

【表紙】

| | |
|--|------------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 殿 |
| 【提出日】 | 平成24年 2月29日提出 |
| 【発行者名】 | 明治安田アセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 佐藤 公俊 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区北青山三丁目6番7号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 阿部 一 連絡場所 東京都港区北青山三丁目6番7号 |
| 【電話番号】 | 03-5469-3587 |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】 | 明治安田DCグローバルバランスオープン |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託 受益証券の金額】 | 上限 1,000億円 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

明治安田DCグローバルバランスオープン（以下、「ファンド」といいます。）

愛称として「DC五穀豊穰」という名称を用いる場合があります。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）

当初の1口当たり元本は、1円（1万口当たり元本金額1万円）です。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

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

(3)【発行（売出）価額の総額】

1,000億円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

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

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

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

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

(5)【申込手数料】

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じた額に、販売会社が別途定める料率を乗じて得た額とします。

現在のところ、すべての販売会社で、無手数料となっております。

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

(6)【申込単位】

1円以上1円単位

自動継続投資契約に基づく収益分配金の再投資については、1口単位とします。

確定拠出年金制度を利用して購入される加入者の申込単位は、該当運営管理機関の取決めにいたします。

(7)【申込期間】

平成24年3月1日（木曜日）から平成25年2月28日（木曜日）まで

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

(8)【申込取扱場所】

申込取扱場所（販売会社）の照会先は以下のとおりです。

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

(9)【払込期日】

申込者は、申込金額（申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に申込手数料および当該手数料に係る消費税等に相当

する金額を加算した額を、販売会社の指定した期日までに販売会社に支払うものとします。

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

(10) 【払込取扱場所】

お申込代金は販売会社にお支払いください。

販売会社につきましては、「(8) 申込取扱場所」をご参照下さい。

(11) 【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

申込証拠金はありません。

本邦以外の地域における発行

該当事項はありません。

決算日

11月29日（休業日の場合は翌営業日）

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

明治安田DCグローバルバランスオープンは、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

ファンドは、社団法人投資信託協会による分類方法において、「追加型投信/内外/資産複合」に商品分類され、属性は下記に区分されます。

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

<ファンドの属性およびその定義>

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

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

信託金の限度額：上限 1,000億円

ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

(2)【ファンドの沿革】

平成13年11月30日 信託契約締結、ファンドの設定、ファンドの運用開始

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

「MDAM・DCグローバルバランスオープン」に変更

平成22年10月1日 ファンドの名称を「MDAM・DCグローバルバランスオープン」から

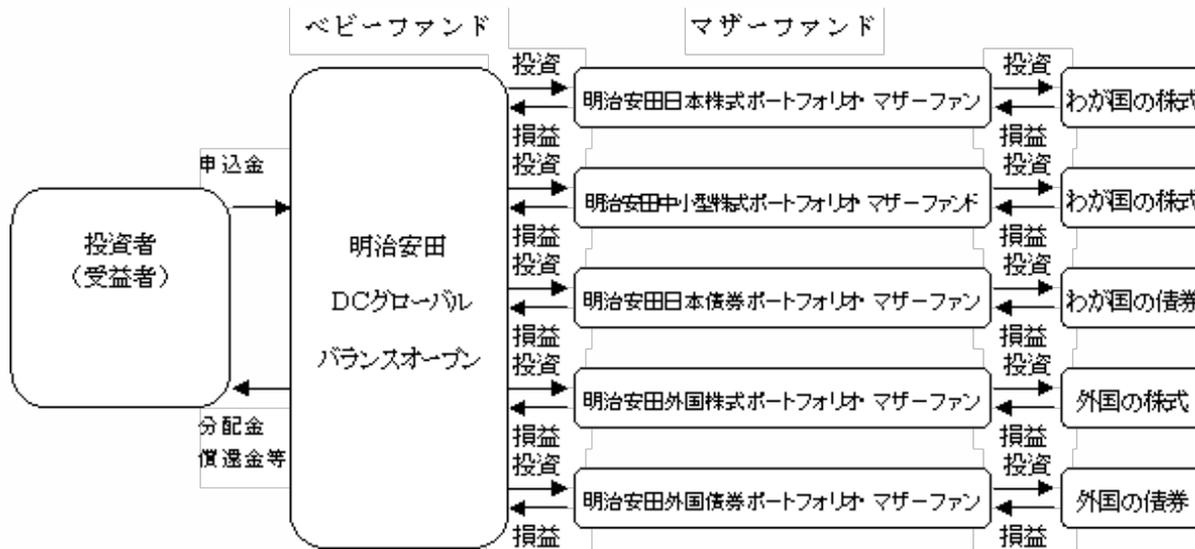
「明治安田DCグローバルバランスオープン」に変更

(3)【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

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

「ファミリーファンド方式」とは、お客様からご投資いただいた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。



損益は全て投資者である受益者に帰属します。

委託会社等及びファンドの関係法人

1. 委託会社（委託者）： 明治安田アセットマネジメント株式会社

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

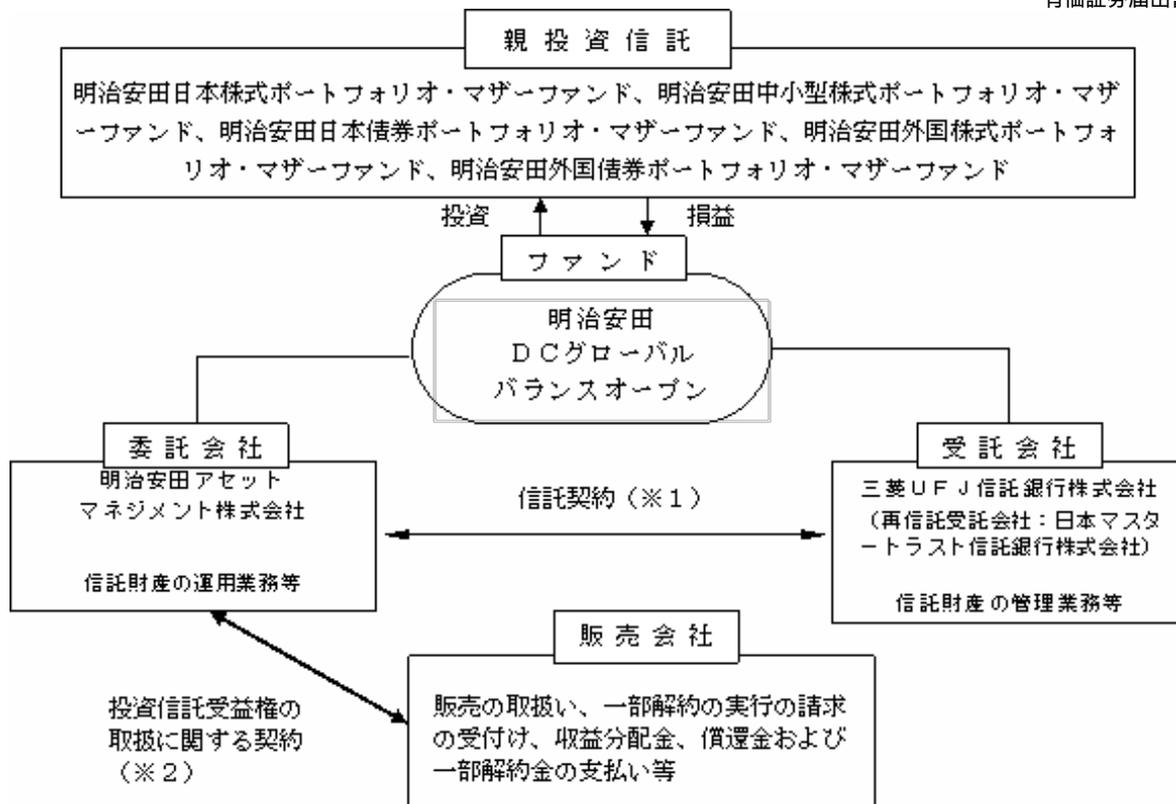
2. 受託会社（受託者）： 三菱UFJ信託銀行株式会社

信託財産の保管・管理業務等を行います。

（なお、受託者は信託事務の一部につき日本マスタートラスト信託銀行株式会社に委託することがあります。）

3. 販売会社：

募集・販売の取扱い、一部解約実行の請求の受け付け、収益分配金、償還金等の支払い、運用報告書の交付等を行います。



1 信託契約

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

2 投資信託受益権の取扱いに関する契約

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

委託会社等の概況

1. 資本金の額（本書提出日現在） 10億円

2. 委託会社の沿革

- 昭和61年11月： コスモ投信株式会社設立
- 平成10年10月： ディーアンドシーキャピタルマネジメント株式会社と合併、商号を「コスモ投信投資顧問株式会社」に変更
- 平成12年2月： 商号を「明治ドレスナー投信株式会社」に変更
- 平成12年7月： 明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社と合併、商号を「明治ドレスナー・アセットマネジメント株式会社」に変更
- 平成21年4月： 商号を「MDAMアセットマネジメント株式会社」に変更
- 平成22年10月： 安田投信投資顧問株式会社と合併、商号を「明治安田アセットマネジメント株式会社」に変更

3. 大株主の状況（本書提出日現在）

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数 | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合 |
|--|--------------------------------------|---------|---------------------|
| 明治安田生命保険相互会社 | 東京都千代田区丸の内二丁目1番1号 | 17,539株 | 92.86% |
| アリアンツ・グローバル・インベスターズ アジア・パシフィック ゲー・エム・ベー・ハー | ドイツ, 80335 ミュンヘン ジーデルシュトラッセ 24 - 24a | 1,261株 | 6.68% |
| 富国生命保険相互会社 | 東京都千代田区内幸町2-2-2 | 87株 | 0.46% |

2【投資方針】

(1)【投資方針】

運用方針

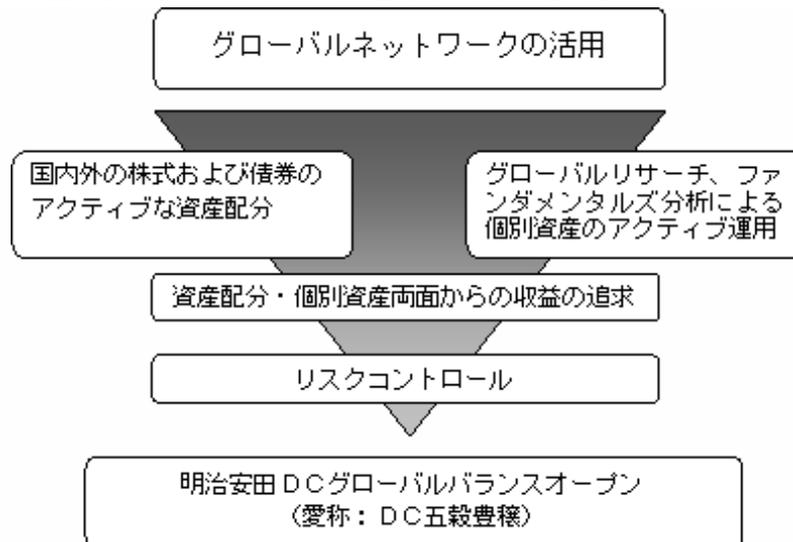
この投資信託は、信託財産の長期的な成長を図ることを目的として、運用を行います。

運用の形態等

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

投資態度

1. 主として明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンドおよび明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンドの各受益証券への投資を通じて、国内株式・国内債券・外国株式・外国債券の資産配分をアクティブに行い、資産配分と個別資産の運用の両方で安定的な収益の獲得を目指します。

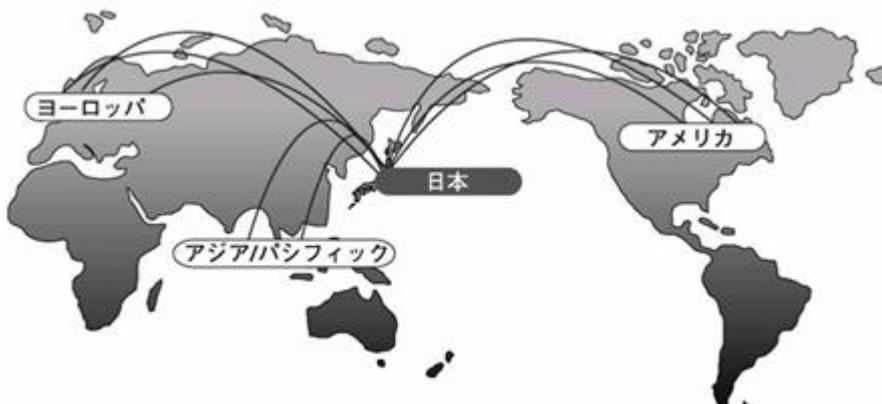


ファンダメンタルズリサーチに基づく運用

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

<グローバルリサーチ>

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



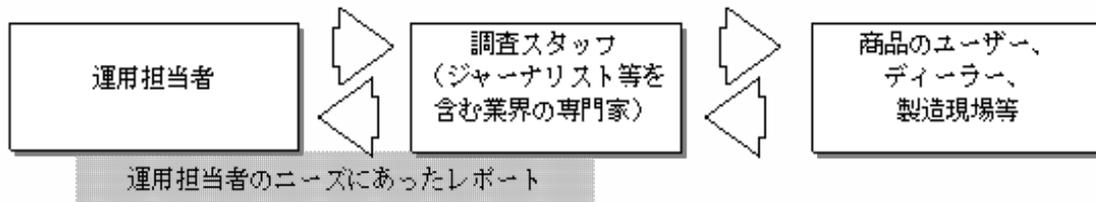
<グラスルーツリサーチ>

グラスルーツリサーチが厚みのある情報を提供します。

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

<グラスルーツリサーチのイメージ>

特定のテーマについての調査をリクエスト アナリストとは異なる視点で市場の実地調査



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

- 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド、明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンドの基本資産配分の比率は、当社の投資プロセスに基づいて毎月見直します。
- TOPIX（東証株価指数）、NOMURA - BPI総合指数、MSCI - KOKUSAI 指数（円換算値）、シティグループ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）を個別資産のベンチマークとします。

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

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

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

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

<資産配分戦略の特徴>

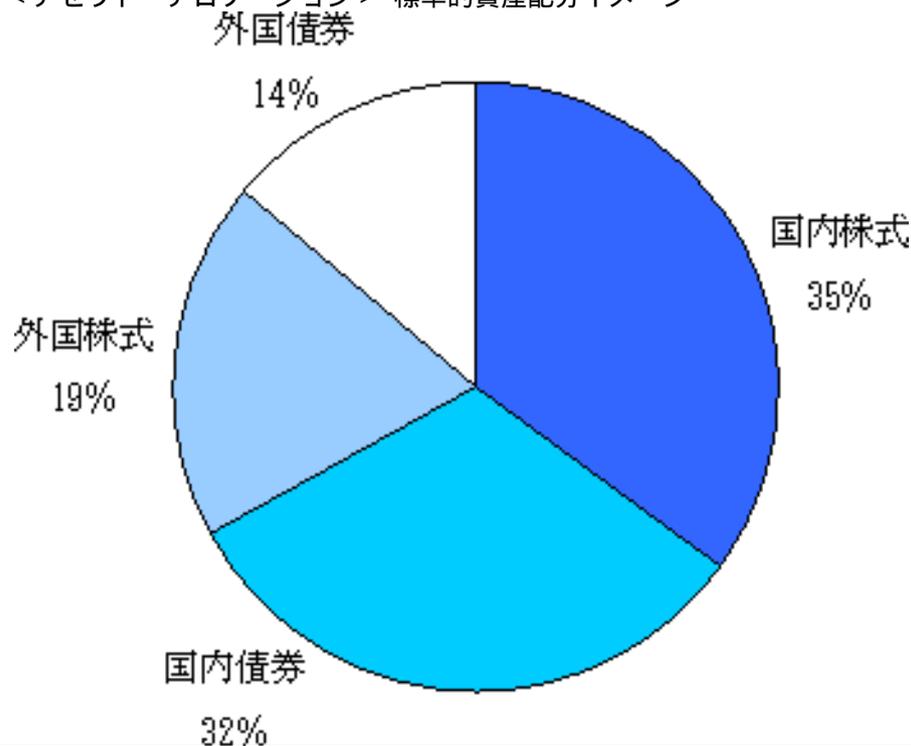
- ・国内外の株式および債券を投資対象とした分散投資を行います。各アセットクラス間でアクティブに資産配分を行い、資産配分と個別資産の運用の両方で安定的な収益の獲得を目指します。
- ・当社のグローバル バランス運用は、3段階で付加価値を追求します。
 1. 日本株式、日本債券、外国株式、外国債券の各アセットクラスの間で、リスクをコントロールしつつアクティブに配分を決定します。
 2. 株式運用プロセスは個別銘柄選択を重視し、国別・セクター別アロケーションはリスクコントロールとして位置づけます。
 3. 債券運用プロセスは、リスクをコントロールしつつ、ベンチマークに対する通貨・デュレーション・イールドカーブ ポジショニングを重視します。

・資産配分戦略（アセット・アロケーション）の決定

アセット・アロケーションは、資産別各運用チームから提供される情報をもとに毎月決定され、投資政策委員会で協議決定されます。（相場急変時には臨時にアセット・アロケーションの変更を検討し、必要に応じて見直しを行

います。)

<アセット・アロケーション> 標準的資産配分イメージ



| 資産 | 標準的資産配分比率 | 変動範囲 |
|--|-----------|------|
| 国内株式（明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド、 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド） | 35 | ± 15 |
| 国内債券（明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド） | 32 | ± 15 |
| 外国株式（明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド） | 19 | ± 10 |
| 外国債券（明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド） | 14 | ± 10 |

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

4. 実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いませんが、市況動向等によっては一部為替ヘッジを行う場合があります。
5. 年金運用で培った運用手法を活用し、長期保有での資産価値の増大をめざした運用を行います。

（参考）親投資信託の概要

「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド」

投資方針

1 基本方針

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

2 運用方法

(1) 投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

TOPIX500に含まれている銘柄を主要投資対象とします。

投資する銘柄数は、50前後を目安とします。

株式の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

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

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

(3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

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

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の15%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引を行います。

有価証券先物取引等を行います。

スワップ取引を行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。

「明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド」

投資方針

1 基本方針

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

2 運用方法

(1) 投資対象

わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

おもにTOPIX500対象銘柄以外の銘柄を主要投資対象とします。

投資する銘柄数は、50～80程度を目安とします。

株式の組入比率は原則として高位を保ちます。

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

企業トップマネジメントとのミーティングを重視したボトムアップ・リサーチにグラスルーツリサーチを加え成長企業の発掘・選別を行います。（グラスルーツリサーチはアナリストおよびポートフォリオ・マネジャーの問題提起に基づき外部のリサーチャーを活用して、運用判断のサポートとなる特定の業界、製品、顧客動向等の調査を行うアリアンツ・グローバル・インベスターズグループのユニークなシステムで、グローバルな視点での日本企業の活動分析にも力を発揮するリサーチ手法です。）

(3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

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

投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の15%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資は行いません。

信用取引を行います。

有価証券先物取引等を行います。

スワップ取引を行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。

「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド」、「明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド」の国内株式運用のプロセス

1. リサーチの視点

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

）成長性（Growth）

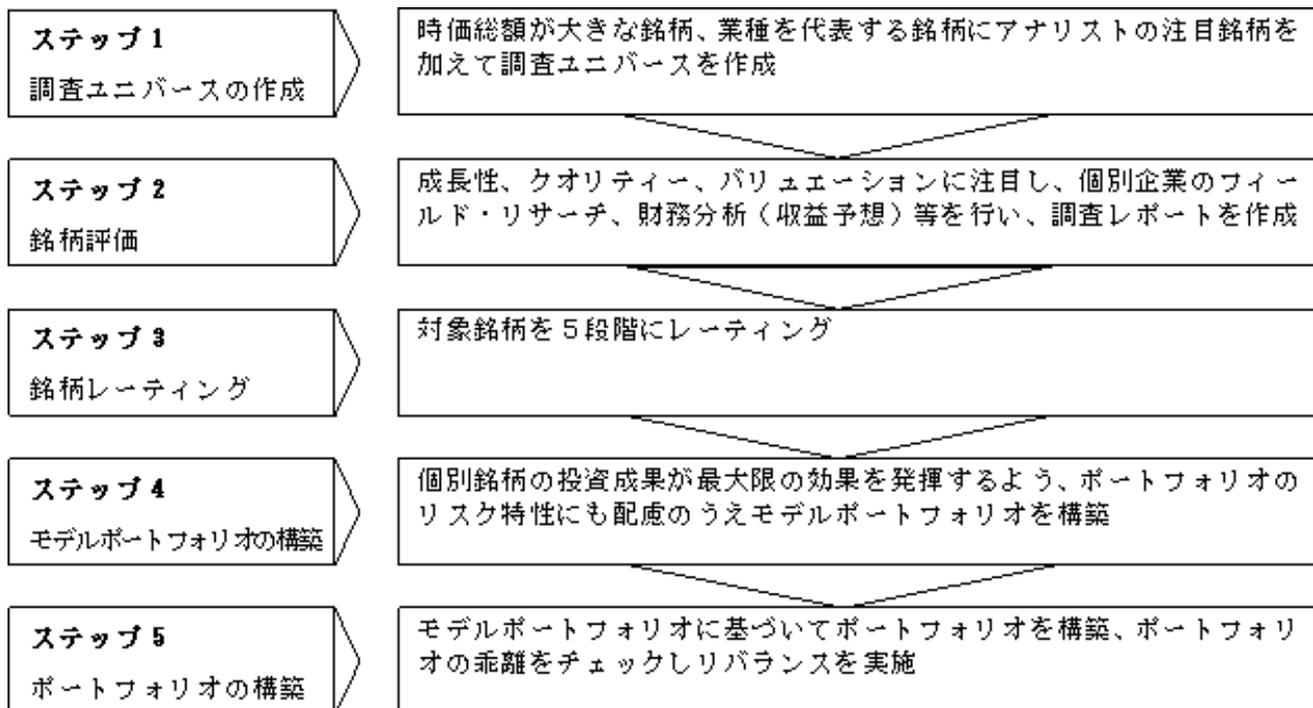
市場の成熟度合、価格決定力、国際競争力等の観点から、持続的な収益の成長力を調査・測定します。

）クオリティー（Quality）

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

）バリュエーション（Valuation）

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



「明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド」

投資の基本方針

1 基本方針

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

2 運用方法

(1) 投資対象

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

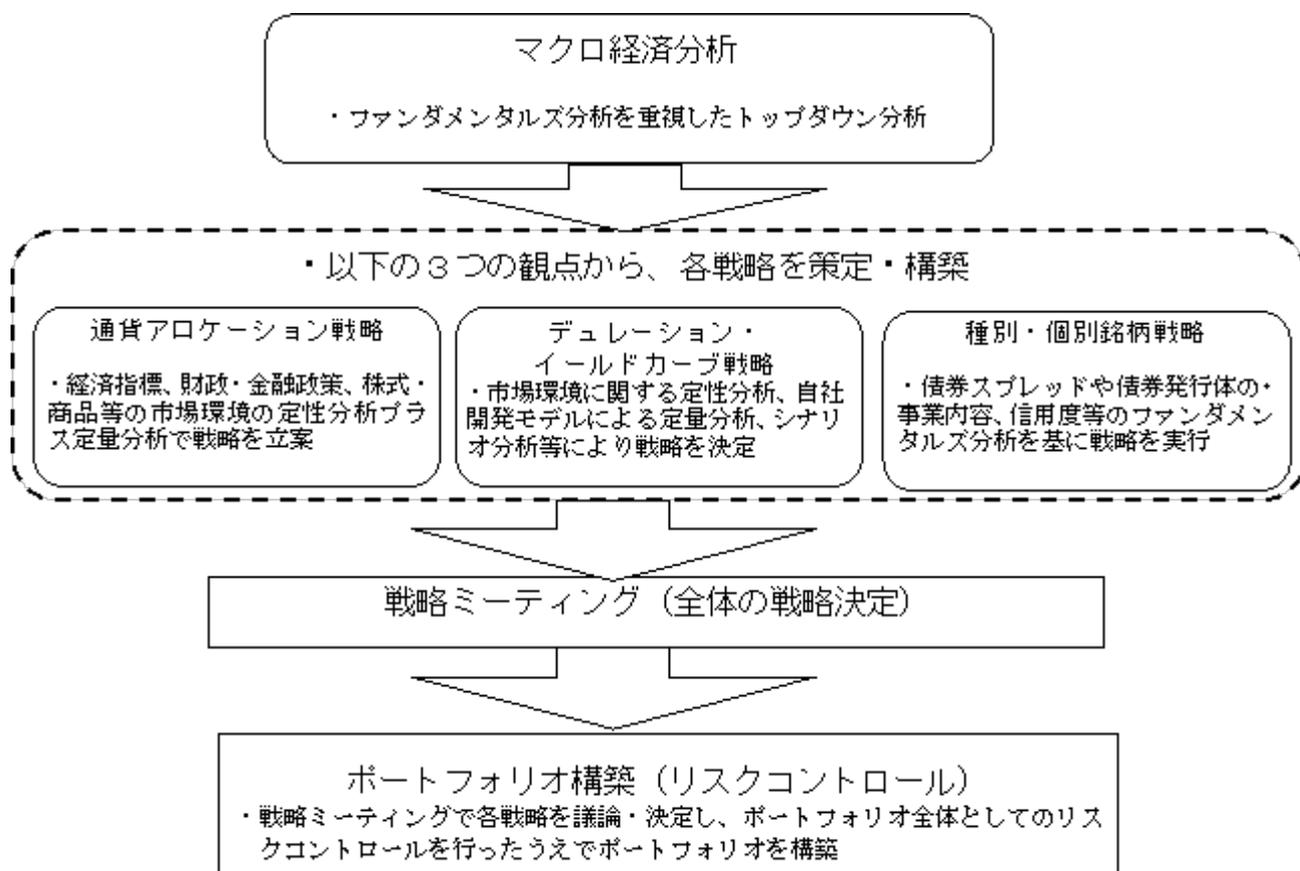
(2) 投資態度

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

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

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

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



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

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

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

(3) 投資制限

株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資は行いません。
 有価証券先物取引等を行います。
 スワップ取引を行います。
 有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。
 金利先渡取引を行います。

