 注記表 &gt;

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第16期	第17期
	自 平成21年 3月24日 至 平成21年 9月24日	自 平成21年 9月25日 至 平成22年 3月23日
1. 有価証券の評価基準および評価方法	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。	親投資信託受益証券 同左
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 平成21年 3月20日、その翌日及び翌々日が休日のため、前計算期間末日を平成21年 3月23日としており、平成21年 9月20日、その翌日、翌々日及び平成21年 9月23日が休日のため、当計算期間末日を平成21年 9月24日としております。このため、当計算期間は185日となっております。	計算期間末日の取扱い 平成21年 9月20日、その翌日、翌々日及び平成21年 9月23日が休日のため、前計算期間末日を平成21年 9月24日としており、平成22年 3月20日、その翌日及び翌々日が休日のため、当計算期間末日を平成22年 3月23日としております。このため、当計算期間は180日となっております。

## 第三部【ファンドの詳細情報】

## 第2【手続等】

## 1【申込（販売）手続等】

販売会社に取り引口座を開設のうえ、お申込みを行うことができます。

## &lt; 訂正前 &gt;

(1) お申込みの受付は、原則として販売会社の営業日の午後 3 時（国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は午前11時までとさせていただきます。）までとし、これらの受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

ただし、ニューヨーク証券取引所あるいはニューヨークの銀行の休業日においては、取得の申込を取扱いいたしません。

## &lt; 訂正後 &gt;

(1) お申込みの受付は、原則として販売会社の営業日の午後 3 時までとし、これらの受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

ただし、ニューヨーク証券取引所あるいはニューヨークの銀行の休業日においては、取得の申込を取扱いいたしません。

## 2【換金（解約）手続等】

## &lt; 訂正前 &gt;

(3) 一部解約（換金）の請求の受付時間は、原則として販売会社の営業日の午後 3 時（国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は午前11時までとさせていただきます。）までとし、これらの受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

ただし、ニューヨーク証券取引所あるいはニューヨークの銀行の休業日においては、一部解約（換金）の申込の受け付けを取扱いいたしません。

(略)

- (6) 信託財産の資金管理を円滑に行うために1億口または1億円以上の解約のお申込みにつきまして  
は、正午（半休日の場合は午前10時）までをお願いいたします。

（略）

<照会先>

ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク

電話番号：03-5542-7150

受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで

（ただし、国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は正午までとさせていただきます。）

<訂正後>

- (3) 一部解約（換金）の請求の受付時間は、原則として販売会社の営業日の午後3時までとし、これらの受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の取扱いとなります。

ただし、ニューヨーク証券取引所あるいはニューヨークの銀行の休業日においては、一部解約（換金）の申込の受け付けを取扱いいたしません。

（略）

- (6) 信託財産の資金管理を円滑に行うために1億口または1億円以上の解約のお申込みにつきまして  
は、正午までをお願いいたします。

（略）

#### 照 会 先

<ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク>

電 話 番 号：03-5542-7150

受 付 時 間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.unitedinv.co.jp/>

### 第3【管理及び運営】

#### 1【資産管理等の概要】

（略）

<訂正前>

<照会先>

ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク

電話番号：03-5542-7150

受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで

（ただし、国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は正午までとさせていただきます。）

<訂正後>

#### 照 会 先

<ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク>

電 話 番 号：03-5542-7150

受 付 時 間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで

ホームページアドレス：<http://www.unitedinv.co.jp/>

## 2【受益者の権利等】

(略)

&lt;訂正前&gt;

<照会先>  
ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク  
電話番号：03-5542-7150  
受付時間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで  
(ただし、国内の金融商品取引所の半休日にあたる日は正午までとさせていただきます。)

&lt;訂正後&gt;

照 会 先
<ユナイテッド投信投資顧問株式会社 お客様デスク> 電 話 番 号：03-5542-7150 受 付 時 間：委託会社の営業日の午前9時～午後5時まで ホームページアドレス： <a href="http://www.unitedinv.co.jp/">http://www.unitedinv.co.jp/</a>

## 第4【ファンドの経理状況】

&lt;更新後&gt;

(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）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成20年8月7日付内閣府令第50号により改正されておりますが、第16期計算期間（平成21年3月24日から平成21年9月24日まで）及び第17期計算期間（平成21年9月25日から平成22年3月23日まで）について内閣府令第50号附則第2条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

また、投資信託財産計算規則は、平成21年6月24日付内閣府令第35号により改正されておりますが、第16期計算期間（平成21年3月24日から平成21年9月24日まで）及び第17期計算期間（平成21年9月25日から平成22年3月23日まで）について内閣府令第35号附則第16条第2項により、改正前の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

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ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごと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、第16期計算期間（平成21年3月24日から平成21年9月24日まで）及び第17期計算期間（平成21年9月25日から平成22年3月23日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

