

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成23年8月8日
【発行者名】	みずほ投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 田中 慎一郎
【本店の所在の場所】	東京都港区三田三丁目5番27号
【事務連絡者氏名】	商品管理部長 三木谷 正直 東京都港区三田三丁目5番27号
【電話番号】	03-5232-7700
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	MHAM世界リートファンド（ファンドラップ）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	上限1,000億円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成23年2月8日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項について、半期報告書の提出に伴ない、訂正すべき事項および追加すべき事項がありましたので、関係事項を下記のとおり訂正するものであります。

2 【訂正の内容】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部___は訂正部分を示します。

(3) ファンドの仕組み

< 訂正前 >

当ファンドの運営の仕組み

（中略）

主要投資対象である世界各国の不動産投資信託証券には、主として、国内リートマザーファンドおよび海外リートマザーファンドを通じて投資を行います。

委託会社は、海外リートマザーファンドの運用に際して、CBリチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ エルエルシー（以下「CBリチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ社」または「投資顧問会社」といいます。）からの投資助言を活用し、運用の指図を行います。

ファミリーファンド方式の仕組み

（略）

委託会社の概況

1．資本金の額 20億4,560万円(平成22年11月30日現在)

2．会社の沿革

（略）

3．大株主の状況(平成22年11月30日現在)

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

< 訂正後 >

当ファンドの運営の仕組み

（中略）

主要投資対象である世界各国の不動産投資信託証券には、主として、国内リートマザーファンドおよび海外リートマザーファンドを通じて投資を行います。

委託会社は、海外リートマザーファンドの運用に際して、シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー（以下「CBRE・クラリオン・セキュリティーズ社」または「投資顧問会社」といいます。）からの投資助言を活用し、運用の指図を行います。

ファミリーファンド方式の仕組み

（略）

委託会社の概況

- 1．資本金の額 20億4,560万円(平成23年5月31日現在)
- 2．会社の沿革
（略）
- 3．大株主の状況(平成23年5月31日現在)

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

2 投資方針

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部____は訂正部分を示します。

(1) 投資方針

<訂正前>

基本方針

（略）

運用方法

- 1．主要投資対象
（略）
- 2．投資態度

- a．主として各マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国（地域を含みます。以下同じ。）の不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。

不動産投資信託証券とは、「社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券」、「不動産等および不動産等を主たる投資対象とする資産対応証券等に投資する投資信託証券（投資法人の投資証券（投資信託の受益証券を含みます。））」をいいます。（以下同じ。）

（中略）

不動産投資信託証券への投資にあたっては、不動産業務について高い専門性を有する「みずほ信託銀行」および「CBリチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ社」から提供される情報を活用します。

国内リートマザーファンド：みずほ信託銀行

海外リートマザーファンド：CBリチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ社

（中略）

ファンドの投資プロセス

当ファンドは、主として国内リートマザーファンド受益証券および海外リートマザーファンド受益証券への投資を通じ、以下のプロセスにより日本を含む世界各国の不動産投資信託証券に投資を行います。

（中略）

<海外リートマザーファンドの投資プロセス>

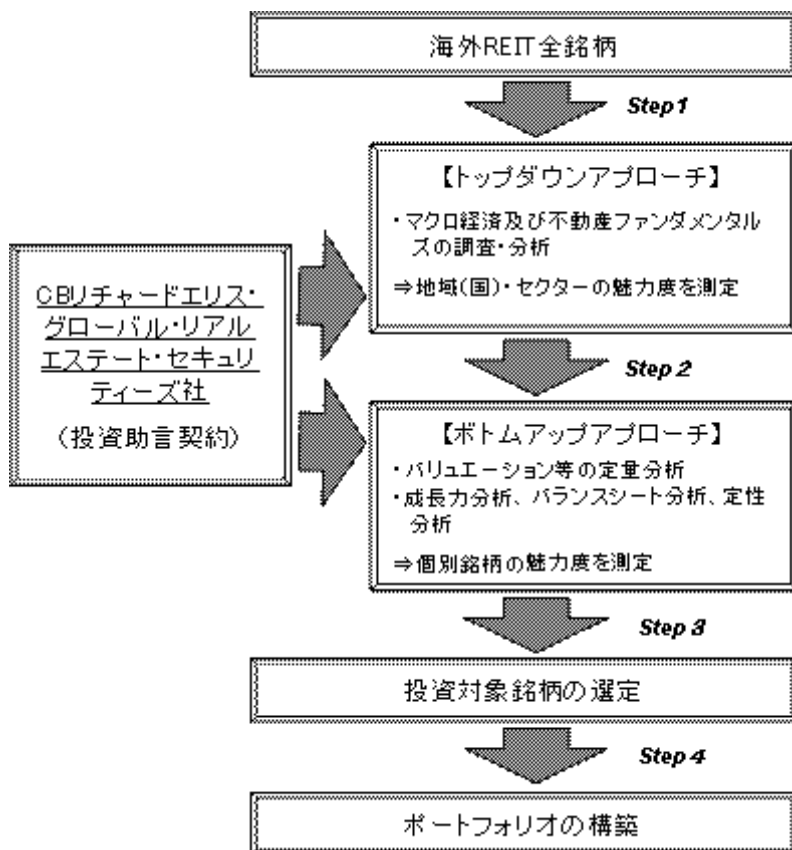
Step1：日本を除く世界各国の外国金融商品市場に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（REIT）のうち、原則として時価総額50百万ドル以上を調査対象銘柄とします。

Step2：トップダウン・アプローチによる調査・分析を実施します。マクロ経済環境、不動産市場動向、REITの相対バリュエーション分析、金利見通し等に加え、CBリチャードエリス・グローバル・リ

アルエステート・セキュリティーズ社より提供される不動産関連情報等をもとに市況サイクル、賃貸料・空室率・需給動向等を調査・分析し、地域（国）、オフィスビル・商業施設等の物件タイプ（セクター）の魅力度を測定します。

Step3：ボトムアップ・アプローチによる調査・分析を実施します。Step2を踏まえたうえでバリュエーション等による定量分析を行います。一方で、経営陣の質・既保有不動産の分析（内部成長分析）、新規資産取得に関する分析（外部成長分析）、バランスシート分析、財務戦略等による定性分析を行い、REIT個別銘柄の魅力度を測定し、投資対象銘柄を選定します。なお、CBリチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ社より提供される投資関連情報を積極的に活用します。

Step4：トップダウン・アプローチによる地域（国）・セクター分析、ボトムアップ・アプローチによる銘柄分析の結果を踏まえ、配当のタイミング等を勘案し、最終的なポートフォリオを構築します。



上記のプロセスは、今後変更される場合があります。

（中略）

<CBリチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ社>

CBリチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ社は、世界最大の商業用不動産サービス会社であるCBリチャードエリスグループの運用会社です。世界中の拠点における豊富な不動産情報を活用した運用が同社の特色です。

<訂正後>

基本方針

（略）

運用方法

1．主要投資対象

（略）

2．投資態度

a. 主として各マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む世界各国(地域を含みます。以下同じ。)の不動産投資信託証券に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。

不動産投資信託証券とは、「社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券」、「不動産等および不動産等を主たる投資対象とする資産対応証券等に投資する投資信託証券(投資法人の投資証券(投資信託の受益証券を含みます。))」をいいます。(以下同じ。)

(中略)

不動産投資信託証券への投資にあたっては、不動産業務について高い専門性を有する「みずほ信託銀行」および「CBRE・クラリオン・セキュリティーズ社」から提供される情報を活用します。

国内リートマザーファンド：みずほ信託銀行

海外リートマザーファンド：CBRE・クラリオン・セキュリティーズ社

(中略)

ファンドの投資プロセス

当ファンドは、主として国内リートマザーファンド受益証券および海外リートマザーファンド受益証券への投資を通じ、以下のプロセスにより日本を含む世界各国の不動産投資信託証券に投資を行います。

(中略)

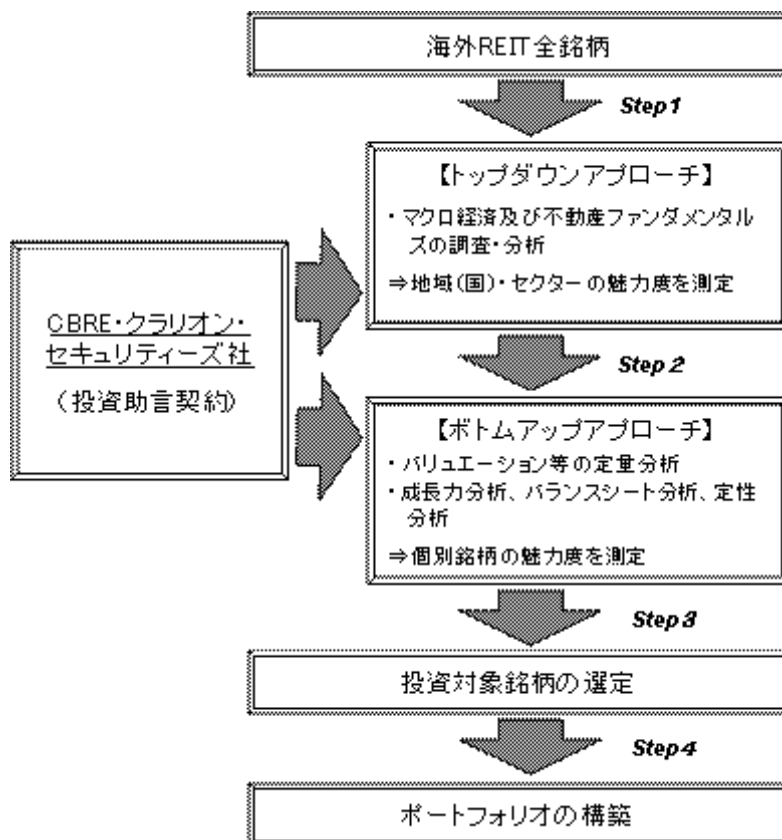
< 海外リートマザーファンドの投資プロセス >

Step1：日本を除く世界各国の外国金融商品市場に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(REIT)のうち、原則として時価総額50百万ドル以上を調査対象銘柄とします。