「明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド」

投資の基本方針

1 基本方針

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

2 運用方法

(1) 投資対象

世界各国（日本を除く）の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

<投資対象国（予定）>

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

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

資金動向、市場動向等により投資対象銘柄数は変動します。

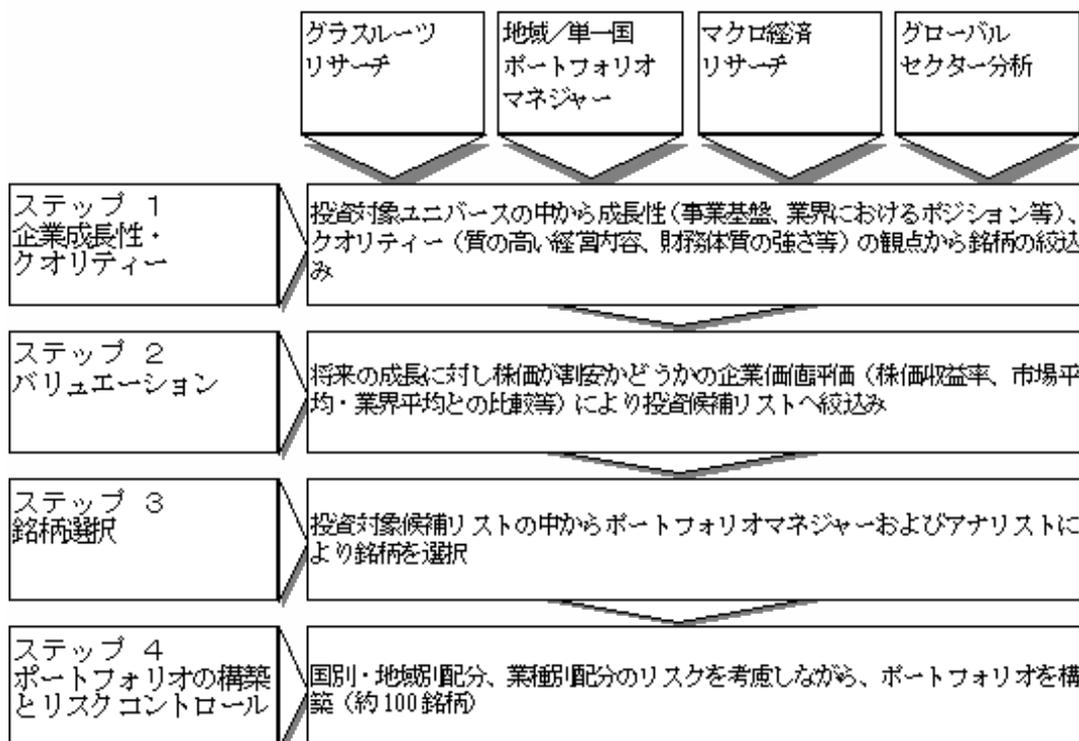
リサーチを最重要視しファンダメンタルズ分析、ボトムアップ型リサーチに基づく成長株への投資が運用パフォーマンスの向上に繋がるとの考えに基づいて運用を行います。

<グローバルリサーチ>

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

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

運用プロセスの概要



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

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

<グラスルーツリサーチ>

グラスルーツリサーチが厚みのある情報を提供します。

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

株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

(3) 投資制限

株式への投資には制限を設けません。

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

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

信用取引を行います。

有価証券先物取引等を行います。

スワップ取引を行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。

金利先渡取引および為替先渡取引を行います。

「明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド」

投資の基本方針

1 基本方針

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

2 運用方法

(1) 投資対象

世界各国（日本を除く）の国債、国際機関債、社債等を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

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

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

<シティグループ世界国債インデックス構成国>

アメリカ、フランス、ドイツ、イギリス、スペイン、スウェーデン、カナダ、デンマーク、スイス、

オーストラリア、シンガポール、ノルウェー、ベルギー、イタリア、ポーランド、

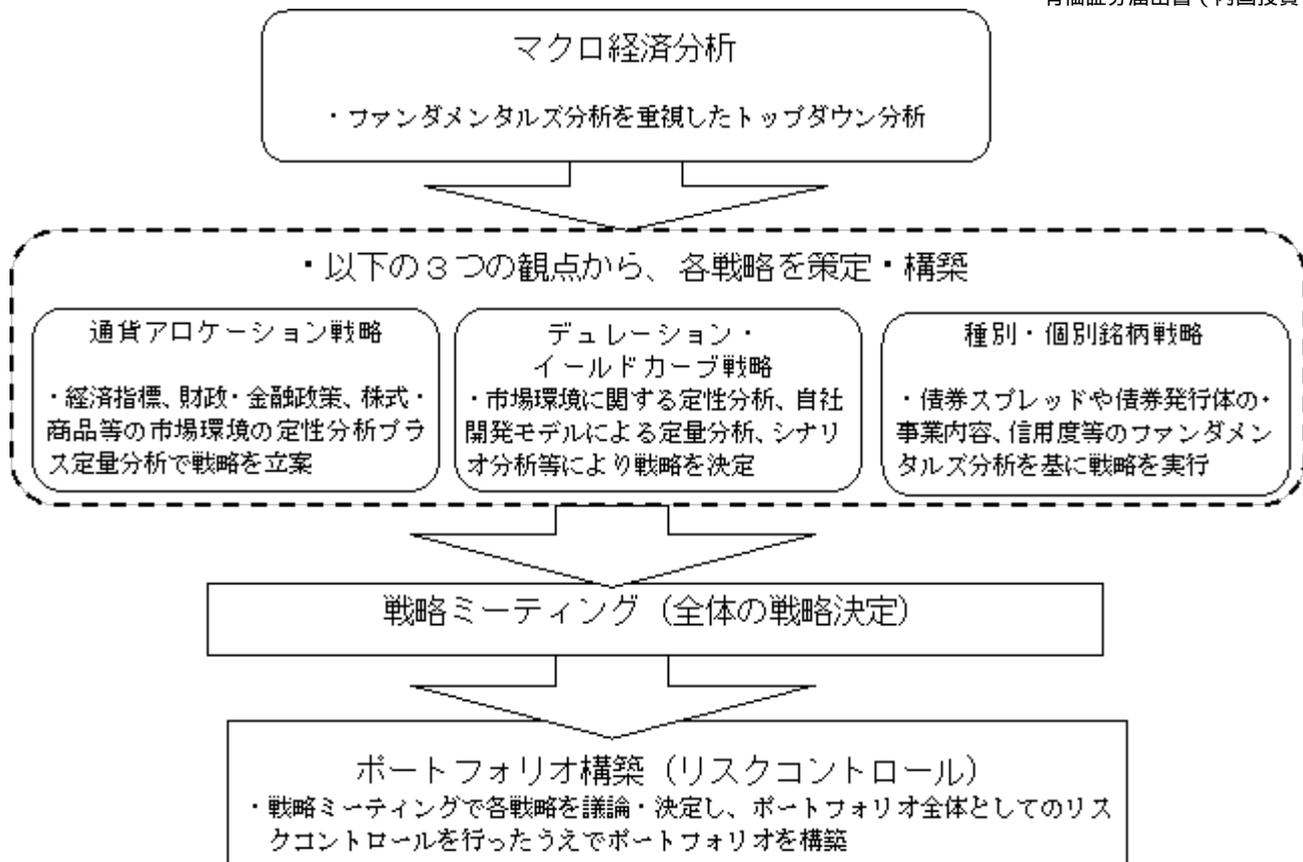
アイルランド、オーストリア、フィンランド、オランダ、マレーシア、メキシコ

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

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

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

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



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

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

公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

組入外貨建資産の為替変動リスクに対するヘッジは原則として行いません。

(3) 投資制限

株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

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

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

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等を行います。

スワップ取引を行います。

有価証券の貸付けおよび資金の借入れを行います。

金利先渡取引および為替先渡取引を行います。

(2) 【投資対象】

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第21条、第22条および第24条に定めるものに限り、）

八．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）

二．金銭債権

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

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

- 1．株券または新株引受権証書
- 2．国債証券
- 3．地方債証券
- 4．特別の法律により法人の発行する債券
- 5．社債券（新株引受権証書と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- 6．特定目的会社に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
- 7．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
- 8．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
- 9．特定目的会社に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
- 10．コマーシャル・ペーパー
- 11．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 12．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から11.の証券または証書の性質を有するもの
- 13．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 14．投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
- 15．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 16．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限りません。）
- 17．預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 18．外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 19．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
- 20．抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- 21．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 22．外国の者に対する権利で上記21.の有価証券の性質を有するもの

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

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

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形

5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

6. 外国の者に対する権利で上記5.の権利の性質を有するもの

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

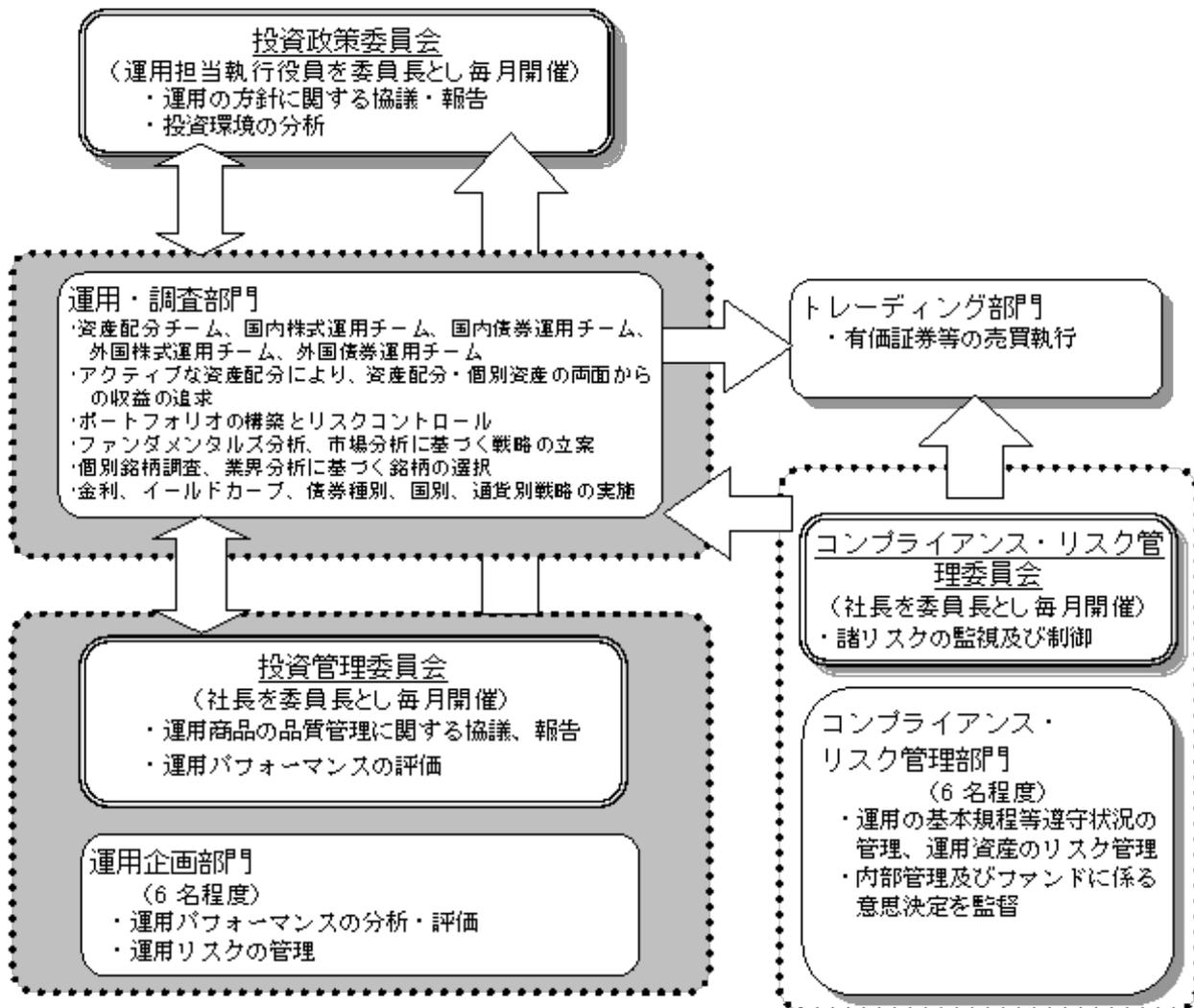
(3)【運用体制】

投資政策委員会にて、マクロ経済環境・市況環境に関する分析、資産配分・資産毎の運用戦略に関する検討を行います。

ファンドの運用担当者は、投資政策委員会における分析・検討等を踏まえて運用計画を策定し、運用計画に基づき、有価証券等の売買をトレーディング部門に指図します。

ファンドに関する運用の基本規程等の遵守状況の管理、運用資産のリスク管理は、運用部門から独立したコンプライアンス・リスク管理部、運用企画部が行います。

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



- ファンド運用に関する社内規程として、「投資一任契約および信託財産の運用業務に関する基本規程」及び基本規程に付随する細則等の取扱い基準を設けております。
- ファンドの関係法人に対する管理は、管理関連部門において適正に管理しております。

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

< 受託会社に対する管理体制 >

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎年1回（原則11月29日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

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

収益の分配方式

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

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

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

2. 毎計算期末において信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

収益分配金の再投資

決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益者にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）の収益分配金は、決算日の基準価額で翌営業日に自動的に再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

(5) 【投資制限】

株式への投資制限（約款 運用の基本方針）

株式への投資には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限（約款 運用の基本方針）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

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

新株引受権証券等の投資制限（約款第17条第4項）

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

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

投資信託証券の投資制限（約款第17条第5項）

委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドを除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図を行いません。

投資する株式等の範囲（約款第19条）

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

信用取引の指図範囲（約款第20条）

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

先物取引等の運用指図・目的・範囲（約款第21条）

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

スワップ取引の運用指図・目的・範囲（約款第22条）

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

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図（約款第23条）

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

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

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

有価証券の貸付けの指図および範囲(約款第24条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の)および)の範囲内で貸付けの指図をすることができます。
 -) 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 -) 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
2. 上記)および)に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
3. 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

公社債の空売りの指図範囲(約款第25条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、公社債(信託財産により借入れた公社債を含みます。)の引き渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 上記の売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記の売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図を行うものとします。

公社債の借入れ(約款第26条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図を行うことができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。
2. 上記の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図を行うものとします。
4. 上記1.の借入れにかかる品借料は信託財産中から支弁します。

外国為替予約取引の指図(約款第28条)

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
2. 上記の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産(マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。)の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
3. 上記の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一

部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

4. 上記2.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

資金の借入れ（約款第35条）

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

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

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスクと留意点

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

なお、ファンドが有する主なリスク等は、以下の通りです。

1. 値動きの主な要因

株価変動リスク

株式の価格は、政治・経済情勢、金融情勢・金利変動等および発行体の企業の事業活動や財務状況等の影響を受けて変動します。保有する株式価格の下落は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。

債券価格変動リスク

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

為替変動リスク

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

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

2. その他のリスク・留意点

投資している有価証券等の発行体において、利払いや償還金の支払い遅延等の債務不履行が起こる可能性があります。

有価証券への投資等ファンドに関する取引において、取引の相手方の業績悪化や倒産等による契約不履行が起こる可能性があります。

有価証券を売買しようとする際、需要または供給が少ない場合、希望する時期・価格・数量による売買ができなくなることがあります。

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

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式には運用の効率性等の利点がありますが、マザーファンドにおいて他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う売買等を行う場合には、当ファンドの基準価額は影響を受けることがあります。

資金動向、市況動向等によっては、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があるため、分配水準は必ずしも当該計算期間中の収益率を示すものではありません。

投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況により、分配金額の全部または一部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金は純資産から支払われるため、分配金支払いに伴う純資産の減少により基準価額が下落する要因となります。当該計算期間中の運用収益を超える分配を行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べ下落することとなります。

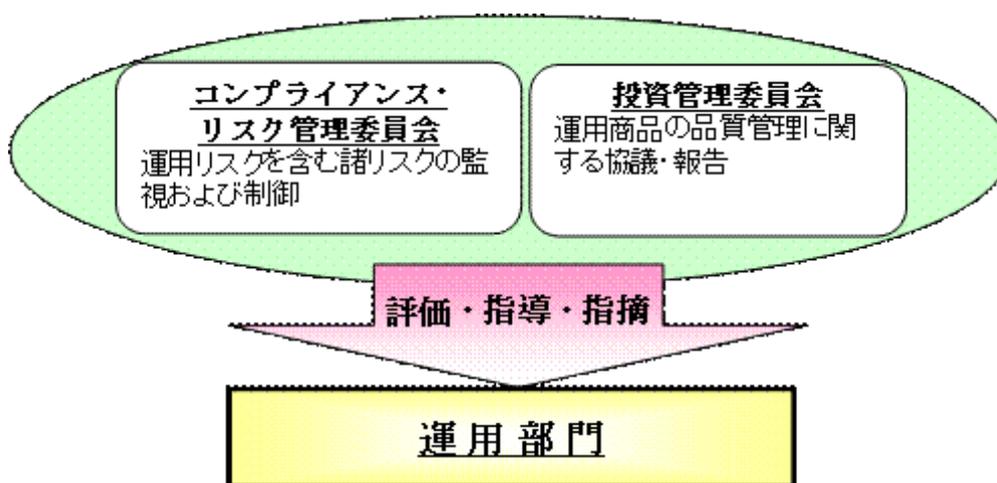
当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

(2) リスク管理体制

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

コンプライアンス・リスク管理委員会は、法令諸規則・社内規程等の遵守状況、運用資産のリスク管理状況等を把握・管理し、必要に応じて指示・指摘を行います。

投資管理委員会は、運用パフォーマンスの評価・分析、トレーディング分析、運用スタイル・運用方針との整合性、投資信託財産の運用リスク等を把握・管理し、必要に応じて指導・指摘を行います。



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

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じた額に、販売会社が別途定める料率を乗じて得た額とします。なお、現在のところ、すべての販売会社において無手数料となっております。

「自動継続投資契約」に基づき収益分配金を再投資する場合には、無手数料とします。

別に定める契約（自動継続投資契約、累投契約等）に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、当

該計算期間終了日の基準価額とします。

(2)【換金（解約）手数料】

解約手数料ならびに信託財産留保額はありませぬ。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し、年1.2075%（税抜1.15%）の率を乗じて得た金額とします。信託報酬の実質的な配分は次のとおりです。

| 合 計 | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 年1.2075%（税抜1.15%） | 年0.4095%（税抜0.39%） | 年0.7140%（税抜0.68%） | 年0.0840%（税抜0.08%） |

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

上記信託報酬の支払いは、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時に信託財産中から支弁します。

(4)【その他の手数料等】

ファンドは以下の費用も負担します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に係る監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等相当額および受託会社が立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

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

ファンドの組入有価証券の売買時の売買委託手数料および当該手数料に係る消費税等相当額、先物取引・オプション取引等に要する費用、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用等は信託財産中より支弁します。

その他の費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。当該手数料等の合計額については、投資者の皆様様の保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

(5)【課税上の取扱い】

このファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度専用ファンドです。

確定拠出年金に係る掛金、積立金および給付については、所得税法、法人税法、相続税法および地方税法ならびにこれらの法律に基づく命令で定めるところにより、所得税、法人税、相続税ならびに道府県民税（都民税を含む。）および市町村民税（特別区民税を含む。）の課税について必要な措置を講ずる（確定拠出年金法第86条）とされており、運用段階においては非課税となります。

したがって、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金制度に関する当該ファンドの期中収益分配金、一部解約による解約差益、償還時の差益のいずれも非課税となります。

<上記以外の受益者（確定拠出年金法に規定する資産管理機関および連合会等以外の法人）の場合の課税の取扱い>

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

| 時期 | 税率 |
|------------------------------|----------------|
| 平成24年12月31日まで | 7%（所得税のみ） |
| 平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで | 7.147%（所得税のみ） |
| 平成26年1月1日以降 | 15.315%（所得税のみ） |

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

税法または確定拠出型年金法が改正された場合等は、上記の内容が変更されることがあります。

5【運用状況】

以下は平成23年12月30日現在の運用状況です。

投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資比率の合計は四捨五入の関係で合わない場合があります。

(1)【投資状況】

| 資産の種類 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|------------------------------|-------------|---------|
| 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド受益証券 | 237,324,044 | 32.59 |
| 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド受益証券 | 197,465,149 | 27.12 |
| 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド受益証券 | 143,790,959 | 19.75 |
| 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド受益証券 | 103,336,480 | 14.19 |
| 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド受益証券 | 23,948,245 | 3.29 |
| 小計 | 705,864,877 | 96.94 |
| コール・ローン、その他資産（負債控除後） | 22,290,068 | 3.06 |
| 合計（純資産総額） | 728,154,945 | 100.00 |

(参考) マザーファンドの投資状況

明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|----------------------|----|---------------|---------|
| 株式 | 日本 | 2,801,085,950 | 97.91 |
| コール・ローン、その他資産（負債控除後） | | 59,692,614 | 2.09 |
| 合計（純資産総額） | | 2,860,778,564 | 100.00 |

明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|----------------------|----|-------------|---------|
| 株式 | 日本 | 283,118,760 | 96.83 |
| コール・ローン、その他資産（負債控除後） | | 9,263,512 | 3.17 |
| 合計（純資産総額） | | 292,382,272 | 100 |

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|----------------------|----|---------------|---------|
| 国債証券 | 日本 | 3,794,163,750 | 70.69 |
| 社債券 | 日本 | 513,397,000 | 9.56 |
| | 韓国 | 199,087,000 | 3.71 |
| | 小計 | 712,484,000 | 13.27 |
| 地方債証券 | 日本 | 506,168,300 | 9.43 |
| 特殊債券 | 日本 | 274,768,271 | 5.12 |
| コール・ローン、その他資産（負債控除後） | | 79,928,876 | 1.49 |
| 合計（純資産総額） | | 5,367,513,197 | 100.00 |

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|----------------------|---------|---------------|---------|
| 株式 | アメリカ | 1,693,521,563 | 58.66 |
| | イギリス | 317,048,100 | 10.98 |
| | スイス | 152,526,994 | 5.28 |
| | カナダ | 151,093,952 | 5.23 |
| | フランス | 145,308,432 | 5.03 |
| | ドイツ | 136,365,840 | 4.72 |
| | オーストラリア | 53,398,403 | 1.85 |
| | 香港 | 43,303,300 | 1.50 |
| | 中国 | 41,984,640 | 1.45 |
| | スウェーデン | 28,054,488 | 0.97 |
| | オランダ | 18,983,835 | 0.66 |
| | オーストリア | 14,801,952 | 0.51 |
| | ノルウェー | 11,698,992 | 0.41 |
| | スペイン | 8,562,364 | 0.30 |
| | アイルランド | 6,422,175 | 0.22 |
| | 小計 | 2,823,075,030 | 97.78 |
| コール・ローン、その他資産（負債控除後） | | 64,129,837 | 2.22 |
| 合計（純資産総額） | | 2,887,204,867 | 100.00 |

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|----------------------|-------------|----------------|---------|
| 国債証券 | アメリカ | 19,615,885,082 | 40.55 |
| | イギリス | 4,190,221,775 | 8.66 |
| | フランス | 4,059,657,461 | 8.39 |
| | イタリア | 3,420,741,439 | 7.07 |
| | ドイツ | 3,305,641,592 | 6.83 |
| | オランダ | 2,649,104,420 | 5.48 |
| | ベルギー | 1,541,285,678 | 3.19 |
| | カナダ | 1,457,547,034 | 3.01 |
| | スペイン | 1,455,751,971 | 3.01 |
| | フィンランド | 1,387,380,960 | 2.87 |
| | オーストリア | 1,303,632,537 | 2.70 |
| | オーストラリア | 695,247,606 | 1.44 |
| | ノルウェー | 490,898,880 | 1.01 |
| | メキシコ | 434,575,741 | 0.90 |
| | シンガポール | 425,876,054 | 0.88 |
| ポーランド | 331,740,000 | 0.69 | |
| デンマーク | 266,669,690 | 0.55 | |
| スウェーデン | 237,830,903 | 0.49 | |
| 小計 | | 47,269,688,823 | 97.72 |
| コール・ローン、その他資産（負債控除後） | | 1,102,112,698 | 2.28 |
| 合計（純資産総額） | | 48,371,801,521 | 100.00 |

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

1. 上位銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 国名／業種 種類 | 数量（口） | 簿価単価 ／簿価額（円） | 評価単価 ／評価額（円） | 投資比率 （％） |
|----|------------------------------|---------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
| 1 | 明治安田日本株式 ポートフォリオ・マザーファンド | 日本 / - 親投資信託受益証券 | 483,742,446 | 0.4925 238,253,997 | 0.4906 237,324,044 | 32.59 |
| 2 | 明治安田日本債券 ポートフォリオ・マザーファンド | 日本 / - 親投資信託受益証券 | 164,691,534 | 1.1903 196,043,394 | 1.1990 197,465,149 | 27.12 |
| 3 | 明治安田外国株式 ポートフォリオ・マザーファンド | 日本 / - 親投資信託受益証券 | 193,059,827 | 0.7164 138,320,907 | 0.7448 143,790,959 | 19.75 |
| 4 | 明治安田外国債券 ポートフォリオ・マザーファンド | 日本 / - 親投資信託受益証券 | 75,115,563 | 1.3686 102,803,160 | 1.3757 103,336,480 | 14.19 |
| 5 | 明治安田中小型株式 ポートフォリオ・マザーファンド | 日本 / - 親投資信託受益証券 | 30,433,658 | 0.7838 23,856,189 | 0.7869 23,948,245 | 3.29 |