マーケット・ニュートラル

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第16期 (平成21年9月24日現在)	第17期 (平成22年3月23日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	4,191,019	3,271,208
親投資信託受益証券	119,539,896	120,683,310
未収利息	16	7
流動資産合計	123,730,931	123,954,525
資産合計	123,730,931	123,954,525
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	-	2,530
未払受託者報酬	66,813	62,556
未払委託者報酬	935,236	875,708
その他未払費用	1,420,564	1,464,567
流動負債合計	2,422,613	2,405,361
負債合計	2,422,613	2,405,361
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	139,420,915	139,421,103
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	18,112,597	17,871,939
(分配準備積立金)	571,859	570,984
元本等合計	121,308,318	121,549,164
純資産合計	121,308,318	121,549,164
負債純資産合計	123,730,931	123,954,525

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第16期	第17期
	自 平成21年 3月24日 至 平成21年 9月24日	自 平成21年 9月25日 至 平成22年 3月23日
<b>営業収益</b>		
受取利息	2,392	919
有価証券売買等損益	4,236,028	2,643,414
営業収益合計	4,233,636	2,644,333
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	66,813	62,556
委託者報酬	935,236	875,708
その他費用	1,420,564	1,464,567
営業費用合計	2,422,613	2,402,831
営業利益又は営業損失（ ）	6,656,249	241,502
経常利益又は経常損失（ ）	6,656,249	241,502
当期純利益又は当期純損失（ ）	6,656,249	241,502
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	167	107
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	11,422,041	18,112,597
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,374	34,086
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	9,374	34,086
剰余金減少額又は欠損金増加額	43,848	35,037
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	43,848	35,037
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	18,112,597	17,871,939

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第16期 自 平成21年 3月24日 至 平成21年 9月24日	第17期 自 平成21年 9月25日 至 平成22年 3月23日
1. 有価証券の評価基準および評価方法	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。	親投資信託受益証券 同左
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間末日の取扱い 平成21年 3月20日、その翌日及び翌々日が休日のため、前計算期間末日を平成21年 3月23日としており、平成21年 9月20日、その翌日、翌々日及び平成21年 9月23日が休日のため、当計算期間末日を平成21年 9月24日としております。このため、当計算期間は185日となっております。	計算期間末日の取扱い 平成21年 9月20日、その翌日、翌々日及び平成21年 9月23日が休日のため、前計算期間末日を平成21年 9月24日としており、平成22年 3月20日、その翌日及び翌々日が休日のため、当計算期間末日を平成22年 3月23日としております。このため、当計算期間は180日となっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	第16期 (平成21年 9月24日現在)	第17期 (平成22年 3月23日現在)
1. 投資信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額および期中一部解約元本額		
期首元本額	139,071,205円	139,420,915円
期中追加設定元本額	463,848円	262,532円
期中一部解約元本額	114,138円	262,344円
2. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は18,112,597円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は17,871,939円であります。
3. 計算期間末日における受益権の総数	139,420,915口	139,421,103口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第16期 自 平成21年 3月24日 至 平成21年 9月24日	第17期 自 平成21年 9月25日 至 平成22年 3月23日
1. 投資信託財産の運用の指図に係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	186,583円	177,724円
2. 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	0円	198円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	0円	0円
収益調整金額	464,072円	465,150円
分配準備積立金額	571,859円	570,786円
当ファンドの分配対象収益額	1,035,931円	1,036,134円
当ファンドの期末残存口数	139,420,915口	139,421,103口

1万口当たり収益分配対象額	74.29円	74.30円
1万口当たり分配金額	0円	0円
収益分配金金額	0円	0円

## (有価証券関係に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第16期 (平成21年9月24日現在)		第17期 (平成22年3月23日現在)	
	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)	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	119,539,896	4,236,028	120,683,310	2,627,284
合計	119,539,896	4,236,028	120,683,310	2,627,284

## (デリバティブ取引等関係に関する注記)

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。

## (1口当たり情報)

項目	第16期 (平成21年9月24日現在)	第17期 (平成22年3月23日現在)
1口当たり純資産の額 (1万口当たり)	0.8701円 (8,701円)	0.8718円 (8,718円)

## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## 株式

該当事項はありません。

## 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ユナイテッド米国株式マーケット・ ニュートラル・マザーファンド	101,049,410	120,683,310	
合計			101,049,410	120,683,310	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

## 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「ユナイテッド米国株式マーケット・ニュートラル・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。

ユナイテッド米国株式マーケット・ニュートラル・マザーファンドの状況

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

区分	（平成21年9月24日現在）	（平成22年3月23日現在）
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	12,870,967	29,121,191
株式	1,504,830,438	1,523,365,512
派生商品評価勘定	24,633,000	-
未収配当金	2,888,233	1,956,412
未収利息	68,585	63
差入保証金	1,602,448,860	1,590,378,384
流動資産合計	3,147,602,913	3,144,821,562
資産合計	3,147,602,913	3,144,821,562
負債の部		
流動負債		
売却借入有価証券	1,498,916,208	1,499,754,987
派生商品評価勘定	-	23,816,400
未払金	1,920,987	1,033,108
未払利息	-	81,213
その他未払費用	15,003	2,142
流動負債合計	1,500,852,198	1,524,687,850
負債合計	1,500,852,198	1,524,687,850
純資産の部		
元本等		
元本	1,409,508,589	1,356,608,803
剰余金		
剰余金又は欠損金（　）	237,242,126	263,524,909
元本等合計	1,646,750,715	1,620,133,712
純資産合計	1,646,750,715	1,620,133,712
負債純資産合計	3,147,602,913	3,144,821,562