Step2：トップダウン・アプローチによる調査・分析を実施します。マクロ経済環境、不動産市場動向、REITの相対バリュエーション分析、金利見通し等に加え、CBRE・クラリオン・セキュリティーズ社より提供される不動産関連情報等をもとに市況サイクル、賃貸料・空室率・需給動向等を調査・分析し、地域(国)、オフィスビル・商業施設等の物件タイプ(セクター)の魅力度を測定します。

Step3：ボトムアップ・アプローチによる調査・分析を実施します。Step2を踏まえたうえでバリュエーション等による定量分析を行います。一方で、経営陣の質・既保有不動産の分析(内部成長分析)、新規資産取得に関する分析(外部成長分析)、バランスシート分析、財務戦略等による定性分析を行い、REIT個別銘柄の魅力度を測定し、投資対象銘柄を選定します。なお、CBRE・クラリオン・セキュリティーズ社より提供される投資関連情報を積極的に活用します。

Step4：トップダウン・アプローチによる地域(国)・セクター分析、ボトムアップ・アプローチによる銘柄分析の結果を踏まえ、配当のタイミング等を勘案し、最終的なポートフォリオを構築します。



上記のプロセス（調査対象銘柄の基準となる時価総額を含みます。）は、今後変更される場合があります。

（中略）

<CBRE・クラリオン・セキュリティーズ社>

CBRE・クラリオン・セキュリティーズ社は、世界最大級の商業用不動産サービス会社であるCBリチャードエリスグループの運用会社です。世界中の拠点における豊富な不動産情報を活用した運用が同社の特色です。

(3) 運用体制

<訂正前>

意思決定プロセス

1．～4．（略）

5．以上の内部管理およびファンドに係る意思決定については、内部監査部門（平成22年12月末現在4名）が業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施しています。

なお、上記の組織の体制および会議の名称等については、変更になることがあります。

関係法人に対する管理体制

（略）

<訂正後>

意思決定プロセス

1．～4．（略）

5．以上の内部管理およびファンドに係る意思決定については、内部監査部門（平成23年6月末現在5名）が業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施しています。

なお、上記の組織の体制および会議の名称等については、変更になることがあります。

関係法人に対する管理体制

（略）

3 投資リスク

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部____は訂正部分を示します。

<訂正前>

- (1) 当ファンドにおける主として想定されるリスクと収益性に与える影響度合い
(中略)

~ (略)

- (2) リスク管理体制
(略)

<訂正後>

- (1) 当ファンドにおける主として想定されるリスクと収益性に与える影響度合い
(中略)

~ (略)

<収益分配金に関する留意点>

- ・ 収益分配金の支払いは、ファンドの純資産総額（信託財産）から行われますので、収益分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。
- ・ 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。また、収益分配金は、計算期間中に発生した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。）を超過して支払われる場合があります。
- ・ 投資家の取得価額（個別元本の状況）によっては、支払われる収益分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

- (2) リスク管理体制
(略)

4 手数料等及び税金

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部____は訂正部分を示します。

<訂正前>

- (3) 信託報酬等

当ファンドの信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.777%（税抜0.74%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分については、以下の通りとします。

委託会社	販売会社	受託会社
0.714%（税抜0.68%）	0.0105%（税抜0.01%）	0.0525%（税抜0.05%）

委託会社の報酬には、CBリチャードエリス・グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ社への投資顧問報酬が含まれております。

投資助言契約に基づく、みずほ信託銀行への報酬の支払いは、委託会社が行うものとし、信託財産中からは支弁しません。

(略)

<訂正後>

- (3) 信託報酬等

当ファンドの信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.777%（税抜0.74%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分については、以下の通りとします。

委託会社	販売会社	受託会社
0.714% (税抜0.68%)	0.0105% (税抜0.01%)	0.0525% (税抜0.05%)

委託会社の報酬には、CBRE・クラリオン・セキュリティーズ社への投資顧問報酬が含まれております。

投資助言契約に基づく、みずほ信託銀行への報酬の支払いは、委託会社が行うものとし、信託財産中からは支弁しません。

(略)

<訂正前>

(5) 課税上の取扱い

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税の取扱いについて

1. 個人の受益者に対する課税

(中略)

平成24年1月1日以降は、上記の10%の税率は、20% (所得税15%および地方税5%) になります。

(中略)

2. 法人の受益者に対する課税

(中略)

平成24年1月1日以降は、上記の7%の税率は、15% (所得税15%、地方税は課せられません。) になります。

収益分配時における課税上の取扱いについて

(略)

個別元本について

(略)

<訂正後>

(5) 課税上の取扱い

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税の取扱いについて

1. 個人の受益者に対する課税

(中略)

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

(中略)

2. 法人の受益者に対する課税

(中略)

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

収益分配時における課税上の取扱いについて

(略)

個別元本について

(略)

5 運用状況

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

<更新・訂正後>

(1) 投資状況（平成23年5月31日現在）

資産の種類		国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	親投資信託受益証券(国内リートマザーファンド)	日本	21,477,461	7.12
	親投資信託受益証券(海外リートマザーファンド)	日本	272,748,823	90.46
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）		7,268,575	2.41
合計（純資産総額）			301,494,859	100.00

（注1）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。（以下同じ。）

（注2）小数点第3位切捨て。端数調整は行っておりません。（以下同じ。）

（参考）国内リートマザーファンド

資産の種類		国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	投資証券	日本	11,838,437,250	97.49
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）		304,224,814	2.50
合計（純資産総額）			12,142,662,064	100.00

（参考）海外リートマザーファンド

資産の種類		国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
有価証券	投資証券	アメリカ	8,751,800,675	58.69
		オーストラリア	2,084,817,966	13.98
		イギリス	1,281,707,945	8.59
		フランス	864,870,132	5.79
		シンガポール	753,547,879	5.05
		カナダ	264,875,828	1.77
		オランダ	206,233,964	1.38
		香港	119,475,720	0.80
		ドイツ	79,893,302	0.53
その他の資産	現金・預金・その他の資産（負債控除後）		504,395,198	3.38
合計（純資産総額）			14,911,618,609	100.00

(2) 投資資産(平成23年5月31日現在)

投資有価証券の主要銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	数量 (口数)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	海外リートマザーファンド	親投資信託受益証券	日本	343,772,149	0.7488	257,449,738	0.7934	272,748,823	90.46
2	国内リートマザーファンド	親投資信託受益証券	日本	16,467,920	1.2410	20,438,189	1.3042	21,477,461	7.12

（参考）国内リートマザーファンド

順位	銘柄名	種類	国/地域	数量 (口数)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本ビルファンド投資法人	投資証券	日本	1,692	840,918	1,422,834,541	831,000	1,406,052,000	11.57
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	投資証券	日本	1,341	850,000	1,139,850,000	794,000	1,064,754,000	8.76

3	森トラスト総合リート投資法人	投資証券	日本	1,153	762,153	878,762,420	830,000	956,990,000	7.88
4	アドバンス・レジデンス投資法人	投資証券	日本	5,376	146,135	785,623,799	167,600	901,017,600	7.42
5	日本リテールファンド投資法人	投資証券	日本	6,047	127,500	770,992,500	131,500	795,180,500	6.54
6	フロンティア不動産投資法人	投資証券	日本	862	685,196	590,639,721	755,000	650,810,000	5.35
7	ビ・ライフ投資法人	投資証券	日本	901	509,646	459,191,208	582,000	524,382,000	4.31
8	ユナイテッド・アーバン投資法人	投資証券	日本	5,601	92,819	519,880,339	92,700	519,212,700	4.27
9	野村不動産オフィスファンド投資法人	投資証券	日本	865	511,067	442,073,292	567,000	490,455,000	4.03
10	ジャパンエクセレント投資法人	投資証券	日本	1,059	470,329	498,079,284	454,500	481,315,500	3.96
11	日本プライムリアルティ投資法人	投資証券	日本	2,037	199,367	406,112,025	235,700	480,120,900	3.95
12	日本ロジスティクスファンド投資法人	投資証券	日本	575	673,084	387,023,740	734,000	422,050,000	3.47
13	ケネディクス不動産投資法人	投資証券	日本	1,180	328,413	387,527,446	334,000	394,120,000	3.24
14	日本アコモデーションファンド投資法人	投資証券	日本	665	519,570	345,514,421	590,000	392,350,000	3.23
15	積水ハウス・S I投資法人	投資証券	日本	1,015	331,051	336,017,657	374,000	379,610,000	3.12
16	グローバル・ワン不動産投資法人	投資証券	日本	490	636,478	311,874,514	751,000	367,990,000	3.03
17	大和証券オフィス投資法人	投資証券	日本	1,199	241,400	289,438,600	288,500	345,911,500	2.84
18	オリックス不動産投資法人	投資証券	日本	492	433,261	213,164,580	440,000	216,480,000	1.78
19	野村不動産レジデンシャル投資法人	投資証券	日本	391	426,658	166,823,448	464,500	181,619,500	1.49
20	産業ファンド投資法人	投資証券	日本	367	402,621	147,762,245	437,000	160,379,000	1.32
21	東急リアル・エステート投資法人	投資証券	日本	273	467,243	127,557,587	544,000	148,512,000	1.22
22	ジャパン・ホテル・アンド・リゾート投資法人	投資証券	日本	655	209,956	137,521,533	186,000	121,830,000	1.00
23	平和不動産リート投資法人	投資証券	日本	2,325	52,398	121,827,358	49,300	114,622,500	0.94
24	日本ホテルファンド投資法人	投資証券	日本	441	255,900	112,851,900	254,300	112,146,300	0.92
25	森ヒルズリート投資法人	投資証券	日本	382	268,136	102,428,029	281,300	107,456,600	0.88
26	トップリート投資法人	投資証券	日本	103	464,500	47,843,500	483,000	49,749,000	0.40
27	プレミア投資法人	投資証券	日本	87	367,500	31,972,500	388,000	33,756,000	0.27
28	いちご不動産投資法人	投資証券	日本	111	98,959	10,984,530	100,700	11,177,700	0.09
29	日本賃貸住宅投資法人	投資証券	日本	221	35,558	7,858,531	37,950	8,386,950	0.06

(参考) 海外リートマザーファンド(評価額上位30銘柄)

順位	銘柄名	種類	国/地域	通貨	数量(口数)	帳簿価額単価()	帳簿価額金額()	評価額単価()	評価額金額()	評価額金額(円)	投資比率(%)
1	SIMON PROPERTY GROUP INC	投資証券	アメリカ	米ドル	102,621	106.01	10,878,852.21	116.25	11,929,691.25	964,873,428	6.47
2	WESTFIELD GROUP	投資証券	オーストラリア	オーストラリアドル	841,198	9.94	8,361,508.12	9.11	7,663,313.78	666,631,665	4.47