2. 種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 96.94 |
| 合計 | 96.94 |

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(参考) マザーファンドの投資資産

明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 数量 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------|----|-------------------|----------|---------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 日本 | 株式 | 東京瓦斯 | 電気・ガス業 | 378,000 | 345.88 | 130,746,332 | 354.00 | 133,812,000 | 4.68 |
| 2 | 日本 | 株式 | 三井物産 | 卸売業 | 90,500 | 1,366.63 | 123,680,729 | 1,197.00 | 108,328,500 | 3.79 |
| 3 | 日本 | 株式 | 三菱重工業 | 機械 | 318,000 | 358.59 | 114,032,864 | 328.00 | 104,304,000 | 3.65 |
| 4 | 日本 | 株式 | 日本電産 | 電気機器 | 14,800 | 6,826.12 | 101,026,597 | 6,690.00 | 99,012,000 | 3.46 |
| 5 | 日本 | 株式 | ソフトバンク | 情報・通信業 | 41,300 | 3,086.63 | 127,478,141 | 2,267.00 | 93,627,100 | 3.27 |
| 6 | 日本 | 株式 | 花王 | 化学 | 41,500 | 2,020.32 | 83,843,508 | 2,103.00 | 87,274,500 | 3.05 |
| 7 | 日本 | 株式 | クボタ | 機械 | 135,000 | 707.33 | 95,490,891 | 645.00 | 87,075,000 | 3.04 |
| 8 | 日本 | 株式 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業 | 250,400 | 376.42 | 94,255,593 | 327.00 | 81,880,800 | 2.86 |
| 9 | 日本 | 株式 | 日立製作所 | 電気機器 | 201,000 | 398.44 | 80,087,985 | 404.00 | 81,204,000 | 2.84 |
| 10 | 日本 | 株式 | 第一三共 | 医薬品 | 53,100 | 1,577.81 | 83,782,101 | 1,526.00 | 81,030,600 | 2.83 |
| 11 | 日本 | 株式 | 野村不動産ホールディングス | 不動産業 | 70,400 | 1,205.56 | 84,871,986 | 1,146.00 | 80,678,400 | 2.82 |
| 12 | 日本 | 株式 | ベネッセホールディングス | サービス業 | 20,600 | 3,445.49 | 70,977,294 | 3,725.00 | 76,735,000 | 2.68 |
| 13 | 日本 | 株式 | アイシン精機 | 輸送用機器 | 34,700 | 2,357.40 | 81,802,037 | 2,194.00 | 76,131,800 | 2.66 |
| 14 | 日本 | 株式 | 日産自動車 | 輸送用機器 | 101,900 | 726.96 | 74,077,830 | 692.00 | 70,514,800 | 2.46 |
| 15 | 日本 | 株式 | ファミリーマート | 小売業 | 21,700 | 2,998.62 | 65,070,225 | 3,110.00 | 67,487,000 | 2.36 |
| 16 | 日本 | 株式 | 山九 | 陸運業 | 229,000 | 307.66 | 70,456,156 | 291.00 | 66,639,000 | 2.33 |
| 17 | 日本 | 株式 | しまむら | 小売業 | 8,300 | 7,280.22 | 60,425,864 | 7,870.00 | 65,321,000 | 2.28 |
| 18 | 日本 | 株式 | 丸紅 | 卸売業 | 139,000 | 517.36 | 71,913,691 | 469.00 | 65,191,000 | 2.28 |
| 19 | 日本 | 株式 | 住友不動産販売 | 不動産業 | 20,750 | 3,163.71 | 65,647,030 | 3,005.00 | 62,353,750 | 2.18 |
| 20 | 日本 | 株式 | ウシオ電機 | 電気機器 | 55,100 | 1,500.07 | 82,654,045 | 1,112.00 | 61,271,200 | 2.14 |
| 21 | 日本 | 株式 | 豊田合成 | 輸送用機器 | 49,700 | 1,665.35 | 82,768,324 | 1,227.00 | 60,981,900 | 2.13 |
| 22 | 日本 | 株式 | エヌ・ティ・ティ・ドコモ | 情報・通信業 | 424 | 147,757.69 | 62,649,264 | 141,500.00 | 59,996,000 | 2.10 |
| 23 | 日本 | 株式 | 三菱商事 | 卸売業 | 38,500 | 1,984.33 | 76,396,727 | 1,555.00 | 59,867,500 | 2.09 |
| 24 | 日本 | 株式 | 神戸製鋼所 | 鉄鋼 | 456,000 | 171.14 | 78,042,906 | 119.00 | 54,264,000 | 1.90 |
| 25 | 日本 | 株式 | 旭硝子 | ガラス・土石製品 | 83,000 | 663.07 | 55,034,988 | 646.00 | 53,618,000 | 1.87 |
| 26 | 日本 | 株式 | 三菱ケミカルホールディングス | 化学 | 125,000 | 431.30 | 53,913,240 | 424.00 | 53,000,000 | 1.85 |
| 27 | 日本 | 株式 | フジ・メディア・ホールディングス | 情報・通信業 | 449 | 106,872.36 | 47,985,692 | 116,700.00 | 52,398,300 | 1.83 |
| 28 | 日本 | 株式 | 三井住友フィナンシャルグループ | 銀行業 | 23,200 | 2,447.93 | 56,792,148 | 2,144.00 | 49,740,800 | 1.74 |
| 29 | 日本 | 株式 | 日本特殊陶業 | ガラス・土石製品 | 51,000 | 989.07 | 50,442,777 | 955.00 | 48,705,000 | 1.70 |
| 30 | 日本 | 株式 | レンゴー | パルプ・紙 | 88,000 | 503.62 | 44,318,987 | 537.00 | 47,256,000 | 1.65 |

2. 種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率 (%) |
|----|----------|
| 株式 | 97.91 |
| 合計 | 97.91 |

3. 株式の業種別の投資比率

| 業種名 | 投資比率 (%) | 業種名 | 投資比率 (%) |
|--------|----------|----------|----------|
| 電気機器 | 11.05 | ガラス・土石製品 | 3.58 |
| 機械 | 9.59 | 陸運業 | 3.10 |
| 輸送用機器 | 8.45 | 医薬品 | 2.83 |
| 卸売業 | 8.16 | サービス業 | 2.68 |
| 化学 | 7.59 | 保険業 | 2.40 |
| 情報・通信業 | 7.20 | 鉄鋼 | 1.90 |
| 不動産業 | 6.40 | パルプ・紙 | 1.65 |
| 小売業 | 6.18 | 非鉄金属 | 1.50 |
| 銀行業 | 6.13 | 精密機器 | 1.46 |
| 電気・ガス業 | 4.68 | その他金融業 | 1.37 |
| | | 合計 | 97.91 |

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。

明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド
投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 数量 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------|----|-------------------|--------|--------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 日本 | 株式 | クマイ化学工業 | 化学 | 32,000 | 222.88 | 7,132,160 | 290.00 | 9,280,000 | 3.17 |
| 2 | 日本 | 株式 | 日特エンジニアリング | 機械 | 7,800 | 890.90 | 6,949,020 | 1,115.00 | 8,697,000 | 2.97 |
| 3 | 日本 | 株式 | アークス | 小売業 | 5,700 | 1,298.52 | 7,401,564 | 1,421.00 | 8,099,700 | 2.77 |
| 4 | 日本 | 株式 | アンリツ | 電気機器 | 9,000 | 638.40 | 5,745,600 | 848.00 | 7,632,000 | 2.61 |
| 5 | 日本 | 株式 | 日本触媒 | 化学 | 9,000 | 977.00 | 8,793,000 | 827.00 | 7,443,000 | 2.55 |
| 6 | 日本 | 株式 | エレコム | 電気機器 | 5,200 | 1,055.00 | 5,486,000 | 1,400.00 | 7,280,000 | 2.49 |
| 7 | 日本 | 株式 | 牧野フライス製作所 | 機械 | 14,000 | 691.00 | 9,674,000 | 474.00 | 6,636,000 | 2.27 |
| 8 | 日本 | 株式 | 朝日インテック | 精密機器 | 3,600 | 1,645.00 | 5,922,000 | 1,745.00 | 6,282,000 | 2.15 |
| 9 | 日本 | 株式 | エムスリー | サービス業 | 18 | 260,755.33 | 4,693,596 | 347,000.00 | 6,246,000 | 2.14 |
| 10 | 日本 | 株式 | 静岡瓦斯 | 電気・ガス業 | 11,500 | 480.00 | 5,520,000 | 489.00 | 5,623,500 | 1.92 |
| 11 | 日本 | 株式 | パラマウントベッドホールディングス | その他製品 | 2,400 | 2,144.82 | 5,147,586 | 2,342.00 | 5,620,800 | 1.92 |
| 12 | 日本 | 株式 | 角川グループホールディングス | 情報・通信業 | 2,100 | 2,611.62 | 5,484,415 | 2,676.00 | 5,619,600 | 1.92 |
| 13 | 日本 | 株式 | セリア | 小売業 | 13 | 207,000.00 | 2,691,000 | 427,000.00 | 5,551,000 | 1.90 |
| 14 | 日本 | 株式 | カヤバ工業 | 輸送用機器 | 15,000 | 617.00 | 9,255,000 | 364.00 | 5,460,000 | 1.87 |
| 15 | 日本 | 株式 | 日本電産リード | 電気機器 | 5,900 | 1,075.00 | 6,342,500 | 920.00 | 5,428,000 | 1.86 |
| 16 | 日本 | 株式 | ニフコ | 化学 | 2,500 | 1,925.00 | 4,812,500 | 2,151.00 | 5,377,500 | 1.84 |
| 17 | 日本 | 株式 | ニチコン | 電気機器 | 6,800 | 1,180.00 | 8,024,000 | 775.00 | 5,270,000 | 1.80 |
| 18 | 日本 | 株式 | ホシザキ電機 | 機械 | 2,900 | 1,433.00 | 4,155,700 | 1,808.00 | 5,243,200 | 1.79 |
| 19 | 日本 | 株式 | プレス工業 | 輸送用機器 | 14,000 | 311.00 | 4,354,000 | 371.00 | 5,194,000 | 1.78 |
| 20 | 日本 | 株式 | 北越紀州製紙 | パルプ・紙 | 10,000 | 470.83 | 4,708,300 | 517.00 | 5,170,000 | 1.77 |
| 21 | 日本 | 株式 | 日本航空電子工業 | 電気機器 | 9,000 | 532.00 | 4,788,000 | 532.00 | 4,788,000 | 1.64 |
| 22 | 日本 | 株式 | J S P | 化学 | 3,800 | 1,110.03 | 4,218,132 | 1,217.00 | 4,624,600 | 1.58 |
| 23 | 日本 | 株式 | メガチップス | 電気機器 | 3,600 | 1,321.00 | 4,755,600 | 1,283.00 | 4,618,800 | 1.58 |
| 24 | 日本 | 株式 | A D E K A | 化学 | 5,900 | 733.20 | 4,325,880 | 756.00 | 4,460,400 | 1.53 |
| 25 | 日本 | 株式 | プロトコーポレーション | 情報・通信業 | 1,800 | 2,935.00 | 5,283,000 | 2,466.00 | 4,438,800 | 1.52 |
| 26 | 日本 | 株式 | コニシ | 化学 | 4,200 | 1,035.33 | 4,348,417 | 1,053.00 | 4,422,600 | 1.51 |
| 27 | 日本 | 株式 | 日立電線 | 非鉄金属 | 27,000 | 197.00 | 5,319,000 | 163.00 | 4,401,000 | 1.51 |
| 28 | 日本 | 株式 | コスモス薬品 | 小売業 | 1,100 | 3,524.24 | 3,876,670 | 3,975.00 | 4,372,500 | 1.50 |
| 29 | 日本 | 株式 | ポーラ・オルビスホールディングス | 化学 | 2,100 | 2,187.49 | 4,593,735 | 2,080.00 | 4,368,000 | 1.49 |
| 30 | 日本 | 株式 | メッセージ | サービス業 | 18 | 233,800.00 | 4,208,400 | 241,000.00 | 4,338,000 | 1.48 |

2. 種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率 (%) |
|----|----------|
| 株式 | 96.83 |
| 合計 | 96.83 |

3. 株式の業種別の投資比率

| 業種名 | 投資比率 (%) | 業種名 | 投資比率 (%) |
|--------|----------|----------|----------|
| 化学 | 16.12 | その他製品 | 2.78 |
| 電気機器 | 14.45 | 食料品 | 2.75 |
| サービス業 | 9.19 | ガラス・土石製品 | 2.47 |
| 情報・通信業 | 8.44 | 医薬品 | 2.29 |
| 小売業 | 8.43 | 電気・ガス業 | 1.92 |
| 機械 | 7.73 | パルプ・紙 | 1.77 |
| 精密機器 | 4.95 | 繊維製品 | 1.40 |
| 輸送用機器 | 3.64 | 陸運業 | 1.36 |
| 非鉄金属 | 3.58 | 空運業 | 0.73 |
| 金属製品 | 2.83 | 合計 | 96.83 |

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。

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 利率 (%) | 償還 期限 | 投資 比率 (%) |
|----|------|-------|----------------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| 1 | 日本 | 国債証券 | 第268回利付国債10年 | 710,000,000 | 104.16 | 739,557,300 | 104.10 | 739,110,000 | 1.5 | 2015/3/20 | 13.77 |
| 2 | 日本 | 国債証券 | 第237回利付国債10年 | 617,000,000 | 100.28 | 618,770,790 | 100.28 | 618,733,770 | 1.5 | 2012/3/20 | 11.53 |
| 3 | 日本 | 国債証券 | 第297回利付国債10年 | 360,000,000 | 105.24 | 378,864,000 | 105.72 | 380,620,800 | 1.4 | 2018/12/20 | 7.09 |
| 4 | 日本 | 国債証券 | 第99回利付国債5年 | 212,000,000 | 100.14 | 212,303,650 | 100.32 | 212,686,880 | 0.4 | 2016/9/20 | 3.96 |
| 5 | 日本 | 地方債証券 | 平成18年度第8回兵庫県公募公債 | 181,000,000 | 106.92 | 193,528,820 | 107.63 | 194,810,300 | 2.1 | 2016/8/24 | 3.63 |
| 6 | 日本 | 国債証券 | 第296回利付国債10年 | 155,000,000 | 105.93 | 164,194,600 | 106.38 | 164,893,650 | 1.5 | 2018/9/20 | 3.07 |
| 7 | 日本 | 国債証券 | 第130回利付国債20年 | 124,000,000 | 100.81 | 125,005,640 | 101.10 | 125,366,480 | 1.8 | 2031/9/20 | 2.34 |
| 8 | 日本 | 国債証券 | 第34回利付国債30年 | 102,000,000 | 103.09 | 105,153,800 | 106.53 | 108,664,680 | 2.2 | 2041/3/20 | 2.02 |
| 9 | 日本 | 地方債証券 | 第304回大阪府公募公債 | 100,000,000 | 106.24 | 106,245,000 | 107.94 | 107,941,000 | 1.98 | 2017/7/28 | 2.01 |
| 10 | 日本 | 社債券 | 第8回三井住友銀行（劣後特約付） | 100,000,000 | 104.30 | 104,305,000 | 103.72 | 103,722,000 | 1.95 | 2014/10/22 | 1.93 |
| 11 | 日本 | 特殊債券 | 政府保証第341回日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 100,000,000 | 103.26 | 103,260,000 | 103.47 | 103,476,000 | 1.3 | 2015/5/29 | 1.93 |
| 12 | 日本 | 社債券 | 第118回オリックス無担保社債 | 100,000,000 | 103.47 | 103,470,000 | 103.28 | 103,284,000 | 2.18 | 2014/7/30 | 1.92 |
| 13 | 日本 | 社債券 | 第14回KDDI無担保社債 | 100,000,000 | 102.12 | 102,127,000 | 102.28 | 102,283,000 | 1.278 | 2014/5/29 | 1.91 |
| 14 | 日本 | 社債券 | 第31回大成建設無担保社債 | 100,000,000 | 98.00 | 98,007,000 | 102.14 | 102,140,000 | 1.58 | 2017/12/15 | 1.90 |
| 15 | 日本 | 地方債証券 | 平成20年度第15回北海道公募公債 | 100,000,000 | 102.07 | 102,075,000 | 102.03 | 102,030,000 | 1.22 | 2014/2/27 | 1.90 |
| 16 | 日本 | 社債券 | 第2回イオンモール無担保社債 | 100,000,000 | 101.79 | 101,799,000 | 101.96 | 101,968,000 | 1.54 | 2014/11/13 | 1.90 |
| 17 | 日本 | 地方債証券 | 平成21年度第14回兵庫県公募公債 | 100,000,000 | 101.01 | 101,017,000 | 101.38 | 101,387,000 | 0.83 | 2014/7/24 | 1.89 |
| 18 | 日本 | 国債証券 | 第287回利付国債10年 | 93,000,000 | 108.57 | 100,971,960 | 108.14 | 100,576,710 | 1.9 | 2017/6/20 | 1.87 |
| 19 | 日本 | 国債証券 | 第310回利付国債10年 | 99,000,000 | 101.14 | 100,131,570 | 101.46 | 100,447,380 | 1 | 2020/9/20 | 1.87 |
| 20 | 韓国 | 社債券 | 第3回国民銀行円貨社債 | 100,000,000 | 100.73 | 100,738,000 | 100.12 | 100,129,000 | 1.9 | 2012/7/27 | 1.87 |
| 21 | 日本 | 特殊債券 | 利附第129号商工債券3年 | 100,000,000 | 99.61 | 99,610,000 | 100.00 | 100,000,000 | 0.25 | 2013/10/25 | 1.86 |
| 22 | 韓国 | 社債券 | 第3回八ナ銀行円貨社債 | 100,000,000 | 100.00 | 100,000,000 | 98.95 | 98,958,000 | 1.2 | 2013/8/12 | 1.84 |
| 23 | 日本 | 特殊債券 | S種第14回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 68,420,000 | 102.13 | 69,877,346 | 104.19 | 71,292,271 | 1.7 | 2032/5/10 | 1.33 |
| 24 | 日本 | 国債証券 | 第38回利付国債20年 | 58,000,000 | 112.25 | 65,108,480 | 113.57 | 65,871,180 | 2.7 | 2018/3/20 | 1.23 |
| 25 | 日本 | 国債証券 | 第113回利付国債20年 | 61,000,000 | 100.73 | 61,448,960 | 106.75 | 65,117,500 | 2.1 | 2029/9/20 | 1.21 |
| 26 | 日本 | 国債証券 | 第104回利付国債20年 | 58,000,000 | 101.79 | 59,043,420 | 107.42 | 62,304,180 | 2.1 | 2028/6/20 | 1.16 |
| 27 | 日本 | 国債証券 | 第90回利付国債20年 | 48,000,000 | 104.64 | 50,228,160 | 109.88 | 52,746,720 | 2.2 | 2026/9/20 | 0.98 |
| 28 | 日本 | 国債証券 | 第117回利付国債20年 | 49,000,000 | 106.00 | 51,942,930 | 106.52 | 52,195,780 | 2.1 | 2030/3/20 | 0.97 |
| 29 | 日本 | 国債証券 | 第260回利付国債10年 | 50,000,000 | 103.52 | 51,764,500 | 103.52 | 51,764,500 | 1.6 | 2014/6/20 | 0.96 |
| 30 | 日本 | 国債証券 | 第57回利付国債20年 | 47,000,000 | 104.88 | 49,293,600 | 108.61 | 51,050,930 | 1.9 | 2022/6/20 | 0.95 |

2. 種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率 (%) |
|-------|----------|
| 国債証券 | 70.69 |
| 社債券 | 13.27 |
| 地方債証券 | 9.43 |
| 特殊債券 | 5.12 |
| 合計 | 98.51 |

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。

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 業種 | 数量 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------|----|-----|----|----|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
|----|------|----|-----|----|----|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|

| | | | | | | | | | | |
|----|---------|----|------------------------------|------------------------|---------|-----------|------------|-----------|------------|------|
| 1 | アメリカ | 株式 | APPLE INC | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 2,350 | 26,263.15 | 61,718,407 | 31,494.02 | 74,010,967 | 2.56 |
| 2 | アメリカ | 株式 | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 食品・飲料・タバコ | 11,900 | 5,143.42 | 61,206,767 | 6,149.23 | 73,175,884 | 2.53 |
| 3 | アメリカ | 株式 | EXXON MOBIL CORP | エネルギー | 8,600 | 6,622.76 | 56,955,761 | 6,628.88 | 57,008,452 | 1.97 |
| 4 | アメリカ | 株式 | NEXTERA ENERGY INC | 公益事業 | 11,800 | 4,354.50 | 51,383,108 | 4,748.35 | 56,030,638 | 1.94 |
| 5 | スイス | 株式 | NESTLE SA-REG | 食品・飲料・タバコ | 12,500 | 4,366.85 | 54,585,736 | 4,432.18 | 55,402,300 | 1.92 |
| 6 | アメリカ | 株式 | GOOGLE INC-CL A | ソフトウェア・サービス | 1,100 | 44,889.67 | 49,378,644 | 49,940.17 | 54,934,193 | 1.90 |
| 7 | アメリカ | 株式 | WELLS FARGO & CO | 銀行 | 22,900 | 2,381.38 | 54,533,677 | 2,158.06 | 49,419,628 | 1.71 |
| 8 | イギリス | 株式 | BG GROUP PLC | エネルギー | 29,700 | 1,825.24 | 54,209,872 | 1,641.99 | 48,767,282 | 1.69 |
| 9 | アメリカ | 株式 | PFIZER INC | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 28,200 | 1,524.10 | 42,979,735 | 1,687.73 | 47,594,138 | 1.65 |
| 10 | アメリカ | 株式 | JPMORGAN CHASE & CO | 各種金融 | 17,000 | 3,560.21 | 60,523,599 | 2,598.07 | 44,167,203 | 1.53 |
| 11 | フランス | 株式 | PERNOD-RICARD SA | 食品・飲料・タバコ | 6,000 | 6,614.63 | 39,687,796 | 7,136.31 | 42,817,863 | 1.48 |
| 12 | イギリス | 株式 | VODAFONE GROUP PLC | 電気通信サービス | 199,100 | 206.14 | 41,043,050 | 214.39 | 42,687,039 | 1.48 |
| 13 | アメリカ | 株式 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | 電気通信サービス | 13,600 | 2,926.58 | 39,801,553 | 3,113.48 | 42,343,423 | 1.47 |
| 14 | アメリカ | 株式 | ALLERGAN INC | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 6,000 | 5,860.53 | 35,163,216 | 6,851.22 | 41,107,357 | 1.42 |
| 15 | アメリカ | 株式 | STARBUCKS CORP | 消費者サービス | 11,100 | 2,820.61 | 31,308,774 | 3,611.02 | 40,082,355 | 1.39 |
| 16 | オーストラリア | 株式 | RIO TINTO LTD | 素材 | 8,300 | 6,502.84 | 53,973,631 | 4,770.93 | 39,598,768 | 1.37 |
| 17 | イギリス | 株式 | ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS | エネルギー | 13,300 | 2,720.26 | 36,179,563 | 2,961.70 | 39,390,652 | 1.36 |
| 18 | アメリカ | 株式 | DANAHER CORP | 資本財 | 10,500 | 3,991.94 | 41,915,464 | 3,691.09 | 38,756,499 | 1.34 |
| 19 | アメリカ | 株式 | INTEL CORP | 半導体・半導体製造装置 | 20,200 | 1,578.20 | 31,879,787 | 1,908.51 | 38,552,043 | 1.34 |
| 20 | アメリカ | 株式 | UNITED TECHNOLOGIES CORP | 資本財 | 6,700 | 6,479.95 | 43,415,710 | 5,738.76 | 38,449,737 | 1.33 |
| 21 | アメリカ | 株式 | HOME DEPOT INC | 小売 | 11,100 | 2,908.40 | 32,283,245 | 3,265.85 | 36,251,017 | 1.26 |
| 22 | ドイツ | 株式 | BAYER AG-REG | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 7,300 | 5,481.80 | 40,017,188 | 4,907.59 | 35,825,467 | 1.24 |
| 23 | アメリカ | 株式 | US BANCORP | 銀行 | 16,800 | 2,013.96 | 33,834,655 | 2,122.30 | 35,654,673 | 1.23 |
| 24 | アメリカ | 株式 | ABBOTT LABORATORIES | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 8,100 | 3,931.91 | 31,848,531 | 4,379.09 | 35,470,663 | 1.23 |
| 25 | アメリカ | 株式 | WALT DISNEY CO/THE | メディア | 11,900 | 3,192.84 | 37,994,796 | 2,931.57 | 34,885,747 | 1.21 |
| 26 | アメリカ | 株式 | MICROSOFT CORP | ソフトウェア・サービス | 17,200 | 2,023.59 | 34,805,749 | 2,022.79 | 34,792,070 | 1.21 |
| 27 | イギリス | 株式 | STANDARD CHARTERED PLC | 銀行 | 20,200 | 1,990.61 | 40,210,356 | 1,692.91 | 34,196,889 | 1.18 |
| 28 | カナダ | 株式 | SUNCOR ENERGY INC | エネルギー | 15,300 | 3,301.65 | 50,515,262 | 2,219.52 | 33,958,753 | 1.18 |
| 29 | スイス | 株式 | CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A | 耐久消費財・アパレル | 8,600 | 4,320.99 | 37,160,558 | 3,910.41 | 33,629,526 | 1.16 |
| 30 | アメリカ | 株式 | UNITEDHEALTH GROUP INC | ヘルスケア機器・サービス | 8,300 | 3,490.36 | 28,970,027 | 3,978.73 | 33,023,485 | 1.14 |

2. 種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率 (%) |
|----|----------|
| 株式 | 97.78 |
| 合計 | 97.78 |