（注）「ユナイテッド米国株式マーケット・ニュートラル・マザーファンド」の計算期間は、原則として、毎年3月6日から翌年3月5日までであり、当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9月24日及び平成22年3月23日現在における当該親投資信託の状況であります。

## （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21年3月24日 至 平成21年9月24日	自 平成21年9月25日 至 平成22年3月23日

<p>1．有価証券の評価基準および評価方法</p>	<p>株式は移動平均法、株式以外の有価証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しています。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等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最終相場）で評価しています。 計算期間末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価していますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しています。</li> <li>金融商品取引所等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、金融商品取引業者等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供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います。</li> <li>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かった場合又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、投資信託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います。</li> </ul>	<p>株式は移動平均法、株式以外の有価証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しています。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</li> <li>金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</li> <li>時価が入手できなかった有価証券 同左</li> </ul>
<p>2．デリバティブの評価基準および評価方法</p>	<p>為替予約取引 個別法に基づき、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原則として計算期間末日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。</p>	<p>為替予約取引 同左</p>
<p>3．収益及び費用の計上基準</p>	<p>受取配当金の計上基準 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場合に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。</p>	<p>受取配当金の計上基準 同左</p>

4. 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</p> <p>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、同第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>	外貨建取引等の処理基準 同左
----------------------------	---	-------------------

## (貸借対照表に関する注記)

項目	(平成21年9月24日現在)	(平成22年3月23日現在)
1. 本有価証券報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	1,938,286,098円	1,409,508,589円
同期中における追加設定元本額	19,201,188円	11,080,811円
同期中における一部解約元本額	547,978,697円	63,980,597円
同期末における元本の内訳		
ユナイテッド米国株式マーケット・ニュートラル（非課税適格機関投資家専用）	1,255,559,393円	1,255,559,393円
ユナイテッド米国株式マーケット・ニュートラル3（適格機関投資家向け）	51,629,675円	-
マーケット・ニュートラル	102,319,521円	101,049,410円
計	1,409,508,589円	1,356,608,803円
2. 売却借入有価証券に係る取引を行うために、株式を担保として差し入れている額	1,504,830,438円	1,523,365,512円
3. 売却借入有価証券	当該有価証券売却取引は、受渡に有価証券を充当しております。なお、当該取引に係る借入有価証券の貸借対照表計上額は、時価評価されております。また、当該取引の売買損益は、借入有価証券の買戻し約定日に計上されます。	同左
4. 本有価証券報告書における開示対象ファンドの期末における受益権の総数	1,409,508,589口	1,356,608,803口

## (有価証券関係に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(平成21年9月24日現在)			(平成22年3月23日現在)		
	貸借対照表計上額		当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	貸借対照表計上額		当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
	資産(円)	負債(円)		資産(円)	負債(円)	
株式	1,504,830,438	-	279,760,924	1,523,365,512	-	72,019,718
売却借入有価証券	-	1,498,916,208	329,964,876	-	1,499,754,987	50,361,612

合計	1,504,830,438	1,498,916,208	50,203,952	1,523,365,512	1,499,754,987	21,658,106
----	---------------	---------------	------------	---------------	---------------	------------

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当該親投資信託の期首日から本有価証券報告書の開示対象ファンドの期末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

取引の状況に関する事項

自 平成21年 3月24日 至 平成21年 9月24日	自 平成21年 9月25日 至 平成22年 3月23日
1. 取引の内容 当該親投資信託の利用しているデリバティブ取引は、通貨関連では為替予約取引であります。	1. 取引の内容 同左
2. 取引に対する取組方針 デリバティブ取引は、信託財産に属する外貨建資産等の為替変動リスクを回避するため、及び外貨建資産等の売買時の円換算額を確定させるため、為替予約取引を行っております。	2. 取引に対する取組方針 同左
3. 取引の利用目的 デリバティブ取引は、通貨関連では信託財産に属する外貨建資産等の為替変動リスクを回避する為、及び外貨建資産等の売買時の円換算額を確定する目的で利用しております。	3. 取引の利用目的 同左
4. 取引に係るリスクの内容 デリバティブ取引に係るリスクは、為替相場の変動によるリスクであります。	4. 取引に係るリスクの内容 同左
5. 取引に係るリスクの管理体制 デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限および取引限度額等を定めた規定に従い、運用担当部門が決済担当部署の承認を得て行っております。	5. 取引に係るリスクの管理体制 同左
6. 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、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、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。	6. 取引の時価等に関する事項についての補足説明 同左

取引の時価等に関する事項

通貨関連

区分	種類	(平成21年 9月24日現在)				(平成22年 3月23日現在)			
		契約額等 (円)	うち1 年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち1 年超 (円)	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 米ドル	1,653,088,500	-	1,628,455,500	24,633,000	1,582,989,600	-	1,606,806,000	23,816,400

合計	1,653,088,500	-	1,628,455,500	24,633,000	1,582,989,600	-	1,606,806,000	23,816,400
----	---------------	---	---------------	------------	---------------	---	---------------	------------