3	VORNADO REALTY TRUST	投資証券	アメリカ	米ドル	81,795	89.85	7,349,280.75	96.63	7,903,850.85	639,263,456	4.28
4	HEALTH CARE REIT INC(REIT)	投資証券	アメリカ	米ドル	145,481	50.48	7,343,880.88	52.30	7,608,656.30	615,388,121	4.12
5	AVALONBAY COMMUNITIES INC	投資証券	アメリカ	米ドル	57,635	113.81	6,559,439.35	130.00	7,492,550.00	605,997,444	4.06
6	STOCKLAND	投資証券	オーストラリア	オーストラリア・ドル	1,846,183	3.66	6,757,029.78	3.57	6,590,873.31	573,340,069	3.84
7	DIGITAL REALTY TRUST INC	投資証券	アメリカ	米ドル	107,260	56.40	6,049,464.00	61.86	6,635,103.60	536,647,179	3.59
8	UNIBAIL-RODAMCO SE	投資証券	フランス	ユーロ	29,780	146.81	4,372,001.80	153.40	4,568,252.00	531,150,660	3.56
9	PROLOGIS	投資証券	アメリカ	米ドル	348,700	14.20	4,951,540.00	16.33	5,694,271.00	460,552,638	3.08
10	BRITISH LAND CO PLC	投資証券	イギリス	英ポンド	521,188	5.20	2,710,177.60	5.91	3,080,221.08	411,640,745	2.76
11	GENERAL GROWTH PROPERTIES	投資証券	アメリカ	米ドル	303,696	15.03	4,564,550.88	16.30	4,950,244.80	400,375,799	2.68
12	CAMDEN PROPERTY TRUST	投資証券	アメリカ	米ドル	77,304	54.48	4,211,521.92	63.23	4,887,931.92	395,335,933	2.65
13	SL GREEN REALTY CORP	投資証券	アメリカ	米ドル	51,838	75.72	3,925,173.36	88.30	4,577,295.40	370,211,651	2.48
14	PUBLIC STORAGE	投資証券	アメリカ	米ドル	38,630	104.74	4,046,106.20	115.97	4,479,921.10	362,336,018	2.42
15	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	投資証券	アメリカ	米ドル	53,230	74.07	3,942,746.10	81.29	4,327,066.70	349,973,154	2.34
16	DEXUS PROPERTY GROUP	投資証券	オーストラリア	オーストラリア・ドル	4,297,469	0.82	3,523,924.58	0.89	3,824,747.41	332,714,777	2.23
17	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO(REIT)	投資証券	アメリカ	米ドル	360,380	11.07	3,989,406.60	11.37	4,097,520.60	331,407,466	2.22
18	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	投資証券	アメリカ	米ドル	116,310	33.39	3,883,590.90	34.68	4,033,630.80	326,240,059	2.18
19	DUKE REALTY CORP	投資証券	アメリカ	米ドル	260,572	12.91	3,363,984.52	14.77	3,848,648.44	311,278,685	2.08
20	HAMMERSON PLC	投資証券	イギリス	英ポンド	454,088	4.38	1,988,905.44	4.72	2,147,382.15	286,976,150	1.92
21	HOST HOTELS & RESORTS INC	投資証券	アメリカ	米ドル	197,540	17.51	3,458,925.40	17.59	3,474,728.60	281,036,049	1.88
22	TAUBMAN CENTERS INC	投資証券	アメリカ	米ドル	55,170	51.39	2,835,186.30	58.95	3,252,271.50	263,043,718	1.76
23	WESTFIELD RETAIL TRUST	投資証券	オーストラリア	オーストラリア・ドル	1,068,276	2.75	2,937,759.00	2.66	2,841,614.16	247,192,015	1.65
24	CAPITAMALL TRUST	投資証券	シンガポール	シンガポール・ドル	1,704,000	1.99	3,390,960.00	1.96	3,339,840.00	219,160,300	1.46
25	EQUITY RESIDENTIAL	投資証券	アメリカ	米ドル	44,630	55.85	2,492,585.50	60.60	2,704,578.00	218,746,268	1.46
26	CAPITACOMMERCIAL TRUST	投資証券	シンガポール	シンガポール・ドル	2,255,400	1.48	3,337,992.00	1.46	3,292,884.00	216,079,048	1.44
27	EUROCOMMERCIAL-CVA	投資証券	オランダ	ユーロ	49,477	32.90	1,627,793.30	35.85	1,773,750.45	206,233,964	1.38
28	HERSHA HOSPITALITY TRUST	投資証券	アメリカ	米ドル	393,420	6.19	2,437,287.66	5.97	2,348,717.40	189,964,263	1.27
29	DERWENT LONDON PLC	投資証券	イギリス	英ポンド	78,419	15.33	1,202,163.27	18.10	1,419,383.90	189,686,464	1.27
30	ESSEX PROPERTY TRUST	投資証券	アメリカ	米ドル	16,740	125.32	2,097,856.80	134.96	2,259,230.40	182,726,554	1.22

(注) 各通貨表示

投資有価証券の種類別投資比率

国内 / 外国	種類	投資比率 (%)
国内	親投資信託受益証券	97.58

合計	97.58
----	-------

(参考) 国内リートマザーファンド

国内/外国	種類	投資比率(%)
国内	投資証券	97.49
合計		97.49

(参考) 海外リートマザーファンド

国内/外国	種類	投資比率(%)
外国	投資証券	96.61
合計		96.61

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。

(3) 運用実績

純資産の推移

平成23年5月31日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
1期	平成20年11月10日	244	244	0.5611	0.5611
2期	平成21年11月9日	1,772	1,772	0.6107	0.6107
3期	平成22年11月8日	172	172	0.7069	0.7069
	平成22年5月末日	2,312		0.6615	
	平成22年6月末日	128		0.6242	
	平成22年7月末日	139		0.6667	
	平成22年8月末日	168		0.6439	
	平成22年9月末日	171		0.6813	
	平成22年10月末日	170		0.6830	
	平成22年11月末日	165		0.6832	
	平成22年12月末日	168		0.6948	
	平成23年1月末日	178		0.7082	
	平成23年2月末日	187		0.7268	
	平成23年3月末日	199		0.7426	
	平成23年4月末日	209		0.7706	
	平成23年5月31日	301		0.7605	

(注) 表中の末日とは当該月の最終営業日を指します。

分配の推移

期	1口当たりの分配金(円)
1期	0.0000
2期	0.0000
3期	0.0000

収益率の推移

期	収益率(%)
---	--------

1期	43.89
2期	8.84
3期	15.75
4期(中間期)	5.64

(注1) 収益率は期間騰落率。

(注2) 小数点第3位四捨五入。

(4) 設定及び解約の実績

下記決算期中の設定及び解約の実績及び当該決算期末の発行済み口数は次の通りです。

期	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
1期	438,865,254	2,788,486	436,076,768
2期	2,994,305,894	528,101,935	2,902,280,727
3期	1,872,247,849	4,531,068,644	243,459,932
4期(中間期)	69,185,822	40,391,601	272,254,153

(注) 第1期の設定口数には当初自己設定の口数を含みます。

< 参考情報 >

(2011年5月31日現在)

基準価額・純資産の推移

(1万口当たり)



分配の推移

(1万口当たり、税引前)

2010年11月	0円
2009年11月	0円
2008年11月	0円
設定未累計	0円

設定未: 2008年6月3日以降

2008年6月 2008年12月 2009年6月 2009年12月 2010年6月 2010年12月

※基準価額および基準価額(分配金再投資ベース)は、信託報酬控除後の値です。(以下同じ。)

※基準価額(分配金再投資ベース)は、決算時に収益分配があった場合にその分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。(以下同じ。)

なお、当ファンドは分配実績がないため、基準価額と基準価額(分配金再投資ベース)の線が重なっております。

主要な資産の状況

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

<資産の組入比率>

資産の種類	国内/外国	比率(%)
投資証券	外国	87.4
	国内	6.9
現金・預金・その他の資産		5.6
合計		100.0

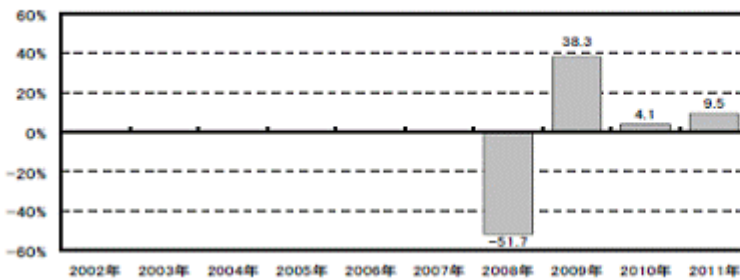
<国内の投資証券の組入上位5銘柄> 組入銘柄数29銘柄

順位	銘柄名	比率(%)
1	日本ビルファンド投資法人	0.8
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.6
3	森トラスト総合リート投資法人	0.6
4	アドバンス・レジデンス投資法人	0.5
5	日本リートファンド投資法人	0.5

<外国の投資証券の組入上位10銘柄> 組入銘柄数50銘柄

順位	銘柄名	国/地域	通貨	比率(%)
1	サイモン・プロパティ・グループ	アメリカ	米ドル	5.9
2	ウエストフィールド・グループ	オーストラリア	オーストラリア・ドル	4.0
3	ボルナド・リアルティ・トラスト	アメリカ	米ドル	3.9
4	ヘルスケアREIT	アメリカ	米ドル	3.7
5	アパロンベイ・コミュニティーズ	アメリカ	米ドル	3.7
6	ストックランド	オーストラリア	オーストラリア・ドル	3.5
7	デジタル・リアルティ・トラスト	アメリカ	米ドル	3.3
8	ユニベイル・ロダムコ	フランス	ユーロ	3.2
9	プロロジス	アメリカ	米ドル	2.8
10	プリティッシュ・ランド	イギリス	英ポンド	2.5