3. 株式の業種別の投資比率

| 業種名 | 投資比率 (%) | 業種名 | 投資比率 (%) |
|------------------------|----------|--------------|----------|
| エネルギー | 10.84 | 保険 | 2.96 |
| 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 10.26 | 家庭用品・パーソナル用品 | 2.84 |
| 資本財 | 8.49 | 半導体・半導体製造装置 | 2.76 |
| 食品・飲料・タバコ | 7.97 | 耐久消費財・アパレル | 2.71 |
| 素材 | 6.83 | 小売 | 2.64 |
| 銀行 | 6.11 | メディア | 2.61 |
| ソフトウェア・サービス | 5.76 | ヘルスケア機器・サービス | 2.24 |
| 電気通信サービス | 4.64 | 食品・生活必需品小売り | 1.26 |
| 各種金融 | 4.56 | 運輸 | 0.81 |
| テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 3.89 | 商業・専門サービス | 0.48 |
| 公益事業 | 3.48 | 自動車・自動車部品 | 0.45 |

| | | | |
|---------|------|----|-------|
| 消費者サービス | 3.18 | 合計 | 97.78 |
|---------|------|----|-------|

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

為替予約取引

| 銘柄 | 種類 | 数量 | 帳簿価額 (円) | 評価額(円) | 投資比率 (%) |
|------------|----|------------|-------------|------------|-------------|
| ドル | 買建 | 169,397.80 | 13,157,245 | 13,167,290 | 0.46 |
| ユーロ | 買建 | 50,885.14 | 5,117,040 | 5,124,133 | 0.18 |
| ポンド | 買建 | 22,035.15 | 2,637,431 | 2,639,590 | 0.09 |
| カナダドル | 買建 | 9,131.00 | 694,805 | 695,873 | 0.02 |
| オーストラリアドル | 買建 | 2,131.73 | 167,828 | 168,555 | 0.01 |
| スウェーデンクローネ | 買建 | 14,561.64 | 164,004 | 164,109 | 0.01 |
| ドル | 売建 | 81,309.83 | 6,315,391 | 6,320,213 | 0.22 |

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

投資有価証券の主要銘柄

1. 上位銘柄

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 帳簿 価額単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 利率 (%) | 償還期限 | 投資 比率 (%) |
|----|--------|------|---------------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| 1 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B 0.75% | 49,220,000 | 7,849.20 | 3,863,378,938 | 7,835.34 | 3,856,555,212 | 0.75 | 2013/8/15 | 7.97 |
| 2 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B 4% | 37,810,000 | 8,415.35 | 3,181,845,725 | 8,629.14 | 3,262,677,834 | 4 | 2015/2/15 | 6.74 |
| 3 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B 4.25% | 35,410,000 | 8,487.65 | 3,005,477,998 | 8,633.99 | 3,057,298,957 | 4.25 | 2014/11/15 | 6.32 |
| 4 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B 1.875% | 32,380,000 | 7,996.73 | 2,589,343,329 | 8,120.18 | 2,629,316,206 | 1.875 | 2017/8/31 | 5.44 |
| 5 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B 4.25% | 21,200,000 | 8,371.82 | 1,774,825,967 | 9,872.98 | 2,093,071,760 | 4.25 | 2040/11/15 | 4.33 |
| 6 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B 2.625% | 19,190,000 | 8,162.70 | 1,566,422,130 | 8,357.05 | 1,603,717,895 | 2.625 | 2020/11/15 | 3.32 |
| 7 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B 2.75% | 18,500,000 | 8,343.05 | 1,543,465,508 | 8,497.95 | 1,572,121,443 | 2.75 | 2019/2/15 | 3.25 |
| 8 | オランダ | 国債証券 | NETHERLANDS GOVT 4.5% | 13,500,000 | 11,457.77 | 1,546,799,854 | 11,608.84 | 1,567,193,629 | 4.5 | 2017/7/15 | 3.24 |
| 9 | フィンランド | 国債証券 | FINNISH GOV'T 4.375% | 12,000,000 | 11,288.58 | 1,354,630,068 | 11,561.50 | 1,387,380,960 | 4.375 | 2019/7/4 | 2.87 |
| 10 | フランス | 国債証券 | FRANCE O.A.T. 5% | 11,880,000 | 11,476.06 | 1,363,356,629 | 11,469.86 | 1,362,619,593 | 5 | 2016/10/25 | 2.82 |
| 11 | イタリア | 国債証券 | BTPS 3.75% | 12,790,000 | 9,390.18 | 1,201,004,415 | 9,215.97 | 1,178,722,831 | 3.75 | 2016/8/1 | 2.44 |
| 12 | イギリス | 国債証券 | TREASURY 3.75% | 7,280,000 | 12,234.45 | 890,668,438 | 13,865.13 | 1,009,381,613 | 3.75 | 2020/9/7 | 2.09 |
| 13 | フランス | 国債証券 | FRANCE O.A.T. 3.25% | 9,200,000 | 10,226.65 | 940,852,478 | 10,213.00 | 939,596,101 | 3.25 | 2021/10/25 | 1.94 |
| 14 | フランス | 国債証券 | FRANCE O.A.T. 4% | 8,480,000 | 10,533.25 | 893,220,354 | 10,543.32 | 894,074,375 | 4 | 2013/4/25 | 1.85 |
| 15 | イタリア | 国債証券 | BTPS 2.25% | 9,000,000 | 9,630.50 | 866,745,407 | 9,638.95 | 867,505,869 | 2.25 | 2013/11/1 | 1.79 |
| 16 | ドイツ | 国債証券 | DEUTSCHLAND REP 4.25% | 7,320,000 | 11,576.61 | 847,408,181 | 11,818.31 | 865,100,914 | 4.25 | 2017/7/4 | 1.79 |
| 17 | カナダ | 国債証券 | CANADA-GOV'T 4.5% | 9,890,000 | 8,174.59 | 808,467,445 | 8,485.03 | 839,170,363 | 4.5 | 2015/6/1 | 1.73 |
| 18 | イギリス | 国債証券 | TREASURY 4.25% | 5,630,000 | 12,788.98 | 720,019,861 | 14,792.94 | 832,842,561 | 4.25 | 2040/12/7 | 1.72 |
| 19 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B 3.5% | 9,140,000 | 8,100.88 | 740,420,515 | 8,847.78 | 808,687,434 | 3.5 | 2018/2/15 | 1.67 |
| 20 | イギリス | 国債証券 | TREASURY 6% | 4,380,000 | 14,498.92 | 635,053,000 | 17,684.79 | 774,594,006 | 6 | 2028/12/7 | 1.60 |
| 21 | フランス | 国債証券 | FRANCE O.A.T. 5.75% | 5,790,000 | 12,150.66 | 703,523,300 | 13,196.03 | 764,050,212 | 5.75 | 2032/10/25 | 1.58 |
| 22 | ドイツ | 国債証券 | DEUTSCHLAND REP 2.5% | 7,000,000 | 9,888.71 | 692,210,043 | 10,708.49 | 749,594,601 | 2.5 | 2021/1/4 | 1.55 |
| 23 | オランダ | 国債証券 | NETHERLANDS GOVT 3.75% | 6,814,000 | 10,474.84 | 713,756,081 | 10,870.63 | 740,725,232 | 3.75 | 2014/7/15 | 1.53 |
| 24 | アメリカ | 国債証券 | US TREASURY N/B 6.25% | 6,100,000 | 9,651.42 | 588,736,681 | 12,007.18 | 732,438,341 | 6.25 | 2030/5/15 | 1.51 |
| 25 | イタリア | 国債証券 | BTPS 5% | 9,000,000 | 7,977.33 | 717,960,582 | 7,933.93 | 714,054,042 | 5 | 2040/9/1 | 1.48 |
| 26 | イタリア | 国債証券 | BTPS 3.75% | 7,750,000 | 8,632.41 | 669,012,199 | 8,152.47 | 631,816,773 | 3.75 | 2021/8/1 | 1.31 |
| 27 | ベルギー | 国債証券 | BELGIAN 0307 3.25% | 6,200,000 | 10,210.98 | 633,081,187 | 10,146.53 | 629,085,015 | 3.25 | 2016/9/28 | 1.30 |
| 28 | カナダ | 国債証券 | CANADA-GOV'T 5.75% | 5,500,000 | 9,529.02 | 524,096,342 | 11,243.21 | 618,376,671 | 5.75 | 2029/6/1 | 1.28 |
| 29 | ドイツ | 国債証券 | DEUTSCHLAND REP 3.5% | 5,500,000 | 10,940.25 | 601,713,799 | 11,236.21 | 617,991,808 | 3.5 | 2016/1/4 | 1.28 |
| 30 | オーストリア | 国債証券 | REP OF AUSTRIA 3.2% | 5,200,000 | 10,582.09 | 550,268,845 | 10,544.33 | 548,305,524 | 3.2 | 2017/2/20 | 1.13 |

2. 種類別の投資比率

| 種類 | 投資比率 (%) |
|------|----------|
| 国債証券 | 97.72 |
| 合計 | 97.72 |

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

為替予約取引

| 銘柄 | 種類 | 数量 | 帳簿価額 (円) | 評価額(円) | 投資比率 (%) |
|----------|----|---------------|---------------|---------------|-------------|
| ユーロ | 買建 | 53,078,357.35 | 5,337,028,831 | 5,344,990,585 | 11.05 |
| ポーランドズロチ | 売建 | 14,793,480.00 | 337,661,181 | 336,995,474 | 0.70 |
| ドル | 売建 | 3,345,524.01 | 259,746,484 | 260,047,581 | 0.54 |
| ユーロ | 売建 | 55,178,188.16 | 5,548,166,819 | 5,556,443,547 | 11.49 |

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

| 期 別 | 純資産総額(円) | | 1万口当たり純資産額(円) | |
|----------------------------|-------------|-------------|---------------|--------|
| | 分配落 | 分配付 | 分配落 | 分配付 |
| 第1期計算期間末 (平成14年11月29日) | 42,184,491 | 42,184,491 | 9,387 | 9,387 |
| 第2期計算期間末 (平成15年12月1日) | 86,869,126 | 86,869,126 | 9,562 | 9,562 |
| 第3期計算期間末 (平成16年11月29日) | 198,402,604 | 198,402,604 | 9,898 | 9,898 |
| 第4期計算期間末 (平成17年11月29日) | 368,916,571 | 369,227,492 | 11,865 | 11,875 |
| 第5期計算期間末 (平成18年11月29日) | 577,108,963 | 577,577,747 | 12,311 | 12,321 |
| 第6期計算期間末 (平成19年11月29日) | 671,859,408 | 672,403,793 | 12,342 | 12,352 |
| 第7期計算期間末 (平成20年12月1日) | 583,136,358 | 583,136,358 | 8,307 | 8,307 |
| 第8期計算期間末 (平成21年11月30日) | 758,645,635 | 758,645,635 | 9,049 | 9,049 |
| 第9期計算期間末 (平成22年11月29日) | 715,634,416 | 715,634,416 | 9,320 | 9,320 |
| 第10期計算期間末 (平成23年11月29日) | 707,629,638 | 707,629,638 | 8,616 | 8,616 |

| | 純資産総額(円) | 1万口当たり純資産額(円) |
|------------|-------------|---------------|
| 平成22年12月末日 | 736,671,363 | 9,439 |
| 平成23年1月末日 | 742,003,209 | 9,512 |
| 平成23年2月末日 | 758,998,866 | 9,691 |
| 平成23年3月末日 | 751,810,876 | 9,532 |
| 平成23年4月末日 | 759,293,485 | 9,524 |
| 平成22年5月末日 | 760,510,551 | 9,453 |
| 平成23年6月末日 | 767,589,675 | 9,461 |
| 平成23年7月末日 | 762,609,886 | 9,318 |
| 平成23年8月末日 | 726,942,472 | 8,810 |
| 平成23年9月末日 | 710,982,414 | 8,648 |
| 平成23年10月末日 | 734,447,117 | 8,893 |
| 平成23年11月末日 | 713,264,424 | 8,621 |
| 平成23年12月末日 | 728,154,945 | 8,686 |

【分配の推移】

| | 1万口当たり税込み分配金(円) |
|--------------------------------------|-----------------|
| 第1期計算期間(平成13年11月30日から平成14年11月29日まで) | 0 |
| 第2期計算期間(平成14年11月30日から平成15年12月1日まで) | 0 |
| 第3期計算期間(平成15年12月2日から平成16年11月29日まで) | 0 |
| 第4期計算期間(平成16年11月30日から平成17年11月29日まで) | 10 |
| 第5期計算期間(平成17年11月30日から平成18年11月29日まで) | 10 |
| 第6期計算期間(平成18年11月30日から平成19年11月29日まで) | 10 |
| 第7期計算期間(平成19年11月30日から平成20年12月1日まで) | 0 |
| 第8期計算期間(平成20年12月2日から平成21年11月30日まで) | 0 |
| 第9期計算期間(平成21年12月1日から平成22年11月29日まで) | 0 |
| 第10期計算期間(平成22年11月30日から平成23年11月29日まで) | 0 |

【収益率の推移】

| | 収益率（％） |
|--------------------------------------|--------|
| 第1期計算期間（平成13年11月30日から平成14年11月29日まで） | 6.13 |
| 第2期計算期間（平成14年11月30日から平成15年12月1日まで） | 1.86 |
| 第3期計算期間（平成15年12月2日から平成16年11月29日まで） | 3.51 |
| 第4期計算期間（平成16年11月30日から平成17年11月29日まで） | 19.97 |
| 第5期計算期間（平成17年11月30日から平成18年11月29日まで） | 3.84 |
| 第6期計算期間（平成18年11月30日から平成19年11月29日まで） | 0.33 |
| 第7期計算期間（平成19年11月30日から平成20年12月1日まで） | 32.69 |
| 第8期計算期間（平成20年12月2日から平成21年11月30日まで） | 8.93 |
| 第9期計算期間（平成21年12月1日から平成22年11月29日まで） | 2.99 |
| 第10期計算期間（平成22年11月30日から平成23年11月29日まで） | 7.55 |

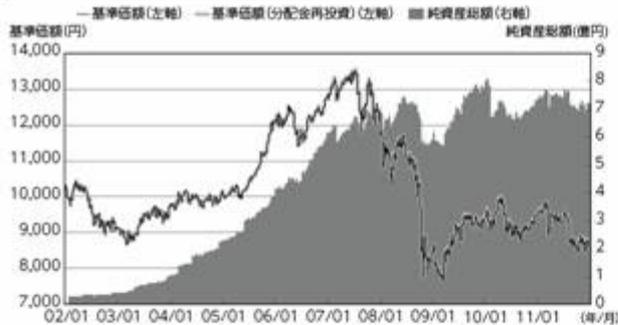
（注）収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額、以下、「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

< 参考情報 >

以下の事項は交付目論見書の運用実績に記載されているものです。

2011年12月30日現在

基準価額・純資産の推移



※基準価額(分配金再投資)は信託報酬控除後のものであり、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。

分配の推移

| 分配金の推移 | |
|-------------------------|--------|
| 2011年11月 | 0円 |
| 2010年11月 | 0円 |
| 2009年11月 | 0円 |
| 2008年12月 | 0円 |
| 2007年11月 | 10円 |
| 設定未累計 | 30円 |
| ※分配金は、10,000口あたりの税引前の金額 | |
| 基準価額 | 8,686円 |
| 純資産総額 | 728百万円 |

主要な資産の状況

資産の組入比率

| 資産の種類 | 投資比率(%) | 組入上位銘柄(各マザーファンド) | | |
|--------------------------|---------|-------------------------|--------|---------|
| 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド | 32.59 | 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド | | |
| 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド | 27.12 | 銘柄名 | 業種 | 投資比率(%) |
| 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド | 19.75 | 1 東京瓦斯 | 電気・ガス業 | 4.68 |
| 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド | 14.19 | 2 三井物産 | 卸売業 | 3.79 |
| 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド | 3.29 | 3 三菱重工業 | 機械 | 3.65 |
| その他の資産 | 3.06 | 4 日本電産 | 電気機器 | 3.46 |
| 合計(純資産総額) | 100.00 | 5 ソフトバンク | 情報・通信業 | 3.27 |

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

| 銘柄名 | 利率(%) | 償還期限 | 種類 | 投資比率(%) |
|-----------------|-------|-------------|-------|---------|
| 1 第268回利付国債10年 | 1.50 | 2015年3月20日 | 国債証券 | 13.77 |
| 2 第237回利付国債10年 | 1.50 | 2012年3月20日 | 国債証券 | 11.53 |
| 3 第297回利付国債10年 | 1.40 | 2016年12月20日 | 国債証券 | 7.09 |
| 4 第99回利付国債5年 | 0.40 | 2016年9月20日 | 国債証券 | 3.96 |
| 5 平成18年度第8回特別公債 | 2.10 | 2016年8月24日 | 地方債証券 | 3.63 |

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

| 銘柄名 | 国/地域 | 業種 | 投資比率(%) |
|-----------------------|------|-------------------|---------|
| 1 APPLE INC | アメリカ | 行/ソフトウェア/IT/IT/IT | 2.56 |
| 2 PHILIP MORRIS INT'L | アメリカ | 食品・飲料・タバコ | 2.53 |
| 3 EXXON MOBIL CORP | アメリカ | エネルギー | 1.97 |
| 4 NEXTERA ENERGY INC | アメリカ | 公益事業 | 1.94 |
| 5 NESTLE SA-REG | スイス | 食品・飲料・タバコ | 1.92 |

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

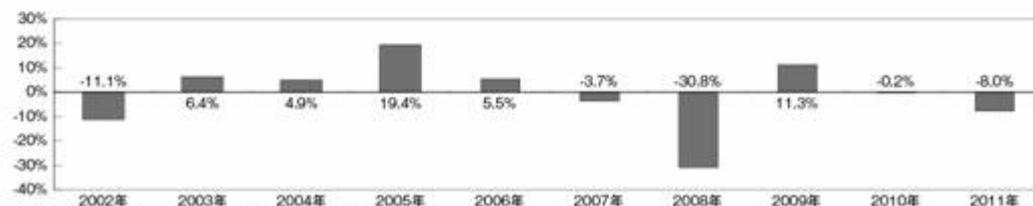
| 銘柄名 | 利率(%) | 償還期限 | 通貨 | 国/地域 | 種類 | 投資比率(%) |
|--------------------------|-------|-------------|-----|------|------|---------|
| 1 US TREASURY N/B 0.75% | 0.75 | 2013年8月15日 | USD | アメリカ | 国債証券 | 7.97 |
| 2 US TREASURY N/B 4% | 4.00 | 2015年2月15日 | USD | アメリカ | 国債証券 | 6.74 |
| 3 US TREASURY N/B 4.25% | 4.25 | 2014年11月15日 | USD | アメリカ | 国債証券 | 6.32 |
| 4 US TREASURY N/B 1.875% | 1.875 | 2017年8月31日 | USD | アメリカ | 国債証券 | 5.44 |
| 5 US TREASURY N/B 4.25% | 4.25 | 2040年11月15日 | USD | アメリカ | 国債証券 | 4.33 |

明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

| 銘柄名 | 業種 | 投資比率(%) |
|--------------|------|---------|
| 1 クミアイ化学工業 | 化学 | 3.17 |
| 2 日特エンジニアリング | 機械 | 2.97 |
| 3 アークス | 小売業 | 2.77 |
| 4 アンリツ | 電気機器 | 2.61 |
| 5 日本触媒 | 化学 | 2.55 |

※投資比率はマザーファンドの対純資産総額比

年間収益率の推移



※収益率は分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。

※ファンドの運用実績はあくまで過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

(4)【設定及び解約の実績】

| 設定数量(口) | 解約数量(口) |
|---------|---------|
| | |

| | | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| 第1期計算期間（平成13年11月30日から平成14年11月29日まで） | 46,011,398 | 1,070,862 |
| 第2期計算期間（平成14年11月30日から平成15年12月1日まで） | 48,430,742 | 2,526,355 |
| 第3期計算期間（平成15年12月2日から平成16年11月29日まで） | 126,284,944 | 16,684,317 |
| 第4期計算期間（平成16年11月30日から平成17年11月29日まで） | 140,606,713 | 30,130,641 |
| 第5期計算期間（平成17年11月30日から平成18年11月29日まで） | 204,436,320 | 46,573,897 |
| 第6期計算期間（平成18年11月30日から平成19年11月29日まで） | 197,001,011 | 121,399,440 |
| 第7期計算期間（平成19年11月30日から平成20年12月1日まで） | 254,191,267 | 96,614,750 |
| 第8期計算期間（平成20年12月2日から平成21年11月30日まで） | 218,978,900 | 82,530,598 |
| 第9期計算期間（平成21年12月1日から平成22年11月29日まで） | 134,255,426 | 204,816,350 |
| 第10期計算期間（平成22年11月30日から平成23年11月29日まで） | 127,755,359 | 74,331,887 |

設定数量には当初申込期間中の販売口数を含みます。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

ファンドの取得申込みは、確定拠出年金制度を利用する場合に限り、

取得のお申込みの際には、販売会社取引口座を開設していただきます。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

お申込単位は、1円以上1円単位とします。

自動継続投資契約に基づく収益分配金の再投資については、1口単位とします。

確定拠出年金制度を利用して購入される加入者の申込単位は、該当運営管理機関の取決めにいたします。

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じた額に、販売会社が別途定める料率を乗じて得た額とします。

現在のところ、すべての販売会社で、無手数料となっております。

販売会社との間で結んだ「自動継続投資契約（販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）」に基づき収益分配金を再投資する場合には無手数料とします。

申込代金（取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込口数を乗じた額）を販売会社が別に定める所定の方法によりお支払いいただきます。

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

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

ファンドは、収益分配金を自動的に無手数料でファンドに再投資する自動継続投資専用ファンドです。取得申込者は、販売会社との間で自動継続投資契約に従い収益分配金再投資に関する契約を締結する必要があります。なお、販売会社によっては、上記の契約について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約または規定を用いることがあります。

申込期間中における取得申込みの受付時間は、原則として午後3時まで取得申込みが行われ、かつ、当該取得申込みの受付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申込分とします。当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受付として取扱います。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよび既に受付けた取得申込みの受付を取消することができます。

受益権の取得申込者の制限について

受益権の申込みを行う投資者は、確定拠出年金法に定める加入者等の運用の指図に基づいて受益権の取得の申込みを行う資産管理機関および国民年金基金連合会（以下「連合会」といいます。）等による取得の申込みに限るものとします。

2【換金（解約）手続等】

・信託の一部解約（解約請求制）

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

一部解約の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。当該金額は請求を受付けた日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払います。基準価額については、販売会社および下記委託会社において入手することができます。

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

一部解約の実行請求の受付時間は、原則として午後3時までに換金の請求が行われ、かつ、当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の申込分とします。当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の受け付けとして取扱います。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、上記による一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよび既に受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取消することができます。

上記により、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして上記の規定に準じて計算された価額とします。

信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

確定拠出年金制度を利用して購入された加入者の解約の受け付けは、該当運営管理機関の取決めにしたがってください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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

なお、ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

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

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

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）

ホームページアドレス（<http://www.myam.co.jp/>）

(2)【保管】

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

(3)【信託期間】

この信託の期間は無期限です。

(4)【計算期間】

ファンドの計算期間は、毎年11月30日から翌年11月29日までとすることを原則とします。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

信託の終了および繰上償還条項

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

信託契約に関する監督官庁の命令

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

委託会社の登録取消等に伴う取扱い

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

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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

償還金について

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

委託会社の事業譲渡および承継に伴う取扱い

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

信託約款の変更

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

反対者の買取請求権

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

運用報告書

委託会社は、法令の定めるところにより、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況等を記載した運用報告書を、計算期間終了毎および償還時に作成のうえ、販売会社を通じて、信託財産にかかる知れている受益者に交付します。

その他のディスクロージャー資料について

委託会社は、通常、月次の運用レポートを作成しており、販売会社にて入手可能です。

公 告

1. 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<http://www.myam.co.jp/>

2. 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

関係法人との契約の更改等に関する手続き

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

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次のとおりです。

収益分配金に対する請求権

決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）の収益分配金は、販売会社を通じて、決算日の基準価額で翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

受益権の一部解約請求権

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

信託契約の解約等の場合の反対者の買取請求権

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

償還金請求権

1. 受益者は持分に応じて償還金を請求する権利を有します。償還金（信託終了日における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額）は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から（原則として償還日（償還日が休業日の場合は当該償還日の翌営業日）から起算して5営業日までに）、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払います。
2. 償還金の支払いは販売会社の営業所等において行います。受益者が、信託終了による償還金については、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

帳簿閲覧請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に、当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、円単位で表示しております。
2. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9期計算期間（平成21年12月1日から平成22年11月29日まで）及び第10期計算期間（平成22年11月30日から平成23年11月29日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

明治安田DCグローバルバランスオープン

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

| | 第9期 (平成22年11月29日現在) | 第10期 (平成23年11月29日現在) |
|-----------------|------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 24,810,534 | 25,361,037 |
| 親投資信託受益証券 | 695,122,443 | 686,964,214 |
| 未収利息 | 40 | 41 |
| 流動資産合計 | 719,933,017 | 712,325,292 |
| 資産合計 | | |
| | 719,933,017 | 712,325,292 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 128,610 | 233,162 |
| 未払受託者報酬 | 288,838 | 309,100 |
| 未払委託者報酬 | 3,863,166 | 4,134,135 |
| その他未払費用 | 17,987 | 19,257 |
| 流動負債合計 | 4,298,601 | 4,695,654 |
| 負債合計 | | |
| | 4,298,601 | 4,695,654 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 767,849,511 | 821,272,983 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 52,215,095 | 113,643,345 |
| (分配準備積立金) | 57,331,282 | 58,712,231 |
| 元本等合計 | 715,634,416 | 707,629,638 |
| 純資産合計 | | |
| | 715,634,416 | 707,629,638 |
| 負債純資産合計 | | |
| | 719,933,017 | 712,325,292 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 第9期 （自平成21年12月1日 至平成22年11月29日） | 第10期 （自平成22年11月30日 至平成23年11月29日） |
|---|--------------------------------------|--|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 10,962 | 12,904 |
| 有価証券売買等損益 | 31,431,073 | 49,178,229 |
| 営業収益合計 | 31,442,035 | 49,165,325 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 593,652 | 619,157 |
| 委託者報酬 | 7,939,992 | 8,281,055 |
| その他費用 | 36,974 | 38,574 |
| 営業費用合計 | 8,570,618 | 8,938,786 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 22,871,417 | 58,104,111 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 22,871,417 | 58,104,111 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 22,871,417 | 58,104,111 |
| 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（ ） | 4,531,931 | 1,002,220 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 79,764,800 | 52,215,095 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 19,149,792 | 5,006,831 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 19,149,792 | 5,006,831 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 9,939,573 | 9,333,190 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 9,939,573 | 9,333,190 |
| 分配金 | - | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 52,215,095 | 113,643,345 |