## (注) 1. 時価の算定方法

(1) 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

イ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買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。

ロ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買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売買相場の仲値を用いております。

(2) 計算期間末日に対顧客先物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。

2. 換算において円未満の端数は切捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (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。

## (1口当たり情報)

項目	(平成21年9月24日現在)	(平成22年3月23日現在)
1口当たり純資産の額 (1万口当たり)	1.1683円 (11,683円)	1.1943円 (11,943円)

## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## 株式（買建）

(注) 下記の株式はすべて担保に差入れております。

通貨	銘柄	株数	評価額単価	評価額金額	備考
米ドル	CHEVRON CORP	6,033	74.46	449,217.18	
	CONOCOPHILLIPS	9,911	52.10	516,363.10	
	HESS CORP	5,095	61.38	312,731.10	
	MARATHON OIL CORP	13,466	31.66	426,333.56	
	MASSEY ENERGY COMPANY	3,123	50.85	158,804.55	
	MURPHY OIL CORP	9,457	55.00	520,135.00	
	DOW CHEMICAL	247	29.59	7,308.73	
	DU PONT (E. I.) DE NEMOURS CO.	10,430	37.79	394,149.70	
	EASTMAN CHEMICAL CO.	3,193	62.58	199,817.94	
	FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GO	1,548	79.80	123,530.40	
	INTERNATIONAL PAPER CO.	8,795	26.05	229,109.75	
	SEALED AIR CORP.	2,287	21.75	49,742.25	
	FLUOR CORP (NEW)	4,024	45.36	182,528.64	
	ITT INDUSTRIES	1,919	52.85	101,419.15	
	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	1,103	94.17	103,869.51	
	LOCKHEED MARTIN CORP.	1,193	85.71	102,252.03	
	NORTHROP GRUMMAN CORP.	7,518	64.94	488,218.92	

ROCKWELL AUTOMATION INC	949	55.86	53,011.14
FORD MOTOR CO.	22,595	13.99	316,104.05
EASTMAN KODAK CO.	29,519	5.92	174,752.48
HARMAN INTERNATIONAL	1,666	45.66	76,069.56
NEWELL RUBBERMAID INC.	27,874	15.50	432,047.00
H&R BLOCK INC	1,588	17.13	27,202.44
MARRIOTT INTL INC. CI.A	3,020	29.55	89,241.00
INTERPUBLIC GROUP COS INC.	3,562	8.73	31,096.26
MCGROW-HILL INC.	1,561	35.93	56,086.73
NEW YORK TIMES CO. CLASS A	16,688	11.25	187,740.00
TIME WARNER CABLE	4,893	49.17	240,588.81
BIG LOTS INC	7,501	37.65	282,412.65
RADIOSHACK CORP	1,937	22.50	43,582.50
SUPERVALU INC	23,326	16.75	390,710.50
WALGREEN CO.	4,639	35.33	163,895.87
COCA COLA ENTERPRISES INC.	102	27.49	2,803.98
HERSHEY FOODS CORP.	5,696	42.88	244,244.48
TYSON FOODS INC-CL A	26,963	18.11	488,299.93
AMERISOURCEBERGEN CORP	6,951	29.29	203,594.79
CARDINAL HEALTH INC.	14,567	36.19	527,179.73
CAREFUSION CORP	3,075	25.27	77,705.25
COVENTRY HEALTH CARE INC	813	26.13	21,243.69
MCKESSON CORP	8,419	64.63	544,119.97
TENET HEALTH CARE	4,278	6.28	26,865.84
WELLPOINT INC	1,693	64.39	109,012.27
AMGEN INC.	4,374	60.09	262,833.66
BIOGEN IDEC INC	4,178	59.82	249,927.96
CEPHALON INC	811	72.20	58,554.20
HUDSON CITY BANCORP INC	28,878	13.95	402,848.10
M & T BANK CORP	5,033	83.25	418,997.25
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2,370	59.85	141,844.50
US BANCORP	7,062	26.22	185,165.64
WELLS FARGO & CO.	8,570	30.41	260,613.70
AMERICAN EXPRESS CO.	3,664	41.08	150,517.12
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10,469	15.35	160,699.15
FEDERATED INVESTORS INC-CL B	12,960	26.05	337,608.00
MOODY'S CORPORATION	8,587	30.02	257,781.74
NYSE EURONEXT	10,701	29.26	313,111.26
PROGRESSIVE CORP	5,375	18.25	98,093.75
TORCHMARK CORP.	4,557	53.15	242,204.55
HOST HOTELS & RESORTS INC	4,866	13.91	67,686.06
PLUM CREEK TIMBER CO	13,881	39.02	541,636.62
CA INC	4,744	23.61	112,005.84
COMPUTER SCIENCES CORP	6,714	55.03	369,471.42
SAIC INC	7,533	19.43	146,366.19
SYMANTEC CORP	4,897	17.18	84,130.46
DELL INC	10,395	14.63	152,078.85
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	4,061	127.98	519,726.78
JABIL CIRCUIT INC	18,752	17.77	333,223.04
JDS UNIPHASE CORP.	3,780	11.06	41,806.80
LEXMARK INTL GROUP INC.	1,220	34.89	42,565.80

FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	5,583	7.48	41,760.84	
SPRINT NEXTEL CORP	68,184	3.71	252,962.64	
AES CORP	15,708	11.28	177,186.24	
DTE ENERGY CO.	4,237	44.96	190,495.52	
INTEGRYS ENERGY GROUP INC	7,852	46.07	361,741.64	
ADVANCED MICRO DEVICED	12,190	9.31	113,488.90	
MICRON TECHNOLOGY INC	29,668	10.33	306,470.44	
TERADYNE INC	8,911	11.11	99,001.21	
TEXAS INSTRUMENTS INC.	5,466	24.73	135,174.18	
XILINX INC	2,474	27.08	66,995.92	
小計	671,922		16,871,918.40	
			(1,523,365,512)	
合計	671,922		1,523,365,512	
			(1,523,365,512)	

## 株式（売建）

通貨	銘柄	株数	評価額単価	評価額金額	備考
米ドル	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	1,459	44.73	65,261.07	
	AKAMAI TECHNOLOGIES	1,678	31.26	52,454.28	
	ALTRIA GROUP INC	1,497	20.44	30,598.68	
	AMERICAN TOWER CORP-CL A	581	44.25	25,709.25	
	AON CORP.	1,004	42.69	42,860.76	
	APPLE INC	68	224.87	15,291.16	
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	14,757	30.83	454,958.31	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	3,884	82.37	319,925.08	
	BOSTON SCIENTIFIC CORP	44,579	6.95	309,824.05	
	BRISTOL MYERS SQUIBB CO.	19,888	26.48	526,634.24	
	CIGNA CORP.	3,164	37.28	117,953.92	
	CVS CAREMARK COR US	7,652	35.17	269,120.84	
	CARNIVAL CORP	2,384	37.91	90,377.44	
	CATERPILLAR INC.	551	59.95	33,032.45	
	CELGENE CORP	3,395	64.40	218,638.00	
	CENTERPOINT ENERGY INC	6,553	14.28	93,576.84	
	CENTURYTEL INC.	1,870	35.18	65,786.60	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	9,991	23.24	232,190.84	
	CISCO SYSTEMS INC.	6,907	26.27	181,446.89	
	CINTAS CORP	3,654	28.46	103,992.84	
	CITRIX SYSTEMS INC	4,366	48.19	210,397.54	
	COACH INC	1,290	38.34	49,458.60	
	COCA-COLA CO.	9,248	54.54	504,385.92	
	COLGATE-PALMOLIVE CO.	1,019	84.95	86,564.05	
	COMERICA INC.	721	38.11	27,477.31	
	CONSTELLATION BRANDS INC-A	4,039	16.11	65,068.29	
	DAVITA INC	4,935	64.19	316,777.65	
	DENBURY RESOURCES INC	11,276	15.50	174,778.00	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	1,603	33.18	53,187.54	
	DUKE ENERGY CORP	15,144	16.44	248,967.36	
	EMC CORP/MASS	8,967	18.83	168,848.61	
	EQT CORP	11,417	41.33	471,864.61	
	FIDELITY NATIONAL INFORMATIO	20,778	23.71	492,646.38	

FIFTH THIRD BANCORP	3,668	13.44	49,297.92
FIRST HORIZON NATIONAL CORP	23,396	14.14	330,819.44
FISERV INC	3,137	51.30	160,928.10
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	14,250	16.24	231,420.00
GOODRICH B F CO.	2,566	71.46	183,366.36
HCP INC	4,540	33.98	154,269.20
HALLIBURTON CO.	1,485	30.64	45,500.40
HARLEY DAVIDSON INC. WIS	8,156	28.77	234,648.12
INTERCONTINENTALEXCHANGE INC	124	109.88	13,625.12
JANUS CAPITAL GROUP INC	3,288	14.15	46,525.20
JUNIPER NETWORKS INC	10,806	30.14	325,692.84
KING PHARMACEUTICALS INC	26,316	12.25	322,371.00
LEUCADIA NATIONAL CORP	15,052	25.61	385,481.72
LINEAR TECHNOLOGY	4,417	28.84	127,386.28
LOEWS CORP	13,592	37.14	504,806.88
MEMC ELECTRONIC MATERIALS	25,327	14.53	368,001.31
MARSHALL & ILSLEY CORP	8,145	7.99	65,078.55
MASTERCARD INC-CLASS A	541	247.08	133,670.28
MCDONALD'S CORP.	3,110	67.04	208,494.40
MEAD JOHNSON NUTRITION CO	1,658	51.47	85,337.26
MONSANTO CO	3,949	72.67	286,973.83
MONSTER WORLDWIDE INC	15,395	16.96	261,099.20
MORGAN STANLEY	6,979	29.60	206,578.40
NASDAQ OMX GROUP/THE	2,771	20.80	57,636.80
NORFOLK SOUTHERN	67	55.40	3,711.80
NOVELL INC	32,782	5.90	193,413.80
NUCOR CORP	3,658	44.66	163,366.28
NVIDIA CORP	2,416	17.53	42,352.48
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	390	42.77	16,680.30
PACCAR INC.	12,830	43.23	554,640.90
PAYCHEX INC.	6,795	32.52	220,973.40
PERKINELMER INC.	3,444	24.06	82,862.64
PFIZER INC.	1,329	17.15	22,792.35
PRECISION CASTPARTS CORP	4,163	122.08	508,219.04
PROCTER & GAMBLE CO.	5,676	63.88	362,582.88
PROLOGIS	32,159	14.16	455,371.44
QUALCOMM INC.	3,271	40.27	131,723.17
RANGE RESOURCES CORP	7,586	47.66	361,548.76
RED HAT INC	1,833	30.00	54,990.00
REGIONS FINANCIAL CORP.	13,027	7.62	99,265.74
SLM CORP	351	11.69	4,103.19
SCHWAB (CHARLES) CORP	7,726	18.54	143,240.04
SOUTHWESTERN ENE US	7,435	39.95	297,028.25
SPECTRA ENERGY CORP	7,188	22.26	160,004.88
STATESTREET CORP.	2,105	45.69	96,177.45
SUNOCO INC.	5,849	29.96	175,236.04
SUNTRUST BANKS	7,855	27.09	212,791.95
TESORO PETROLEUM CORP	4,051	13.77	55,782.27
TEXTRON INC.	7,855	22.18	174,223.90
TIFFANY&CO	4,858	47.41	230,317.78
TITANIUM METALS CORP	8,577	14.90	127,797.30