年間収益率の推移（暦年ベース）



※年間収益率は、基準価額（分配金再投資ベース）をもとに計算したものです。

※当ファンドはベンチマークはありません。

※2008年は設定日（6月3日）から年末までの収益率、2011年は1月から5月末までの収益率を表示しています。

当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を予想あるいは保証するものではありません。

運用実績については、別途開示している場合があります。この場合、委託会社のホームページにおいて閲覧することができます。

第3 【ファンドの経理状況】

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部___は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)当ファンドの財務諸表は、第2期計算期間（平成20年11月11日から平成21年11月9日まで）及び、第3期計算期間（平成21年11月10日から平成22年11月8日まで）について、「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。））ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号（以下「投資信託財産計算規則」という。））に基づいて作成しております。

財務諸表等規則は平成20年8月7日付内閣府令第50号により、投資信託財産計算規則は平成21年6月24日付内閣府令第35号によりそれぞれ改正されておりますが、第2期計算期間（平成20年11月11日から平成21年11月9日まで）は改正前の財務諸表等規則及び投資信託財産計算規則、第3期計算期間（平成21年11月10日から平成22年11月8日まで）は改正後の財務諸表等規則及び投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間（平成20年11月11日から平成21年11月9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、また、第3期計算期間（平成21年11月10日から平成22年11月8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。

(3)なお、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。

<訂正後>

(1)当ファンドの財務諸表は、第2期計算期間（平成20年11月11日から平成21年11月9日まで）及び、第3期計算期間（平成21年11月10日から平成22年11月8日まで）について、「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。））ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号（以下「投資信託財産計算規則」という。））に基づいて作成しております。

財務諸表等規則は平成20年8月7日付内閣府令第50号により、投資信託財産計算規則は平成21年6月24日付内閣府令第35号によりそれぞれ改正されておりますが、第2期計算期間（平成20年11月11日から平成21年11月9日まで）は改正前の財務諸表等規則及び投資信託財産計算規則、第3期計算期間（平成21年11月10日から平成22年11月8日まで）は改正後の財務諸表等規則及び投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2期計算期間（平成20年11月11日から平成21年11月9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、また、第3期計算期間（平成21年11月10日から平成22年11月8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。

(3)当ファンドの中間財務諸表は、第3期中間計算期間（平成21年11月10日から平成22年5月9日まで）及び、第4期中間計算期間（平成22年11月9日から平成23年5月8日まで）について、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号（以下「中間財務諸表等規則」という。））ならびに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号（以下「投資信託財産計算規則」という。））に基づいて作成しております。

中間財務諸表等規則は平成20年8月7日付内閣府令第50号により、投資信託財産計算規則は平成21年6月24日付内閣府令第35号によりそれぞれ改正されておりますが、第3期中間計算期間（平成21年11月10日から平成22年5月9日まで）は改正前の中間財務諸表等規則及び投資信託財産計算規則、第4期中間計算期間（平成22年11月9日から平成23年5月8日まで）は改正後の中間財務諸表等規則及び投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(4) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期中間計算期間（平成21年11月10日から平成22年5月9日まで）の中間財務諸表については、あずさ監査法人により中間監査を受け、また、第4期中間計算期間（平成22年11月9日から平成23年5月8日まで）の中間財務諸表については、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

(5) なお、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。

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 1 . 財務諸表」については、以下の中間財務諸表が追加されます。

中間財務諸表

MHAM世界リートファンド（ファンドラップ）

(1) 中間貸借対照表

(単位：円)

区分	第3期中間計算期間 (平成22年 5月 9日現在)	第4期中間計算期間 (平成23年 5月 8日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	7,977,311	7,069,879
コール・ローン	26,352,568	17,326,067
親投資信託受益証券	2,324,323,794	188,434,659
未収利息	237	112
流動資産合計	2,358,653,910	212,830,717
資産合計	2,358,653,910	212,830,717
負債の部		
流動負債		
未払解約金	17,937,291	8,790,734
未払受託者報酬	539,785	47,852
未払委託者報酬	7,449,038	660,279
その他未払費用	107,890	9,511
流動負債合計	26,034,004	9,508,376
負債合計	26,034,004	9,508,376
純資産の部		
元本等		
元本	3,448,947,338	272,254,153
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,116,327,432	68,931,812
（分配準備積立金）	78,354,946	11,005,801

元本等合計	2,332,619,906	203,322,341
純資産合計	2,332,619,906	203,322,341
負債純資産合計	2,358,653,910	212,830,717

(2) 中間損益及び剰余金計算書

(単位：円)

区分	第3期中間計算期間 (自平成21年11月10日 至平成22年5月9日)	第4期中間計算期間 (自平成22年11月9日 至平成23年5月8日)
営業収益		
受取利息	17,731	3,165
有価証券売買等損益	201,743,874	11,392,829
営業収益合計	201,761,605	11,395,994
営業費用		
受託者報酬	539,785	47,852
委託者報酬	7,449,038	660,279
その他費用	107,890	9,511
営業費用合計	8,096,713	717,642
営業利益又は営業損失()	193,664,892	10,678,352
経常利益又は経常損失()	193,664,892	10,678,352
中間純利益又は中間純損失()	193,664,892	10,678,352
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()	38,679,893	1,017,434
期首剰余金又は期首欠損金()	1,129,763,757	71,356,773
剰余金増加額又は欠損金減少額	378,271,618	11,791,008
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	378,271,618	11,791,008
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		
剰余金減少額又は欠損金増加額	519,820,292	19,026,965
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	519,820,292	19,026,965
分配金		
中間剰余金又は中間欠損金()	1,116,327,432	68,931,812

(3) 中間注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第3期中間計算期間 (自平成21年11月10日 至平成22年5月9日)	第4期中間計算期間 (自平成22年11月9日 至平成23年5月8日)
1 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券につきましては、移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。	同左
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。	同左
3 中間計算期間	本中間財務諸表に係るファンドの中間計算期間は、前期末が休日のため、平成21年11月10日から平成22年5月9日までとなっております。	本中間財務諸表に係るファンドの中間計算期間は、平成22年11月9日から平成23年5月8日までとなっております。

(中間貸借対照表に関する注記)

区分	第3期中間計算期間 (平成22年 5月 9日現在)	第4期中間計算期間 (平成23年 5月 8日現在)
1 中間計算期間末日の受益権総口数	3,448,947,338口	272,254,153口
2 元本の欠損金額	純資産額は元本を1,116,327,432円下回っております。	純資産額は元本を68,931,812円下回っております。
3 一単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産の額 (1万口当たりの純資産の額)	0.6763円 (6,763円)	0.7468円 (7,468円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期中間計算期間 (自平成21年11月10日 至平成22年 5月 9日)	第4期中間計算期間 (自平成22年11月 9日 至平成23年 5月 8日)
1 分配金の計算過程 中間計算期間のため分配は行いません。	1 分配金の計算過程 中間計算期間のため分配は行いません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価に関する事項

	第4期中間計算期間 (平成23年 5月 8日現在)
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	(1) 有価証券 親投資信託受益証券 原則として、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 (2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には、合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(その他の注記)

元本の移動に関する注記

区分	第3期中間計算期間 (平成22年 5月 9日現在)	第4期中間計算期間 (平成23年 5月 8日現在)
1 期首元本額	2,902,280,727円	243,459,932円
期中追加設定元本額	1,534,220,913円	69,185,822円
期中一部解約元本額	987,554,302円	40,391,601円

(参考)

当ファンドは、「国内リートマザーファンド」受益証券および「海外リートマザーファンド」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、すべて両マザーファンド受益証券の合計です。なお、両マザーファンドは休日付け決算処理を行わない為、前営業日（平成23年5月6日）の状況を記載しております。

「国内リートマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区分	(平成23年 5月 6日現在)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	79,829,943
投資証券	12,140,314,800
未収配当金	147,346,578
未収利息	174
流動資産合計	12,367,491,495
資産合計	12,367,491,495
負債の部	
流動負債	
未払金	21,617,754
流動負債合計	21,617,754
負債合計	21,617,754
純資産の部	
元本等	
元本	9,402,300,820
剰余金	
剰余金又は欠損金()	2,943,572,921
元本等合計	12,345,873,741
純資産合計	12,345,873,741
負債純資産合計	12,367,491,495

(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9日 至平成23年5月6日)
1 運用資産の評価基準及び評価方法	投資証券につきましては、移動平均法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、市場価格のある有価証券についてはその終値（終値のないものについてはそれに準ずる価額）により評価しております。
2 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益の計上基準 約定日基準で計上しております。 受取配当金の計上基準 受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	(平成23年 5月 6日現在)
1 計算期間末日の受益権総口数	9,402,300,820口
2 一単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産の額 (1万口当たりの純資産の額)	1.3131円 (13,131円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価に関する事項

	（平成23年 5月 6日現在）
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	<p>（1）有価証券 投資証券 わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されている有価証券 当該有価証券については、原則として上記の取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できない場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>（2）コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には、合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（その他の注記）

元本の移動に関する注記

区分	（平成23年 5月 6日現在）
1 親投資信託の期首における元本額	10,056,669,233円
期中追加設定元本額	（平成22年11月 9日） 1,280,986,670円
期中一部解約元本額	1,935,355,083円
2 期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額	
期末元本額	9,402,300,820円
MHAM J-REITアクティブオープン毎月決算コース	3,491,832,398円
MHAM J-REITアクティブファンド<DC年金>	688,911,343円
MHAM世界リートファンド（ファンドラップ）	10,290,551円
世界8資産ファンド<DC年金>	566,067円
世界8資産ファンド 安定コース	1,031,481,445円
世界8資産ファンド 分配コース	3,215,816,905円
世界8資産ファンド 成長コース	941,308,384円
MHAM私募世界8資産ファンド・外債重視型（適格機関投資家専用）	22,093,727円

「海外リートマザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

(1) 貸借対照表

(単位：円)

区分	(平成23年 5月 6日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	345,261,218
コール・ローン	83,328,678
投資証券	14,673,507,544
未収入金	9,746,874
未収配当金	46,667,733
未収利息	182
流動資産合計	15,158,512,229
資産合計	15,158,512,229
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	
負債合計	
純資産の部	
元本等	
元本	19,636,812,640
剰余金	
剰余金又は欠損金()	4,478,300,411
元本等合計	15,158,512,229
純資産合計	15,158,512,229
負債純資産合計	15,158,512,229