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分 | 第9期 (自平成21年12月1日 至平成22年11月29日) | 第10期 (自平成22年11月30日 至平成23年11月29日) |
|------------------------|--|--|
| 1. 有価証券の評価基準 及び評価方法 | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価して おります。 時価評価にあたっては、親投資信託受 益証券の基準価額に基づいて評価し ております。 | 同左 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | 第9期 (平成22年11月29日現在) | 第10期 (平成23年11月29日現在) |
|--|------------------------|-------------------------|
| 1. 当該計算期間の末日における受 益権の総数 | 767,849,511口 | 821,272,983口 |
| 2. 投資信託財産の計算に関する規 則第55条の6第10号に規定する 額 | 元本の欠損 52,215,095円 | 元本の欠損 113,643,345円 |
| 3. 当該計算期間の末日における1 単位当たりの純資産の額 | 0.9320円 | 0.8616円 |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第9期 （自平成21年12月1日 至平成22年11月29日） | | 第10期 （自平成22年11月30日 至平成23年11月29日） | | | |
|---|----------------------------------|---|------------------------|----------------------|--------------------|
| <p>分配金の計算過程</p> <p>計算期間末に、解約に伴う当期純利益分配額を控除した配当等収益（注1）、有価証券売買等損益より経費、繰越欠損金補てん額を控除した金額に、収益調整金（その他収益調整金）（注2）と分配準備積立金（配当等収益）（注3）及び分配準備積立金（有価証券売買等利益）（注4）を合計した219,076,264円が当期の分配対象収益となりますが、当期の分配は行っておりません。</p> <p>なお、分配対象収益に含めた収益調整金（その他収益調整金）は前期から繰越された金額に当期追加または解約による増減額を加算したものです。また分配対象収益に含めた分配準備積立金（配当等収益、有価証券売買等利益）は前期から繰越された金額に当期解約による減少額を控除したものです。</p> <p style="text-align: right;">（単位：円）</p> | | <p>分配金の計算過程</p> <p>計算期間末に、配当等収益（注1）より経費を控除した金額に、収益調整金（その他収益調整金）（注2）、分配準備積立金（配当等収益）（注3）及び分配準備積立金（有価証券売買等利益）（注4）を合計した240,970,887円が当期の分配対象収益となりますが、当期の分配は行っておりません。</p> <p>なお、分配対象収益に含めた収益調整金（その他収益調整金）は前期から繰越された金額に当期追加または解約による増減額を加算したものです。また分配対象収益に含めた分配準備積立金（配当等収益、有価証券売買等利益）は前期から繰越された金額に当期解約による減少額を控除したものです。</p> <p style="text-align: right;">（単位：円）</p> | | | |
| 配当等収益（注1） | A | 14,308,771 | 配当等収益（注1） | A | 15,415,346 |
| 有価証券売買等損益 | B | 17,133,264 | 経費 | B | 8,938,786 |
| 解約に伴う当期純利益分配額 | C | 4,531,931 | 収益調整金（その他収益調整金）（注2） | C | 182,258,656 |
| 経費 | D | 8,570,618 | 分配準備積立金（配当等収益）（注3） | D | 28,470,733 |
| 繰越欠損金補てん額 | E | 8,587,794 | 分配準備積立金（有価証券売買等利益）（注4） | E | 23,764,938 |
| 収益調整金（その他収益調整金）（注2） | F | 161,744,982 | 分配対象収益合計 | F（A - B + C + D + E） | 240,970,887 |
| 分配準備積立金（配当等収益）（注3） | G | 21,496,371 | 当ファンドの当期末残存受益権口数 | G | 821,272,983 （口） |
| 分配準備積立金（有価証券売買等利益）（注4） | H | 26,083,219 | 分配可能額 | H（F） | 240,970,887 |
| 分配対象収益合計 | I（A + B - C - D - E + F + G + H） | 219,076,264 | 1口当たり分配可能額 | I（H / G） | 0.2934 |
| 当ファンドの当期末残存受益権口数 | J | 767,849,511 （口） | 1口当たり分配額 | J | 0 |
| 分配可能額 | K（I） | 219,076,264 | 収益分配金額 | K | 0 |
| 1口当たり分配可能額 | L（K / J） | 0.2853 | | | |
| 1口当たり分配額 | M | 0 | | | |
| 収益分配金額 | N | 0 | | | |

| <p style="text-align: center;">第9期 (自 平成21年12月1日 至 平成22年11月29日)</p> | <p style="text-align: center;">第10期 (自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日)</p> |
|---|---|
| <p>(注1) 配当等収益</p> <p>配当等収益には、当ファンドの受取利息10,962円及び親投資信託からの分配可能額14,297,809円を含めて表示しております。</p> <p>(注2) 収益調整金</p> <p>収益調整金は各受益者毎の信託時の受益証券の価額と元本の差額をいい、その計上方法により収益調整金（その他収益調整金）と収益調整金（有価証券売買等損益相当額）の2つがあります。信託時の受益証券の価額は、信託財産の純資産総額のうち元本部分、配当等収益などに相当する部分、有価証券売買損益などに相当する部分のそれぞれの純資産総額に対する割合に応じて、それぞれの相当額に分け、元本相当部分は元本に、配当等収益などに相当する部分は収益調整金（その他収益調整金）に、有価証券売買損益などに相当する部分は収益調整金（有価証券売買等損益相当額）に計上されます。</p> <p>収益調整金は追加信託のつど計上され、解約に伴う収益分配のつど調整されます。</p> <p>収益調整金は、毎計算期末において、分配にあてることができます。ただし、欠損のある場合には、当該金額に相当する売買損益相当収益調整金を当該科目に留保します。</p> <p>(注3) 分配準備積立金（配当等収益）</p> <p>経費控除後の配当等収益（受取利息、受取配当金等）は全額分配することができますが、その全部または一部を信託財産中に留保することができます。分配にあてず信託財産中に留保した配当等収益は分配準備積立金（配当等収益）に計上され翌期に繰り越されます。前期から繰り越された分配準備積立金は全額分配に使用することができます。</p> <p>(注4) 分配準備積立金（有価証券売買等利益）</p> <p>経費控除後の有価証券売買等利益は、繰越欠損がある場合にはこれを補てんした後の残額を分配することができます。また繰越欠損がない場合は経費控除後の有価証券売買等利益は全額分配することができます。分配にあてず信託財産中に留保した有価証券売買等利益は分配準備積立金中の有価証券売買等利益として計上されます。前期から繰り越された分配準備積立金は全額分配に使用することができます。</p> | <p>(注1) 配当等収益</p> <p>配当等収益には、当ファンドの受取利息12,904円及び親投資信託からの分配可能額15,402,442円を含めて表示しております。</p> <p>(注2) 収益調整金</p> <p>同左</p> <p>(注3) 分配準備積立金（配当等収益）</p> <p>同左</p> <p>(注4) 分配準備積立金（有価証券売買等利益）</p> <p>同左</p> |

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)
(追加情報)

| 第9期 (自平成21年12月1日 至平成22年11月29日) | 第10期 (自平成22年11月30日 至平成23年11月29日) |
|---|--|
| 当計算期間より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号平成20年3月10日)を適用しております。 | |

(1) 金融商品の状況に関する事項

| 第9期 (自平成21年12月1日 至平成22年11月29日) | 第10期 (自平成22年11月30日 至平成23年11月29日) |
|--|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(4) 附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、信用リスク、流動性リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスクなどに晒されております。 | 同左 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。 | 同左 |

(2) 金融商品の時価等に関する事項

| 第9期 (平成22年11月29日現在) | 第10期 (平成23年11月29日現在) |
|---|-------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| | 第9期 (平成22年11月29日現在) | 第10期 (平成23年11月29日現在) |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 (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 | 23,606,007 | 44,500,503 |
| 合計 | 23,606,007 | 44,500,503 |

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本の移動

| 区分 | 第9期 (平成22年11月29日現在) | 第10期 (平成23年11月29日現在) |
|-----------|------------------------|-------------------------|
| 1. 期首元本額 | 838,410,435円 | 767,849,511円 |
| 期中追加設定元本額 | 134,255,426円 | 127,755,359円 |
| 期中一部解約元本額 | 204,816,350円 | 74,331,887円 |

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

| 種類 | 銘柄 | 券面総額(円) | 評価額(円) | 備考 |
|---------------|------------------------------|-------------|-------------|----|
| 親投資信託 受益証券 | 明治安田日本株式ポートフォリオ・マ ザーファンド | 475,475,580 | 234,266,818 | |
| 親投資信託 受益証券 | 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マ ザーファンド | 28,797,896 | 22,586,189 | |
| 親投資信託 受益証券 | 明治安田外国債券ポートフォリオ・マ ザーファンド | 75,815,221 | 103,760,711 | |
| 親投資信託 受益証券 | 明治安田日本債券ポートフォリオ・マ ザーファンド | 176,072,914 | 209,579,589 | |
| 親投資信託 受益証券 | 明治安田外国株式ポートフォリオ・マ ザーファンド | 163,133,427 | 116,770,907 | |
| | 合計 | 919,295,038 | 686,964,214 | |

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「明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド」受益証券、「明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド」受益証券、「明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド」受益証券、「明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド」受益証券、「明治安田外国債券ポートフォリオ・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。

「明治安田日本株式ポートフォリオ・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。

明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

（1）貸借対照表

| 区分 | （平成23年11月29日現在） |
|-------------|-----------------|
| | 金額（円） |
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 金銭信託 | 125,967 |
| コール・ローン | 64,869,067 |
| 株式 | 2,794,028,300 |
| 未収配当金 | 22,533,720 |
| 未収利息 | 106 |
| 流動資産合計 | 2,881,557,160 |
| 資産合計 | 2,881,557,160 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払金 | 21,119,849 |
| 流動負債合計 | 21,119,849 |
| 負債合計 | 21,119,849 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 5,806,181,997 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 2,945,744,686 |
| 元本等合計 | 2,860,437,311 |
| 純資産合計 | 2,860,437,311 |
| 負債純資産合計 | 2,881,557,160 |

（注） 明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンドの計算期間は、毎年4月19日から翌年4月18日までであり、開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の貸借対照表は平成23年11月29日現在における明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンドの状況です。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分 | (自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日) |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として株式の配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | (平成23年11月29日現在) |
|------------------------------------|-------------------------|
| 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 | 5,806,181,997口 |
| 2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損 2,945,744,686円 |
| 3. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | 0.4927円 |

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

（1）金融商品の状況に関する事項

| |
|---|
| <p>（自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日）</p> |
| <p>1．金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> |
| <p>2．金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、信用リスク、流動性リスクなどに晒されております。</p> |
| <p>3．金融商品に係るリスク管理体制 ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。</p> |

（2）金融商品の時価等に関する事項

| |
|---|
| <p>（平成23年11月29日現在）</p> |
| <p>1．貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> |
| <p>2．時価の算定方法 株式 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| <p>3．金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。</p> |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| （平成23年11月29日現在） | |
|-----------------|----------------------|
| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 株式 | 282,222,824 |
| 合計 | 282,222,824 |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

| 区分 | （平成23年11月29日現在） | |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------|
| 1. 期首元本額 | | 5,949,296,074円 |
| 期中追加設定元本額 | | 745,349,791円 |
| 期中一部解約元本額 | | 888,463,868円 |
| 平成23年11月29日現在 における元本の内訳 (注) | 明治安田日本株式リサーチオープン | 1,324,182,236円 |
| | 明治安田DC日本株式リサーチオープン | 1,547,674,182円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ（プラン70） | 532,779,817円 |
| | 明治安田グローバルバランスオープン | 237,375,271円 |
| | 明治安田DCグローバルバランスオープン | 475,475,580円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ（プラン30） | 206,712,012円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ（プラン50） | 483,257,958円 |
| | 明治安田VA日本株式オープン（適格機関投資家私募） | 465,887,024円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募） | 313,954,423円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募） | 218,883,494円 |
| | 合計 | 5,806,181,997円 |

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

| 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|------------------|---------|---------|-------------|----|
| | | 単価(円) | 金額(円) | |
| 野村不動産ホールディングス | 69,900 | 1,142 | 79,825,800 | |
| セブン&アイ・ホールディングス | 20,400 | 2,100 | 42,840,000 | |
| クラレ | 34,300 | 1,092 | 37,455,600 | |
| レンゴー | 127,000 | 540 | 68,580,000 | |
| イビデン | 18,300 | 1,792 | 32,793,600 | |
| 大陽日酸 | 105,000 | 561 | 58,905,000 | |
| 花王 | 41,200 | 2,013 | 82,935,600 | |
| 第一三共 | 52,700 | 1,373 | 72,357,100 | |
| 日本ペイント | 36,000 | 552 | 19,872,000 | |
| フジ・メディア・ホールディングス | 446 | 106,000 | 47,276,000 | |
| 富士フイルムホールディングス | 21,300 | 1,841 | 39,213,300 | |
| 旭硝子 | 78,000 | 662 | 51,636,000 | |
| 日本特殊陶業 | 51,000 | 977 | 49,827,000 | |
| 神戸製鋼所 | 390,000 | 118 | 46,020,000 | |
| 三菱マテリアル | 205,000 | 211 | 43,255,000 | |
| クボタ | 134,000 | 693 | 92,862,000 | |
| ダイキン工業 | 18,700 | 2,278 | 42,598,600 | |
| NTN | 139,000 | 298 | 41,422,000 | |
| 日立製作所 | 200,000 | 425 | 85,000,000 | |
| 日本電産 | 12,500 | 6,940 | 86,750,000 | |
| パナソニック | 70,700 | 726 | 51,328,200 | |
| ウシオ電機 | 54,700 | 1,157 | 63,287,900 | |
| 三菱重工業 | 316,000 | 326 | 103,016,000 | |
| 日産自動車 | 101,200 | 693 | 70,131,600 | |
| いすゞ自動車 | 95,000 | 355 | 33,725,000 | |
| アイシン精機 | 34,400 | 2,273 | 78,191,200 | |
| 豊田合成 | 49,300 | 1,302 | 64,188,600 | |
| 島津製作所 | 32,000 | 622 | 19,904,000 | |
| 丸紅 | 138,000 | 465 | 64,170,000 | |
| ファミリーマート | 21,500 | 3,050 | 65,575,000 | |
| 三井物産 | 89,800 | 1,175 | 105,515,000 | |

| | | | | |
|-------------------|-----------|---------|---------------|--|
| 三菱商事 | 38,200 | 1,548 | 59,133,600 | |
| しまむら | 8,200 | 7,360 | 60,352,000 | |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 248,600 | 331 | 82,286,600 | |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 192,000 | 236 | 45,312,000 | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 23,000 | 2,111 | 48,553,000 | |
| オリックス | 6,140 | 6,340 | 38,927,600 | |
| 東京海上ホールディングス | 20,800 | 1,849 | 38,459,200 | |
| T&Dホールディングス | 45,600 | 740 | 33,744,000 | |
| 住友不動産販売 | 20,600 | 2,978 | 61,346,800 | |
| イオンモール | 24,400 | 1,783 | 43,505,200 | |
| 東日本旅客鉄道 | 4,500 | 4,655 | 20,947,500 | |
| 山九 | 227,000 | 290 | 65,830,000 | |
| エヌ・ティ・ティ・ドコモ | 421 | 135,200 | 56,919,200 | |
| 東京瓦斯 | 375,000 | 328 | 123,000,000 | |
| ベネッセホールディングス | 20,500 | 3,465 | 71,032,500 | |
| ソフトバンク | 41,000 | 2,542 | 104,222,000 | |
| 合計 | 4,053,307 | | 2,794,028,300 | |

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「明治安田中小型株式ポートフォリオ・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。

明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | (平成23年11月29日現在) |
|-------------|-----------------|
| | 金額(円) |
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 9,916,956 |
| 株式 | 266,671,200 |
| 未収入金 | 1,837,302 |
| 未収配当金 | 1,613,300 |
| 未収利息 | 16 |
| 流動資産合計 | 280,038,774 |
| 資産合計 | 280,038,774 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払金 | 1,849,020 |
| 流動負債合計 | 1,849,020 |
| 負債合計 | 1,849,020 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 354,686,878 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金() | 76,497,124 |
| 元本等合計 | 278,189,754 |
| 純資産合計 | 278,189,754 |
| 負債純資産合計 | 280,038,774 |

(注) 明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンドの計算期間は、毎年4月19日から翌年4月18日までであり、開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の貸借対照表は平成23年11月29日現在における明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンドの状況です。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分 | (自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日) |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として株式の配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | (平成23年11月29日現在) |
|------------------------------------|----------------------|
| 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 | 354,686,878口 |
| 2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損 76,497,124円 |
| 3. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | 0.7843円 |

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

| |
|---|
| (自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日) |
| 1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(3) 附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、信用リスク、流動性リスクなどに晒されております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。 |

(2) 金融商品の時価等に関する事項

| |
|--|
| (平成23年11月29日現在) |
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 株式 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| （平成23年11月29日現在） | |
|-----------------|----------------------|
| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 株式 | 8,533,461 |
| 合計 | 8,533,461 |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

| 区分 | （平成23年11月29日現在） | |
|---------------------------|-----------------------------|--------------|
| 1. 期首元本額 | | 445,496,275円 |
| 期中追加設定元本額 | | 59,172,204円 |
| 期中一部解約元本額 | | 149,981,601円 |
| 平成23年11月29日現在における元本の内訳（注） | 明治安田日本株式リサーチオープン | 79,298,462円 |
| | 明治安田DC日本株式リサーチオープン | 95,895,292円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ（プラン70） | 32,832,341円 |
| | 明治安田グローバルバランスオープン | 14,168,243円 |
| | 明治安田DCグローバルバランスオープン | 28,797,896円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ（プラン30） | 12,810,795円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ（プラン50） | 29,940,137円 |
| | 明治安田VA日本株式オープン（適格機関投資家私募） | 28,930,871円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募） | 18,801,951円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募） | 13,210,890円 |
| | 合計 | 354,686,878円 |

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

| 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|------------------|--------|---------|-----------|----|
| | | 単価(円) | 金額(円) | |
| カルビー | 1,000 | 3,435 | 3,435,000 | |
| 新日鉄ソリューションズ | 800 | 1,550 | 1,240,000 | |
| メッセージ | 21 | 239,300 | 5,025,300 | |
| エムスリー | 16 | 358,000 | 5,728,000 | |
| セリア | 15 | 439,000 | 6,585,000 | |
| スタートトゥデイ | 1,400 | 1,435 | 2,009,000 | |
| 富士紡ホールディングス | 26,000 | 155 | 4,030,000 | |
| コスモス薬品 | 900 | 3,715 | 3,343,500 | |
| グリー | 1,600 | 2,542 | 4,067,200 | |
| インターネットイニシアティブ | 13 | 282,200 | 3,668,600 | |
| 北越紀州製紙 | 10,000 | 482 | 4,820,000 | |
| 日本触媒 | 9,000 | 811 | 7,299,000 | |
| プロトコーポレーション | 2,000 | 2,484 | 4,968,000 | |
| シンプレクス・ホールディングス | 106 | 28,500 | 3,021,000 | |
| ADEKA | 5,900 | 724 | 4,271,600 | |
| 沢井製薬 | 600 | 8,000 | 4,800,000 | |
| ピー・エム・エル | 2,100 | 1,917 | 4,025,700 | |
| サイバーエージェント | 17 | 250,600 | 4,260,200 | |
| エン・ジャパン | 58 | 71,000 | 4,118,000 | |
| マンダム | 1,800 | 1,935 | 3,483,000 | |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 1,900 | 1,980 | 3,762,000 | |
| コニシ | 2,800 | 1,020 | 2,856,000 | |
| クミアイ化学工業 | 32,000 | 266 | 8,512,000 | |
| ノリタケカンパニーリミテド | 16,000 | 227 | 3,632,000 | |
| 古河スカイ | 10,000 | 168 | 1,680,000 | |
| 日立電線 | 35,000 | 165 | 5,775,000 | |
| アーレスティ | 11,300 | 470 | 5,311,000 | |
| 高周波熱錬 | 7,000 | 589 | 4,123,000 | |
| 牧野フライス製作所 | 14,000 | 542 | 7,588,000 | |
| 日特エンジニアリング | 7,800 | 1,065 | 8,307,000 | |
| 日機装 | 6,000 | 636 | 3,816,000 | |
| 竹内製作所 | 4,300 | 487 | 2,094,100 | |

| | | | | |
|-------------------|---------|-------|-------------|--|
| ホシザキ電機 | 2,900 | 1,842 | 5,341,800 | |
| メルコホールディングス | 1,400 | 2,056 | 2,878,400 | |
| エレコム | 5,200 | 1,205 | 6,266,000 | |
| アンリツ | 9,000 | 857 | 7,713,000 | |
| 日本航空電子工業 | 10,000 | 546 | 5,460,000 | |
| 日本電産リード | 6,600 | 955 | 6,303,000 | |
| メガチップス | 4,100 | 1,268 | 5,198,800 | |
| 浜松ホトニクス | 2,200 | 2,812 | 6,186,400 | |
| ニチコン | 7,000 | 811 | 5,677,000 | |
| カヤバ工業 | 15,000 | 356 | 5,340,000 | |
| プレス工業 | 14,000 | 369 | 5,166,000 | |
| タムロン | 2,500 | 2,020 | 5,050,000 | |
| 朝日インテック | 3,600 | 1,890 | 6,804,000 | |
| パラマウントベッドホールディングス | 2,100 | 1,995 | 4,189,500 | |
| フジシールインターナショナル | 1,800 | 1,428 | 2,570,400 | |
| ニチハ | 4,400 | 847 | 3,726,800 | |
| エフピコ | 700 | 5,050 | 3,535,000 | |
| ニフコ | 2,500 | 2,092 | 5,230,000 | |
| エイチ・ツー・オー リテイリング | 6,000 | 573 | 3,438,000 | |
| 日立物流 | 3,000 | 1,330 | 3,990,000 | |
| スカイマーク | 2,100 | 978 | 2,053,800 | |
| 角川グループホールディングス | 1,700 | 2,723 | 4,629,100 | |
| 静岡瓦斯 | 11,500 | 502 | 5,773,000 | |
| ダイセキ | 3,200 | 1,351 | 4,323,200 | |
| アークス | 5,700 | 1,434 | 8,173,800 | |
| 合計 | 339,646 | | 266,671,200 | |

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

「明治安田日本債券ポートフォリオ・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。

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | (平成23年11月29日現在) |
|-------------|-----------------|
| | 金額(円) |
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 101,774,234 |
| 国債証券 | 3,677,553,750 |
| 地方債証券 | 505,362,000 |
| 特殊債券 | 275,234,308 |
| 社債券 | 712,020,000 |
| 未収入金 | 1,066,762,300 |
| 未収利息 | 16,257,105 |
| 前払費用 | 5,359,059 |
| 流動資産合計 | 6,360,322,756 |
| 資産合計 | 6,360,322,756 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払金 | 1,076,492,450 |
| 未払解約金 | 11,310,000 |
| 流動負債合計 | 1,087,802,450 |
| 負債合計 | 1,087,802,450 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 4,429,634,548 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金() | 842,885,758 |
| 元本等合計 | 5,272,520,306 |
| 純資産合計 | 5,272,520,306 |
| 負債純資産合計 | 6,360,322,756 |

(注) 明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンドの計算期間は、毎年4月11日から翌年4月10日までであり、開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の貸借対照表は平成23年11月29日現在における明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンドの状況です。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分 | (自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日) |
|------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準 及び評価方法 | 公社債 個別法に基づき、以下のとおり、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価で評価しております。原則として 日本証券業協会発表の店頭売買参考統計値（平均値） 金融商品取引業者の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない） 価格情報会社（野村総合研究所）の提供する価額などに基づいて時価評価しております。時価が入手不能の場合、又は入手した評価額が時価と認定できない事由を認めた場合は、忠実義務に基づき当社が合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | (平成23年11月29日現在) |
|----------------------------------|-----------------|
| 1. 当該計算期間の末日における受益 権の総数 | 4,429,634,548口 |
| 2. 当該計算期間の末日における1単 位当たりの純資産の額 | 1.1903円 |

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

| |
|---|
| (自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日) |
| 1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |
| 2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(3) 附属明細表」に記載しております。これらは、信用リスク、流動性リスク、金利変動リスクなどに晒されております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。 |

(2) 金融商品の時価等に関する事項

| |
|--|
| (平成23年11月29日現在) |
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 公社債 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| （平成23年11月29日現在） | |
|-----------------|----------------------|
| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 国債証券 | 28,122,720 |
| 地方債証券 | 2,496,180 |
| 特殊債券 | 1,719,966 |
| 社債券 | 1,574,000 |
| 合計 | 33,912,866 |

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

元本の移動

| 区分 | （平成23年11月29日現在） | |
|---------------------------|-----------------------------|----------------|
| 1. 期首元本額 | | 4,123,913,725円 |
| 期中追加設定元本額 | | 797,156,739円 |
| 期中一部解約元本額 | | 491,435,916円 |
| 平成23年11月29日現在における元本の内訳（注） | 明治安田DCハートフルライフ（プラン70） | 104,482,419円 |
| | 明治安田グローバルバランスオープン | 87,195,095円 |
| | 明治安田DCグローバルバランスオープン | 176,072,914円 |
| | 明治安田日本債券オープン（毎月決算型） | 485,927,057円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ（プラン30） | 276,566,179円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ（プラン50） | 281,080,169円 |
| | 明治安田DC日本債券オープン | 2,448,364,797円 |
| | 明治安田資産形成サポートファンド（隔月決算型） | 6,703,739円 |
| | 明治安田資産形成サポートファンド（1年決算型） | 4,184,554円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ30（適格機関投資家私募） | 425,778,200円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ50（適格機関投資家私募） | 133,279,425円 |
| | 合計 | 4,429,634,548円 |