	UNITED STATES STEEL CORP	2,133	60.34	128,705.22	
	VISA INC-CLASS A SHARES	777	89.24	69,339.48	
	WEYERHAEUSER CO.	11,821	44.96	531,472.16	
	ZIONS BANCORPORATION	913	22.61	20,642.93	
	小計	643,907		16,610,421.83	
				(1,499,754,987)	
合計		643,907		1,499,754,987	
				(1,499,754,987)	

## 有価証券明細表注記

(注1) 通貨の表示については、その通貨の表記単位で表示しています。

(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) 合計欄は邦貨額で表示しており、( )内は外貨建有価証券の邦貨換算額を内書しています。

(注4) 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(買建)78銘柄 株式(売建)88銘柄	100.0%	100.0%

## 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

「(2) 注記表(デリバティブ取引等関係に関する注記)」に記載しております。

## 2【ファンドの現況】

以下は、平成22年4月30日現在のファンドの純資産計算書です。

## 【純資産額計算書】

資産総額	122,602,043円
負債総額	495,958円
純資産総額（ - ）	122,106,085円
発行済数量	139,434,898口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8757円

（参考情報）親投資信託受益証券の純資産額計算書

## ユナイテッド米国株式マーケット・ニュートラル・マザーファンド

資産総額	3,194,569,741円
負債総額	1,560,414,716円
純資産総額（ - ）	1,634,155,025円
発行済数量	1,356,608,803口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2046円

## 第5【設定及び解約の実績】

計算期間	設定数量（口）	解約数量（口）
第1期	526,371,645	39,013,788
第2期	11,287,989	111,623,286
第3期	18,485,400	33,859,956
第4期	7,536,513	74,192,446
第5期	17,142,241	69,866,636
第6期	164,564,624	173,410,398
第7期	26,074,676	20,897,590
第8期	456,395	36,484,931
第9期	381,270	15,537,017
第10期	359,188	36,666,052
第11期	278,554	15,637,312
第12期	273,085	4,494,833
第13期	315,641	3,006,000
第14期	371,981	235,439
第15期	161,844	64,157
第16期	463,848	114,138
第17期	262,532	262,344

（注1）第1期計算期間の設定数量は、当初募集期間中の設定数量を含みます。

（注2）本邦外における設定、解約の実績はありません。

## 第四部【特別情報】

## 第1【委託会社等の概況】

## 1【委託会社等の概況】

## (1) 資本金の額等

<訂正前>

平成21年9月30日現在の委託会社の資本金の額： 1,030,000,000円  
 委託会社が発行する株式総数： 6,400株  
 発行済株式総数： 4,100株  
 最近5年間における資本金の額の増減： 平成16年12月21日に150,000,000円の増資  
 平成17年11月29日に 25,000,000円の増資  
 平成18年12月 7日に150,000,000円の増資  
 平成19年11月30日に250,000,000円の増資

## &lt;訂正後&gt;

平成22年4月30日現在の委託会社の資本金の額： 1,155,000,000円  
 委託会社が発行する株式総数： 6,400株  
 発行済株式総数： 4,600株  
 最近5年間における資本金の額の増減： 平成17年11月29日に 25,000,000円の増資  
 平成18年12月 7日に150,000,000円の増資  
 平成19年11月30日に250,000,000円の増資  
 平成21年11月30日に125,000,000円の増資

## (2) 委託会社等の機構

## &lt;訂正前&gt;

平成21年9月30日現在、委託会社の機構は次の通りとなっております。委託会社の取締役は3名以上5名以内、監査役は3名以上4名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、累積投票によらないものとします。取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠又は増員により選任された取締役の任期は、退任した取締役または他の在任取締役の任期の満了すべき時までとします。委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。取締役会は、その決議により会長、社長、副社長、専務取締役および常務取締役を選任することができます。