(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 9日 至平成23年 5月 6日)
1 運用資産の評価基準及び評価方法	投資証券につきましては、移動平均法に基づき、以下の通り原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、市場価格のある有価証券についてはその終値（終値のないものについてはそれに準ずる価額）により評価しております。 なお、外国為替予約取引につきましては、個別法に基づき、原則として時価で評価しております。
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	外貨建資産の円換算については、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。 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。 なお、外貨建資産等の会計処理は「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。
3 収益・費用の計上基準	有価証券売買等損益及び為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。 受取配当金の計上基準 外国投資証券の受取配当金は、原則として、落日翌日に税引後配当予定額の100%を計上しております。

配当株式の計上基準

配当株式は、原則として、投資証券の配当落ち日において、その数量に相当する発行価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 5月 6日現在)
1 計算期間末日の受益権総口数	19,636,812,640口
2 元本の欠損金額	純資産額は元本を4,478,300,411円下回っております。
3 一単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産の額 (1万口当たりの純資産の額)	0.7719円 (7,719円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価に関する事項

	(平成23年 5月 6日現在)
1 貸借対照表日における貸借対照表の科目ごとの計上額・時価・時価との差額	貸借対照表に計上している金融商品は、原則として時価評価としているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2 貸借対照表の科目ごとの時価の算定方法	<p>(1) 有価証券 投資証券 わが国の金融商品取引所または海外取引所に上場されている有価証券 当該有価証券については、原則として上記の取引所における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できない場合または入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には、合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(その他の注記)

元本の移動に関する注記

区分	(平成23年 5月 6日現在)
1 親投資信託の期首における元本額	24,358,370,936円 (平成22年11月 9日)
期中追加設定元本額	32,074,714円
期中一部解約元本額	4,753,633,010円
2 期末元本額及びその内訳として当該親投資信託受益証券を投資対象とする委託者指図型投資信託ごとの元本額	
期末元本額	19,636,812,640円
MHAM世界リートファンド(ファンドラップ)	226,612,433円
世界8資産ファンド<DC年金>	925,703円

世界8資産ファンド 安定コース	1,719,174,554円
世界8資産ファンド 分配コース	16,003,000,423円
世界8資産ファンド 成長コース	1,569,869,801円
MHAM私募世界8資産ファンド・外債重視型（適格機関投資家専用）	117,229,726円

2 ファンドの現況

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況」については、下記の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

純資産額計算書（平成23年5月31日現在）

資産総額（円）	302,052,630
負債総額（円）	557,771
純資産総額（ - ）（円）	301,494,859
発行済口数（口）	396,427,288
1口当たり純資産額（ / ）（円）	0.7605

（参考）国内リートマザーファンド

資産総額（円）	12,142,662,064
負債総額（円）	
純資産総額（ - ）（円）	12,142,662,064
発行済口数（口）	9,310,527,160
1口当たり純資産額（ / ）（円）	1.3042

（参考）海外リートマザーファンド

資産総額（円）	14,911,618,609
負債総額（円）	
純資産総額（ - ）（円）	14,911,618,609
発行済口数（口）	18,794,633,735
1口当たり純資産額（ / ）（円）	0.7934

第三部 【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部____は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

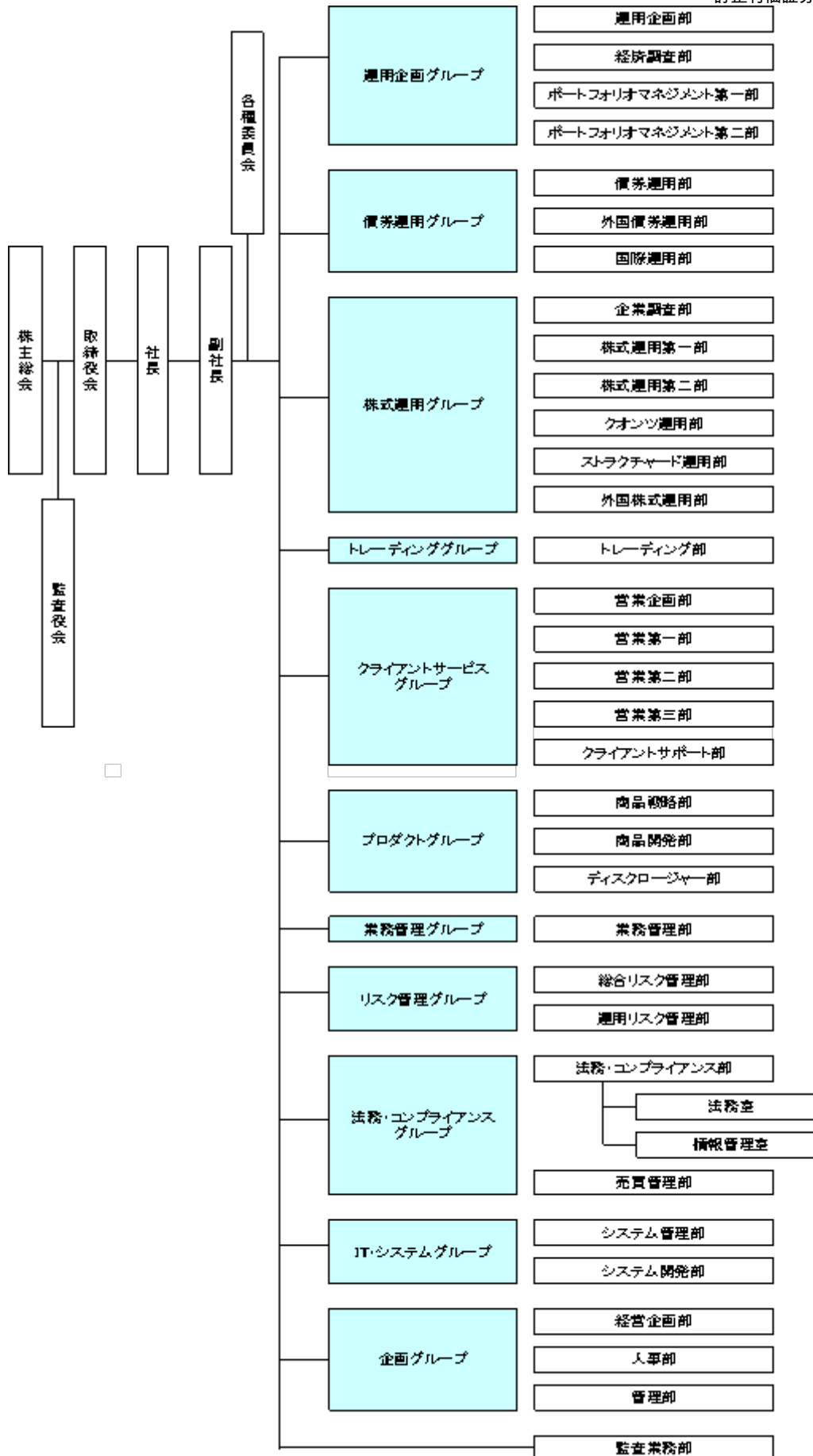
(1) 資本金の額

<u>平成22年11月30日現在</u>	資本金	20億4,560万円
	発行する株式の総数	200万株
	発行済株式の総数	1,052,070株

過去5年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 会社の機構（平成22年11月30日現在）

会社の組織図



運用の基本プロセス
(略)

<訂正後>

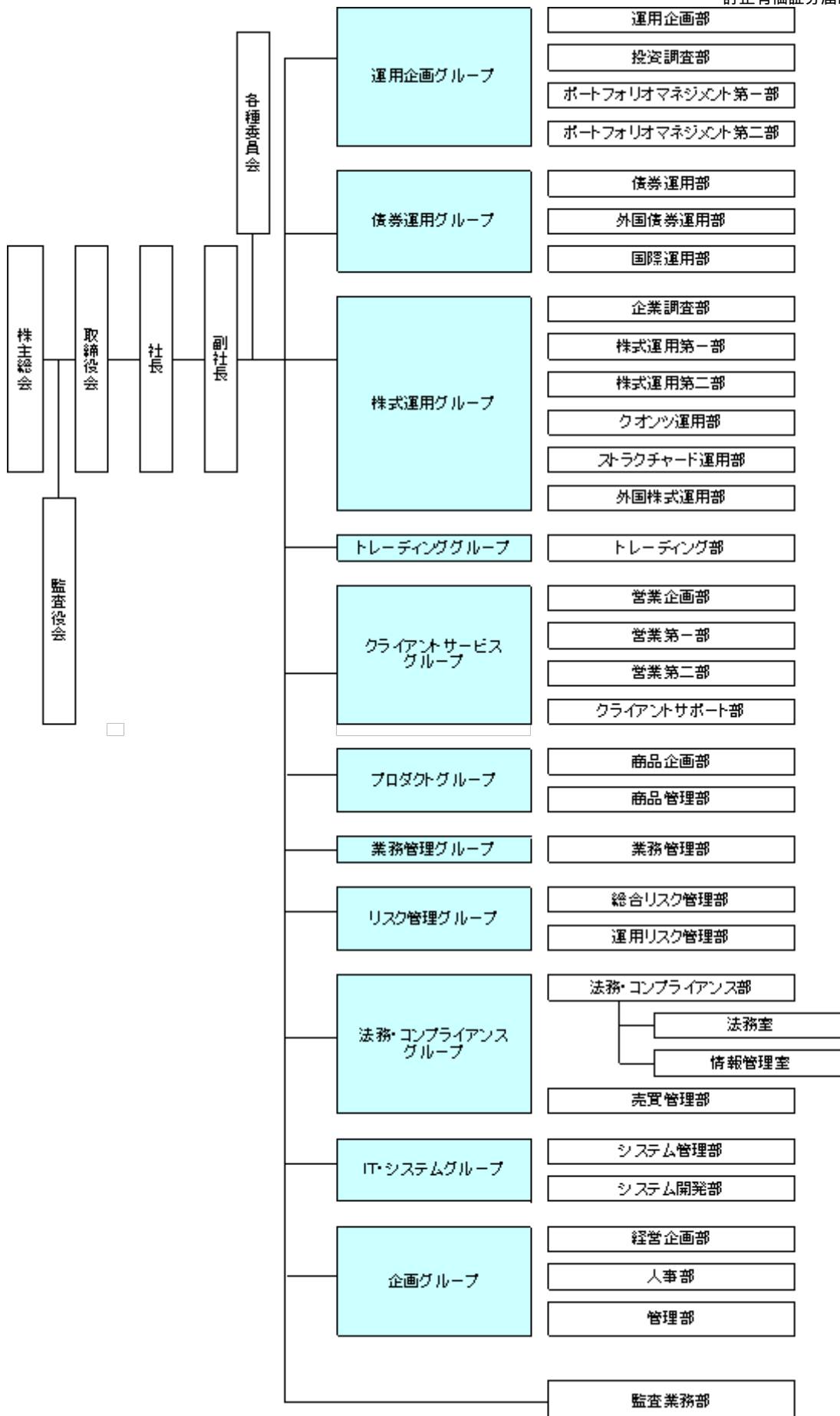
(1) 資本金の額

<u>平成23年5月31日現在</u>	資本金	20億4,560万円
	発行する株式の総数	200万株
	発行済株式の総数	1,052,070株

過去5年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 会社の機構（平成23年5月31日現在）

会社の組織図



運用の基本プロセス
(略)

2 事業の内容及び営業の概況

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 2 事業の内容及び営業の概況」について

ては、下記の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

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

平成23年5月31日現在、当社の投資信託は以下の通りです。

基本的性格	本数	純資産総額(円)
追加型公社債投資信託	15	287,359,616,769
追加型株式投資信託	211	1,765,503,286,226
追加型金銭信託受益権投資信託	12	16,793,448,436
単位型株式投資信託	42	71,814,656,049
合計	280	2,141,471,007,480

3 委託会社等の経理状況

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

<更新・訂正後>

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

なお、前事業年度（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、当事業年度（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 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）及び当事業年度（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新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

(1) 貸借対照表

（単位：千円）

	前事業年度 (平成22年3月31日)	当事業年度 (平成23年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	14,962,298	17,848,912
有価証券	25,030	-
前払費用	101,789	91,124
未収入金	56,345	51,199
未収委託者報酬	1,736,677	1,635,237
未収運用受託報酬	519,373	526,034
繰延税金資産	179,238	263,378
その他流動資産	187,561	228,835

貸倒引当金	1,156	884
流動資産合計	17,767,158	20,643,837
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	233,974	207,834
工具、器具及び備品（純額）	148,659	115,354
リース資産（純額）	11,463	8,058
有形固定資産合計	1 394,097	1 331,247
無形固定資産		
電話加入権	12,747	12,747
ソフトウェア	3,223	454
その他無形固定資産	332	260
無形固定資産合計	1 16,303	1 13,461
投資その他の資産		
投資有価証券	5,758,174	4,190,463
長期差入保証金	577,286	559,445
会員権	19,500	19,500
繰延税金資産	190,588	207,457
その他	95,443	140,554
投資その他の資産合計	6,640,992	5,117,421
固定資産合計	7,051,393	5,462,130
資産合計	24,818,551	26,105,968
負債の部		
流動負債		
預り金	44,204	285,398
リース債務	4,832	4,084
未払金		
未払収益分配金	1,321	1,207
未払償還金	50,792	32,283
未払手数料	721,668	693,495
その他未払金	15,880	26,013
未払金合計	789,661	753,001
未払費用	1,049,138	1,085,250
未払法人税等	24,004	461,816
未払消費税等	38,231	127,164
賞与引当金	353,700	362,900
その他流動負債	3,124	4,510
流動負債合計	2,306,897	3,084,126
固定負債		
リース債務	17,633	13,548
長期未払金	3,465	585
役員退職慰労引当金	110,811	124,019
時効後支払損引当金	19,417	22,848
その他固定負債	7,175	11,477
固定負債合計	158,502	172,478
負債合計	2,465,399	3,256,604
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,045,600	2,045,600
資本剰余金		
資本準備金	2,266,400	2,266,400

その他資本剰余金	2,450,074	2,450,074
資本剰余金合計	4,716,474	4,716,474
利益剰余金		
利益準備金	128,584	128,584
その他利益剰余金		
配当準備積立金	104,600	104,600
退職慰労積立金	100,000	100,000
別途積立金	9,800,000	9,800,000
繰越利益剰余金	5,546,588	6,083,517
利益剰余金合計	15,679,773	16,216,701
株主資本合計	22,441,848	22,978,776
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	88,695	129,413
評価・換算差額等合計	88,695	129,413
純資産合計	22,353,152	22,849,363
負債純資産合計	24,818,551	26,105,968

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (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	14,222,190	15,714,059
運用受託報酬	2,125,489	2,105,654
営業収益合計	16,347,680	17,819,713
営業費用		
支払手数料	6,371,967	7,221,248
広告宣伝費	309,057	217,500
公告費	2,709	1,613
調査費		
調査費	744,358	851,875
委託調査費	3,116,185	3,481,162
図書費	7,190	7,175
調査費合計	3,867,734	4,340,213
委託計算費	161,203	189,795
営業雑経費		
通信費	59,337	57,494
印刷費	239,050	197,595
協会費	15,895	15,614
諸会費	2,757	2,538
その他	66,123	45,376
営業雑経費合計	383,164	318,620
営業費用合計	11,095,835	12,288,994
一般管理費		
給料		
役員報酬	140,028	140,726
給料手当	2,197,825	2,223,520

賞与	310,145	330,317
給料合計	2,647,998	2,694,564
交際費	175	275
旅費交通費	77,055	72,288
租税公課	50,080	53,128
不動産賃借料	503,050	500,251
退職給付費用	144,536	185,741
福利厚生費	358,974	378,153
貸倒引当金繰入	153	-
賞与引当金繰入	353,700	362,900
役員退職慰労引当金繰入	30,697	33,409
固定資産減価償却費	94,529	76,786
諸経費	335,956	348,764
一般管理費合計	4,596,907	4,706,262
営業利益	654,937	824,456
営業外収益		
受取配当金	1,744	1,653
有価証券利息	482	39
受取利息	29,132	13,971
有価証券解約益	41,491	6,289
有価証券償還益	6,237	479
時効到来償還金等	8,350	18,752
雑収入	19,778	61,172
営業外収益合計	107,217	102,359
営業外費用		
有価証券解約損	46,089	5,719
有価証券償還損	-	8
ヘッジ会計に係る損失	-	11,980
時効後支払損引当金繰入額	10,277	8,108
雑損失	13,602	18,507
営業外費用合計	69,969	44,323
経常利益	692,186	882,491
特別利益		
受取和解金	-	458,469
特別利益合計	-	458,469
特別損失		
投資有価証券評価損	29,794	32,118
投資有価証券売却損	-	32,800
過年度時効後支払損引当金繰入	17,043	-
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	-	13,083
和解費用	-	45,425
特別損失合計	46,837	123,427
税引前当期純利益	645,348	1,217,534
法人税、住民税及び事業税	250,604	573,776
法人税等調整額	32,840	73,074
法人税等合計	283,445	500,701
当期純利益	361,902	716,832

(3) 株主資本等変動計算書

	前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (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	2,045,600	2,045,600
当期末残高	2,045,600	2,045,600
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	2,266,400	2,266,400
当期末残高	2,266,400	2,266,400
その他資本剰余金		
前期末残高	2,450,074	2,450,074
当期末残高	2,450,074	2,450,074
資本剰余金合計		
前期末残高	4,716,474	4,716,474
当期末残高	4,716,474	4,716,474
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	128,584	128,584
当期末残高	128,584	128,584
その他利益剰余金		
配当準備積立金		
前期末残高	104,600	104,600
当期末残高	104,600	104,600
退職慰労積立金		
前期末残高	100,000	100,000
当期末残高	100,000	100,000
別途積立金		
前期末残高	9,800,000	9,800,000
当期末残高	9,800,000	9,800,000
繰越利益剰余金		
前期末残高	5,550,806	5,546,588
当期変動額		
剰余金の配当	366,120	179,903
当期純利益	361,902	716,832
当期変動額合計	4,217	536,928
当期末残高	5,546,588	6,083,517
利益剰余金合計		
前期末残高	15,683,990	15,679,773
当期変動額		
剰余金の配当	366,120	179,903
当期純利益	361,902	716,832
当期変動額合計	4,217	536,928
当期末残高	15,679,773	16,216,701
株主資本合計		
前期末残高	22,446,065	22,441,848
当期変動額		
剰余金の配当	366,120	179,903
当期純利益	361,902	716,832

当期変動額合計	4,217	536,928
当期末残高	22,441,848	22,978,776
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	102,294	88,695
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	13,598	40,717
当期変動額合計	13,598	40,717
当期末残高	88,695	129,413
評価・換算差額等合計		
前期末残高	102,294	88,695
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	13,598	40,717
当期変動額合計	13,598	40,717
当期末残高	88,695	129,413
純資産合計		
前期末残高	22,343,771	22,353,152
当期変動額		
剰余金の配当	366,120	179,903
当期純利益	361,902	716,832
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	13,598	40,717
当期変動額合計	9,380	496,211
当期末残高	22,353,152	22,849,363

重要な会計方針

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
1 有価証券の評価基準及び評価方法 その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの 移動平均法による原価法	1 有価証券の評価基準及び評価方法 その他有価証券 時価のあるもの 同左 時価のないもの 同左
2 デリバティブ取引により生じる正味の債権及び債務の評価基準及び評価方法...時価法	2 デリバティブ取引により生じる正味の債権及び債務の評価基準及び評価方法 同左
3 固定資産の減価償却方法 (1) 有形固定資産（リース資産を除く）...定率法 ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）については定額法 (2) 無形固定資産...定額法 ただし、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における見込み利用可能期間（5年）による定額法 (3) リース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定率法	3 固定資産の減価償却方法 (1) 有形固定資産（リース資産を除く） 同左 (2) 無形固定資産 同左 (3) リース資産 同左
4 引当金の計上基準	4 引当金の計上基準

<p>(1) 貸倒引当金 当社の自己査定基準に基づき、一般債権については予想損失率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支払いに備えるため、将来の支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金（前払年金費用） 従業員に対する退職給付に備えるため、決算日における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、決算日において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 役員退職慰労金の支給に備えて、内規に基づく期末要支給額を計上しております。（執行役員に対する退職慰労引当金を含む。）</p> <p>(5) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>	<p>(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（前払年金費用） 同左</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金 同左</p> <p>(5) 時効後支払損引当金 同左</p>
<p>5 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p>	<p>5 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 同左</p>
<p>6 ヘッジ会計の方針 時価ヘッジによっております。 ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段...株価指数先物取引 ヘッジ対象...有価証券 ヘッジ方針 当社が保有する有価証券の投資リスクを低減させるためにヘッジ取引を行っております。 ヘッジの有効性評価の方法 ヘッジ対象とヘッジ手段の価格変動の相関関係を継続的に計測してヘッジの有効性を評価しております。</p>	<p>6 ヘッジ会計の方針 同左</p>
<p>7 消費税等の処理方法 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。</p>	<p>7 消費税等の処理方法 同左</p>

会計方針の変更

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
	<p>（資産除去債務に関する会計基準の適用） 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、営業利益及び経常利益が4,756千円、税引前当期純利益は17,840千円それぞれ減少しております。</p>

表示方法の変更

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

<p>(損益計算書) 前期まで営業外収益の「雑収入」に含めて表示しておりました「有価証券解約益」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため区分掲記しております。 なお、前期における「有価証券解約益」の金額は1,293千円であります。</p>	<p>(損益計算書) 前期まで営業外費用の「雑損失」に含めて表示しておりました「ヘッジ会計に係る損失」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため区分掲記しております。 なお、前期における「ヘッジ会計に係る損失」の金額は1,727千円であります。</p>
---	---

追加情報

<p>前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)</p>	<p>当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)</p>
<p>(時効後支払損引当金) 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金については、従来、請求時に費用処理をしておりましたが、金額の重要性が増したことにより、受益者からの今後の支払請求に備えるため、当事業年度より、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を「時効後支払損引当金」として計上する方法に変更しております。 これにより、従来の方法に比べ、経常利益は2,374千円、税引前当期純利益は19,417千円減少しております。</p>	

注記事項

(貸借対照表関係)

<p>前事業年度 (平成22年3月31日)</p>	<p>当事業年度 (平成23年3月31日)</p>																				
<p>1 有形固定資産及び無形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物</td> <td style="text-align: right;">100,662千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">工具、器具及び備品</td> <td style="text-align: right;">309,801千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">リース資産</td> <td style="text-align: right;">28,441千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">ソフトウェア</td> <td style="text-align: right;">40,224千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他無形固定資産</td> <td style="text-align: right;">513千円</td> </tr> </table>	建物	100,662千円	工具、器具及び備品	309,801千円	リース資産	28,441千円	ソフトウェア	40,224千円	その他無形固定資産	513千円	<p>1 有形固定資産及び無形固定資産の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物</td> <td style="text-align: right;">125,887千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">工具、器具及び備品</td> <td style="text-align: right;">326,576千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">リース資産</td> <td style="text-align: right;">23,644千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">ソフトウェア</td> <td style="text-align: right;">15,999千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他無形固定資産</td> <td style="text-align: right;">585千円</td> </tr> </table>	建物	125,887千円	工具、器具及び備品	326,576千円	リース資産	23,644千円	ソフトウェア	15,999千円	その他無形固定資産	585千円
建物	100,662千円																				
工具、器具及び備品	309,801千円																				
リース資産	28,441千円																				
ソフトウェア	40,224千円																				
その他無形固定資産	513千円																				
建物	125,887千円																				
工具、器具及び備品	326,576千円																				
リース資産	23,644千円																				
ソフトウェア	15,999千円																				
その他無形固定資産	585千円																				

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(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(株)	1,052,070	-	-	1,052,070
2. 配当に関する事項				
(1) 配当金支払額				
平成21年6月16日の第46回定時株主総会において、次のとおり決議しました。				
1) 配当金の総額	366,120,360円			
2) 1株当たり配当額	348円			
3) 基準日	平成21年3月31日			
4) 効力発生日	平成21年6月17日			
(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの				
平成22年6月15日の第47回定時株主総会において、次のとおり決議しております。				
1) 配当金の総額	179,903,970円			
2) 配当の原資	利益剰余金			
3) 1株当たり配当額	171円			
4) 基準日	平成22年3月31日			
5) 効力発生日	平成22年6月16日			

当事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

1. 発行済株式に関する事項				
株式の種類	前事業年度末	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	1,052,070	-	-	1,052,070

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

1) 配当金の総額	179,903,970円
2) 1株当たり配当額	171円
3) 基準日	平成22年 3月31日
4) 効力発生日	平成22年 6月16日

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

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

1) 配当金の総額	357,703,800円
2) 配当の原資	利益剰余金
3) 1株当たり配当額	340円
4) 基準日	平成23年 3月31日
5) 効力発生日	平成23年 6月15日

(リース取引関係)

前事業年度 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	当事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
1. ファイナンス・リース取引（借主側） 所有権移転外ファイナンス・リース取引	1. ファイナンス・リース取引（借主側） 所有権移転外ファイナンス・リース取引
リース資産の内容 有形固定資産 主として、事務用機器及び車両運搬具であります。	リース資産の内容 同左
リース資産の減価償却の方法 重要な会計方針「3 固定資産の減価償却方法」に 記載のとおりであります。	リース資産の減価償却の方法 同左

(金融商品関係)

前事業年度(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組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。また、有価証券及び投資有価証券は、当社業務運営に関連する株式、債券、投資信託であります。これらは、それ

それぞれ発行体の信用リスク、金利の変動リスク及び市場価格の変動リスクに晒されており、長期差入保証金は、相手先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

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

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

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

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

市場リスクの管理

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

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価は、市場価格に基づく価額によっております。また、「2．金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2．金融商品の時価等に関する事項

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、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。（（注2）を参照ください。）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
（1）現金及び預金	14,962,298	14,962,298	-
（2）有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	5,330,306	5,330,306	-
（3）未収委託者報酬	1,736,677	1,736,677	-
（4）未収運用受託報酬	519,373	519,373	-
（5）長期差入保証金	577,286	576,349	936
資産計	23,125,941	23,125,004	936
（1）未払手数料	721,668	721,668	-
負債計	721,668	721,668	-
デリバティブ取引（1）			
ヘッジ会計が適用されているもの	9,307	9,307	-

（1）デリバティブ取引は、債権・債務を差し引きして表示しております。

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

資産

（1）現金及び預金

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

（2）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格、債券は日本証券業協会の公表価格、投資信託は公表されている基準価額によっております。

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

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 長期差入保証金

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

負債

(1) 未払手数料

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

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	貸借対照表計上額(千円)
非上場株式	452,898

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

(注3) 満期のある金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
預金	14,961,825	-	-	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち 満期のあるもの						
債券	25,030	-	-	-	-	-
証券投資信託	-	-	115,656	-	-	892,840
未収委託者報酬	1,736,677	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	519,373	-	-	-	-	-
長期差入保証金	252	576,944	50	-	-	-
合計	17,243,158	576,944	115,706	-	-	892,840

当事業年度(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組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

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

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

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

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

市場リスクの管理

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

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価は、市場価格に基づく価額によっております。また、「2．金融商品の時価等に関する事項」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

2．金融商品の時価等に関する事項

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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。（（注2）を参照ください。）

（単位：千円）

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

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

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

資産

（1）現金及び預金

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

（2）投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格、投資信託は公表されている基準価額によっております。
また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 長期差入保証金

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

負債

(1) 未払手数料

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

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	貸借対照表計上額(千円)
非上場株式	303,987

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

(注3) 満期のある金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:千円)

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

(有価証券関係)

前事業年度(平成22年3月31日)

1 その他有価証券

種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	19,760	14,345	5,414
債券	25,030	25,008	21

証券投資信託	1,606,161	1,582,711	23,449
小計	1,650,951	1,622,065	28,886
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	43,610	63,670	20,060
債券	-	-	-
証券投資信託	3,635,744	3,794,116	158,372
小計	3,679,354	3,857,786	178,432
合計	5,330,306	5,479,852	149,546

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 452,898千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2 当事業年度中に売却したその他有価証券(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	10,800	-	-
債券	-	-	-
証券投資信託	-	-	-
合計	10,800	-	-

3 当事業年度中に解約・償還したその他有価証券(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

種類	解約・償還額(千円)	解約・償還益の合計額(千円)	解約・償還損の合計額(千円)
株式	-	-	-
債券	-	-	-
証券投資信託	2,116,777	47,728	46,089
合計	2,116,777	47,728	46,089

4 減損処理を行った有価証券

当事業年度において、投資有価証券について29,794千円(非上場株式29,794千円)減損処理を行っております。

当事業年度(平成23年3月31日)

1 その他有価証券

種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
証券投資信託	1,594,648	1,566,291	28,357
小計	1,594,648	1,566,291	28,357
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	54,139	83,790	29,651
債券	-	-	-
証券投資信託	2,237,688	2,454,593	216,904
小計	2,291,828	2,538,383	246,555
合計	3,886,476	4,104,674	218,197

2 当事業年度中に売却したその他有価証券(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

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

3 当事業年度中に解約・償還したその他有価証券(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

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

4 減損処理を行った有価証券

当事業年度において、投資有価証券について17,254千円(上場株式17,254千円)減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

前事業年度(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当するものではありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

株式関連

ヘッジ会計の方法	取引の種類等	主なヘッジ対象	当事業年度(平成22年3月31日)		
			契約額等(千円)	契約額のうち1年超(千円)	時価(千円)
ヘッジ対象に係る損益を認識する方法	株価指数先物取引				
	売建	投資有価証券	70,525	-	7,175
	買建	投資有価証券	224,243	-	16,482
	合計		294,768	-	9,307

(注) 時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。

当事業年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当するものではありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

株式関連

ヘッジ会計の方法	取引の種類等	主なヘッジ対象	当事業年度(平成23年3月31日)		
			契約額等(千円)	契約額のうち1年超(千円)	時価(千円)
ヘッジ対象に係る損益を認識する方法	株価指数先物取引				
	売建	投資有価証券	74,725	-	6,405
	買建	投資有価証券	184,817	-	11,477
	合計		259,542	-	5,072

(注) 時価の算定方法

取引所の価格に基づき算定しております。

(退職給付関係)

前事業年度(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を設けております。また、確定拠出型の制度として企業型確定拠出年金制度を設けております。

2 退職給付債務に関する事項

退職給付債務	(注1)	577,943千円
年金資産		656,904千円

退職給付引当金

前払年金費用	78,961千円
--------	----------

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

3 退職給付費用に関する事項

勤務費用	(注1)	144,536千円
退職給付費用		144,536千円

(注1) 確定拠出型制度の退職給付費用19,731千円を含めております。

当事業年度(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を設けております。また、確定拠出型の制度として企業型確定拠出年金制度を設けております。

2 退職給付債務に関する事項

退職給付債務	(注1)	634,292千円
年金資産		768,441千円

退職給付引当金

前払年金費用	134,149千円
--------	-----------

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

3 退職給付費用に関する事項

勤務費用	(注1)	185,741千円
------	------	-----------

退職給付費用 185,741千円

(注1) 確定拠出型制度の退職給付費用20,518千円を含めております。

(税効果会計関係)

前事業年度 (平成22年3月31日)	当事業年度 (平成23年3月31日)																																																										
<p>1 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>有価証券償却超過額</td><td style="text-align: right;">13,915千円</td></tr> <tr><td>ソフトウェア償却超過額</td><td style="text-align: right;">111,021千円</td></tr> <tr><td>賞与引当金損金算入限度超過額</td><td style="text-align: right;">143,920千円</td></tr> <tr><td>退任役員退職年金未払金</td><td style="text-align: right;">3,240千円</td></tr> <tr><td>ゴルフ会員権償却超過額</td><td style="text-align: right;">31,121千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">6,912千円</td></tr> <tr><td>時効後支払損引当金</td><td style="text-align: right;">7,900千円</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">60,850千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">81,394千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">460,278千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">58,322千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">401,956千円</td></tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>前払年金費用</td><td style="text-align: right;">32,129千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">32,129千円</td></tr> </table> <p>繰延税金資産の純額 369,827千円</p>	有価証券償却超過額	13,915千円	ソフトウェア償却超過額	111,021千円	賞与引当金損金算入限度超過額	143,920千円	退任役員退職年金未払金	3,240千円	ゴルフ会員権償却超過額	31,121千円	未払事業税	6,912千円	時効後支払損引当金	7,900千円	その他有価証券評価差額金	60,850千円	その他	81,394千円	繰延税金資産小計	460,278千円	評価性引当額	58,322千円	繰延税金資産合計	401,956千円	前払年金費用	32,129千円	繰延税金負債合計	32,129千円	<p>1 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>有価証券償却超過額</td><td style="text-align: right;">19,964千円</td></tr> <tr><td>ソフトウェア償却超過額</td><td style="text-align: right;">109,432千円</td></tr> <tr><td>賞与引当金損金算入限度超過額</td><td style="text-align: right;">147,664千円</td></tr> <tr><td>退任役員退職年金未払金</td><td style="text-align: right;">1,409千円</td></tr> <tr><td>ゴルフ会員権償却超過額</td><td style="text-align: right;">31,121千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">39,103千円</td></tr> <tr><td>時効後支払損引当金</td><td style="text-align: right;">9,297千円</td></tr> <tr><td>資産除去債務費用</td><td style="text-align: right;">7,259千円</td></tr> <tr><td>その他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">88,784千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">133,834千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">587,870千円</td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">62,448千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">525,421千円</td></tr> </table> <p>繰延税金負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>前払年金費用</td><td style="text-align: right;">54,585千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">54,585千円</td></tr> </table> <p>繰延税金資産の純額 470,836千円</p>	有価証券償却超過額	19,964千円	ソフトウェア償却超過額	109,432千円	賞与引当金損金算入限度超過額	147,664千円	退任役員退職年金未払金	1,409千円	ゴルフ会員権償却超過額	31,121千円	未払事業税	39,103千円	時効後支払損引当金	9,297千円	資産除去債務費用	7,259千円	その他有価証券評価差額金	88,784千円	その他	133,834千円	繰延税金資産小計	587,870千円	評価性引当額	62,448千円	繰延税金資産合計	525,421千円	前払年金費用	54,585千円	繰延税金負債合計	54,585千円
有価証券償却超過額	13,915千円																																																										
ソフトウェア償却超過額	111,021千円																																																										
賞与引当金損金算入限度超過額	143,920千円																																																										
退任役員退職年金未払金	3,240千円																																																										
ゴルフ会員権償却超過額	31,121千円																																																										
未払事業税	6,912千円																																																										
時効後支払損引当金	7,900千円																																																										
その他有価証券評価差額金	60,850千円																																																										
その他	81,394千円																																																										
繰延税金資産小計	460,278千円																																																										
評価性引当額	58,322千円																																																										
繰延税金資産合計	401,956千円																																																										
前払年金費用	32,129千円																																																										
繰延税金負債合計	32,129千円																																																										
有価証券償却超過額	19,964千円																																																										
ソフトウェア償却超過額	109,432千円																																																										
賞与引当金損金算入限度超過額	147,664千円																																																										
退任役員退職年金未払金	1,409千円																																																										
ゴルフ会員権償却超過額	31,121千円																																																										
未払事業税	39,103千円																																																										
時効後支払損引当金	9,297千円																																																										
資産除去債務費用	7,259千円																																																										
その他有価証券評価差額金	88,784千円																																																										
その他	133,834千円																																																										
繰延税金資産小計	587,870千円																																																										
評価性引当額	62,448千円																																																										
繰延税金資産合計	525,421千円																																																										
前払年金費用	54,585千円																																																										
繰延税金負債合計	54,585千円																																																										
<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">40.69%</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td></tr> <tr><td>評価性引当額</td><td style="text-align: right;">2.12%</td></tr> <tr><td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">0.59%</td></tr> <tr><td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">0.05%</td></tr> <tr><td>住民税等均等割</td><td style="text-align: right;">0.59%</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">0.02%</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">43.92%</td></tr> </table>	法定実効税率	40.69%	(調整)		評価性引当額	2.12%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.59%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.05%	住民税等均等割	0.59%	その他	0.02%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	43.92%	<p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。</p>																																										
法定実効税率	40.69%																																																										
(調整)																																																											
評価性引当額	2.12%																																																										
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.59%																																																										
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.05%																																																										
住民税等均等割	0.59%																																																										
その他	0.02%																																																										
税効果会計適用後の法人税等の負担率	43.92%																																																										

(資産除去債務関係)

当事業年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

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

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債

計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

当事業年度(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

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

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

有形固定資産はすべて本邦に所在しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

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

(追加情報)

当事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

当事業年度より「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)

前事業年度(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

財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の親会社をもつ会社	株式会社みずほ銀行	東京都千代田区	700,000 百万円	銀行業	なし	投資信託の販売	支払手数料	2,714,947	未払手数料	312,835
同一の親会社をもつ会社	みずほインバスターズ証券株式会社	東京都中央区	80,288 百万円	証券業	所有 直接0.0%	投資信託の販売	支払手数料	895,754	未払手数料	95,215
同一の親会社をもつ会社	みずほ信託銀行株式会社	東京都中央区	247,260 百万円	信託 銀行業	なし	信託財産の管理	委託者報酬	9,985,821	未収委託者報酬	1,507,100

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所、大阪証券取引所、及びニューヨーク証券取引所に上場)

当事業年度(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

財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

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

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所、大阪証券取引所、及びニューヨーク証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)		当事業年度 (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	21,246.82円	1株当たり純資産額	21,718.48円
1株当たり当期純利益金額	343.99円	1株当たり当期純利益金額	681.35円
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。 (1株当たり当期純利益の算定上の基礎)		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載していません。 (1株当たり当期純利益の算定上の基礎)	
損益計算書上の当期純利益	361,902千円	損益計算書上の当期純利益	716,832千円
普通株式に係る当期純利益	361,902千円	普通株式に係る当期純利益	716,832千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	1,052,070株	普通株式の期中平均株式数	1,052,070株

(重要な後発事象)

前事業年度 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。	同左
-------------	----

第2 【その他の関係法人の概況】

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部 は訂正部分を示します。

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<訂正前>

名 称		資本金の額	事業の内容
(1) 受託会社	みずほ信託銀行株式会社	247,303	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を行っています。
(2) 販売会社	みずほインベスターズ証券株式会社	80,288	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
(3) 投資顧問会社	<u>CB</u> リチャードエリス・グローバル・リアル <u>エステート・セキュリティーズ エルエル シー</u>	<u>2,075,951</u> 米 ドル	米国にて投資顧問業を営んでおります。

(注) 資本金の額について 平成22年9月末日現在（単位：百万円） 平成21年12月末日現在

<訂正後>

名 称		資本金の額	事業の内容
(1) 受託会社	みずほ信託銀行株式会社	247,303	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を行っています。
(2) 販売会社	みずほインベスターズ証券株式会社	80,288	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
(3) 投資顧問会社	<u>シーピーアールイー・クラリオン・セキュ リティーズ・エルエルシー</u>	<u>39,265,198</u> 米 ドル	米国にて投資顧問業を営んでおります。

(注) 資本金の額について 平成23年9月末日現在（単位：百万円）
平成22年12月末日現在における、同社の経営統合前のアイエヌジークラリオン リアル エステート セキュ
リティーズ エルエルシーの資本金の額

3 資本関係（持株比率5.0%以上を記載します。）

<訂正前>

平成23年2月20日現在、該当事項はありません。

<訂正後>

平成23年8月8日現在、該当事項はありません。

独立監査人の中間監査報告書

平成23年6月24日

みずほ投信投資顧問株式会社
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	鈴木 敏夫 印
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	奥村 始史 印
業務執行社員		

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているMHAM世界リートファンド（ファンドラップ）の平成22年11月9日から平成23年5月8日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、MHAM世界リートファンド（ファンドラップ）の平成23年5月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成22年11月9日から平成23年5月8日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

みずほ投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

[委託会社の監査報告書（当期）へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年6月14日

みずほ投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員	公認会計士	茂木 哲也 印
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	福村 寛 印
業務執行社員		

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているみずほ投信投資顧問株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第48期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、みずほ投信投資顧問株式会社の平成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)上記は、当社が監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

独立監査人の中間監査報告書

平成22年6月25日

みずほ投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員	公認会計士	鈴木 敏夫 印
業務執行社員		
指定社員	公認会計士	奥村 始史 印
業務執行社員		

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているMHAM世界リートファンド（ファンドラップ）の平成21年11月10日から平成22年5月9日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、MHAM世界リートファンド（ファンドラップ）の平成22年5月9日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成21年11月10日から平成22年5月9日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

みずほ投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

2. 中間財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書（前期）へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年6月15日

みずほ投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員	公認会計士	茂木 哲也 印
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	福村 寛 印
業務執行社員		

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているみずほ投信投資顧問株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第47期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、みずほ投信投資顧問株式会社の平成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。

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

以上

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