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

| 種類 | 銘柄 | 券面総額（円） | 評価額（円） | 備考 |
|------|--------------|-------------|-------------|----|
| 国債証券 | 第98回利付国債5年 | 35,000,000 | 34,874,700 | |
| 国債証券 | 第99回利付国債5年 | 254,000,000 | 254,000,000 | |
| 国債証券 | 第99回利付国債5年 | 33,000,000 | 33,000,000 | |
| 国債証券 | 第1回利付国債40年 | 6,000,000 | 6,403,680 | |
| 国債証券 | 第2回利付国債40年 | 9,000,000 | 9,121,410 | |
| 国債証券 | 第3回利付国債40年 | 13,000,000 | 13,136,500 | |
| 国債証券 | 第4回利付国債40年 | 5,000,000 | 5,026,450 | |
| 国債証券 | 第4回利付国債40年 | 2,000,000 | 2,010,580 | |
| 国債証券 | 第286回利付国債10年 | 17,000,000 | 18,222,470 | |
| 国債証券 | 第287回利付国債10年 | 93,000,000 | 100,189,830 | |
| 国債証券 | 第288回利付国債10年 | 9,000,000 | 9,608,670 | |
| 国債証券 | 第296回利付国債10年 | 155,000,000 | 163,791,600 | |
| 国債証券 | 第298回利付国債10年 | 137,000,000 | 142,856,750 | |
| 国債証券 | 第299回利付国債10年 | 405,000,000 | 422,159,850 | |
| 国債証券 | 第300回利付国債10年 | 170,000,000 | 179,627,100 | |
| 国債証券 | 第300回利付国債10年 | 353,000,000 | 372,990,390 | |
| 国債証券 | 第305回利付国債10年 | 69,000,000 | 71,581,290 | |
| 国債証券 | 第305回利付国債10年 | 13,000,000 | 13,486,330 | |
| 国債証券 | 第307回利付国債10年 | 15,000,000 | 15,529,050 | |
| 国債証券 | 第309回利付国債10年 | 12,000,000 | 12,195,240 | |
| 国債証券 | 第309回利付国債10年 | 98,000,000 | 99,594,460 | |
| 国債証券 | 第310回利付国債10年 | 99,000,000 | 99,522,720 | |
| 国債証券 | 第315回利付国債10年 | 25,000,000 | 25,369,250 | |
| 国債証券 | 第315回利付国債10年 | 245,000,000 | 248,618,650 | |
| 国債証券 | 第317回利付国債10年 | 42,000,000 | 42,149,100 | |
| 国債証券 | 第4回利付国債30年 | 20,000,000 | 23,611,400 | |
| 国債証券 | 第8回利付国債30年 | 7,000,000 | 6,973,400 | |
| 国債証券 | 第9回利付国債30年 | 20,000,000 | 18,524,200 | |
| 国債証券 | 第14回利付国債30年 | 11,000,000 | 12,069,200 | |
| 国債証券 | 第18回利付国債30年 | 15,000,000 | 16,204,350 | |
| 国債証券 | 第22回利付国債30年 | 18,000,000 | 20,112,840 | |
| 国債証券 | 第23回利付国債30年 | 25,000,000 | 27,955,500 | |
| 国債証券 | 第27回利付国債30年 | 21,000,000 | 23,506,980 | |
| 国債証券 | 第28回利付国債30年 | 14,000,000 | 15,665,160 | |

| | | | | |
|-------|----------------------------|-------------|-------------|--|
| 国債証券 | 第29回利付国債30年 | 2,000,000 | 2,197,080 | |
| 国債証券 | 第29回利付国債30年 | 10,000,000 | 10,985,400 | |
| 国債証券 | 第33回利付国債30年 | 7,000,000 | 7,051,520 | |
| 国債証券 | 第34回利付国債30年 | 102,000,000 | 107,053,080 | |
| 国債証券 | 第35回利付国債30年 | 2,000,000 | 2,007,480 | |
| 国債証券 | 第29回利付国債20年 | 40,000,000 | 45,882,400 | |
| 国債証券 | 第36回利付国債20年 | 10,000,000 | 11,422,000 | |
| 国債証券 | 第38回利付国債20年 | 58,000,000 | 65,588,140 | |
| 国債証券 | 第52回利付国債20年 | 7,000,000 | 7,673,680 | |
| 国債証券 | 第57回利付国債20年 | 47,000,000 | 50,577,170 | |
| 国債証券 | 第58回利付国債20年 | 30,000,000 | 32,269,800 | |
| 国債証券 | 第68回利付国債20年 | 20,000,000 | 22,013,200 | |
| 国債証券 | 第70回利付国債20年 | 40,000,000 | 44,867,600 | |
| 国債証券 | 第74回利付国債20年 | 22,000,000 | 23,870,220 | |
| 国債証券 | 第75回利付国債20年 | 20,000,000 | 21,666,400 | |
| 国債証券 | 第77回利付国債20年 | 31,000,000 | 33,214,950 | |
| 国債証券 | 第82回利付国債20年 | 19,000,000 | 20,526,270 | |
| 国債証券 | 第88回利付国債20年 | 32,000,000 | 35,204,160 | |
| 国債証券 | 第90回利付国債20年 | 48,000,000 | 52,132,320 | |
| 国債証券 | 第92回利付国債20年 | 15,000,000 | 16,065,450 | |
| 国債証券 | 第94回利付国債20年 | 20,000,000 | 21,386,400 | |
| 国債証券 | 第95回利付国債20年 | 36,000,000 | 39,407,400 | |
| 国債証券 | 第98回利付国債20年 | 10,000,000 | 10,657,400 | |
| 国債証券 | 第99回利付国債20年 | 15,000,000 | 15,967,950 | |
| 国債証券 | 第102回利付国債20年 | 44,000,000 | 48,637,160 | |
| 国債証券 | 第104回利付国債20年 | 58,000,000 | 61,592,520 | |
| 国債証券 | 第110回利付国債20年 | 30,000,000 | 31,752,300 | |
| 国債証券 | 第111回利付国債20年 | 16,000,000 | 17,150,720 | |
| 国債証券 | 第113回利付国債20年 | 61,000,000 | 64,378,180 | |
| 国債証券 | 第115回利付国債20年 | 18,000,000 | 19,256,220 | |
| 国債証券 | 第117回利付国債20年 | 26,000,000 | 27,374,880 | |
| 国債証券 | 第117回利付国債20年 | 23,000,000 | 24,216,240 | |
| 国債証券 | 第130回利付国債20年 | 124,000,000 | 123,818,960 | |
| 地方債証券 | 平成20年度第15回北海道公募公債 | 100,000,000 | 102,063,000 | |
| 地方債証券 | 第304回大阪府公募公債 | 100,000,000 | 107,525,000 | |
| 地方債証券 | 平成18年度第8回兵庫県公募公債 | 181,000,000 | 194,394,000 | |
| 地方債証券 | 平成21年度第14回兵庫県公募公債 | 100,000,000 | 101,380,000 | |
| 特殊債券 | 政府保証第341回日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 100,000,000 | 103,423,000 | |

| | | | | |
|------|----------------------------|---------------|---------------|--|
| 特殊債券 | S種第14回貸付債権担保住宅金融 支援機構債券 | 69,171,000 | 71,840,308 | |
| 特殊債券 | 利附第129号商工債券3年 | 100,000,000 | 99,971,000 | |
| 社債券 | 第3回国民銀行円貨社債 | 100,000,000 | 100,038,000 | |
| 社債券 | 第3回八ナ銀行円貨社債 | 100,000,000 | 98,693,000 | |
| 社債券 | 第31回大成建設無担保社債 | 100,000,000 | 101,742,000 | |
| 社債券 | 第8回三井住友銀行(劣後特約付) | 100,000,000 | 103,752,000 | |
| 社債券 | 第118回オリックス無担保社債 | 100,000,000 | 103,574,000 | |
| 社債券 | 第2回イオンモール無担保社債 | 100,000,000 | 101,913,000 | |
| 社債券 | 第14回KDDI無担保社債 | 100,000,000 | 102,308,000 | |
| 合計 | | 4,958,171,000 | 5,170,170,058 | |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[次へ](#)

「明治安田外国株式ポートフォリオ・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。

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | (平成23年11月29日現在) |
|-------------|-----------------|
| | 金額(円) |
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 40,053,638 |
| コール・ローン | 20,999,764 |
| 株式 | 2,656,239,893 |
| 派生商品評価勘定 | 4,719 |
| 未収配当金 | 5,429,196 |
| 未収利息 | 34 |
| 流動資産合計 | 2,722,727,244 |
| 資産合計 | 2,722,727,244 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 派生商品評価勘定 | 2,096 |
| 未払金 | 9,506,127 |
| 未払解約金 | 480,000 |
| 流動負債合計 | 9,988,223 |
| 負債合計 | 9,988,223 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 3,789,547,616 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金() | 1,076,808,595 |
| 元本等合計 | 2,712,739,021 |
| 純資産合計 | 2,712,739,021 |
| 負債純資産合計 | 2,722,727,244 |

(注) 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンドの計算期間は、毎年4月11日から翌年4月10日までであり、開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の貸借対照表は平成23年11月29日現在における明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンドの状況です。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分 | (自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日) |
|-----------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、外国金融商品市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | 為替予約 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。 |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | 受取配当金 原則として株式の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。 |
| 4. その他財務諸表の作成のための基本となる重要な事項 | 外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | (平成23年11月29日現在) |
|------------------------------------|-------------------------|
| 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 | 3,789,547,616口 |
| 2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 | 元本の欠損 1,076,808,595円 |
| 3. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | 0.7158円 |

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

（1）金融商品の状況に関する事項

| |
|---|
| （自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日） |
| <p>1．金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> |
| <p>2．金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、株価変動リスク、信用リスク、流動性リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスクなどに晒されております。 また、当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、外国為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする外国為替予約取引に係る為替変動リスクを有しております。</p> |
| <p>3．金融商品に係るリスク管理体制 ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。</p> |

（2）金融商品の時価等に関する事項

| |
|--|
| （平成23年11月29日現在） |
| <p>1．貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> |
| <p>2．時価の算定方法 株式 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、「（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| <p>3．金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| (平成23年11月29日現在) | |
|-----------------|----------------------|
| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額(円) |
| 株式 | 358,011,283 |
| 合計 | 358,011,283 |

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(通貨関連)

| 区分 | 種類 | (平成23年11月29日現在) | | | |
|-----------------------|--------------|-----------------|-------|-----------|---------|
| | | 契約額等(円) | | 時価(円) | 評価損益(円) |
| | | | うち1年超 | | |
| 取引 市場 取引 以外の | 為替予約取引 買建 | 9,500,883 | - | 9,503,506 | 2,623 |
| | 米ドル | 4,095,066 | - | 4,099,785 | 4,719 |
| | オーストラリアドル | 5,405,817 | - | 5,403,721 | 2,096 |
| | 合計 | 9,500,883 | - | 9,503,506 | 2,623 |

(注) 時価の算定方法

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

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2. 計算期間末日に対顧客先物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。

3. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

(その他の注記)

元本の移動

| 区分 | (平成23年11月29日現在) | |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------|
| 1. 期首元本額 | | 4,147,479,058円 |
| 期中追加設定元本額 | | 707,358,736円 |
| 期中一部解約元本額 | | 1,065,290,178円 |
| 平成23年11月29日現在 における元本の内訳 (注) | 明治安田DCハートフルライフ(プラン70) | 226,220,237円 |
| | 明治安田グローバルバランスオープン | 81,004,215円 |
| | 明治安田外国株式リサーチオープン | 13,153,305円 |
| | 明治安田DCグローバルバランスオープン | 163,133,427円 |
| | 明治安田DC外国株式リサーチオープン | 2,729,790,031円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ(プラン30) | 77,573,675円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ(プラン50) | 244,741,716円 |
| | 明治安田資産形成サポートファンド(隔月決算型) | 12,723,221円 |
| | 明治安田資産形成サポートファンド(1年決算型) | 8,438,121円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募) | 121,344,723円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募) | 111,424,945円 |
| | 合計 | 3,789,547,616円 |

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|-----|----------------------------|--------|--------|------------|----|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | | | 米ドル | 米ドル | |
| | ABBOTT LABORATORIES | 8,000 | 53.20 | 425,600.00 | |
| | ADOBE SYSTEMS INC | 6,200 | 26.62 | 165,044.00 | |
| | ALLERGAN INC | 5,900 | 81.08 | 478,372.00 | |
| | AMERICAN EXPRESS CO | 8,400 | 46.01 | 386,484.00 | |
| | APPLE INC | 2,300 | 376.12 | 865,076.00 | |
| | VERIZON COMMUNICATIONS INC | 13,200 | 36.25 | 478,500.00 | |
| | CELGENE CORP | 5,100 | 62.04 | 316,404.00 | |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 16,600 | 29.16 | 484,056.00 | |
| | COLGATE-PALMOLIVE CO | 4,200 | 88.28 | 370,776.00 | |
| | DANAHER CORP | 10,300 | 46.27 | 476,581.00 | |
| | COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | 3,600 | 64.69 | 232,884.00 | |
| | WALT DISNEY CO/THE | 11,600 | 34.07 | 395,212.00 | |
| | CROWN CASTLE INTL CORP | 6,200 | 40.39 | 250,418.00 | |
| | FLOWERVE CORP | 3,600 | 95.59 | 344,124.00 | |
| | EATON CORP | 5,600 | 42.33 | 237,048.00 | |
| | ECOLAB INC | 6,000 | 55.36 | 332,160.00 | |
| | EXXON MOBIL CORP | 8,400 | 75.84 | 637,056.00 | |
| | NEXTERA ENERGY INC | 11,500 | 53.55 | 615,825.00 | |
| | FRANKLIN RESOURCES INC | 2,600 | 94.20 | 244,920.00 | |
| | FREEPORT-MCMORAN COPPER | 7,600 | 35.94 | 273,144.00 | |
| | GILEAD SCIENCES INC | 5,600 | 39.80 | 222,880.00 | |
| | GENERAL ELECTRIC CO | 11,200 | 14.80 | 165,760.00 | |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 1,700 | 90.78 | 154,326.00 | |
| | F5 NETWORKS INC | 2,200 | 104.66 | 230,252.00 | |
| | HOME DEPOT INC | 11,000 | 37.30 | 410,300.00 | |
| | INTEL CORP | 19,700 | 23.46 | 462,162.00 | |
| | INTL GAME TECHNOLOGY | 11,800 | 16.54 | 195,172.00 | |
| | UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 4,000 | 68.24 | 272,960.00 | |
| | AGILENT TECHNOLOGIES INC | 8,500 | 35.16 | 298,860.00 | |
| | MICROSOFT CORP | 13,700 | 24.87 | 340,719.00 | |
| | NETAPP INC | 6,600 | 35.72 | 235,752.00 | |
| | COACH INC | 6,100 | 62.13 | 378,993.00 | |
| | WELLS FARGO & CO | 22,200 | 24.15 | 536,130.00 | |

| | | | | | |
|-----------|------------------------------|---------|-----------|-----------------|--|
| | MONSANTO CO | 4,600 | 69.49 | 319,654.00 | |
| | ORACLE CORP | 14,600 | 29.87 | 436,102.00 | |
| | J.C. PENNEY CO INC | 3,200 | 30.09 | 96,288.00 | |
| | PEPSICO INC | 5,800 | 62.99 | 365,342.00 | |
| | PFIZER INC | 27,400 | 19.09 | 523,066.00 | |
| | US BANCORP | 16,300 | 24.68 | 402,284.00 | |
| | PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 6,800 | 46.96 | 319,328.00 | |
| | STARBUCKS CORP | 10,800 | 41.85 | 451,980.00 | |
| | TEXAS INSTRUMENTS INC | 7,900 | 28.70 | 226,730.00 | |
| | THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 5,600 | 45.60 | 255,360.00 | |
| | MARATHON OIL CORP | 7,300 | 25.98 | 189,654.00 | |
| | UNITED TECHNOLOGIES CORP | 5,800 | 73.14 | 424,212.00 | |
| | UNITEDHEALTH GROUP INC | 8,100 | 45.03 | 364,743.00 | |
| | WAL-MART STORES INC | 4,000 | 57.25 | 229,000.00 | |
| | MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC | 5,700 | 54.79 | 312,303.00 | |
| | GOOGLE INC-CL A | 1,100 | 588.19 | 647,009.00 | |
| | ALPHA NATURAL RESOURCES INC | 5,400 | 20.29 | 109,566.00 | |
| | PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 11,600 | 73.09 | 847,844.00 | |
| | COOPER INDUSTRIES PLC | 8,000 | 54.05 | 432,400.00 | |
| | MEAD JOHNSON NUTRITION CO | 6,300 | 72.63 | 457,569.00 | |
| | SCHLUMBERGER LTD | 5,500 | 69.22 | 380,710.00 | |
| 米ドル小計 | | | | 米ドル | |
| | | 445,300 | | 20,151,639.00 | |
| | | | | (1,576,059,686) | |
| カナダドル | | | カナダドル | カナダドル | |
| | BARRICK GOLD CORP | 6,600 | 51.18 | 337,788.00 | |
| | TALISMAN ENERGY INC | 21,200 | 13.00 | 275,600.00 | |
| | BANK OF NOVA SCOTIA | 8,100 | 49.05 | 397,305.00 | |
| | CANADIAN NATURAL RESOURCES | 9,400 | 35.20 | 330,880.00 | |
| | SHOPPERS DRUG MART CORP | 4,100 | 41.43 | 169,863.00 | |
| | SUNCOR ENERGY INC | 14,900 | 28.91 | 430,759.00 | |
| カナダドル小計 | | | | カナダドル | |
| | | 64,300 | | 1,942,195.00 | |
| | | | | (146,693,988) | |
| オーストラリアドル | | | オーストラリアドル | オーストラリアドル | |
| | RIO TINTO LTD | 8,100 | 63.27 | 512,487.00 | |

| | | | | | |
|-------------|------------------------------|---------|--------|---------------|--|
| | BRAMBLES LTD | 24,100 | 6.84 | 164,844.00 | |
| オーストラリアドル小計 | | | | オーストラリアドル | |
| | | 32,200 | | 677,331.00 | |
| | | | | (52,405,099) | |
| ボンド | | | ボンド | ボンド | |
| | STANDARD CHARTERED PLC | 19,600 | 13.40 | 262,640.00 | |
| | JOHNSON MATTHEY PLC | 13,100 | 18.09 | 236,979.00 | |
| | COMPASS GROUP PLC | 39,400 | 5.60 | 220,640.00 | |
| | BG GROUP PLC | 28,900 | 12.99 | 375,266.50 | |
| | CENTRICA PLC | 68,300 | 2.93 | 199,914.10 | |
| | ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS | 13,000 | 21.97 | 285,610.00 | |
| | INMARSAT PLC | 52,000 | 4.13 | 214,604.00 | |
| | VODAFONE GROUP PLC | 193,900 | 1.69 | 326,818.45 | |
| | RECKITT BENCKISER GROUP PLC | 7,200 | 32.10 | 231,120.00 | |
| | AEGIS GROUP PLC | 102,000 | 1.27 | 129,642.00 | |
| ボンド小計 | | | | ボンド | |
| | | 537,400 | | 2,483,234.05 | |
| | | | | (300,794,140) | |
| スイスフラン | | | スイスフラン | スイスフラン | |
| | NOVARTIS AG-REG | 6,100 | 48.92 | 298,412.00 | |
| | ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 1,500 | 140.40 | 210,600.00 | |
| | NESTLE SA-REG | 12,200 | 50.55 | 616,710.00 | |
| | CREDIT SUISSE GROUP AG-REG | 5,400 | 21.07 | 113,778.00 | |
| | NOBEL BIOCARE HOLDING AG-REG | 7,100 | 10.71 | 76,041.00 | |
| | CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A | 8,400 | 47.12 | 395,808.00 | |
| スイスフラン小計 | | | | スイスフラン | |
| | | 40,700 | | 1,711,349.00 | |
| | | | | (144,882,806) | |
| 香港ドル | | | 香港ドル | 香港ドル | |
| | HENGAN INTL GROUP CO LTD | 30,500 | 71.45 | 2,179,225.00 | |
| | HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | 10,900 | 122.40 | 1,334,160.00 | |
| | CNOOC LTD | 136,300 | 13.86 | 1,889,118.00 | |
| | AIA GROUP LTD | 119,200 | 23.45 | 2,795,240.00 | |
| 香港ドル小計 | | | | 香港ドル | |
| | | 296,900 | | 8,197,743.00 | |
| | | | | (82,223,362) | |

| スウェーデンクローネ | | | スウェーデン クローネ | スウェーデン クローネ | |
|------------------|---------------------------------|---------|----------------|--------------------------------|--|
| | ATLAS COPCO AB-A SHS | 16,600 | 134.80 | 2,237,680.00 | |
| スウェーデンクローネ 小計 | | 16,600 | | スウェーデン クローネ 2,237,680.00 | |
| | | | | (25,084,392) | |
| ノルウェークローネ | | | ノルウェー クローネ | ノルウェー クローネ | |
| | STATOIL ASA | 5,800 | 143.30 | 831,140.00 | |
| ノルウェークローネ小 計 | | 5,800 | | ノルウェー クローネ 831,140.00 | |
| | | | | (11,004,293) | |
| ユーロ | | | ユーロ | ユーロ | |
| | ADIDAS AG | 1,800 | 49.73 | 89,505.00 | |
| | SAP AG | 5,500 | 42.82 | 235,510.00 | |
| | BAYER AG-REG | 7,100 | 45.60 | 323,724.50 | |
| | AIXTRON SE | 3,900 | 9.21 | 35,919.00 | |
| | SIEMENS AG-REG | 3,700 | 71.26 | 263,662.00 | |
| | LINDE AG | 2,000 | 108.15 | 216,300.00 | |
| | PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD | 3,100 | 41.17 | 127,627.00 | |
| | BOUYGUES SA | 4,242 | 23.28 | 98,753.76 | |
| | PERNOD-RICARD SA | 6,000 | 67.97 | 407,820.00 | |
| | ACCOR SA | 3,000 | 19.22 | 57,660.00 | |
| | SOCIETE GENERALE | 2,200 | 17.35 | 38,170.00 | |
| | AXA SA | 14,300 | 10.01 | 143,143.00 | |
| | BNP PARIBAS | 4,200 | 28.52 | 119,784.00 | |
| | EUTELSAT COMMUNICATIONS | 7,300 | 28.55 | 208,378.50 | |
| | VALLOUREC | 2,400 | 44.98 | 107,940.00 | |
| | SUEZ ENVIRONNEMENT CO | 17,100 | 9.43 | 161,201.70 | |
| | ASML HOLDING NV | 5,700 | 28.10 | 160,141.50 | |
| | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA | 12,700 | 5.95 | 75,565.00 | |
| | VIENNA INSURANCE GROUP AG | 4,700 | 25.91 | 121,777.00 | |
| | CRH PLC | 4,300 | 13.18 | 56,674.00 | |
| ユーロ小計 | | 115,242 | | ユーロ 3,049,255.96 | |
| | | | | (317,092,127) | |
| 合計 | | | | 2,656,239,893 | |
| | | | | (2,656,239,893) | |

（注1）各種通貨ごとの小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額です。

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

(注3) 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入株式時価比率 | 合計金額に対する比率 |
|------------|-----------|----------|------------|
| 米ドル | 株式 5 5 銘柄 | 100.0% | 59.3% |
| カナダドル | 株式 6 銘柄 | 100.0% | 5.5% |
| オーストラリアドル | 株式 2 銘柄 | 100.0% | 2.0% |
| ポンド | 株式 1 0 銘柄 | 100.0% | 11.3% |
| スイスフラン | 株式 6 銘柄 | 100.0% | 5.5% |
| 香港ドル | 株式 4 銘柄 | 100.0% | 3.1% |
| スウェーデンクローネ | 株式 1 銘柄 | 100.0% | 1.0% |
| ノルウェークローネ | 株式 1 銘柄 | 100.0% | 0.4% |
| ユーロ | 株式 2 0 銘柄 | 100.0% | 11.9% |

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

「明治安田外国債券ポートフォリオ・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。

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

| 区分 | (平成23年11月29日現在) |
|-------------|-----------------|
| | 金額(円) |
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 473,321,656 |
| コール・ローン | 596,131,341 |
| 国債証券 | 49,027,815,259 |
| 未収入金 | 150,658,655 |
| 未収利息 | 379,043,827 |
| 前払費用 | 116,859,777 |
| 流動資産合計 | 50,743,830,515 |
| 資産合計 | 50,743,830,515 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 派生商品評価勘定 | 1,029,594 |
| 未払解約金 | 242,130,000 |
| 流動負債合計 | 243,159,594 |
| 負債合計 | 243,159,594 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 36,899,863,554 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金() | 13,600,807,367 |
| 元本等合計 | 50,500,670,921 |
| 純資産合計 | 50,500,670,921 |
| 負債純資産合計 | 50,743,830,515 |

(注) 明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンドの計算期間は、毎年4月11日から翌年4月10日までであり、開示対象ファンドの計算期間とは異なります。上記の貸借対照表は平成23年11月29日現在における明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンドの状況です。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分 | (自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日) |
|-----------------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>公社債</p> <p>個別法に基づき、以下のとおり、法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価で評価しております。原則として、金融商品取引業者の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）価格情報会社（野村総合研究所）の提供する価額などに基づいて時価評価しております。時価が入手不能の場合、又は入手した評価額が時価と認定できない事由を認めた場合は、忠実義務に基づき当社が合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p> |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>為替予約</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。</p> <p>為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。</p> |
| 3. その他財務諸表の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> |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | (平成23年11月29日現在) |
|------------------------------|-----------------|
| 1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 | 36,899,863,554口 |
| 2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | 1.3686円 |

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

(1) 金融商品の状況に関する事項

| |
|---|
| (自 平成22年11月30日 至 平成23年11月29日) |
| <p>1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、証券投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> |
| <p>2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「(3) 附属明細表」に記載しております。これらは、信用リスク、流動性リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、カントリーリスクなどに晒されております。また、当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、外国為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする外国為替予約取引に係る為替変動リスクを有しております。</p> |
| <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっております。</p> |