## &lt;訂正後&gt;

平成22年4月30日現在、委託会社の機構は次の通りとなっております。委託会社の取締役は3名以上5名以内、監査役は3名以上4名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、累積投票によらないものとします。取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠又は増員により選任された取締役の任期は、退任した取締役または他の在任取締役の任期の満了すべき時までとします。委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。取締役会は、その決議により会長、社長、副社長、専務取締役および常務取締役を選任することができます。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

(略)

## &lt;訂正前&gt;

平成21年9月30日現在、委託会社が運用する投資信託（総ファンド数46本、純資産総額74,221百万円。ただし、親投資信託は除きます。）は以下の通りです。

ファンドの種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	44	73,517

単位型株式投資信託	2	705
合計	46	74,221

純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

<訂正後>

平成22年4月30日現在、委託会社が運用する投資信託(総ファンド数49本、純資産総額79,912百万円、ただし、親投資信託は除きます。)は以下の通りです。

ファンドの種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	48	79,731
単位型株式投資信託	1	181
合計	49	79,912

純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

## 3【委託会社等の経理状況】

&lt;追加&gt;

1. 当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「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）により作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期中間会計期間（平成21年4月1日から平成21年9月30日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

（単位：千円）

		第11期中間会計期間末 (平成21年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		307,851
前払費用		10,074
未収委託者報酬		61,914
未収収益		35,409
立替金		24,198
流動資産計		439,448
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備（純額）	*1	9,626
器具備品（純額）	*1	2,856
リース資産（純額）	*1	1,326
有形固定資産合計		13,809
無形固定資産		
ソフトウェア	*1	1,941
電話加入権		1,294
無形固定資産合計		3,236
投資その他の資産		
長期差入保証金		22,760
長期前払費用		1,508
投資その他の資産合計		24,268
固定資産計		41,313
資産合計		480,761
負債の部		
流動負債		
預り金		10,550
未払金		18,320
未払手数料		25,528
リース債務		572
未払費用		2,470
未払委託調査費		43,973
未払法人税等		1,556
未払消費税等		206
前受収益		815

流動負債計	103,994
固定負債	
リース債務	854
長期未払金	2,666
長期前受収益	3,184
固定負債計	6,704
負債合計	110,699
純資産の部	
株主資本	
資本金	1,030,000
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	659,937
利益剰余金合計	659,937
株主資本計	370,062
純資産合計	370,062
負債・純資産合計	480,761

## 中間損益計算書

（単位：千円）

	第11期中間会計期間 （自 平成21年4月 1日 至 平成21年9月30日）
営業収益	
委託者報酬	254,787
投資助言報酬	6,589
運用受託報酬	45,878
投資兼業報酬	3,606
営業収益計	310,862
営業費用	
支払手数料	103,031
広告宣伝費	4,966
調査費	25,192
委託調査費	51,638
図書費	413
委託計算費	962
通信費	1,276
印刷費	4,906
諸会費	1,244
営業費用計	193,632
一般管理費	
役員報酬	2,400
給料・手当	125,565
租税公課	1,318
不動産賃借料	17,035
退職給付費用	3,929
固定資産減価償却費	*3 1,675
消耗器具備品費	2,353
機器賃借料	30,940

法律専門家報酬		2,206
新人採用費		7,320
諸経費		53,930
一般管理費計		248,675
営業損失		131,445
営業外収益		
受取利息		0
その他営業外収益	*1	1,232
営業外収益計		1,232
営業外費用		
支払利息		33
その他営業外費用	*2	641
営業外費用計		674
経常損失		130,887
税引前中間純損失		130,887
法人税、住民税及び事業税		475
中間純損失		131,362

## 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

		第11期中間会計期間 (自 平成21年4月 1日 至 平成21年9月30日)
株主資本		
資本金		
前期末残高		1,030,000
当中間期変動額		
当中間期変動額合計		-
当中間期末残高		1,030,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高		528,574
当中間期変動額		
中間純損失		131,362
当中間期変動額合計		131,362
当中間期末残高		659,937
利益剰余金合計		
前期末残高		528,574
当中間期変動額		
中間純損失		131,362
当中間期変動額合計		131,362
当中間期末残高		659,937
株主資本合計		
前期末残高		501,425
当中間期変動額		
中間純損失		131,362
当中間期変動額合計		131,362
当中間期末残高		370,062

純資産合計	
前期末残高	501,425
当中間期変動額	
中間純損失	131,362
中間期変動額合計	131,362
当中間期末残高	370,062

## 中間財務諸表作成の基本となる重要な事項

項 目	第11期中間会計期間 (自 平成21年4月 1日 至 平成21年9月30日)
1. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 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 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
2. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>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。</p>

## 注記事項

(中間貸借対照表関係)

第11期中間会計期間末 (平成21年9月30日)	
*1	固定資産の減価償却累計額は、次の通りであります。
	(1) 有形固定資産
	建物附属設備
	器具備品
	リース資産
	(2) 無形固定資産
	ソフトウェア
	11,679千円
	6,124千円
	822千円
	4,175千円

(中間損益計算書関係)

第11期中間会計期間 (自 平成21年4月 1日 至 平成21年9月30日)
--

*1	その他営業外収益は、次の通りであります。	
	消費税還付加算金	219千円
	法人事業税申告超過納付還付金	525千円
	確定拠出年金社員喪失事業主返金	487千円
*2	その他営業外費用は、業務処理過誤により発生した費用であります。	
*3	固定資産の減価償却実施額は、次の通りであります。	
	有形固定資産	1,462千円
	無形固定資産	212千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第11期中間会計期間（自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数（株）	当中間会計期間 増加	当中間会計期間 減少	当中間会計期間末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	4,100			4,100
合計	4,100			4,100

2. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

（リース取引関係）

第11期中間会計期間 （自 平成21年4月 1日 至 平成21年9月30日）
ファイナンス・リース取引 （借主側） 所有権移転外ファイナンス・リース取引 リース資産の内容 有形固定資産 器具備品 リース資産の減価償却の方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零として算定する定額法によっております。

（有価証券関係）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

## （1株当たり情報）

第11期中間会計期間 （自 平成21年4月 1日 至 平成21年9月30日）	
1株当たり純資産額	90,259円23銭
1株当たり中間純損失金額	32,039円65銭
<p>（注）1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、1株当たり中間純損失が計上されており、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。</p> <p>2. 第11期中間会計期間（自 平成21年4月1日 至 平成21年9月30日）における1株当たり中間純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。</p>	
中間損益計算上の中間純損失	131,362千円
普通株式に係る中間純損失	131,362千円
普通株式に帰属しない金額の内訳	該当事項はありません。
期中平均株式数	4,100株

## （重要な後発事象）

第11期中間会計期間 （自 平成21年4月 1日 至 平成21年9月30日）	
1. 株主割当による新株発行	
平成21年11月25日開催の臨時取締役会において、株主割当増資による新株式の発行を決議し、同年11月30日払込みを完了しました。	
1. 増資の理由	経済情勢の変化に対応した機動的な経営を行うため
2. 資金の用途	業務の拡大に充当
3. 発行する株式の種類	普通株式
4. 発行する株式の数	500株
5. 発行価格	1株につき500千円
6. 発行価額の総額	250,000千円
7. 資本組入額	1株につき250千円
8. 資本組入額の総額	125,000千円
9. 払込期日	平成21年11月30日
10. 割当方法	株主割当
11. 割当先及び割当株式数	
日本アジアホールディングズ株式会社	500株

## 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

&lt; 訂正前 &gt;

(略)

資本金の額（平成21年9月30日現在）

279,928百万円

(略)

&lt; 再信託受託会社の概要 &gt;

名称 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額 51,000百万円（平成21年9月30日現在）

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に基づき、信託業務を営んでいます。

&lt; 訂正後 &gt;

(略)

資本金の額（平成22年3月31日現在）

279,928百万円

(略)

&lt; 再信託受託会社の概要 &gt;

名称 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額 51,000百万円（平成22年3月31日現在）

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に基づき、信託業務を営んでいます。

## (2) 販売会社

&lt; 訂正前 &gt;

名称	資本金の額 (平成21年9月30日現在)	事業の内容
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
日興コーディアル証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,477百万円	

日興コーディアル証券株式会社は、平成21年10月1日現在の資本金の額を記載しております。

&lt; 訂正後 &gt;

名称	資本金の額 (平成22年3月31日現在)	事業の内容
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
日興コーディアル証券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品
楽天証券株式会社	7,477百万円	取引業を営んでいます。

## (3) 投資顧問会社

## &lt; 訂正前 &gt;

資本金の額(平成21年9月30日現在)

830万米ドル

## &lt; 訂正後 &gt;

資本金の額(平成22年3月31日現在)

864.5万米ドル

## 独立監査人の監査報告書

平成21年10月20日

ユナイテッド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 小西 文夫 印指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 樽本 修平 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」に掲げられているマーケット・ニュートラルの平成21年3月24日から平成21年9月24日までの第16期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、マーケット・ニュートラルの平成21年9月24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。

ユナイテッド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

- ( ) 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、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . 財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成22年5月21日

ユナイテッド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 小西 文夫 印

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 樽本 修平 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」に掲げられているマーケット・ニュートラルの平成21年9月25日から平成22年3月23日までの第17期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、マーケット・ニュートラルの平成22年3月23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。

ユナイテッド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

( ) 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、その原本は当社が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成21年12月10日

ユナイテッド投信投資顧問株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 小西文夫印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 樽本修平印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているユナイテッド投信投資顧問株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第11期事業年度の中間会計期間（平成21年4月1日から平成21年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書について中間監査を行った。この中間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中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽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。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する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、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ユナイテッド投信投資顧問株式会社の平成21年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成21年4月1日から平成21年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 追記情報

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は平成21年11月25日開催の取締役会において新株式の発行を決議し、同年11月30日に払込を完了した。

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

( ) 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、その原本は当社が別途保管しております。