(2) 金融商品の時価等に関する事項

| |
|---|
| (平成23年11月29日現在) |
| <p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> |
| <p>2. 時価の算定方法 公社債 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、「(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> |
| <p>3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| （平成23年11月29日現在） | |
|-----------------|----------------------|
| 種類 | 当計算期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 国債証券 | 1,108,449,880 |
| 合計 | 1,108,449,880 |

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

| 区分 | 種類 | （平成23年11月29日現在） | | | |
|-----------------------|------------|-----------------|-------|-------------|-----------|
| | | 契約額等（円） | | 時価（円） | 評価損益（円） |
| | | | うち1年超 | | |
| 取引 市場 取引 以外の | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | 152,541,561 | - | 153,571,155 | 1,029,594 |
| | スウェーデンクローネ | 67,902,962 | - | 68,341,077 | 438,115 |
| | ユーロ | 84,638,599 | - | 85,230,078 | 591,479 |
| | 合計 | 152,541,561 | - | 153,571,155 | 1,029,594 |

（注）時価の算定方法

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

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2．計算期間末日に対顧客先物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。

3．換算において円未満の端数は切り捨てております。

(その他の注記)

元本の移動

| 区分 | (平成23年11月29日現在) | |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------|
| 1. 期首元本額 | | 52,604,416,974円 |
| 期中追加設定元本額 | | 443,560,483円 |
| 期中一部解約元本額 | | 16,148,113,903円 |
| 平成23年11月29日現在における元本の内訳(注) | 明治安田DCハートフルライフ(プラン70) | 48,285,174円 |
| | 明治安田グローバルバランスオープン | 37,869,637円 |
| | 明治安田DCグローバルバランスオープン | 75,815,221円 |
| | 明治安田外国債券オープン | 1,183,697,936円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ(プラン30) | 41,149,546円 |
| | 明治安田DCハートフルライフ(プラン50) | 63,692,181円 |
| | 明治安田DC外国債券オープン | 2,278,919,898円 |
| | 明治安田外国債券オープン(毎月分配型) | 29,972,407,764円 |
| | グローバル・インカム・プラス(毎月分配型) | 2,795,973,408円 |
| | 明治安田資産形成サポートファンド(隔月決算型) | 5,903,550円 |
| | 明治安田資産形成サポートファンド(1年決算型) | 3,687,146円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ30(適格機関投資家私募) | 63,170,780円 |
| | 明治安田VAハートフルライフ50(適格機関投資家私募) | 29,696,486円 |
| | 明治安田VA外国債券オープン(適格機関投資家私募) | 299,594,827円 |
| | 合計 | 36,899,863,554円 |

(注) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|------|--------------|------------------------|------------------|------------------|----|
| 国債証券 | 米ドル | | 米ドル | 米ドル | |
| | | US TREASURY N/B 0.75% | 6,000,000 | 6,050,625.00 | |
| | | US TREASURY N/B 0.75% | 18,770,000 | 18,928,371.87 | |
| | | US TREASURY N/B 0.75% | 29,350,000 | 29,597,640.62 | |
| | | US TREASURY N/B 4.25% | 38,410,000 | 42,773,135.93 | |
| | | US TREASURY N/B 4% | 37,810,000 | 42,045,901.56 | |
| | | US TREASURY N/B 1.875% | 10,740,000 | 11,188,059.37 | |
| | | US TREASURY N/B 1.875% | 20,640,000 | 21,501,075.00 | |
| | | US TREASURY N/B 3.5% | 9,140,000 | 10,388,181.25 | |
| | | US TREASURY N/B 2.75% | 18,960,000 | 20,627,887.50 | |
| | | US TREASURY N/B 2.625% | 19,190,000 | 20,497,318.75 | |
| | | US TREASURY N/B 6.25% | 7,700,000 | 11,864,015.62 | |
| | | US TREASURY N/B 4.25% | 22,280,000 | 28,288,637.50 | |
| | 米ドル 小計 | | 米ドル | 米ドル | |
| | | | 238,990,000 | 263,750,849.97 | |
| | | | (18,691,407,900) | (20,627,953,976) | |
| | カナダドル | | カナダドル | カナダドル | |
| | | CANADA-GOV'T 4.5% | 10,090,000 | 11,229,161.00 | |
| | | CANADA-GOV'T 5.75% | 5,600,000 | 8,105,944.00 | |
| | カナダドル 小計 | | カナダドル | カナダドル | |
| | | | 15,690,000 | 19,335,105.00 | |
| | | | (1,185,065,700) | (1,460,380,480) | |
| | オーストラリアドル | | オーストラリアドル | オーストラリアドル | |
| | | AUSTRALIAN GOVT. 6.5% | 5,520,000 | 5,788,272.00 | |
| | | AUSTRALIAN GOVT. 6.25% | 684,000 | 752,707.80 | |
| | | AUSTRALIAN GOVT. 6% | 1,500,000 | 1,683,750.00 | |
| | | AUSTRALIAN GOVT. 6% | 1,470,000 | 1,650,075.00 | |
| | オーストラリアドル 小計 | | オーストラリアドル | オーストラリアドル | |
| | | | 9,174,000 | 9,874,804.80 | |
| | | | (709,792,380) | (764,013,647) | |
| | ポンド | | ポンド | ポンド | |
| | | TREASURY 4% | 2,060,000 | 2,338,100.00 | |
| | | TREASURY 3.75% | 5,780,000 | 6,523,886.00 | |
| | | TREASURY 3.75% | 1,500,000 | 1,693,050.00 | |

| | | | |
|--|-----------------------|-----------------|-----------------|
| | TREASURY 8% | 2,440,000 | 3,646,092.00 |
| | TREASURY 6% | 4,380,000 | 6,311,185.80 |
| | TREASURY 4.75% | 2,885,000 | 3,679,932.90 |
| | TREASURY 4.75% | 2,470,000 | 3,216,335.20 |
| | TREASURY 4.25% | 4,150,000 | 5,042,615.20 |
| | TREASURY 4.25% | 1,500,000 | 1,822,632.00 |
| | TREASURY 4.25% | 2,030,000 | 2,466,628.64 |
| | 債券 小計 | 債券 | 債券 |
| | | 29,195,000 | 36,740,457.74 |
| | | (3,536,390,350) | (4,450,371,646) |
| | シンガポールドル | シンガポールドル | シンガポールドル |
| | SINGAPORE GOV'T 4% | 3,120,000 | 3,703,440.00 |
| | シンガポールドル 小計 | シンガポールドル | シンガポールドル |
| | | 3,120,000 | 3,703,440.00 |
| | | (187,543,200) | (222,613,778) |
| | スウェーデンクローネ | スウェーデンクローネ | スウェーデンクローネ |
| | SWEDEN GOVT 3.75% | 9,570,000 | 10,803,955.80 |
| | SWEDEN GOVT 4.25% | 14,660,000 | 17,369,901.00 |
| | スウェーデンクローネ 小計 | スウェーデンクローネ | スウェーデンクローネ |
| | | 24,230,000 | 28,173,856.80 |
| | | (271,618,300) | (315,828,934) |
| | ノルウェークローネ | ノルウェークローネ | ノルウェークローネ |
| | NORWEGIAN GOV'T 6.5% | 35,400,000 | 38,083,320.00 |
| | ノルウェークローネ 小計 | ノルウェークローネ | ノルウェークローネ |
| | | 35,400,000 | 38,083,320.00 |
| | | (468,696,000) | (504,223,156) |
| | デンマーククローネ | デンマーククローネ | デンマーククローネ |
| | DENMARK - BULLET 4% | 32,050,000 | 37,238,895.00 |
| | DENMARK - BULLET 7% | 3,310,000 | 5,002,072.00 |
| | デンマーククローネ 小計 | デンマーククローネ | デンマーククローネ |
| | | 35,360,000 | 42,240,967.00 |
| | | (494,332,800) | (590,528,718) |
| | メキシコペソ | メキシコペソ | メキシコペソ |
| | MEXICAN BONOS 8% | 31,520,000 | 34,747,017.60 |
| | MEXICAN BONOS 8% | 38,820,000 | 42,794,391.60 |
| | メキシコペソ 小計 | メキシコペソ | メキシコペソ |
| | | 70,340,000 | 77,541,409.20 |
| | | (391,090,400) | (431,130,235) |
| | ユーロ | ユーロ | ユーロ |
| | DEUTSCHLAND REP 4.25% | 2,025,000 | 2,184,873.75 |

| | | | | | |
|------|--------|------------------------|------------------|------------------|--|
| | | DEUTSCHLAND REP 4.25% | 7,890,000 | 8,512,915.50 | |
| | | DEUTSCHLAND REP 3.5% | 2,000,000 | 2,197,400.00 | |
| | | DEUTSCHLAND REP 4.25% | 9,320,000 | 10,711,010.00 | |
| | | DEUTSCHLAND REP 2.5% | 9,920,000 | 10,200,736.00 | |
| | | DEUTSCHLAND REP 5.5% | 3,810,000 | 5,158,740.00 | |
| | | DEUTSCHLAND REP 4.75% | 2,950,000 | 3,997,250.00 | |
| | | BTPS 3.75% | 3,290,000 | 2,825,781.00 | |
| | | BTPS 3.75% | 3,760,000 | 2,906,856.00 | |
| | | BTPS 3.75% | 10,750,000 | 8,310,825.00 | |
| | | BTPS 7.25% | 5,320,000 | 5,150,824.00 | |
| | | BTPS 5% | 3,560,000 | 2,681,392.00 | |
| | | FRANCE O.A.T. 4% | 13,780,000 | 14,300,884.00 | |
| | | FRANCE O.A.T. 3% | 4,330,000 | 4,424,827.00 | |
| | | FRANCE O.A.T. 5% | 12,680,000 | 14,003,792.00 | |
| | | FRANCE O.A.T. 5% | 7,880,000 | 8,702,672.00 | |
| | | FRANCE O.A.T. 5.75% | 7,300,000 | 8,865,120.00 | |
| | | FRANCE O.A.T. 4.5% | 850,000 | 894,795.00 | |
| | | NETHERLANDS GOVT 3.75% | 6,814,000 | 7,281,440.40 | |
| | | NETHERLANDS GOVT 4.5% | 14,770,000 | 16,598,526.00 | |
| | | NETHERLANDS GOVT 3.5% | 3,254,000 | 3,476,573.60 | |
| | | SPANISH GOV'T 4.3% | 4,588,000 | 4,007,618.00 | |
| | | SPANISH GOV'T 4.85% | 4,250,000 | 3,786,750.00 | |
| | | SPANISH GOV'T 4.85% | 730,000 | 650,430.00 | |
| | | BELGIAN 0301 4.25% | 2,560,000 | 2,560,000.00 | |
| | | BELGIAN 0307 3.25% | 4,200,000 | 3,908,940.00 | |
| | | BELGIAN 0307 3.25% | 9,000,000 | 8,376,300.00 | |
| | | BELGIAN 0318 3.75% | 5,090,000 | 4,530,100.00 | |
| | | REP OF AUSTRIA 3.4% | 11,160,000 | 11,416,680.00 | |
| | | REP OF AUSTRIA 3.5% | 6,440,000 | 6,440,000.00 | |
| | ユーロ 小計 | | ユーロ | ユーロ | |
| | | | 184,271,000 | 189,064,051.25 | |
| | | | (19,162,341,290) | (19,660,770,689) | |
| 国債証券 | | | 45,098,278,320 | 49,027,815,259 | |
| 合計 | | | (45,098,278,320) | (49,027,815,259) | |
| | | | 45,098,278,320 | 49,027,815,259 | |
| | | | (45,098,278,320) | (49,027,815,259) | |

(注1) 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額です。

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

(注3) 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入債券時価比率 | 合計金額に対する比率 |
|----|-----|----------|------------|
|----|-----|----------|------------|

| | | | |
|------------|-------------|--------|-------|
| 米ドル | 国債証券 9 銘柄 | 100.0% | 42.1% |
| カナダドル | 国債証券 2 銘柄 | 100.0% | 3.0% |
| オーストラリアドル | 国債証券 3 銘柄 | 100.0% | 1.6% |
| ポンド | 国債証券 7 銘柄 | 100.0% | 9.1% |
| シンガポールドル | 国債証券 1 銘柄 | 100.0% | 0.4% |
| スウェーデンクローネ | 国債証券 2 銘柄 | 100.0% | 0.6% |
| ノルウェークローネ | 国債証券 1 銘柄 | 100.0% | 1.0% |
| デンマーククローネ | 国債証券 2 銘柄 | 100.0% | 1.2% |
| メキシコペソ | 国債証券 1 銘柄 | 100.0% | 0.9% |
| ユーロ | 国債証券 2 5 銘柄 | 100.0% | 40.1% |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(平成23年12月30日現在)

| | |
|----------------|---------------|
| 資産総額 | 728,893,216 円 |
| 負債総額 | 738,271 円 |
| 純資産総額(-) | 728,154,945 円 |
| 発行済数量 | 838,263,424 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 0.8686 円 |

(参考) マザーファンドの現況

明治安田日本株式ポートフォリオ・マザーファンド

純資産額計算書

(平成23年12月30日現在)

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 2,883,730,009 円 |
| 負債総額 | 22,951,445 円 |
| 純資産総額(-) | 2,860,778,564 円 |
| 発行済数量 | 5,830,932,666 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 0.4906 円 |

明治安田中小型株式ポートフォリオ・マザーファンド

純資産額計算書

(平成23年12月30日現在)

| | |
|----------------|---------------|
| 資産総額 | 294,827,615 円 |
| 負債総額 | 2,445,343 円 |
| 純資産総額(-) | 292,382,272 円 |
| 発行済数量 | 371,548,870 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 0.7869 円 |

明治安田日本債券ポートフォリオ・マザーファンド

純資産額計算書

(平成23年12月30日現在)

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 6,044,645,687 円 |
| 負債総額 | 677,132,490 円 |
| 純資産総額(-) | 5,367,513,197 円 |
| 発行済数量 | 4,476,817,997 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.1990 円 |

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

純資産額計算書

(平成23年12月30日現在)

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 2,916,013,828 円 |
| 負債総額 | 28,808,961 円 |
| 純資産総額(-) | 2,887,204,867 円 |
| 発行済数量 | 3,876,476,619 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 0.7448 円 |

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

純資産額計算書

(平成23年12月30日現在)

| | |
|----------------|------------------|
| 資産総額 | 54,102,316,466 円 |
| 負債総額 | 5,730,514,945 円 |
| 純資産総額(-) | 48,371,801,521 円 |
| 発行済数量 | 35,161,585,149 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.3757 円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換の事務等

該当事項はありません。

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

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

(2)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3)受益権の譲渡

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

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

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

(4)受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

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

(5)受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6)質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

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

(7)償還金

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

| | |
|----------------|---------|
| 本書提出日現在の資本金の額： | 10億円 |
| 会社が発行する株式総数： | 33,220株 |
| 発行済株式総数： | 18,887株 |

<過去5年間における資本金の額の推移>

該当事項はありません。

(2)委託会社の機構

会社の意思決定機構

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

投資運用の意思決定機構

- 投資政策委員会にて、マクロ経済環境・市況環境に関する分析、資産配分・資産毎の運用戦略に関する検討を行います。
- ファンドの運用担当者は、投資政策委員会における分析・検討等を踏まえて運用計画を策定し、運用計画に基づき、有価証券等の売買をトレーディング部門に指図します。
- ファンドの運用の基本規程等の遵守状況の管理、運用資産のリスク管理は、運用部門から独立したコンプライアンス・リスク管理部、運用企画部が行います。
- 投資管理委員会にて、ファンドの運用パフォーマンスの評価等を行い、これを運用部門にフィードバックすることにより、より精度の高い運用体制を維持するよう努めています。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）およびその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」に定める投資助言業務を行っています。平成23年12月30日現在、委託会社が運用の指図を行っている証券投資信託は以下の通りです（ただし、親投資信託を除きます。）。

| 種 類 | 本数 | 純資産総額 |
|-----------|-------|-------------------|
| 追加型株式投資信託 | 130 本 | 419,009,996,097 円 |
| 単位型株式投資信託 | 3 本 | 3,352,850,670 円 |
| 合 計 | 133 本 | 422,362,846,767 円 |

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社（旧会社名 M D A Mアセットマネジメント株式会社、以下「委託会社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

なお、第24期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）は、改正前の財務諸表等規則に基づき、第25期事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）は、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2．監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第24期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）の財務諸表については、あずさ監査法人により監査を受け、第25期事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）の財務諸表については、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

なお、従来から委託会社が監査証明を受けているあずさ監査法人は、監査法人の種類の変更により、平成22年7月1日をもって、有限責任 あずさ監査法人となりました。

(1)【貸借対照表】

| | (単位：千円) | |
|------------|------------------------|------------------------|
| | 第24期 (平成22年3月31日現在) | 第25期 (平成23年3月31日現在) |
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 5,244,171 | 7,654,615 |
| 前払費用 | 45,055 | 100,129 |
| 未収入金 | 376 | 2 |
| 未収委託者報酬 | 196,221 | 461,977 |
| 未収運用受託報酬 | ¹ 550,685 | ¹ 544,381 |
| 未収投資助言報酬 | ¹ 126,638 | ¹ 195,353 |
| 繰延税金資産 | 54,282 | 116,799 |
| その他 | 6,190 | 2,979 |
| 貸倒引当金 | - | 8,785 |
| 流動資産合計 | 6,223,622 | 9,067,453 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | ² 69,910 | ² 135,328 |
| 器具備品 | ² 136,629 | ² 178,423 |
| 有形固定資産合計 | 206,539 | 313,752 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 44,228 | 33,466 |
| 電話加入権 | 6,662 | 6,662 |
| その他 | 755 | 586 |
| 無形固定資産合計 | 51,646 | 40,714 |
| 投資その他の資産 | | |
| 長期差入保証金 | ¹ 204,426 | ¹ 190,699 |
| 長期前払費用 | 365 | 275 |
| 繰延税金資産 | 19,854 | 25,824 |
| 施設利用権 | 49,000 | 49,000 |
| 貸倒引当金 | 48,000 | 48,000 |
| 投資その他の資産合計 | 225,645 | 217,799 |
| 固定資産合計 | 483,831 | 572,266 |
| 資産合計 | 6,707,454 | 9,639,719 |

(単位：千円)

| | 第24期 (平成22年3月31日現在) | 第25期 (平成23年3月31日現在) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 10,433 | 13,180 |
| 未払金 | 249,499 | 516,160 |
| 未払収益分配金 | 105 | 146 |
| 未払償還金 | 28,065 | 7,315 |
| 未払手数料 | 107,831 | 193,778 |
| その他未払金 | 113,496 | 314,921 |
| 未払費用 | 48,119 | 94,353 |
| 未払法人税等 | 9,034 | 11,716 |
| 未払消費税等 | 11,774 | - |
| 賞与引当金 | 78,606 | 103,938 |
| 流動負債合計 | 407,468 | 739,349 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 16,119 | 119,390 |
| 資産除却債務 | - | 54,977 |
| 固定負債合計 | 16,119 | 174,368 |
| 負債合計 | 423,587 | 913,718 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 660,443 | 660,443 |
| その他資本剰余金 | - | 2,854,339 |
| 資本剰余金合計 | 660,443 | 3,514,783 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 83,040 | 83,040 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | 3,092,001 | 3,092,001 |
| 繰越利益剰余金 | 1,448,381 | 1,036,176 |
| 利益剰余金合計 | 4,623,423 | 4,211,217 |
| 株主資本合計 | 6,283,866 | 8,726,001 |
| 純資産合計 | 6,283,866 | 8,726,001 |
| 負債・純資産合計 | 6,707,454 | 9,639,719 |

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

| | 第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) |
|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 2,172,380 | 2,555,478 |
| 受入手数料 | - | 14,208 |
| 運用受託報酬 | 1,731,095 | 1,898,980 |
| 投資助言報酬 | 246,119 | 311,865 |
| 営業収益合計 | 4,149,595 | 4,780,534 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 1,226,938 | 1,272,371 |
| 広告宣伝費 | 20,282 | 17,415 |
| 公告費 | 1,140 | 1,444 |
| 調査費 | 569,699 | 776,846 |
| 調査費 | 273,646 | 347,459 |
| 委託調査費 | 296,052 | 429,387 |
| 委託計算費 | 214,468 | 281,257 |
| 営業雑経費 | 98,343 | 101,333 |
| 通信費 | 16,293 | 18,324 |
| 印刷費 | 73,629 | 65,644 |
| 協会費 | 5,629 | 6,857 |
| 諸会費 | 2,789 | 2,662 |
| 営業雑費 | - | 7,844 |
| 営業費用合計 | 2,130,871 | 2,450,668 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | 1,199,808 | 1,406,694 |
| 役員報酬 | 56,262 | 63,577 |
| 給料・手当 | 951,163 | 1,140,380 |
| 賞与 | 192,382 | 202,737 |
| その他報酬 | 22,884 | 17,264 |
| 賞与引当金繰入 | 78,606 | 103,938 |
| 福利厚生費 | 187,320 | 228,532 |
| 交際費 | 1,796 | 1,641 |
| 寄付金 | - | 100 |
| 旅費交通費 | 27,755 | 27,287 |
| 租税公課 | 17,285 | 22,389 |
| 不動産賃借料 | 255,113 | 238,996 |
| 退職給付費用 | 37,281 | 54,668 |
| 固定資産減価償却費 | 71,901 | 79,928 |
| 諸経費 | 101,732 | 135,011 |
| 一般管理費合計 | 2,001,487 | 2,316,454 |
| 営業利益 | 17,235 | 13,410 |

(単位：千円)

| | 第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 8,636 | 5,008 |
| 償還金等時効完成分 | 5,111 | 20,750 |
| 保険契約返戻金・配当金 | ¹ 1,738 | ¹ 2,265 |
| 還付加算金 | 5,459 | - |
| 雑益 | 1,391 | 467 |
| 営業外収益合計 | 22,338 | 28,491 |
| 営業外費用 | | |
| 雑損 | - | 39 |
| 営業外費用合計 | - | 39 |
| 経常利益 | 39,573 | 41,862 |
| 特別利益 | - | - |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | ² 212 | ² 13,467 |
| 合併関連費用 | - | ³ 465,874 |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う 影響額 | - | 34,623 |
| 特別損失合計 | 212 | 513,965 |
| 税引前当期純利益又は 税引前当期純損失（ ） | 39,361 | 472,102 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,290 | 2,290 |
| 法人税等調整額 | 16,747 | 68,487 |
| 法人税等合計 | 19,037 | 66,197 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 20,323 | 405,904 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

| | 第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | |
| 前期末残高 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 当期変動額 | - | - |
| 当期末残高 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | | |
| 前期末残高 | 660,443 | 660,443 |
| 当期変動額 | - | - |
| 当期末残高 | 660,443 | 660,443 |
| その他資本剰余金 | | |
| 前期末残高 | - | - |
| 当期変動額 | | |
| 合併による増加 | - | 2,854,339 |
| 当期変動額合計 | - | 2,854,339 |
| 当期末残高 | - | 2,854,339 |
| 資本剰余金合計 | | |
| 前期末残高 | 660,443 | 660,443 |
| 当期変動額 | | |
| 合併による増加 | - | 2,854,339 |
| 当期変動額合計 | - | 2,854,339 |
| 当期末残高 | 660,443 | 3,514,783 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | | |
| 前期末残高 | 83,040 | 83,040 |
| 当期変動額 | - | - |
| 当期末残高 | 83,040 | 83,040 |
| その他利益剰余金 | | |
| 別途積立金 | | |
| 前期末残高 | 3,092,001 | 3,092,001 |
| 当期変動額 | - | - |
| 当期末残高 | 3,092,001 | 3,092,001 |
| 繰越利益剰余金 | | |
| 前期末残高 | 1,458,057 | 1,448,381 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | 30,000 | 6,300 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 20,323 | 405,904 |
| 当期変動額合計 | 9,676 | 412,205 |
| 当期末残高 | 1,448,381 | 1,036,176 |
| 利益剰余金合計 | | |
| 前期末残高 | 4,633,099 | 4,623,423 |
| 当期変動額 | | |
| 剰余金の配当 | 30,000 | 6,300 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 20,323 | 405,904 |
| 当期変動額合計 | 9,676 | 412,205 |
| 当期末残高 | 4,623,423 | 4,211,217 |
| 株主資本合計 | | |
| 前期末残高 | 6,293,543 | 6,283,866 |
| 当期変動額 | | |
| 合併による増加 | - | 2,854,339 |
| 剰余金の配当 | 30,000 | 6,300 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 20,323 | 405,904 |
| 当期変動額合計 | 9,676 | 2,442,134 |
| 当期末残高 | 6,283,866 | 8,726,001 |

重要な会計方針

| 第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) |
|---|---|
| <p>1. 固定資産の減価償却方法</p> <p>(1)有形固定資産 定額法 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 3年～18年 器具備品 3年～20年</p> <p>(2)無形固定資産 定額法 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> | <p>1. 固定資産の減価償却方法</p> <p>(1)有形固定資産 同左</p> <p>(2)無形固定資産 同左</p> |
| <p>2. 引当金の計上基準</p> <p>(1)貸倒引当金は、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2)賞与引当金は、従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額を計上しております。</p> <p>(3)退職給付引当金は、従業員に対する退職金の支払に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を、簡便法により計上しております。</p> | <p>2. 引当金の計上基準</p> <p>(1)貸倒引当金 同左</p> <p>(2)賞与引当金 同左</p> <p>(3)退職給付引当金 同左</p> |
| <p>3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 消費税等の会計処理方法 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。</p> | <p>3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 消費税等の会計処理方法 同左</p> |

会計方針の変更

| 第24期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日) |
|---------------------------------------|--|
| | <p>1. 資産除去債務に関する会計基準等の適用 当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。 これにより、当事業年度の営業利益、経常利益はそれぞれ3,326千円減少し、税引前当期純損失は37,949千円増加しております。</p> <p>2. 企業結合に関する会計基準等 当事業年度より、「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成20年12月26日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日）を適用しております。</p> |

注記事項

（貸借対照表関係）

| 第24期 (平成22年3月31日現在) | 第25期 (平成23年3月31日現在) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------------|----------|----------|-----------|---------|-----------|----|----------|------|-----------|---|----------|---------|----------|-----------|---------|-----------|----|-----------|------|-----------|
| <p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">35,828千円</td> </tr> <tr> <td>未収投資助言報酬</td> <td style="text-align: right;">126,638千円</td> </tr> <tr> <td>長期差入保証金</td> <td style="text-align: right;">204,060千円</td> </tr> </table> <p>2 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">76,292千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">244,766千円</td> </tr> </table> | 未収運用受託報酬 | 35,828千円 | 未収投資助言報酬 | 126,638千円 | 長期差入保証金 | 204,060千円 | 建物 | 76,292千円 | 器具備品 | 244,766千円 | <p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">9,887千円</td> </tr> <tr> <td>未収投資助言報酬</td> <td style="text-align: right;">181,486千円</td> </tr> <tr> <td>長期差入保証金</td> <td style="text-align: right;">190,313千円</td> </tr> </table> <p>2 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">118,809千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">324,154千円</td> </tr> </table> | 未収運用受託報酬 | 9,887千円 | 未収投資助言報酬 | 181,486千円 | 長期差入保証金 | 190,313千円 | 建物 | 118,809千円 | 器具備品 | 324,154千円 |
| 未収運用受託報酬 | 35,828千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未収投資助言報酬 | 126,638千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 長期差入保証金 | 204,060千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 建物 | 76,292千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 器具備品 | 244,766千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未収運用受託報酬 | 9,887千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 未収投資助言報酬 | 181,486千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 長期差入保証金 | 190,313千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 建物 | 118,809千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 器具備品 | 324,154千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

（損益計算書関係）

| 第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日) | 第25期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) | | | | | | |
|--|---|------|---------|--------|----------|---|----------|
| <p>1 全て関係会社に対する金額であります。</p> <p>2 固定資産除却損は器具備品212千円であります。</p> | <p>1 全て関係会社に対する金額であります。</p> <p>2 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">1,075千円</td> </tr> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td style="text-align: right;">12,392千円</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: right;">13,467千円</td> </tr> </table> <p>3 主に、会社合併に伴う資産運用システム統合に関する費用166,443千円、特別退職加算金等154,794千円、退職給付制度改定損75,717千円を計上しております。</p> | 器具備品 | 1,075千円 | ソフトウェア | 12,392千円 | 計 | 13,467千円 |
| 器具備品 | 1,075千円 | | | | | | |
| ソフトウェア | 12,392千円 | | | | | | |
| 計 | 13,467千円 | | | | | | |

(株主資本等変動計算書関係)

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 前事業年度末 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|---------|----|----|---------|
| 普通株式 | 12,601株 | - | - | 12,601株 |

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 | 1株当り配当額 | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-------------|-----------|------------|------------|
| 平成21年6月25日 定時株主総会 | 普通株式 | 30,000,083円 | 2,380円77銭 | 平成21年3月31日 | 平成21年6月25日 |

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

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

第25期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 前事業年度末 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-------|---------|--------|----|---------|
| 普通株式 | 12,601株 | 6,286株 | - | 18,887株 |

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議 | 株式の種類 | 配当金の総額 | 1株当り配当額 | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|------------|---------|------------|------------|
| 平成22年6月25日 定時株主総会 | 普通株式 | 6,300,500円 | 500円00銭 | 平成22年3月31日 | 平成22年6月25日 |

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

該当事項はありません。

(リース取引関係)

| 第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日) | 第25期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) |
|--|-------------------------------------|
| 重要性が乏しいため、財務諸表等規則第8条の6の規定により注記を省略しております。 | 同左 |

(金融商品関係)

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

(追加情報)

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取り組み方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品にかかるリスク管理体制

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

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

営業債務である未払手数料、並びにその他未払金は、1年以内の支払期日です。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：千円)

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

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資産

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

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

負債

(1)未払手数料、(2)その他未払金

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

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

第25期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取り組み方針

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに金融商品にかかるリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬は、主に当社が運用指図を行う信託財産より支弁され、当社は当該信託財産の内容を把握しており、当該営業債権の回収にかかるリスクは僅少であります。また、営業債権である未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されており、投資助言先ごとに期日管理及び残高管理を行うとともに、四半期ごとに回収可能性を把握する体制としております。

営業債務である未払手数料、並びにその他未払金は、1年以内の支払期日です。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|----------------------|-----------|-----------|-------|
| (1)現金・預金 | 7,654,615 | 7,654,615 | - |
| (2)未収委託者報酬 | 461,977 | 461,977 | - |
| (3)未収運用受託報酬 | 544,381 | 544,381 | - |
| (4)未収投資助言報酬 | 195,353 | | |
| 貸倒引当金 ⁽¹⁾ | 8,785 | | |
| | 186,568 | 186,568 | - |
| (5)長期差入保証金 | 190,699 | 183,759 | 6,939 |
| 資産計 | 9,038,241 | 9,031,302 | 6,939 |
| (1)未払手数料 | 193,778 | 193,778 | - |
| (2)その他未払金 | 314,921 | 314,921 | - |
| 負債計 | 508,699 | 508,699 | - |

(1)未収投資助言報酬に対応する個別貸倒引当金を控除しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資産

(1)現金・預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬

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。

(4)未収投資助言報酬

未収投資助言報酬のうち一般債権については、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。また、未収投資助言報酬のうち貸倒懸念債権については、財務内容評価法による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

(5)長期差入保証金

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、(2)その他未払金

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

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

| | 1年以内 | 1年超 5年以内 | 5年超 10年以内 | 10年超 |
|----------|-----------|-------------|--------------|------|
| 現金・預金 | 7,654,389 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 461,977 | - | - | - |
| 未収運用受託報酬 | 544,381 | - | - | - |
| 未収投資助言報酬 | 186,568 | - | - | - |
| 長期差入保証金 | - | - | 190,313 | - |
| 合計 | 8,847,316 | - | 190,313 | - |

（有価証券関係）

第24期（平成22年3月31日現在）

該当事項はありません。

第25期（平成23年3月31日現在）

該当事項はありません。

（デリバティブ取引関係）

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので該当事項はありません。

第25期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

当社はデリバティブ取引を全く利用しておりませんので該当事項はありません。

（退職給付関係）

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を併用しております。

2. 退職給付債務及びその内訳

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

3. 退職給付費用の内訳

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

第25期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を併用しております。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. 退職給付債務及びその内訳

| | 第25期 (平成23年3月31日現在) |
|---------------------------|------------------------|
| (1)退職給付債務 (千円) | 375,538 |
| (2)年金資産 (千円) | 256,147 |
| (3)未積立退職給付債務 (1)+(2) (千円) | 119,390 |
| (4)退職給付引当金 (3) (千円) | 119,390 |

3. 退職給付費用の内訳

| | 第25期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) |
|-----------------|-------------------------------------|
| 退職給付費用 (千円)(注1) | 54,668 |

(注1)退職給付費用には、勤務費用のほか、確定拠出年金への掛金支払額1,346千円が含まれております。

(注2)上記の退職給付費用以外に特別退職金150,044千円、退職給付制度改定損75,717千円を特別損失「合併関連費用」に含めて計上しております。なお、退職給付制度改定損は、当社の退職金規程を、合併に伴い改定したことにより発生したものであります。

(ストック・オプション等関係)

第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)

該当事項はありません。

第25期 (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。

(税効果会計関係)

| 第24期 (平成22年3月31日現在) | 第25期 (平成23年3月31日現在) |
|---|---|
| 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別内訳 | 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別内訳 |
| 繰延税金資産 千円 | 繰延税金資産 千円 |
| 未払費用否認 4,207 | 税務上の繰越欠損金 468,586 |
| 賞与引当金繰入限度超過額 31,985 | 税務上の繰延資産償却超過額 69,633 |
| ゴルフ会員権評価損否認 2,441 | 退職給付引当金繰入限度超過額 48,580 |
| 貸倒引当金繰入限度超過額 19,531 | 賞与引当金繰入限度超過額 42,292 |
| 未払事業税 2,984 | その他 106,485 |
| 未払福利厚生費否認 11,011 | 繰延税金資産小計 735,577 |
| 退職給付引当金繰入限度超過額 6,558 | 評価性引当額 586,024 |
| 税務上の繰越欠損金 13,086 | 繰延税金資産合計 149,552 |
| その他 4,303 | 繰延税金負債 |
| 繰延税金資産小計 96,109 | 資産除去費用 6,928 |
| 評価性引当額 21,972 | 繰延税金負債合計 6,928 |
| 繰延税金資産合計 74,136 | 繰延税金資産の純額 142,624 |
| 繰延税金負債 - | |
| 繰延税金資産の純額 74,136 | |
| 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 | 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 |
| 法定実効税率 40.69% | 税引前当期純損失を計上しているため、注記を省略しております。 |
| (調整) | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 1.85% | |
| 住民税均等割 5.82% | |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 48.36% | |

（企業結合等関係）

第24期（自平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

該当事項はありません。

第25期（自平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

共通支配下の取引等

（1）結合当事企業の名称及び事業の内容、企業結合日、企業結合の法的形式、結合後企業の名称並びに取引の目的を含む取引の概要

結合当事企業の名称及び事業の内容

名称 当社の兄弟会社である安田投信投資顧問株式会社

事業の内容 金融商品取引法に規定する第二種金融商品取引業、投資助言・代理業および投資運用業

企業結合日

平成22年10月1日

企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、安田投信投資顧問株式会社を消滅会社とする吸収合併

結合後企業の名称

明治安田アセットマネジメント株式会社

取引の目的を含む取引の概要

・吸収合併の目的

両社の持つ経営基盤、これまで培ってきた運用ノウハウを発展的に融合し、資産運用会社としての競争力を高めていくためであります。

・合併比率等

安田投信投資顧問株式会社の普通株式1株につき、当社の普通株式0.0543772株の割合をもって割当交付し、普通株式6,286株を発行しました。また、本合併による資本金の増加はありません。

（2）実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成20年12月26日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日）に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

（資産除去債務関係）

第25期（自平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

（1）当該資産除去債務の概要

本社施設の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

（2）当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を主たる資産の耐用年数満了時（16年）としており、割引率は0.896%を適用しております。

（3）当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減は次のとおりであります。

| | |
|-----------------|----------|
| 期首残高(注) | 54,489千円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | - |
| 時の経過による調整額 | 488千円 |
| 期末残高 | 54,977千円 |

(注) 当事業年度より「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用したことによる期首時点における残高であります。

（持分法損益等）

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）
該当事項はありません。

第25期（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。

（賃貸等不動産関係）

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）
該当事項はありません。

第25期（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。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

当社の事業は、資産運用サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

第25期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

当社の事業は、資産運用サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第25期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

| | 投資信託 （運用業務） | 投資信託 （販売業務） | 投資顧問 （投資一任） | 投資顧問 （投資助言） | 合計 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------|
| 外部顧客への売上高 | 2,555,478 | 14,208 | 1,898,980 | 311,865 | 4,780,534 |

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 |
|-----------------|---------|
| 年金積立金管理運用独立行政法人 | 621,584 |

[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]

第25期（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。

[報告セグメントごとののれん償却額及び未償却残高に関する情報]

第25期（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。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

第25期（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。

（追加情報）

当事業年度より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号平成20年3月21日）を適用しております。

（関連当事者情報）

第24期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

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

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

取引条件ないし取引条件の決定方針等

運用受託報酬および投資助言報酬については、契約に基づき報酬を算出しております。

事務所の家賃については、近隣の取引情勢に基づいて、契約により所定金額を決定しております。

(注1)上記取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

明治安田生命保険相互会社（非上場）

第25期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金又は出資金 | 事業の内容 | 議決権等の所有（被所有）割合 |
|-----|--------------|---------|-----------|-------|-------------------|
| 親会社 | 明治安田生命保険相互会社 | 東京都千代田区 | 60,000百万円 | 生命保険業 | (被所有) 直接92.86% |

| 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|--|--------|-----------|----------|-----------|
| 資産運用サービスの提供、 当社投信商品の販売、設備の賃借 及び役員の兼任 | 運用受託報酬 | 35,471千円 | 未収運用受託報酬 | 9,887千円 |
| | 投資助言報酬 | 306,784千円 | 未収投資助言報酬 | 181,486千円 |
| | 支払手数料 | 112,478千円 | 未払手数料 | 43,228千円 |
| | 事務所家賃 | 234,107千円 | 前払家賃 | 19,655千円 |
| | | | 長期差入保証金 | 190,313千円 |

取引条件ないし取引条件の決定方針等

運用受託報酬および投資助言報酬並びに支払手数料については、契約に基づき決定しております。

事務所家賃については、近隣の取引情勢に基づいて、契約により所定金額を決定しております。

(注1)上記取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

明治安田生命保険相互会社（非上場）

（1株当たり情報）

| | 第24期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日） | 第25期 （自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日） |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 498,680円02銭 | 1株当たり純資産額 462,010円97銭 |
| 1株当たり当期純利益 | 1,612円87銭 | 1株当たり当期純損失 25,796円30銭 |

(注)1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。

2. 算定上の基礎は、以下のとおりであります。

1株当たり純資産額

| | 第24期 （平成22年3月31日現在） | 第25期 （平成23年3月31日現在） |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| 貸借対照表の純資産の部の合計金額（千円） | 6,283,866 | 8,726,001 |
| 普通株式に係る純資産額（千円） | 6,283,866 | 8,726,001 |
| 差額の主な内訳 | - | - |
| 普通株式の発行済株式数（株） | 12,601 | 18,887 |
| 普通株式の自己株式数（株） | - | - |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数（株） | 12,601 | 18,887 |

1株当たり当期純利益

| | 第24期 （自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日） | 第25期 （自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日） |
|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益又は当期純損失（ ）（千円） | 20,323 | 405,904 |
| 普通株主に帰属しない金額（千円） | - | - |
| 普通株主に係る当期純利益又は当期純損失（ ）（千円） | 20,323 | 405,904 |
| 期中平均株式数（株） | 12,601 | 15,735 |

(重要な後発事象)

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

委託会社の最近中間会計期間における経理の状況

1.中間財務諸表の作成方法について

委託会社である明治安田アセットマネジメント株式会社（以下「委託会社」という。）の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条・第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（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.監査証明について

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人の中間監査を受けております。

中間財務諸表等
 中間財務諸表
 中間貸借対照表

(単位：千円)

| 当中間会計期間末 (平成23年9月30日) | |
|--------------------------|----------------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 現金・預金 | 7,606,958 |
| 未収委託者報酬 | 421,552 |
| 未収運用受託報酬 | 651,064 |
| 未収投資助言報酬 | 186,585 |
| その他 | 97,774 |
| 貸倒引当金 | 8,101 |
| 流動資産合計 | 8,955,834 |
| 固定資産 | |
| 有形固定資産 | ¹ 290,303 |
| 無形固定資産 | 35,616 |
| 投資その他の資産 | 191,929 |
| 長期差入保証金 | 190,699 |
| その他 | 49,230 |
| 貸倒引当金 | 48,000 |
| 固定資産合計 | 517,848 |
| 資産合計 | 9,473,683 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 未払償還金 | 7,315 |
| 未払手数料 | 174,567 |
| 未払法人税等 | 9,497 |
| 賞与引当金 | 98,271 |
| その他 | ² 271,683 |
| 流動負債合計 | 561,335 |
| 固定負債 | |
| 退職給付引当金 | 134,119 |
| 資産除去債務 | 55,223 |
| 固定負債合計 | 189,342 |
| 負債合計 | 750,678 |
| 純資産の部 | |
| 株主資本 | |
| 資本金 | 1,000,000 |
| 資本剰余金 | |
| 資本準備金 | 660,443 |
| その他資本剰余金 | 2,854,339 |
| 資本剰余金合計 | 3,514,783 |
| 利益剰余金 | |
| 利益準備金 | 83,040 |
| その他利益剰余金 | |
| 別途積立金 | 3,092,001 |
| 繰越利益剰余金 | 1,033,179 |
| 利益剰余金合計 | 4,208,221 |
| 株主資本合計 | 8,723,004 |
| 純資産合計 | 8,723,004 |
| 負債純資産合計 | 9,473,683 |

中間損益計算書

(単位：千円)

| | 当中間会計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日) |
|--------------|--|
| 営業収益 | |
| 委託者報酬 | 1,607,539 |
| 受入手数料 | 13,281 |
| 運用受託報酬 | 1,013,938 |
| 投資助言報酬 | 170,235 |
| 営業収益合計 | 2,804,994 |
| 営業費用 | |
| 支払手数料 | 749,869 |
| その他営業費用 | 670,350 |
| 営業費用合計 | 1,420,220 |
| 一般管理費 | ¹ 1,244,679 |
| 営業利益 | 140,094 |
| 営業外収益 | ² 5,379 |
| 営業外費用 | 756 |
| 経常利益 | 144,717 |
| 特別利益 | - |
| 特別損失 | 3,945 |
| 税引前中間純利益 | 140,772 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,145 |
| 法人税等調整額 | 142,624 |
| 法人税等合計 | 143,769 |
| 中間純損失（ ） | 2,996 |

中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

| 当中間会計期間 | |
|-----------------|-----------|
| (自 平成23年4月1日 | |
| 至 平成23年9月30日) | |
| 株主資本 | |
| 資本金 | |
| 当期首残高 | 1,000,000 |
| 当中間期変動額 | - |
| 当中間期末残高 | 1,000,000 |
| 資本剰余金 | |
| 資本準備金 | |
| 当期首残高 | 660,443 |
| 当中間期変動額 | - |
| 当中間期末残高 | 660,443 |
| その他資本剰余金 | |
| 当期首残高 | 2,854,339 |
| 当中間期変動額 | - |
| 当中間期末残高 | 2,854,339 |
| 資本剰余金合計 | |
| 当期首残高 | 3,514,783 |
| 当中間期変動額 | - |
| 当中間期末残高 | 3,514,783 |
| 利益剰余金 | |
| 利益準備金 | |
| 当期首残高 | 83,040 |
| 当中間期変動額 | - |
| 当中間期末残高 | 83,040 |
| その他利益剰余金 | |
| 別途積立金 | |
| 当期首残高 | 3,092,001 |
| 当中間期変動額 | - |
| 当中間期末残高 | 3,092,001 |
| 繰越利益剰余金 | |
| 当期首残高 | 1,036,176 |
| 当中間期変動額 | - |
| 剰余金の配当 | - |
| 中間純損失() | 2,996 |
| 当中間期変動額合計 | 2,996 |
| 当中間期末残高 | 1,033,179 |
| 利益剰余金合計 | |
| 当期首残高 | 4,211,217 |
| 当中間期変動額 | - |
| 剰余金の配当 | - |
| 中間純損失() | 2,996 |
| 当中間期変動額合計 | 2,996 |
| 当中間期末残高 | 4,208,221 |
| 株主資本合計 | |
| 当期首残高 | 8,726,001 |
| 当中間期変動額 | - |
| 剰余金の配当 | - |
| 中間純損失() | 2,996 |
| 当中間期変動額合計 | 2,996 |
| 当中間期末残高 | 8,723,004 |

中間財務諸表作成の基本となる重要な事項

| 当中間会計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日) | |
|---|--|
| 1. 固定資産の減価償却方法 | |
| (1)有形固定資産 | |
| 定額法 | |
| なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 | |
| 建物 3年～18年 | |
| 器具備品 3年～20年 | |
| (2)無形固定資産 | |
| 定額法 | |
| なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。 | |
| 2. 引当金の計上基準 | |
| (1)貸倒引当金は、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。 | |
| (2)賞与引当金は、従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額を計上しております。 | |
| (3)退職給付引当金は、従業員に対する退職金の支払に備えるため、当中間会計期間末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を、簡便法により計上しております。 | |
| 3. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | |
| 消費税等の会計処理方法 | |
| 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。 | |

会計方針の変更

該当事項はありません。

追加情報

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

注記事項

（中間貸借対照表関係）

| 当中間会計期間末 (平成23年9月30日) | |
|--|-----------|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。 | |
| 建物 | 126,035千円 |
| 器具備品 | 322,357千円 |
| 2 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。 | |

（中間損益計算書関係）

| 当中間会計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日) | |
|--|----------|
| 1 当中間会計期間末の減価償却実施額は次のとおりであります。 | |
| 有形固定資産 | 35,752千円 |
| 無形固定資産 | 6,128千円 |
| 2 営業外収益のうち主なもの | |
| 受取利息 | 2,085千円 |
| 保険契約返戻金・配当金 | 2,275千円 |

(中間株主資本等変動計算書関係)

| 当中間会計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日) | | | | |
|--|---------|----|----|----------|
| 1. 発行済株式に関する事項 | | | | |
| 株式の種類 | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当中間会計期間末 |
| 普通株式 | 18,887株 | - | - | 18,887株 |
| 2. 自己株式に関する事項 該当事項はありません。 | | | | |
| 3. 新株予約権等に関する事項 該当事項はありません。 | | | | |
| 4. 配当に関する事項 | | | | |
| (1) 配当金支払額 該当事項はありません。 | | | | |
| (2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの 該当事項はありません。 | | | | |

(リース取引関係)

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

重要性が乏しいため、注記を省略しております。

(金融商品関係)

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

| | 中間貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|----------------------|------------|-----------|-------|
| (1)現金・預金 | 7,606,958 | 7,606,958 | - |
| (2)未収委託者報酬 | 421,552 | 421,552 | - |
| (3)未収運用受託報酬 | 651,064 | 651,064 | - |
| (4)未収投資助言報酬 | 186,585 | | |
| 貸倒引当金 ⁽¹⁾ | 8,101 | | |
| | 178,484 | 178,484 | - |
| (5)長期差入保証金 | 190,699 | 186,321 | 4,377 |
| 資産計 | 9,048,758 | 9,044,381 | 4,377 |
| (1)未払手数料 | 174,567 | 174,567 | - |
| 負債計 | 174,567 | 174,567 | - |

(1)未収投資助言報酬に対応する個別貸倒引当金を控除しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資産

(1)現金・預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬

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。

(4)未収投資助言報酬

未収投資助言報酬のうち一般債権については、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。また、未収投資助言報酬のうち貸倒懸念債権については、財務内容評価法による回収見込額等に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

(5)長期差入保証金

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

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。

(有価証券関係)

当中間会計期間末（平成23年9月30日）

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

該当事項はありません。

(企業結合等関係)

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

該当事項はありません。

(持分法損益等)

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

当中間会計期間末（平成23年9月30日）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの

当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減は次のとおりであります。

| | |
|-----------------|-----------------|
| 期首残高 | 54,977千円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | - |
| 時の経過による調整額 | 246千円 |
| 当中間会計期間末残高 | <u>55,223千円</u> |

(賃貸等不動産関係)

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

当社の事業は、資産運用サービスの提供を行う単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| | 投資信託 (運用業務) | 投資信託 (販売業務) | 投資顧問 (投資一任) | 投資顧問 (投資助言) | 合計 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------|
| 外部顧客への売上高 | 1,607,539 | 13,281 | 1,013,938 | 170,235 | 2,804,994 |

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が中間損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 |
|-----------------|---------|
| 年金積立金管理運用独立行政法人 | 309,680 |

[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]

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれん償却額及び未償却残高に関する情報]

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

当中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| | 当中間会計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日) |
|--------------|--|
| 1株当たり純資産額 | 461,852円32銭 |
| 1株当たり中間純損失金額 | 158円65銭 |

(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であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり中間純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 当中間会計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日) |
|--------------------|--|
| 中間純損失金額(千円) | 2,996 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | - |
| 普通株式に係る中間純損失金額(千円) | 2,996 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 18,887 |

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要となります。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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】**

(1)受託会社

(平成23年3月31日現在)

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

(2)販売会社

(平成23年3月31日現在)

| (A)名称 | (B)資本金の額（百万円） | (C)事業の内容 |
|--------------|---------------|--------------------|
| 明治安田生命保険相互会社 | 470,000 | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。 |
| 株式会社北洋銀行 | 121,101 | |
| 株式会社十六銀行 | 36,839 | |
| 株式会社北海道銀行 | 93,524 | |
| 株式会社百五銀行 | 20,000 | |
| 株式会社八十二銀行 | 52,243 | |

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

2【関係業務の概要】

(1)受託会社

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

(2)販売会社

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

3【資本関係】

(1)受託会社

該当事項はありません。

(2)販売会社

「販売会社」である明治安田生命保険相互会社は、委託会社の株主であり、その保有株は17,539株（持株比率92.86%）です。

【参考情報：再信託受託会社の概要】

1.名称、資本金の額及び事業の内容

| | |
|----------|--|
| (A)名称 | : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 |
| (B)資本金の額 | : 平成23年3月31日現在、10,000百万円 |
| (C)事業の内容 | : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。 |

2.関係業務の概要

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

3.資本関係

該当ありません。

第3【その他】

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

独立監査人の監査報告書

平成24年1月17日

明治安田アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 公高指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 辻前 正紀

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている明治安田DCグローバルバランスオープンの平成22年11月30日から平成23年11月29日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田DCグローバルバランスオープンの平成23年11月29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。

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

以上

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[委託会社の監査報告書\(当期\)へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年6月27日

明治安田アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 森 公高
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 奥村 始史
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 辻前 正紀
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている明治安田アセットマネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第25期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田アセットマネジメント株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

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

[委託会社の監査報告書\(中間\)へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成23年11月22日

明治安田アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 壁 谷 恵 嗣

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 辻 前 正 紀

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている明治安田アセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第26期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、明治安田アセットマネジメント株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[委託会社の監査報告書\(当期\)へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年1月18日

明治安田アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 公高指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 辻前 正紀

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている明治安田DCグローバルバランスオープンの平成21年12月1日から平成22年1月29日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明治安田DCグローバルバランスオープンの平成22年1月29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。

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

以上

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。

[委託会社の監査報告書\(前期\)へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年6月25日

MDAMアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

あずさ監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているMDAMアセットマネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第24期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

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

追記情報

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

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

以上

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれておりません。