

**【表紙】**

|  |                      |
|--|----------------------|
| 【提出書類】                                   | 有価証券届出書              |
| 【提出先】                                    | 関東財務局長               |
| 【提出日】                                    | 平成24年1月20日           |
| 【発行者名】                                   | 東京海上アセットマネジメント投信株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】                               | 取締役社長 大場 昭義          |
| 【本店の所在の場所】                               | 東京都千代田区丸の内一丁目3番1号    |
| 【事務連絡者氏名】                                | 尾崎 正幸                |
| 【電話番号】                                   | 03 - 3212 - 8421     |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資<br>信託受益証券に係るファンドの名称】 | 東京海上・アジア中小型成長株ファンド   |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資<br>信託受益証券の金額】        | 上限1,000億円            |
| 【縦覧に供する場所】                               | 該当なし                 |

## 第一部【証券情報】

### (1) 【ファンドの名称】

東京海上・アジア中小型成長株ファンド  
（以下「当ファンド」ということがあります。）

### (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です。  
当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。）の規定に基づく投資信託の受益権であり、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である東京海上アセットマネジメント投信株式会社（以下「委託会社」といいます。）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。なお、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。  
当初の1口当たり元本は1円です。  
委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、も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、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

### (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  
基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせることにより知ることができます。  
委託会社のお問い合わせ先（以下「委託会社サービスデスク」といいます。）  
東京海上アセットマネジメント投信 サービスデスク  
0120-712-016（土日祝日・年末年始を除く9時～17時）

### (5) 【申込手数料】

発行価格に3.15%（税抜3%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が含まれます。  
分配金再投資コース（下記「(6) 申込単位」をご参照ください。）の収益分配金の再投資により取得する口数については、手数料はありません。

### (6) 【申込単位】

申込方法には、収益分配金の受取方法によって、以下の2種類のコースがあります。

|           |                                |
|-----------|--------------------------------|
| 分配金受取りコース | 分配金を受け取るコースです。                 |
| 分配金再投資コース | 分配金が税引き後、自動的に無手数料で再投資されるコースです。 |

販売会社やお申込みのコース等によって申込単位は異なります。また、販売会社により取扱うコースが異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。（販売会社との間で定額購入サービスに関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込単位によるものとします。）  
分配金再投資コースにおける収益分配金の再投資に際しては、上記にかかわらず1口単位で取得することができます。

### (7) 【申込期間】

平成24年1月21日から平成25年1月18日まで  
上記申込期間中の毎営業日にお申込みを受け付けます。ただし、お申込み日が以下の日のいずれかに該当する場合には、お申込みの受付を行いません。  
・シンガポール取引所の休業日  
・ルクセンブルグの銀行の休業日  
・12月24日（ルクセンブルグの銀行の半休日）  
申込期間は、上記期間満了前に委託会社が有価証券届出書を提出することにより更新されます。

### (8) 【申込取扱場所】

販売会社の本・支店等で取扱います。ただし、一部取扱いを行わない支店等がある場合がありますので、販売会社の最寄りの本・支店等にお問い合わせください。なお、販売会社については、委託会社サービスデスクにお問い合わせください。

### (9) 【払込期日】

取得申込者は、申込金（発行価格に取得申込口数を乗じて得た額に申込手数料を加算した申込時の支払

総額をいいます。)を販売会社所定の期日までに販売会社に支払うものとします。

各取得申込日の発行価額の総額は各追加信託が行われる日に、販売会社から、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社である三菱UFJ信託銀行株式会社(以下「受託会社」といいます。)の指定する当ファンドの口座に振込まれます。

**(10)【払込取扱場所】**

申込金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

**(11)【振替機関に関する事項】**

当ファンドの受益権の振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

**(12)【その他】**

申込の方法

- a. 受益権の取得申込は、販売会社において申込期間中の毎営業日に受け付けます。ただし、お申込み日が以下の日のいずれかに該当する場合には、お申込みの受付を行いません。
  - ・シンガポール取引所の休業日
  - ・ルクセンブルグの銀行の休業日
  - ・12月24日(ルクセンブルグの銀行の半休日)
- b. 取得申込者は、申込金額相当額の申込金を販売会社に支払うものとします。ただし、当ファンドは上記「(9)払込期日」にしたがい受託会社に払込まれた時点で初めて設定がなされ、取得申込者はその時点から当ファンドの当該設定にかかる受益者となります。申込金には利息を付けません。
- c. 取得申込の受付は、原則として午後3時までの受付分を当日分とし、この受付時間を過ぎてからの申込分は翌営業日の受付分とします。
- d. 上記にかかわらず、取引所( )における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。  
( ) 金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます(以下、本書において同じ。)
- e. 取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込を行うものとします。(ただし、既に取引口座をお持ちの場合を除きます。)
- f. 分配金再投資コースの場合には、申込の際、取得申込者と販売会社の間で、自動けいぞく(累積)投資に関する契約を締結する必要があります。  
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等が用いられることがあります。この場合、当該別の名称に読替えるものとします(以下同じ。)
- g. 定時定額購入サービスを選択した取得申込者は、販売会社との間で定時定額購入サービスに関する取り決めを行います。

日本以外の地域における発行

該当ありません。

振替受益権について

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

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

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

主として投資信託証券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。

基本的性格

当ファンドは、追加型投信 / 海外 / 株式に属します。

当ファンドの商品分類表および属性区分表は、以下の通りです。

商品分類表

| 単位型投信・追加型投信 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉)    |
|-------------|--------|----------------------|
| 単位型投信       | 国内     | 株式<br>債券             |
| 追加型投信       | 海外     | 不動産投信                |
|             | 内外     | その他資産<br>( )<br>資産複合 |

属性区分表

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

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

投資形態が、ファミリーファンドまたはファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資することとなりますので、商品分類表と属性区分表の投資対象資産が異なります。

商品分類の定義

|         |       |   |
|---------|-------|---|
| 単位型・追加型 | 単位型投信 | 当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。    |
|         | 追加型投信 | 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をいいます。 |

|        |                       |  |
|--------|-----------------------|--|
| 投資対象地域 | 国内                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。  |
|        | 海外                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。  |
|        | 内外                    | 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。   |
| 投資対象資産 | 株式                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。   |
|        | 債券                    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。   |
|        | 不動産投信（リート）            | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                    |
|        | その他資産                 | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                             |
|        | 資産複合                  | 目論見書または投資信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち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。                            |
| 独立区分   | MMF（マネー・マネージメント・ファンド） | 社団法人投資信託協会の「MMF等の運営に関する規則」に定められるMMFをいいます。  |
|        | MRF（マネー・リザーブ・ファンド）    | 社団法人投資信託協会の「MMF等の運営に関する規則」に定められるMRFをいいます。  |
|        | ETF                   | 投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。 |
| 補足分類   | インデックス型               | 目論見書または投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。   |
|        | 特殊型                   | 目論見書または投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。                                   |

商品分類の定義は、社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」をもとに委託会社が作成しております。

#### 属性区分の定義

|        |       |   |   |
|--------|-------|---|---|
| 投資対象資産 | 株式    | 一般  | 次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。   |
|        |       | 大型株   | 目論見書または投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。   |
|        |       | 中小型株  | 目論見書または投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。  |
|        | 債券    | 一般  | 次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。  |
|        |       | 公債  | 目論見書または投資信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。    |
|        |       | 社債  | 目論見書または投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。  |
|        |       | その他債券   | 目論見書または投資信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。  |
|        |       | 格付等クレジットによる属性                                   | 目論見書または投資信託約款において、上記債券の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記債券に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記します。 |
|        | 不動産投信 | 目論見書または投資信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。 |   |

|            |              |   |
|------------|--------------|---|
|            | その他資産        | 目論見書または投資信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。                           |
|            | 資産複合         |   |
|            | 資産配分<br>固定型  | 目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。                        |
|            | 資産配分<br>変更型  | 目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行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。 |
| 決算頻度       | 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。  |
|            | 年2回          | 目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。  |
|            | 年4回          | 目論見書または投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。  |
|            | 年6回（隔月）      | 目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。  |
|            | 年12回（毎月）     | 目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。                                       |
|            | 日々           | 目論見書または投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。   |
|            | その他          | 上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。   |
| 投資対象<br>地域 | グローバル        | 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。                            |
|            | 日本           | 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日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                            |
|            | 北米           | 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北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                          |
|            | 欧州           | 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欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                          |
|            | アジア          | 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日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                    |
|            | オセアニア        | 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オセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                       |
|            | 中南米          | 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中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                         |
|            | アフリカ         | 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アフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                        |
|            | 中近東（中東）      | 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中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。                         |
|            | エマージング       | 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エマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。           |
| 投資形態       | 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きます。）を投資対象として投資するものをいいます。           |
|            | ファンド・オブ・ファンズ | 社団法人投資信託協会の「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定されるファンド・オブ・ファンズをいいます。                              |
| 為替<br>ヘッジ  | あり           | 目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。                         |
|            | 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。                   |

|          |                       |   |
|----------|-----------------------|---|
| 対象インデックス | 日経225                 | 目論見書または投資信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。   |
|          | TOPIX                 | 目論見書または投資信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいいます。   |
|          | その他                   | 上記指数にあてはまらない全てのものをいいます。   |
| 特殊型      | ブル・ベア型                | 目論見書または投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいいます。                          |
|          | 条件付運用型                | 目論見書または投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。 |
|          | ロング・ショート型<br>/絶対収益追求型 | 目論見書または投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。  |
|          | その他型                  | 目論見書または投資信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。  |

属性区分の定義は、社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」をもとに委託会社が作成しております。

#### 信託金の限度額

当ファンドの信託金限度額は、信託約款の定めにより1,000億円となっています。ただし、受託会社と合意のうえ、変更することができます。

#### ファンドの特色

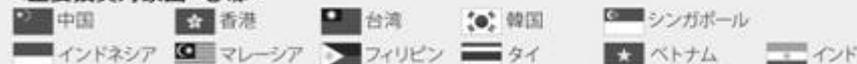
## ① 主としてアジアの中小型株式に投資します。

- ◆主として、外国投資信託「東京海上アジア中小型エクイティファンド」受益証券および親投資信託「東京海上マネーマザーファンド」受益証券に投資を行い、ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。

#### 「東京海上アジア中小型エクイティファンド」受益証券(円建て)(ケイマン諸島籍)

- 日本を除くアジア諸国・地域の取引所に上場されている株式(これらに準じるものを含みます。)等に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指します。

##### <主要投資対象国・地域>



#### 「東京海上マネーマザーファンド」受益証券(円建て)(国内籍)

- 円建て短期公社債等を主要投資対象とします。

※「東京海上アジア中小型エクイティファンド」においては、東京海上アセットマネジメント投信と東京海上アセットマネジメント・インターナショナル(シンガポール)が運用を行います。

※「東京海上アジア中小型エクイティファンド」は委託会社による日本語訳の名称です。正式名称は「TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund」となります。

#### ファンドのしくみ



※市況動向等の事情によっては上記の運用ができない場合があります。

## ② 実質組入外貨建資産に対しては、原則として為替ヘッジを行いません。

## ③ 原則として4月と10月に決算を行い、分配方針に基づいて分配を行います。

分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。

## 分配方針

原則として、毎決算時に収益分配を行います。分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とし、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して収益分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。将来の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。

## 主な投資制限

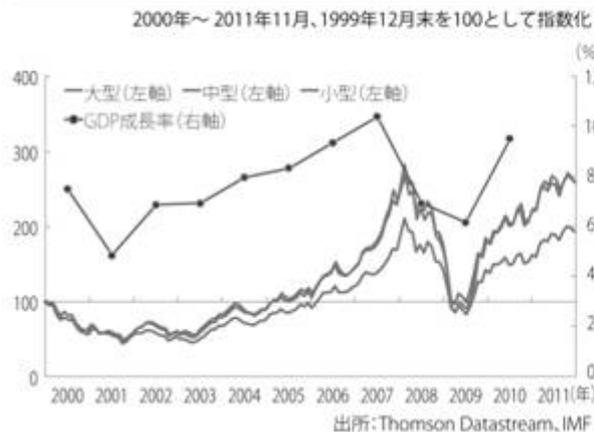
- 株式への直接投資は行いません。
- 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

### <アジア中小型株式の魅力>

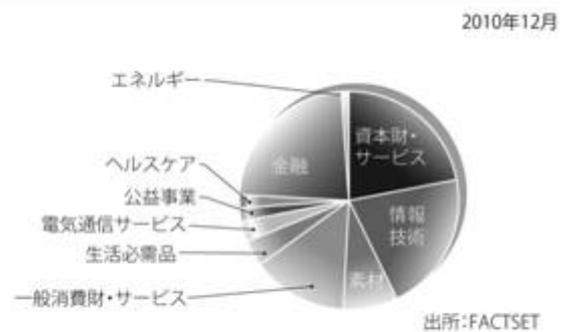
## ● アジア中小型株式の魅力は、大型株と比較して相対的に経済成長時の高い値上がり期待と消費関連業種が多いことです。

中小型株式は、経済環境の変化に高い感応度があり、国内需要に貢献する業種が多く存在します。また、昨今の金融危機後、各国は国内消費を中心とした内需を拡大させる政策にシフトしていることから、相対的に消費関連企業が多い中小型株式への注目度が高まると考えられます。

### 規模別株価指数<sup>1)</sup>とGDP成長率の推移



### 中小型株式の業種分布<sup>2)</sup>

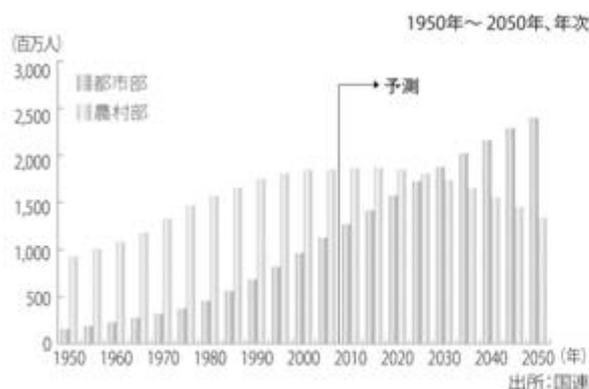


- 1) MSCI AC Asia ex Japanの規模別指数  
2) MSCI AC Asia ex Japanの指数採用銘柄の内、2010年末の時価総額30億米ドル以下の銘柄群で、業種はGICS(世界産業分類基準)のセクター分類

## ● 所得増や都市化の進展で、国内消費の増加が期待されます。

投資対象地域は、今後、都市部の人口増加が予測されており、所得も増加傾向にあることから、国内需要の増加が期待されます。

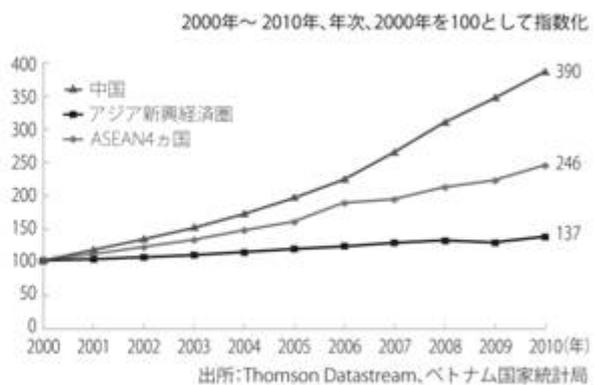
### 主要投資対象国・地域<sup>3)</sup>の都市部・農村部の人口推移



※2010年以降は国連予測

3) 中国、香港、韓国、シンガポール、インドネシア、マレーシア、フィリピン、タイ、ベトナム、インド

### 主要投資対象国・地域の賃金水準の推移



アジア新興経済圏: 香港、台湾、韓国、シンガポール  
ASEAN4カ国: インドネシア、マレーシア、タイ、ベトナム

## ● 実質的な運用と企業調査は、アジアを拠点とする「東京海上アセットマネジメント・インターナショナル(シンガポール)」が行います。

運用経験豊富、かつ現地経済事情に精通したアナリストが、現地企業の訪問等により、徹底した企業調査を行います。

### 銘柄選択の視点

- 東京海上アセットマネジメント・インターナショナル(シンガポール)(TMAI社)のファンドマネージャーおよびアナリストが直接企業調査・銘柄選択を実施
- 通常の市場参加者から注目度の低い銘柄に着目、現地企業のトップマネジメントに対する直接リサーチを徹底することにより高付加価値情報を収集
- ボトムアップによる個別企業の成長性分析においては、「長期成長ストーリー」「安定的利益成長」「短期業績の透明性」の3点を中心とする選別を実施

<イメージ図>



### 東京海上アセットマネジメント・インターナショナル(シンガポール)(TMAI社)の概要

- ◇1997年、東京海上アセットマネジメント投信の100%出資によりシンガポールに設立。
- ◇東京海上アセットマネジメント投信のグローバル株式運用におけるアジア・オセアニア地域を担当。

### 「アジアインベスター誌インベストメント・パフォーマンス賞2010」受賞

東京海上アセットマネジメント投信のシンガポール現地法人であるTokio Marine Asset Management International Pte Ltd.(東京海上アセットマネジメント・インターナショナル(シンガポール))は、アジアインベスター誌からアジア地域(除く日本)の株式運用の部門で「インベストメント・パフォーマンス賞2010」を受賞しました。2009年に続いて2年連続の受賞です。

※アジアインベスター誌は、香港・シンガポール・韓国・台湾等アジア地域の機関投資家向けの金融専門誌で、毎年、債券型、株式型、バランス型、REITおよびETF、国内投信、オルタナティブ投資の各分野でインベストメント・パフォーマンス賞を発表しています。

※同賞の受賞者は資産クラス毎に1社のみであり、選定においては、Lipper、MercerおよびTowers Watson (旧Watson Wyatt)に登録されているファンド・マネジメント会社のパフォーマンス・データを基に、過去数年間のリスク調整後の運用成績等を評価の上、資産クラス毎に受賞者を決定しています。

※当該評価は、過去一定期間の実績を分析したものであり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。



投資信託/外国株式総合部門  
優秀賞  
R&I Fund Award 2011

投資信託/外国株式総合部門  
優秀賞  
東京海上アセットマネジメント投信株式会社

東京海上アセットマネジメント投信株式会社は、格付投資情報センター(R&I)主催の「R&Iファンド大賞2011」において、投資信託/外国株式総合部門の優秀賞を受賞しました。

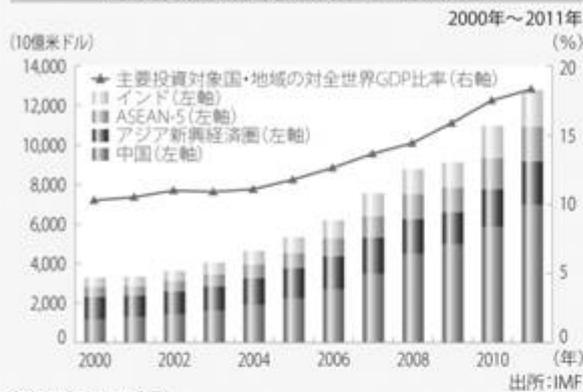
「R&Iファンド大賞」は、過去のデータに基づいたものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、投資の参考となる情報を提供することのみを目的としており、投資家当該ファンドの購入、売却、保有を推奨するものではありません。また、格付投資情報センターの顧客に対して提供している定性評価情報とは関係ありません。当大賞は信頼すべき情報に基づいて格付投資情報センターが算出したものであり、その正確性及び完全性は必ずしも保証されていません。当大賞は、信用格付行為に関わるものではなく、格付投資情報センターの行う信用格付行為に影響を及ぼすものではありません。当大賞に関する著作権その他の権利は、格付投資情報センターに帰属します。格付投資情報センターの許諾無く、これらの情報を使用(複製、改変、送信、頒布、切除を含む)することを禁じます。「投資信託/総合部門」の各カテゴリーについては、受賞運用会社の該当ファンドの平均的な運用実績を評価したもので、必ずしも受賞運用会社の全ての個別ファンドそれぞれについて運用実績が優れていることを示すものではありません。

### <アジア経済の魅力>

## 経済圏としての魅力

名目GDPは米国、ユーロ圏に次ぐ規模にあり、財政状態も良好です。また、ASEAN諸国の貿易はアジア域内が中心となっており、域内の相乗効果が期待されます。

### 主要投資対象国・地域の名目GDPの推移

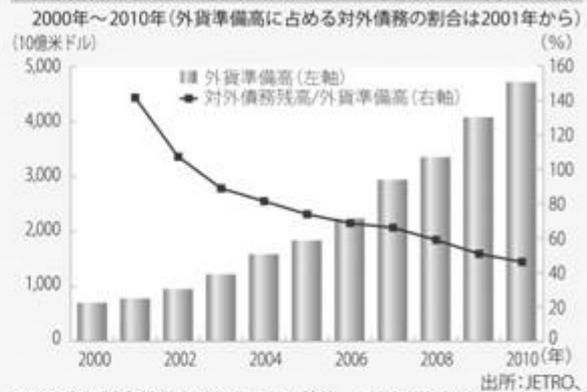


※2011年はIMF予測

アジア新興経済圏: 香港、台湾、韓国、シンガポール

ASEAN-5: インドネシア、マレーシア、フィリピン、タイ、ベトナム

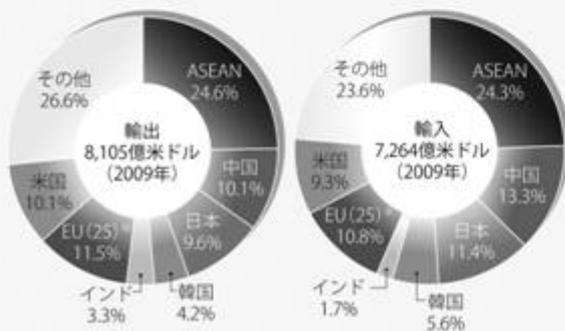
### 主要投資対象国・地域の外貨準備高および外貨準備高に占める対外債務の割合の推移



※2010年の外貨準備高はベトナムを除く

Thomson Datastream、CEIC

### ASEAN諸国の対外貿易



出所:ASEAN Secretariat

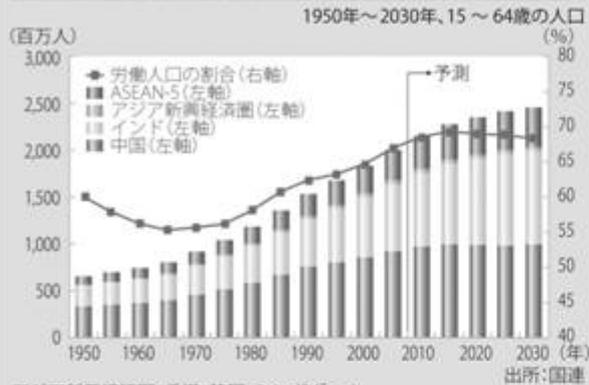
ASEAN: インドネシア、マレーシア、フィリピン、シンガポール、タイ、ブルネイ、ベトナム、ラオス、ミャンマー、カンボジア

※EU(25): EU加盟27カ国からブルガリア、ルーマニアを除く

## 商業圏としての魅力

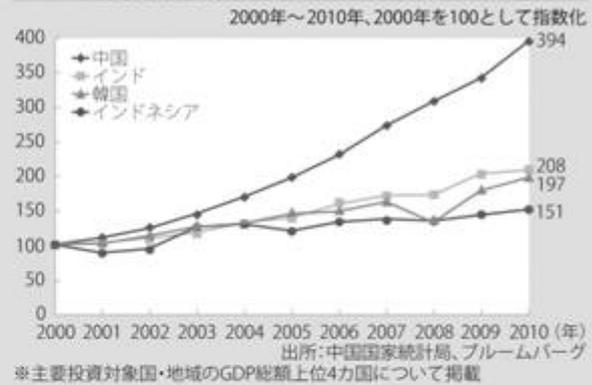
労働力と生産力等経済活動の中心を担う労働人口は、全人口の過半数を占めています。

### 主要投資対象国・地域の労働人口の推移

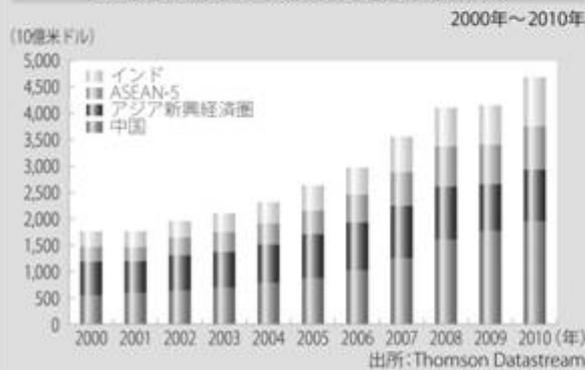


アジア新興経済圏:香港、韓国、シンガポール  
ASEAN-5:インドネシア、マレーシア、フィリピン、タイ、ベトナム  
※2010年以降は国連予測

### 主要投資対象国・地域の鉱工業生産の推移



### 主要投資対象国・地域の消費支出額の推移

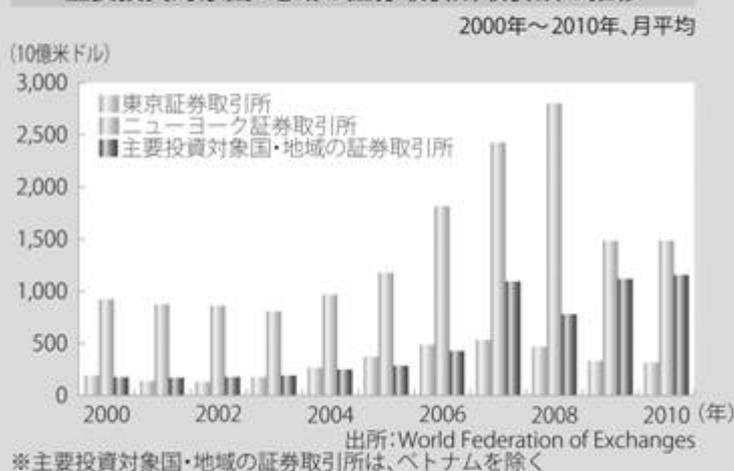


アジア新興経済圏:香港、台湾、韓国、シンガポール  
ASEAN-5:インドネシア、マレーシア、フィリピン、タイ、ベトナム  
※2010年のASEAN-5はベトナムを除く

## 金融市場としての魅力

日米の証券取引所取引額が減少傾向にあるなか、存在感を増しています。

### 主要投資対象国・地域の証券取引所取引額の推移



## 結び付きを強めるアジア経済圏

さまざまな分野に強みを持つ国々が繋がりを深めつつあり、相乗効果が期待されています。



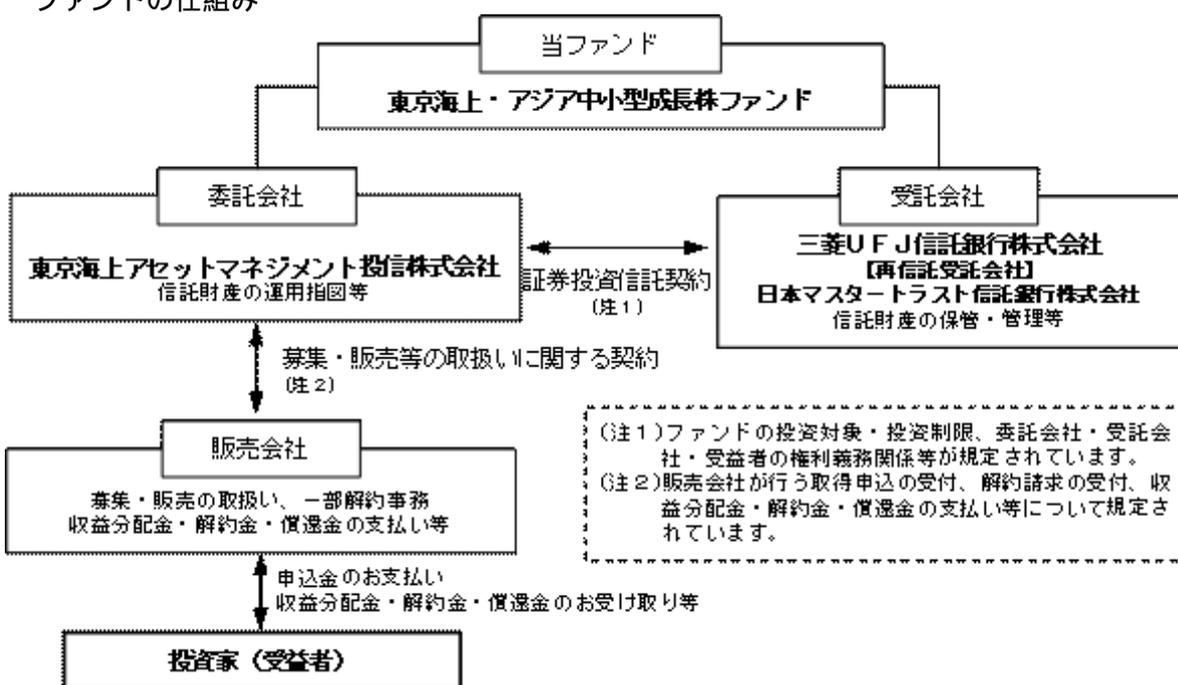
掲載されている内容は、過去の実績および将来の予測であり、将来の動向などを示唆・保証するものではありません。

### (2) 【ファンドの沿革】

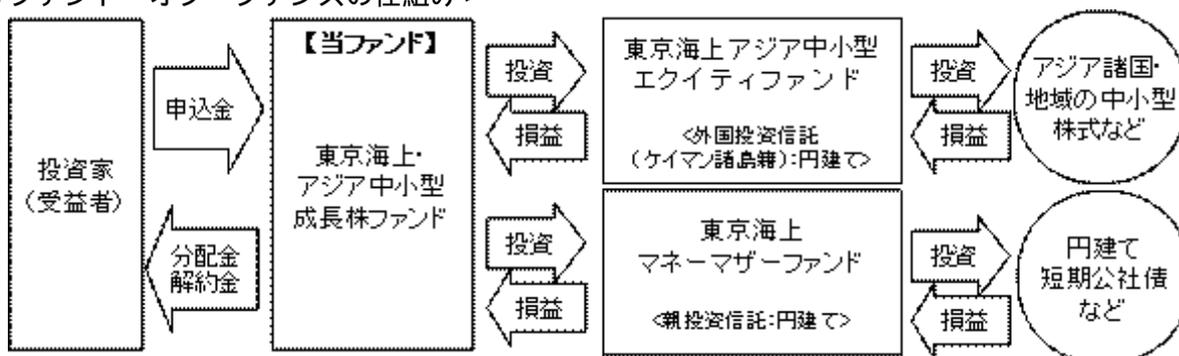
平成21年11月26日 ファンドの設定、運用開始

### (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



### <ファンド・オブ・ファンズの仕組み>



## 委託会社の概況

- ・名称 東京海上アセットマネジメント投信株式会社
- ・資本金の額 20億円（平成23年11月末日現在）
- ・会社の沿革

|          |   |
|----------|---|
| 昭和60年12月 | 東京海上グループ（現：東京海上日動グループ）等の出資により、資産運用ビジネスの戦略的位置付けで、東京海上エム・シー投資顧問株式会社の社名にて資本金2億円で設立 |
| 昭和62年2月  | 投資顧問業者として登録   |
| 同年6月     | 投資一任業務認可取得  |
| 平成3年4月   | 国内および海外年金の運用受託を開始   |
| 平成10年5月  | 東京海上アセットマネジメント投信株式会社に社名変更し、投資信託法上の委託会社としての免許取得                                  |
| 平成19年9月  | 金融商品取引業者として登録   |

- ・大株主の状況（平成23年11月末日現在）

| 株主名            | 住所                | 所有株数    | 所有比率   |
|----------------|-------------------|---------|--------|
| 東京海上日動火災保険株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目2番1号 | 38,300株 | 100.0% |

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## 1. 基本方針

当ファンドは、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

## 2. 運用方法

## (1) 主要投資対象

主に日本を除くアジア諸国・地域の取引所に上場されている株式（これらに準じるものを含みます。以下同じ。）などに投資する外国投資信託「TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund」（日本語訳として「東京海上アジア中小型エクイティファンド」と表示することがあります。）の受益証券と、主に円建て短期公社債およびコマーシャル・ペーパーなどに投資する親投資信託「東京海上マネーマザーファンド」（以下、「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券を主要投資対象とします。

## (2) 投資態度

主として、外国投資信託「TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund」の受益証券および親投資信託「東京海上マネーマザーファンド」の受益証券への投資を通じて、日本を除くアジア諸国・地域の取引所に上場されている株式などに実質的に投資します。  
運用にあたっては、上記の投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券を含みます。以下同じ。）のうち、「TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund」の投資比率を高位に保つことを基本とします。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。

## (2)【投資対象】

## 1. 当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- (1) 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条で定めるものをいいます。以下同じ。）

有価証券

金銭債権（ に掲げるものに該当するものを除きます。）

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。）

- (2) 次に掲げる特定資産以外の資産

為替手形

## 2. 委託会社は、信託金を、主として次の(1)および(2)に掲げる投資信託証券ならびに(3)から(6)に掲げる有価証券（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。

- (1) 外国投資信託「TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund」の受益証券

- (2) 「東京海上マネーマザーファンド」の受益証券

- (3) コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

- (4) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記(3)の証券の性質を有するもの

- (5) 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権と社債券とが一体となった新株引受権付債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

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

なお、上記(5)の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとします。

3. 委託会社は、信託金を、上記2.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
4. 上記2.の規定にかかわらず、当ファンドの設定、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は、委託会社は、信託金を、上記3.に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

#### <参考情報> 当ファンドが投資対象とする投資信託証券について

以下は、当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要について記載したものであり、これら投資信託の関係法人等により内容が変更となる場合があります。

| TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund<br>(以下、当概要において「ファンド」といいます。また、日本語訳として「東京海上アジア中小型エクイティファンド」と表示することがあります。) |  |
|--|--|
| 形態   | ケイマン諸島籍契約型外国投資信託/円建て   |
| 運用方針   | 日本を除くアジア諸国・地域の中小型株式等への投資により、信託財産の中長期的な成長を目指します。  |
| 主な投資制限   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・同一企業が発行する株式への投資は、取得時においてファンド純資産総額の20%を超えないものとします。</li> <li>・投資信託証券への投資は、取得時においてファンド純資産総額の5%を超えないものとします。</li> </ul>   |
| 収益分配   | 収益等を勘案し、分配を行うことがあります。  |
| 運用開始日  | 2006年12月8日   |
| 信託期間   | 2156年11月29日まで  |
| 決算日  | 原則として毎年9月20日   |
| 信託報酬等  | <p>ファンドの純資産総額に対し年率0.65%を乗じて得た額が投資顧問会社および副投資顧問会社への報酬の合計額としてファンドから支払われます。この他、ファンドは株式等の売買委託手数料等の取引に要する費用、組入有価証券の保管に要する費用(保管銀行に対する報酬は含まれません。)、信託財産に関する租税等を負担します。</p> <p>受託会社、保管銀行ならびに事務代行会社に対する報酬、監査報酬、法的費用等は投資顧問会社が支払うものとします。</p> |
| 関係法人   | <p>受託会社: Global Funds Trust Company</p> <p>保管銀行、事務代行会社: Nomura Bank (Luxembourg) S.A.</p> <p>投資顧問会社: 東京海上アセットマネジメント投信株式会社</p> <p>副投資顧問会社: Tokio Marine Asset Management International Pte. Ltd.</p>                            |
| ベンチマーク   | なし   |

資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。

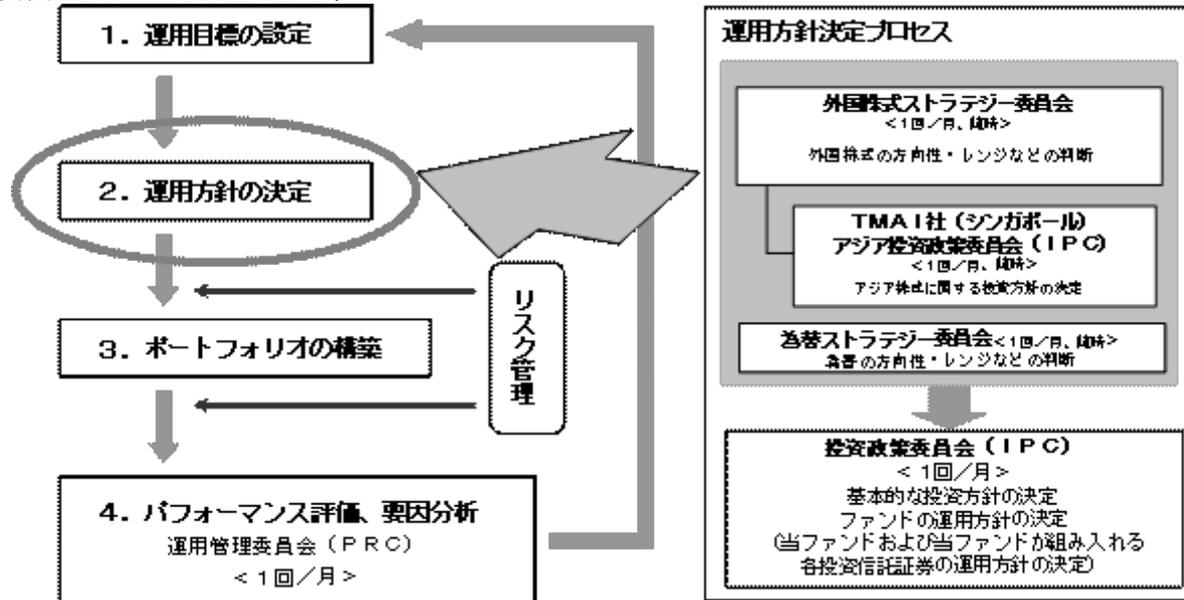
| 東京海上マネーマザーファンド |  |
|----------------|--|
| 形態             | 親投資信託  |
| 運用方針           | 内外の公社債およびコマーシャル・ペーパーを中心に投資し、安定した収益の確保をはかります。   |
| 主な投資制限         | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は、行いません。</li> <li>・外貨建資産への投資は、円貨で約定し円貨で決済するもの(為替リスクの生じないもの)に限ります。</li> </ul> |
| 収益分配           | 無分配  |
| 信託設定日          | 2008年3月28日   |
| 信託期間           | 無期限  |
| 決算日            | 原則として毎年8月15日   |

|        |  |
|--------|--|
| 信託報酬等  | 信託報酬はかかりません。有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等が信託財産から支払われます。 |
| 委託会社   | 東京海上アセットマネジメント投信株式会社                             |
| 受託銀行   | 三菱UFJ信託銀行株式会社                                    |
| ベンチマーク | なし   |

資金動向、市況動向、残存期間等の事情によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。

### (3) 【運用体制】

当ファンドの運用は、投資方針に基づき投資信託証券への投資を通じて実質的に外国の株式等に投資します。当ファンドおよび当ファンドが組み入れる各投資信託証券の運用方針は、毎月開催される投資政策委員会において決定します。



当ファンドは株式運用部グローバル株式運用グループ（14名）が社内規則である「投資運用業に係る業務運営規程」に基づき、各投資信託証券の組入比率の決定を含めて運用を担当します。なお、当ファンドの投資対象の中で「TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund」は、株式運用部グローバル株式運用グループが基本的な投資方針を委託会社の100%子会社であるTokio Marine Asset Management International Pte. Ltd.（以下「TMA I社」といいます。）と共同で策定し、個別銘柄の選定、ポートフォリオ構築等に関する部分についてTMA I社に運用再委任を行う形で運用を行います。また、「東京海上マネーマザーファンド」は、債券運用部日本債券運用グループ（12名）が、「投資運用業に係る業務運営規程」に基づき運用を担当します。

運用におけるリスク管理は、運用管理室（5名）による法令・運用ガイドライン等の遵守状況のチェックや運用リスク項目のチェック等が随時実施され、担当運用部へフィードバックされるとともに、原則として月1回開催される運用管理委員会（管理本部長を委員長に、運用・営業・商品企画などファンド運用に関係する各部長が参加）において投資行動の評価が行われます（リスク管理についての詳細は、「3 投資リスク」の「3.管理体制」をご参照ください）。

この運用管理委員会での評価もふまえて、投資政策委員会（運用本部長を委員長とし、各運用部長が参加）において運用方針を決定し、より質の高い運用体制の維持・向上を目指します。

なお、委託会社においては、TMA I社の運用面について随時モニタリングを行っていることに加えて、システム面・法務面等各種リスク管理状況の確認や内部監査・コンプライアンスチェック等によりTMA I社の経営管理を行っています。

また、受託銀行等の管理については、関連部署において、受託銀行業務等に関する「内部統制の整備及び運用状況報告書（SAS70）」の入手・検証、現地モニタリング等を通じて実施しております。

（上記の体制や人員等については、平成23年11月末日現在）

### (4) 【配分方針】

年2回（原則として4月、10月の20日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、毎決算時に原則として以下の通り収益分配を行う方針です。

分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とし、委託会社が基準価額の水準、市況動向等を勘案して収益分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないことがあります。なお、収益の分配に充当せず、信託財産内に留保した利益については、投資方針に基づいて運用を行います。

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。

a. 配当金、利子、およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「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かかる消費税等に相当する金額を控除した後、その

残額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。

- b. 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かか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、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。
- ( ) 諸経費とは、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用(消費税等相当額を含みます。)、信託財産の財務諸表の監査に要する費用(消費税等相当額を含みます。)ならびに受託会社の立替えた立替金の利息をいいます。

計算期末において信託財産に損失が生じた場合は、次期に繰越します。

分配金は、毎計算期間終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日まで)から、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に、お支払いします。なお、「分配金再投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

## (5) 【投資制限】

運用の基本方針に基づく制限(約款別紙「運用の基本方針」)

- 株式への直接投資は行いません。
- 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

公社債の借入(約款第19条)

- 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入の指図をすることができます。なお、当該公社債の借入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。
- 上記a.の借入の指図は、当該借入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で行うことができるものとします。
- 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の借入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するものとします。
- 上記a.の借入にかかる品借料は信託財産中から支弁します。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第20条)

外貨建有価証券への投資については、日本の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引(約款第21条)

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

資金の借入(約款第27条)

- 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、または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。
- 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、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、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
- 収益分配金の再投資にかかる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、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- 借入金の利息は信託財産中から支弁します。

## 3 【投資リスク】

### 1. 投資リスク

以下の記載は、当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券を組み入れることにより、当ファンドが間接的に受ける実質的なリスクを含みます。

当ファンドは、主に投資信託証券への投資を通じて外国の株式など値動きのある証券を実質的な投資対象としますので、基準価額は変動します。したがって、当ファンドは元本が保証されているものではありません。

委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、全て投資家に帰属します。投資信託は預貯金や保険と異なります。

当ファンドへの投資には主に以下のリスクが想定され、これらの影響により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

#### 株価変動リスク

株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績・財務状況、市場の需給等を反映して変動します。株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります（発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。）。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

#### 為替変動リスク

外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動の他、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国・地域の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向にすすんだ場合には、基準価額が下落する要因となります。

#### カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想以上に下落したり、投資方針に沿った運用が困難となることがあります。また、投資対象国・地域には新興国が含まれています。新興国を取巻く社会的・経済的環境は不透明な場合もあり、金融危機、デフォルト（債務不履行）、重大な政策変更や様々な規制の新たな導入等による投資環境の変化が、先進国への投資に比べてより大きなリスク要因となることがあります。

さらに、新興国においては株式市場の規模が小さく流動性が低い場合があり、そのため証券価格の変動が大きくなる可能性があります。

#### 信用リスク

一般に、公社債や短期金融商品等の発行体にデフォルトが生じた場合、またはデフォルトが予想される場合には、当該公社債等の価格は大幅に下落することになります。したがって、組入公社債等にデフォルトが生じた場合、またデフォルトが予想される場合には、基準価額が下落する要因となります。

#### 流動性リスク

受益者から解約申込があった場合、組入資産を売却することで解約資金の手当てを行うことがあります。その際、組入資産の市場における流動性が低いときには直前の市場価格よりも大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

## 2. その他の留意事項

### (1) 一般的な留意事項

投資信託は、その商品性格から次の特徴をご理解のうえご購入ください。

- ・投資信託は株式・公社債などの値動きのある証券に投資しますので、基準価額は変動します。
- ・投資信託は金融機関の預金と異なり元金が保証されているものではありません。
- ・投資信託は保険契約および預金ではありません。
- ・投資信託は保険契約者保護機構の補償対象契約ではありません。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・登録金融機関から購入した投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。
- ・当ファンドは、主に投資信託証券への投資を通じて外国の株式を実質的な投資対象としています。当ファンドの基準価額は、組入れた株式の値動きやそれらの株式の発行者の信用状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下しますので、投資元本を割り込むことがあります。したがって、当ファンドは元本が保証されているものではありません。
- ・委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、全て投資家に帰属します。

### (2) 法令・税制・会計等の変更可能性

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

### (3) その他の留意点

取得申込者から販売会社に申込代金が支払われた場合であっても、販売会社より委託会社に対して申込代金の払込が現実になされるまでは、当ファンドも委託会社もいかなる責任も負わず、かつその後、受託会社に払込がなされるまでは、取得申込者は受益権および受益権に付随するいかなる権利も取得しません。

一部解約金、収益分配金および償還金の支払は全て販売会社を通じて行われます。

委託会社は、販売会社とは別法人であり、委託会社は設定・運用を善良なる管理者の注意をもって行う責任を負担し、販売会社は販売（申込代金の預り等を含みます。）について責任を負担しており、互いに他について責任を負担しません。

受託会社は、委託会社に収益分配金、一部解約金および償還金を委託会社の指定する預金口座等へ払い込んだ後は、受益者に対し、それらを支払う責任を負いません。

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。

当ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

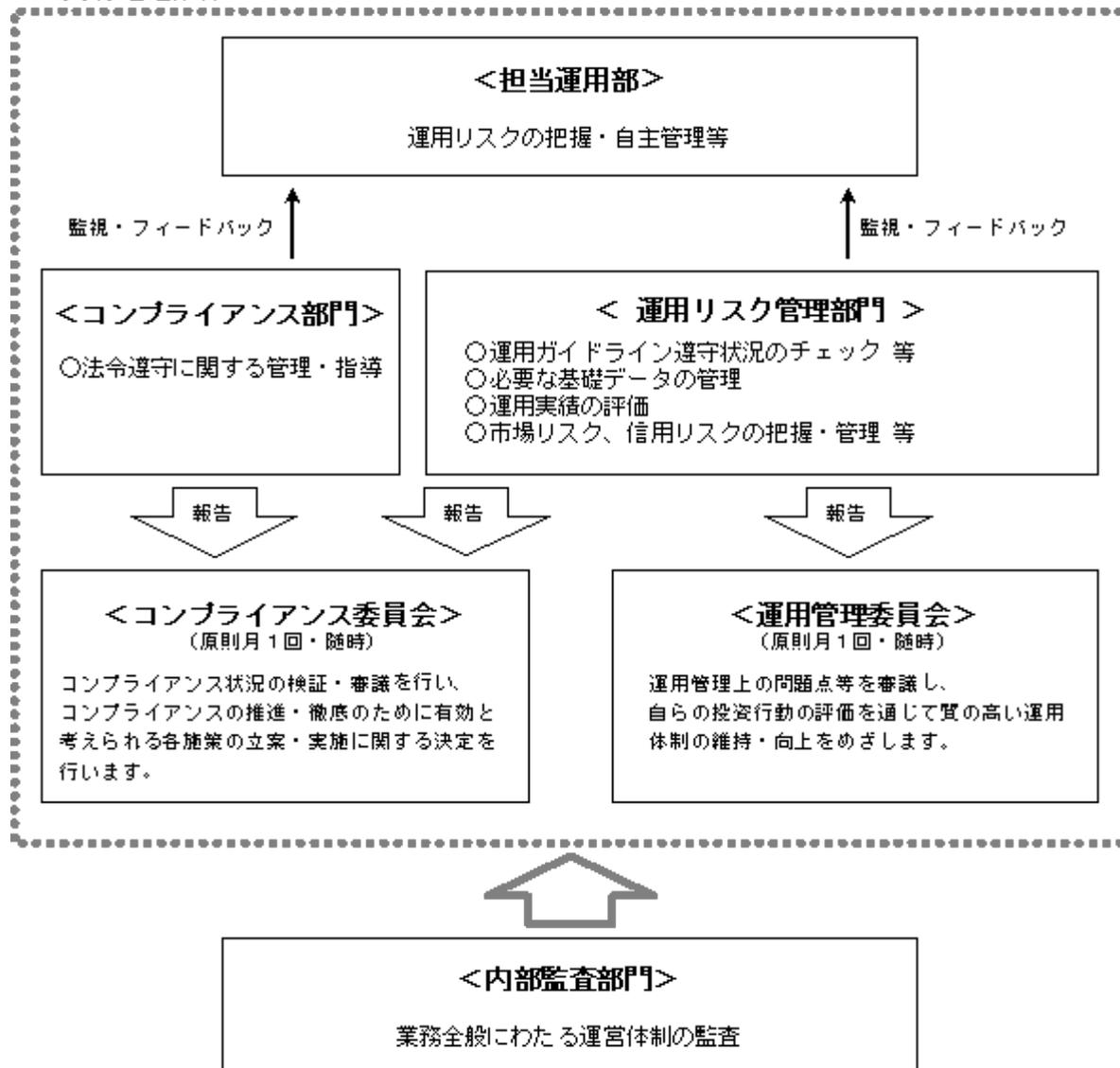
### 3. 管理体制

委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。

法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。

これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。

<リスク管理体制>



## 4 【手数料等及び税金】

### (1) 【申込手数料】

発行価格に3.15%（税抜3%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。申込手数料には、消費税等が含まれます。

分配金再投資コースの収益分配金の再投資により取得する口数については、手数料はありません。

### (2) 【換金（解約）手数料】

換金時（解約時）の手数料はありません。

ただし、解約時の解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額）を差し引いた価額となります。

### (3) 【信託報酬等】

委託会社、販売会社および受託会社の信託報酬の総額は信託財産の純資産総額に対し、年率1.18125%（税抜1.125%）を乗じて得た金額とし、計算期間を通じて、毎日計上します。

の信託報酬（消費税等相当額を含みます。）は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

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                    |
|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 年0.3675%<br>(税抜0.35%) | 年0.7875%<br>(税抜0.75%) | 年0.02625%<br>(税抜0.025%) |

当ファンドの信託報酬のほかに、当ファンドが投資対象とする投資信託証券に関する信託報酬等がかかります。投資対象とする投資信託証券の信託報酬を加えた実質的な信託報酬の上限は年率1.83125%（税込）程度となります。（本書作成日現在）

<参考情報> 当ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬（本書作成日現在）

| 投資信託証券の名称   | 信託報酬率<br>(年率)  |
|---|----------------|
| 外国投資信託（ケイマン諸島籍）<br>「TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund」 | 0.65%（ ）       |
| 親投資信託<br>「東京海上マネーマザーファンド」                                   | 信託報酬は<br>ありません |

（ ）運用報酬として投資顧問会社および副投資顧問会社に支払われ、投資顧問会社が受託会社、保管銀行ならびに事務代行会社に対する報酬、監査報酬、法的費用等を支払います。

上記のほか、有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等の費用も別途がかかります。なお、当ファンドが上記の各投資信託の受益証券を取得するに際しては、申込手数料はかかりません。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（消費税等相当額を含みます。）は毎日、純資産総額に対し、年率0.0105%（税抜0.01%）を乗じて得た金額（ただし、年63万円（税抜60万円）の1日分相当額を上限とします。）を計上し、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託財産に関する租税および信託事務等に要する諸費用（消費税等相当額を含みます。）ならびに受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用等（全て消費税等相当額を含みます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の一部解約に伴う支払資金の手当て、または再投資にかかる収益分配金の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、借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

監査費用を除くその他の手数料等については実際の取引等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。

上記(1)から(4)の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

日本の居住者たる個人または内国法人である受益者に対する課税については、株式投資信託として以下のような取扱いとなります。なお、税法が改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります。また、以下は一般的な記載に過ぎませんので、課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家にご確認ください。

<個人の受益者に対する課税>

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、平成25年12月31日までは10%（所得税7%、地方税3%）の税率による源泉徴収が行われます。申告不要制度の適用がありますが、総合課税または申告分離課税を選択することも可能です。いずれの場合も配当控除の適用はありません。申告分離課税を選択した場合の税率は、平成25年12月31日までは10%（所得税7%、地方税3%）となります。収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、特別分配金（ ）は課税されません。

平成26年1月1日以降においては、源泉徴収税率は20%（所得税15%、地方税5%）となり、申告分離課税を選択した場合の税率は20%（所得税15%、地方税5%）となります。

解約時および償還時の譲渡益（解約時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益）は、その全額が譲渡所得等の金額とみなされ課税が行われます。譲渡所得等については、平成25年12月31日までは10%（所得税7%、地方税3%）の税率による申告分離課税が適用されず（特定口座（源泉徴収選択口座）での取扱いも可能です。）、

平成26年1月1日以降の税率は、20%（所得税15%、地方税5%）となります。

なお、解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等の譲渡益および申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得の金額と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の譲渡益については、上場株式等の譲渡損と損益通算が可能です。

## &lt; 法人の受益者に対する課税 &gt;

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の「各受益者の個別元本」（ 2 ）超過額については、平成25年12月31日までは7%の税率による所得税の源泉徴収が行われます。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、特別分配金（ 1 ）は課税されません。平成26年1月1日以降の所得税の源泉徴収税率は15%となります。なお、益金不算入制度の適用はありません。

- （ 1 ）「特別分配金」とは、収益分配金落ち後の基準価額が各受益者の個別元本を下回る場合、収益分配金のうち当該下回る部分に相当する額をさし、元本の一部払戻しに相当するものです。この場合、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。
- （ 2 ）「各受益者の個別元本」とは、原則として各受益者の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、特別分配金が支払われた際に調整されます。

## 5【運用状況】

以下は平成23年11月30日現在の運用状況です。  
また、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。

## (1)【投資状況】

| 資産の種類                  | 地域   | 時価合計（円）        | 投資比率（％） |
|------------------------|------|----------------|---------|
| 投資信託受益証券               | ケイマン | 14,070,544,000 | 98.82   |
| 親投資信託受益証券              | 日本   | 1,109,570      | 0.00    |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） |      | 166,627,716    | 1.17    |
| 合計（純資産総額）              |      | 14,238,281,286 | 100.00  |

（ご参考：親投資信託の投資状況）

当ファンドが主要投資対象とする親投資信託の投資状況は以下の通りです。

## 東京海上マネーマザーファンド

| 資産の種類                  | 地域 | 時価合計（円）    | 投資比率（％） |
|------------------------|----|------------|---------|
| 国債証券                   | 日本 | 93,998,050 | 98.15   |
| コール・ローン等、その他の資産（負債控除後） |    | 1,768,866  | 1.84    |
| 合計（純資産総額）              |    | 95,766,916 | 100.00  |

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

## a. 主要銘柄の明細

| 順位 | 銘柄名                                    | 地域   | 種類        | 数量        | 帳簿価額       |                | 評価額    |                | 投資比率（％） |
|----|--|------|-----------|-----------|------------|----------------|--------|----------------|---------|
|    |  |      |           |           | 単価（円）      | 金額（円）          | 単価（円）  | 金額（円）          |         |
| 1  | TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund | ケイマン | 投資信託受益証券  | 1,424,000 | 9,819.5100 | 13,982,982,240 | 9,881  | 14,070,544,000 | 98.82   |
| 2  | 東京海上マネーマザーファンド                         | 日本   | 親投資信託受益証券 | 1,100,000 | 1.0086     | 1,109,460      | 1.0087 | 1,109,570      | 0.00    |

## b. 投資有価証券の種類

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 98.82   |
| 親投資信託受益証券 | 0.00    |
| 合計        | 98.82   |

## 【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。

（ご参考：親投資信託の投資資産）

投資有価証券の主要銘柄

a. 主要銘柄の明細

東京海上マネーマザーファンド

| 順位 | 銘柄名           | 地域 | 種類   | 利率  | 償還期限       | 額面         | 帳簿価額   |            | 評価額    |            | 投資比率(%) |
|----|---------------|----|------|-----|------------|------------|--------|------------|--------|------------|---------|
|    |               |    |      |     |            |            | 単価(円)  | 金額(円)      | 単価(円)  | 金額(円)      |         |
| 1  | 第223回国庫短期証券   | 日本 | 国債証券 | 0.0 | 2011/12/19 | 90,000,000 | 99.99  | 89,993,430 | 99.99  | 89,996,490 | 93.97   |
| 2  | 第292回利付国債（2年） | 日本 | 国債証券 | 0.2 | 2012/05/15 | 4,000,000  | 100.04 | 4,001,600  | 100.03 | 4,001,560  | 4.17    |

b. 投資有価証券の種類

東京海上マネーマザーファンド

| 種類   | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 98.15   |
| 合計   | 98.15   |

投資不動産物件

東京海上マネーマザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

東京海上マネーマザーファンド

該当事項はありません。

### (3) 【運用実績】

【純資産の推移】

| 期  | 年月日           | 純資産総額<br>(百万円)<br>(分配落) | 純資産総額<br>(百万円)<br>(分配付) | 1口当たり<br>純資産額(円)<br>(分配落) | 1口当たり<br>純資産額(円)<br>(分配付) |
|----|---------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1期 | (平成22年 4月20日) | 11,207                  | 12,522                  | 1.0222                    | 1.1422                    |
| 2期 | (平成22年10月20日) | 17,156                  | 18,096                  | 1.0042                    | 1.0592                    |
| 3期 | (平成23年 4月20日) | 20,821                  | 22,271                  | 1.0049                    | 1.0749                    |
| 4期 | (平成23年10月20日) | 14,533                  | 14,533                  | 0.7734                    | 0.7734                    |
|    | 平成22年11月末日    | 20,889                  | -                       | 1.0243                    | -                         |
|    | 12月末日         | 21,607                  | -                       | 1.0318                    | -                         |
|    | 平成23年 1月末日    | 22,823                  | -                       | 1.0571                    | -                         |
|    | 2月末日          | 21,658                  | -                       | 0.9800                    | -                         |
|    | 3月末日          | 22,884                  | -                       | 1.0422                    | -                         |
|    | 4月末日          | 21,250                  | -                       | 1.0190                    | -                         |
|    | 5月末日          | 20,141                  | -                       | 0.9944                    | -                         |
|    | 6月末日          | 19,873                  | -                       | 0.9901                    | -                         |
|    | 7月末日          | 19,422                  | -                       | 1.0152                    | -                         |
|    | 8月末日          | 17,145                  | -                       | 0.8750                    | -                         |
|    | 9月末日          | 14,276                  | -                       | 0.7425                    | -                         |
|    | 10月末日         | 15,049                  | -                       | 0.8148                    | -                         |
|    | 11月末日         | 14,238                  | -                       | 0.7778                    | -                         |

【分配の推移】

| 期  | 1口当たりの分配金(円) |
|----|--------------|
| 1期 | 0.1200       |

|    |        |
|----|--------|
| 2期 | 0.0550 |
| 3期 | 0.0700 |
| 4期 | 0.0000 |

## 【収益率の推移】

| 期  | 年月日           | 収益率(%) (分配付) |
|----|---------------|--------------|
| 1期 | (平成22年 4月20日) | 14.2         |
| 2期 | (平成22年10月20日) | 3.6          |
| 3期 | (平成23年 4月20日) | 7.0          |
| 4期 | (平成23年10月20日) | 23.0         |

## (4) 【設定及び解約の実績】

| 期  | 設定口数(口)        | 解約口数(口)       | 発行済み口数(口)      |
|----|----------------|---------------|----------------|
| 1期 | 13,621,130,000 | 2,657,240,000 | 10,963,890,000 |
| 2期 | 10,807,540,000 | 4,686,670,000 | 17,084,760,000 |
| 3期 | 10,083,849,558 | 6,449,429,630 | 20,719,179,928 |
| 4期 | 3,931,875,610  | 5,857,897,966 | 18,793,157,572 |

## &lt; 参考情報 &gt;

(平成23年11月30日現在)

## 基準価額、パフォーマンス等の状況

## ● 基準価額・純資産総額の推移



※基準価額は信託報酬控除後のものです。後述の信託報酬に関する記載をご覧ください。

※基準価額は1万口当たりで表示しています。

※上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

※設定日は2009年11月26日です。

## ● 基準価額・純資産総額

|       |           |
|-------|-----------|
| 基準価額  | 7,778円    |
| 純資産総額 | 14,238百万円 |

## ● 騰落率(税引前分配金再投資、%)

| ファンド | 1ヵ月   | 3ヵ月    | 6ヵ月    | 1年     | 3年 | 設定来   |
|------|-------|--------|--------|--------|----|-------|
| ファンド | -4.54 | -11.11 | -21.78 | -18.78 | -  | -1.94 |

※ファンドの騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算しているため、実際の投資家利回りと異なります。

## ● 分配の推移(1万口当たり、税引前)

| 期     | 年月日           | 金額     |
|-------|---------------|--------|
| 第1期   | 2010年 4月 20日  | 1,200円 |
| 第2期   | 2010年 10月 20日 | 550円   |
| 第3期   | 2011年 4月 20日  | 700円   |
| 第4期   | 2011年 10月 20日 | 0円     |
| 第5期   | 2012年 4月 20日  |        |
| 設定来累計 |               | 2,450円 |

※分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。分配対象額が少額の場合等には、分配を行わないことがあります。

## 主要な資産の状況

### ● 資産構成

| 資産名                 | 比率(%) |
|---------------------|-------|
| 東京海上アジア中小型エクイティファンド | 98.8  |
| 東京海上マネーマザーファンド      | 0.0   |
| 短期金融資産等             | 1.2   |
| 合計                  | 100.0 |

### ● 外国投資信託「東京海上アジア中小型エクイティファンド」の資産構成

| 資産名     | 比率(%) |
|---------|-------|
| 株式(*)   | 95.3  |
| 短期金融資産等 | 4.7   |
| 合計      | 100.0 |

(\*)は株式と同等の資産を含む場合があります。

### ● 組入上位5業種

|   | 業種名        | 比率(%) |
|---|------------|-------|
| 1 | 資本財        | 11.5  |
| 2 | 小売         | 10.3  |
| 3 | 耐久消費財・アパレル | 8.3   |
| 4 | 食品・飲料・タバコ  | 7.7   |
| 5 | 自動車・自動車部品  | 6.8   |

### ● 国・地域別投資比率

| 国・地域名  | 比率(%) |
|--------|-------|
| 中国(香港) | 25.9  |
| 韓国     | 25.2  |
| 台湾     | 13.4  |
| インド    | 9.8   |
| シンガポール | 6.9   |
| マレーシア  | 5.6   |
| インドネシア | 4.1   |
| タイ     | 3.9   |
| フィリピン  | 0.6   |
| ベトナム   | 0.0   |

### ● 組入上位10銘柄

|    | 銘柄名                                 | 国・地域   | 業種名        | 比率(%) |
|----|-------------------------------------|--------|------------|-------|
| 1  | BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD | 中国(香港) | 公益事業       | 2.6   |
| 2  | JASA MARGA (PERSERO) TBK PT         | インドネシア | 運輸         | 2.2   |
| 3  | CHOW SANG SANG HLDGS INTL LTD       | 中国(香港) | 小売         | 2.1   |
| 4  | DAPHNE INTERNATIONAL HLDGS LTD      | 中国(香港) | 耐久消費財・アパレル | 2.0   |
| 5  | I.G INTERNATIONAL CORP              | 韓国     | 資本財        | 1.9   |
| 6  | TRINITY LTD                         | 中国(香港) | 耐久消費財・アパレル | 1.8   |
| 7  | NEXEN TIRE CORP                     | 韓国     | 自動車・自動車部品  | 1.7   |
| 8  | KOREA INVEST HLDGS CO LTD           | 韓国     | 各種金融       | 1.6   |
| 9  | BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H      | 中国(香港) | 運輸         | 1.5   |
| 10 | FORMOSA TAFFETA CO                  | 台湾     | 耐久消費財・アパレル | 1.5   |

組入銘柄数 126

※資産構成は、「東京海上・アジア中小型成長株ファンド」における純資産総額に占める割合です。短期金融資産等は、組入投資信託以外のものです。

※外国投資信託「東京海上アジア中小型エクイティファンド」の資産構成、組入上位5業種、国・地域別投資比率および組入上位10銘柄は、「東京海上アジア中小型エクイティファンド」における純資産総額に占める割合です。短期金融資産等は、株式(\*)以外のものです。基準価額算定の基準となる期間に対応しております。

※業種名はMSCI産業グループ分類です。

## 年間収益率の推移



※ファンドの収益率は、税引前分配金を再投資したものとして計算しており、設定日以降を表示しています。

※設定年は設定時と年末の騰落率です。当年の騰落率は昨年末と基準日の騰落率です。※上記は過去の実績であり、将来の動向等を示唆・保証するものではありません。

※最新の運用実績は、委託会社のホームページでご確認いただけます。

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

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込(販売)手続等】

- 毎営業日にお申込みを受け付けます。ただし、お申込み日が以下の日のいずれかに該当する場合には、お申込みの受付を行いません。
  - シンガポール取引所の休業日
  - ルクセンブルグの銀行の休業日
  - 12月24日(ルクセンブルグの銀行の半休日)
- 申込方法には、収益分配金の受取方法によって、以下の2種類のコースがあります。

|           |                                |
|-----------|--------------------------------|
| 分配金受取りコース | 分配金を受け取るコースです。                 |
| 分配金再投資コース | 分配金が税引き後、自動的に無手数料で再投資されるコースです。 |

- 販売会社やお申込みのコース等によって申込単位は異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。なお、分配金再投資コースにおける収益分配金の再投資に際しては、1口単位で取得することができます。
- 取得申込の受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みについては翌営業日受付の取扱いとなります。
- 受益権の取得申込価額は以下の通りです。
  - 取得申込受付日の翌営業日の基準価額
  - 基準価額は原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。
  - 委託会社のお問い合わせ先(委託会社サービスデスク)
  - 東京海上アセットマネジメント投信 サービスデスク
  - 0120-712-016(土日祝日・年末年始を除く9時~17時)

- f. 申込手数料は、発行価格に3.15%（税抜3%）の率を乗じて得た額を上限として販売会社が個別に定める額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- g. 上記にかかわらず、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置を取った場合には、販売会社は、受益権の取得申込の受付を中止すること、および既に受け付けた取得申込の受付を取り消すことができます。
- h. 取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじ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かかる口数の増加の記載または記録が行われず。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かかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関等への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関等への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。委託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関等の定める方法により、振替機関等へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。
- i. 定時定額購入サービスを選択した取得申込者は、販売会社との間で定時定額購入サービスに関する取り決めを行います。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 2【換金（解約）手続等】

- a. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、一部解約の実行請求（解約請求）の方法によりご換金の請求を行うことができます。
- b. ご換金のお申込みは販売会社で受け付けます。なお、販売会社の買取りによるご換金の請求については、販売会社にお問い合わせください。
- c. 解約請求による換金のお申込みは、毎営業日に行うことができます。ただし、解約請求日が以下の日のいずれかに該当する場合には、お申込みの受付を行いません。  
・シンガポール取引所の休業日  
・ルクセンブルグの銀行の休業日  
・12月24日（ルクセンブルグの銀行の半休日）
- d. 解約単位は、販売会社やお申込みのコース等によって異なります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- e. 解約請求のお申込みの受付は、原則として午後3時までとします。受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日受付としてお取扱いたします。
- f. 解約時の価額（解約価額）は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額）を差し引いた価額とします。
- g. 解約価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクにお問い合わせることにより知ることができます。
- h. 解約にかかる手数料はありません。
- i. 解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して7営業日目から、お支払いします。
- j. 委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付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付を中止することができます。解約請求の受付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を解約請求受付日とする解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、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その請求を受け付けたものとして取扱います。
- k. 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口解約には制限を設ける場合があります。
- l. 受益者が解約の請求をするときは、振替受益権をもって行うものとし、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かかる信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請が行われ、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。

## 3【資産管理等の概要】

### (1)【資産の評価】

- a. 基準価額とは、受益権1口当たりの純資産価額（純資産総額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。ただし、便宜上1万口当たりに換算した価額で表示されることがあります。
- b. 純資産総額とは、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したがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。なお、外貨建資産の円換算については、原則として日本における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算し、外国為替予約に基づく予約為替の評価は、原則として日本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。

< 主要投資対象資産の評価方法 >

| 対象     | 評価方法   |
|--------|--|
| 投資信託証券 | 原則として、当ファンドの基準価額計算日に知りうる直近の日における当該投資信託証券の基準価額で評価します。 |

|                 |                                 |
|-----------------|---------------------------------|
| マザーファンド<br>受益証券 | 原則として、当ファンドの基準価額計算日の基準価額で評価します。 |
|-----------------|---------------------------------|

- c. 基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に算出され、販売会社または委託会社サービスデスクに問い合わせることにより知ることができます。

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

原則として、平成21年11月26日から平成41年10月19日までとします。ただし、後記「(5)その他 信託の終了（繰上償還）」に該当する場合には、信託を終了させることがあります。

## (4) 【計算期間】

原則として、毎年4月21日から10月20日まで、10月21日から翌年4月20日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日（ ）を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。

（ ）法令により、これと異なる日を計算期間の末日と定めている場合には、法令にしたがいます。

## (5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

- 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の総口数が10億口を下ることとなったとき、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、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、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a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- 上記b.の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- 上記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、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、上記b.からd.までの手続きを行うことが困難な場合も同様とします。
- 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、信託契約を解約し、信託を終了させます。
- 上記f.の規定にかかわらず、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、信託は、「 信託約款の変更」b.の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。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。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
- 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

- 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、信託約款を変更することまたは信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合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。なお、信託約款は「 信託約款の変更」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- 委託会社は、上記a.の事項（上記a.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限ります。以下、併合と合わせて「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- 上記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下c.において同じ。）は受益権の口数に

応じて、議決権を有し、これを行使用することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- d. 上記b. の書面決議は議決権を行使用することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b. からe. までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a. からf. までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### 関係会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間の募集・販売等の取扱いに関する契約は、当事者の別段の意思表示がない限り、1年ごとに自動更新されます。募集・販売等の取扱いに関する契約は、当事者間の合意により変更することができます。

#### 運用報告書

毎決算時および償還時に、委託会社が、期間中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成します。運用報告書は、知れている受益者に対して、販売会社から、あらかじめお申し出いただいたご住所にお届けします。なお、期間中に行った信託約款の変更等のうち、委託会社が重要と判断した事項については、運用報告書に記載します。

## 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者の有する主な権利は以下の通りです。なお、議決権、受益者集会に関する権利は有しません。

### a. 収益分配金の請求権

収益分配金は、毎計算期間終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日まで)から、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て)に、お支払いします。ただし、受益者が収益分配金について、上記に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社より交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。なお、分配金再投資コースの収益分配金は、税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されますが、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。

### b. 償還金の請求権

償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した金額をいいます。以下同じ。)は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合には当該償還日の翌営業日)から起算して5営業日まで)から、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)にお支払いします。ただし、受益者が償還金について、上記に規定する支払開始日から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より交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

### c. 換金(解約)請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行請求の方法により、換金を請求することができます。詳細は上記「2 換金(解約)手続等」をご参照ください。

### d. 買取請求権

信託契約の解約または重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、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。

## 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、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づいて、第4期計算期間(平成23年4月21日から平成23年10月20日まで)の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

東京海上・アジア中小型成長株ファンド

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第3期<br>[平成23年 4月20日現在]      | 第4期<br>[平成23年10月20日現在]      |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                             |                             |
| 流動資産            |                             |                             |
| コール・ローン         | 2,649,664,824               | 293,477,632                 |
| 投資信託受益証券        | 19,829,781,000              | 14,437,865,000              |
| 親投資信託受益証券       | 1,108,800                   | 1,109,460                   |
| 未収入金            | 499,665,000                 | 77,808,000                  |
| 未収利息            | 4,467                       | 540                         |
| 流動資産合計          | 22,980,224,091              | 14,810,260,632              |
| 資産合計            | 22,980,224,091              | 14,810,260,632              |
| <b>負債の部</b>     |                             |                             |
| 流動負債            |                             |                             |
| 未払収益分配金         | 1,450,342,594               | -                           |
| 未払解約金           | 580,445,340                 | 166,971,750                 |
| 未払受託者報酬         | 2,835,308                   | 2,423,586                   |
| 未払委託者報酬         | 124,753,516                 | 106,637,489                 |
| その他未払費用         | 315,000                     | 315,000                     |
| 流動負債合計          | 2,158,691,758               | 276,347,825                 |
| 負債合計            | 2,158,691,758               | 276,347,825                 |
| <b>純資産の部</b>    |                             |                             |
| 元本等             |                             |                             |
| 元本              | <sup>1</sup> 20,719,179,928 | <sup>1</sup> 18,793,157,572 |
| 剰余金             |                             |                             |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | <sup>2</sup> 102,352,405    | <sup>2</sup> 4,259,244,765  |
| （分配準備積立金）       | 102,337,077                 | 84,707,254                  |
| 元本等合計           | 20,821,532,333              | 14,533,912,807              |
| 純資産合計           | 20,821,532,333              | 14,533,912,807              |
| 負債純資産合計         | 22,980,224,091              | 14,810,260,632              |

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|   | 第3期<br>自平成22年10月21日<br>至平成23年4月20日 | 第4期<br>自平成23年4月21日<br>至平成23年10月20日 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>営業収益</b>                               |                                    |                                    |
| 受取利息                                      | 252,856                            | 134,663                            |
| 有価証券売買等損益                                 | 1,574,281,550                      | 4,393,245,340                      |
| 営業収益合計                                    | 1,574,534,406                      | 4,393,110,677                      |
| <b>営業費用</b>                               |                                    |                                    |
| 受託者報酬                                     | 2,835,308                          | 2,423,586                          |
| 委託者報酬                                     | 124,753,516                        | 106,637,489                        |
| その他費用                                     | 315,000                            | 315,000                            |
| 営業費用合計                                    | 127,903,824                        | 109,376,075                        |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 1,446,630,582                      | 4,502,486,752                      |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 1,446,630,582                      | 4,502,486,752                      |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 1,446,630,582                      | 4,502,486,752                      |
| 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（ ） | 254,181,159                        | 364,311,102                        |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 71,769,507                         | 102,352,405                        |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 366,076,822                        | -                                  |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | -                                  | -                                  |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 366,076,822                        | -                                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 77,600,753                         | 223,421,520                        |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 77,600,753                         | 7,814,254                          |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | -                                  | 215,607,266                        |
| 分配金                                       | 1,450,342,594                      | -                                  |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 102,352,405                        | 4,259,244,765                      |

## (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4期<br>自 平成23年 4月21日<br>至 平成23年10月20日   |
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 投資信託受益証券及び親投資信託受益証券<br>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。<br>時価評価にあたっては、投資信託受益証券及び親投資信託<br>受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |

(追加情報)

|   |
|---|
| 第4期<br>自 平成23年 4月21日<br>至 平成23年10月20日   |
| 当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更および過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及<br>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）および「会計上の変<br>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<br>日）を適用しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区 分                       | 第3期<br>[平成23年 4月20日現在] | 第4期<br>[平成23年10月20日現在]                                 |
|---------------------------|------------------------|--|
| 1. 1 期首元本額                | 17,084,760,000円        | 20,719,179,928円  |
| 期中追加設定元本額                 | 10,083,849,558円        | 3,931,875,610円   |
| 期中一部解約元本額                 | 6,449,429,630円         | 5,857,897,966円   |
| 2. 1 計算期間末日における受益権の<br>総数 | 20,719,179,928口        | 18,793,157,572口  |
| 3. 2 元本の欠損                |                        | 純資産額が元本総額を下<br>回っており、その差額は<br>4,259,244,765円であり<br>ます。 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第3期<br>自 平成22年10月21日<br>至 平成23年 4月20日   | 第4期<br>自 平成23年 4月21日<br>至 平成23年10月20日   |
|---|---|
| 1 分配金の計算過程<br><br>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額<br>分配後の配当等収益から費用を控除した額<br>(226,163円)、解約に伴う当期純利益金額分配<br>後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越<br>欠損金を補填した額(1,192,223,260円)、投資<br>信託約款に規定される収益調整金(327,772,035<br>円)及び分配準備積立金(32,473,541円)より、<br>分配対象額は1,552,694,999円(1万口当たり<br>749.39円)であり、うち1,450,342,594円(1万口<br>当たり700円)を分配金額としております。 | 1 分配金の計算過程<br><br>計算期間末における解約に伴う当期純利益金額<br>分配後の配当等収益から費用を控除した額(0<br>円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価<br>証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金<br>を補填した額(0円)、投資信託約款に規定され<br>る収益調整金(17,532,782円)及び分配準備積<br>立金(84,707,254円)より、分配対象額は<br>102,240,036円(1万口当たり54.39円)であり<br>ますが、分配を行っておりません。 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 区 分 | 第3期<br>自 平成22年10月21日<br>至 平成23年 4月20日 | 第4期<br>自 平成23年 4月21日<br>至 平成23年10月20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」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。   | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及びそのリスク | 当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。  | 同左 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。<br>法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。<br>これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。 | 同左 |

・金融商品の時価等に関する事項

| 区 分                               | 第3期<br>[平成23年 4月20日現在]  | 第4期<br>[平成23年10月20日現在]   |
|-----------------------------------|---|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額            | 時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左   |
| 2. 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 | (1)有価証券<br>（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。<br><br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。<br><br>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。 | (1)有価証券<br>同左<br><br>(2)デリバティブ取引<br>同左<br><br>(3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>同左 |

|                            |   |    |
|----------------------------|---|----|
| 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。 | 同左 |
|----------------------------|---|----|

(有価証券に関する注記)

第3期（自平成22年10月21日 至 平成23年4月20日）

売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 1,268,358,870     |
| 親投資信託受益証券 | 550               |
| 合計        | 1,268,359,420     |

(注)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

第4期（自平成23年4月21日 至 平成23年10月20日）

売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類        | 当計算期間の損益に含まれた評価差額 |
|-----------|-------------------|
| 投資信託受益証券  | 4,186,377,740     |
| 親投資信託受益証券 | 660               |
| 合計        | 4,186,377,080     |

(注)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(1口当たり情報に関する注記)

| 第3期<br>[平成23年 4月20日現在] |          | 第4期<br>[平成23年10月20日現在] |         |
|------------------------|----------|------------------------|---------|
| 1口当たり純資産額              | 1.0049円  | 1口当たり純資産額              | 0.7734円 |
| (1万口当たり純資産額)           | 10,049円) | (1万口当たり純資産額)           | 7,734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

(単位：円)

| 種類            | 銘柄                                     | 券面総額      | 評価額            | 備考 |
|---------------|--|-----------|----------------|----|
| 投資信託<br>受益証券  | TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund | 1,471,000 | 14,437,865,000 |    |
| 投資信託受益証券 合計   |  | 1,471,000 | 14,437,865,000 |    |
| 親投資信託<br>受益証券 | 東京海上マネーマザーファンド                         | 1,100,000 | 1,109,460      |    |
| 親投資信託受益証券 合計  |  | 1,100,000 | 1,109,460      |    |
| 合計            |  | 2,571,000 | 14,438,974,460 |    |

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。

（ご参考）

当ファンドは、「TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund」を主要な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「投資信託受益証券」はすべて同ファンドの受益証券です。

また、当ファンドは、「東京海上マネーマザーファンド」を主要な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」はすべて同ファンドの受益証券です。なお、これら投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の状況は次のとおりです。

なお、以下に記載した情報は監査の対象ではありません。

#### 「TMA Asian Small to Mid Cap Equity Fund」の状況

当投資信託は、ケイマンの法律に基づき設立された円建て外国投資信託であり、同ファンドの財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成され、独立監査人の監査を受けております。以下に記載した情報は、委託会社が同投資信託の管理会社であるNomura Bank (Luxembourg) S.A.から入手した平成22年9月17日現在の財務書類の一部を抜粋・翻訳したものです。

#### (1) 純資産計算書

|                         | 平成22年9月17日現在<br>金額（円） |
|-------------------------|-----------------------|
| <b>資産：</b>              |                       |
| 投資有価証券                  | 16,882,548,823        |
| （取得原価：15,570,863,864円）  |                       |
| 現預金                     | 1,312,988,276         |
| 未収入金                    | 178,224,789           |
| 未収収益                    | 17,147,071            |
| 資産合計                    | 18,390,908,959        |
| <b>負債：</b>              |                       |
| 未払金                     | 153,160,269           |
| 未払費用                    | 61,349,790            |
| 負債合計                    | 214,510,059           |
| <b>純資産総額</b>            | 18,176,398,900        |
| <b>発行済受益証券口数</b>        | 1,544,000             |
| <b>発行済受益証券1口当たりの純資産</b> | 11,772                |

#### (2) 重要な会計方針に関する注記

当ファンドは、ファンドに適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して、取得原価主義に基づいて財務書類を作成しております。ただし、投資有価証券については時価で評価しております。

以下、重要な会計方針の要約です。

当ファンドの計算期間末日は毎年9月20日（休業日の場合は前営業日）です。

有価証券の評価

- (a) 株式市場に上場または規制市場において取引されている有価証券については、当該株式市場または規制市場における入手可能な最終相場にて評価しています。複数の市場に上場または取引されている有価証券については、当該有価証券の主たる市場における入手可能な最終相場にて評価しています。
- (b) 株式市場に上場または規制市場において取引されていない有価証券、または、上記(a)に基づき決定された価格が公正価値を表していない有価証券については、入手可能な最終市場価格にて評価しています。市場価格がない場合、または、市場価格が当該有価証券の公正市場価値を表していない場

合は、合理的に見積もられた売却価格に基づき慎重かつ誠実に評価しています。

- (c) 国際的に認められた情報ベンダーの価格に基づいて評価することもあります。
- (d) 市場価格が容易に入手出来ない有価証券、その他の資産については、投資顧問の助言のもと、管理会社において決められた手順に則り、誠実に決定した公正価格を用いて評価しています。
- (e) 現金及び他の流動資産については、未収利息を含んだ額面価格で評価しています。

#### 有価証券取引及び投資収益

有価証券取引は約定日に計上しています。受取利息については発生主義に基づき計上しています。配当金は権利落日に計上しています。有価証券取引に関する実現損益は、売却有価証券の平均原価に基づいて決定しています。

#### 外貨換算

当ファンドは日本円で会計を記録しており、財務書類は日本円で表示されています。日本円以外の資産、負債は期末日現在に適用される為替レートで日本円に換算します。日本円以外の収益及び費用については、発生日現在に適用される為替レートで日本円に換算します。

日本円以外の投資有価証券の取得原価は、買入日現在に適用される為替レートで日本円に換算します。当ファンドでは、投資に係る為替レートの変動から生じる損益と保有有価証券の市場価格の変動から生じる損益を分離していません。このような変動は投資に係る実現及び未実現損益に含まれます。

為替レート：平成22年9月17日現在

|                    |                      |                      |                    |
|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| 1 JPY= EUR 0.00888 | 1 JPY= INR 0.53612   | 1 JPY= MYR 0.03620   | 1 JPY= SGD 0.01556 |
| 1 JPY= USD 0.01165 | 1 JPY= KRW 12.72264  | 1 JPY= THB 0.35914   |                    |
| 1 JPY= TWD 0.36945 | 1 JPY= VND 227.79043 | 1 JPY= IDR 104.71204 |                    |
| 1 JPY= HKD 0.09051 | 1 JPY= CNY 0.07840   | 1 JPY= PHP 0.51579   |                    |

### (3)投資有価証券明細表

株式

平成22年9月17日現在

(単位：円)

| 数量           | 銘柄                                  | 帳簿価額                 | 評価額                  | 投資比率        |
|--------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|
| <b>バミューダ</b> |                                     |                      |                      |             |
| 普通株式         |                                     |                      |                      |             |
| 1,200,000    | ARA ASSET MANAGEMENT LTD            | 75,370,480           | 87,901,181           | 0.48        |
| 363,000      | ASIAN CITRUS HOLDINGS LTD           | 25,434,430           | 29,355,327           | 0.16        |
| 11,612,000   | BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD | 381,225,329          | 323,278,469          | 1.78        |
| 1,642,000    | CHINA GAS HOLDINGS LTD              | 65,750,192           | 77,821,511           | 0.43        |
| 3,000,000    | CHINA POWER NEW ENERGY DEV CO LTD   | 32,538,105           | 24,857,173           | 0.14        |
| 7,000,000    | CHINA TONTINE WINES GROUP LTD       | 145,133,863          | 130,693,491          | 0.72        |
| 2,236,000    | CHOW SANG SANG HLDGS INTL LTD       | 363,694,429          | 429,329,544          | 2.36        |
| 2,254,500    | JOHNSON ELECTRIC HOLDINGS           | 85,433,906           | 89,415,725           | 0.49        |
| 1,251,000    | PACIFIC BASIN SHIPPING LTD          | 76,574,423           | 77,948,117           | 0.43        |
| 761,000      | PORTS DESIGN LTD                    | 185,077,888          | 163,941,340          | 0.90        |
|              | <b>バミューダ 計</b>                      | <b>1,436,233,045</b> | <b>1,434,541,878</b> | <b>7.89</b> |
| <b>ケイマン</b>  |                                     |                      |                      |             |
| 普通株式         |                                     |                      |                      |             |
| 1,453,000    | AJISEN HLDGS LTD                    | 134,486,764          | 182,995,192          | 1.01        |
| 1,170,000    | CHINA HIGH SPEED TRANSMISSION       | 222,932,662          | 222,581,068          | 1.22        |
| 1,160,000    | CHINA RESOURCES CEMENT HLDG LTD     | 45,004,598           | 56,643,421           | 0.31        |
| 3,090,000    | DAPHNE INTERNATIONAL HLDGS LTD      | 239,256,211          | 296,310,757          | 1.63        |
| 3,988,000    | FOOK WOO GRP HLDG LTD               | 112,018,285          | 123,802,861          | 0.68        |
| 400,000      | HAITIAN INTL HLDGS LTD              | 26,186,493           | 26,514,318           | 0.15        |
| 1,030,000    | HONTEX INTL HOLDING CO LTD          | 25,844,751           | 113,791              | 0.00        |

|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
| 2,334,000 HUIYIN HOUSEHOLD APPLIANCES CO LTD  | 47,096,226    | 44,608,351    | 0.25  |
| 1,536,000 KINGDEE INTL SOFTWARE               | 53,027,389    | 56,677,005    | 0.31  |
| 1,785,000 NEW WORLD DEPT STORE CHINA          | 139,647,810   | 147,308,577   | 0.81  |
| 1,175,000 O-NET COMMUNICATIONS GP LTD         | 48,235,519    | 68,669,321    | 0.38  |
| 2,294,000 OVERSEAS CHINESE TOWN ASIA HDGS LTD | 131,800,789   | 111,256,949   | 0.61  |
| 8,915,000 RUINIAN INTERNATIONAL LTD           | 470,074,891   | 586,998,268   | 3.22  |
| 4,400,000 SA SA INTERNATIONAL                 | 298,979,375   | 294,087,973   | 1.62  |
| 3,200,500 SHUI ON LAND LTD                    | 126,651,007   | 139,663,892   | 0.77  |
| 705,000 SPG LAND HOLDINGS LTD                 | 27,498,776    | 27,961,005    | 0.15  |
| 6,930,000 VST HOLDINGS LTD                    | 211,098,465   | 159,244,992   | 0.88  |
| 2,550,000 YINGDE GASES GROUP COMPANY          | 234,892,981   | 215,511,688   | 1.19  |
| ケイマン 計  | 2,594,732,992 | 2,760,949,429 | 15.19 |

## 中華人民共和国

## 普通株式

|   |               |               |      |
|---|---------------|---------------|------|
| 4,162,000 BEIJING CAPITAL INTL AIRPORT H    | 214,755,296   | 178,403,354   | 0.98 |
| 1,920,000 BEIJING CAPITAL LAND LTD H        | 53,395,923    | 56,634,582    | 0.31 |
| 2,530,000 CHONGQING IRON & STEEL CO H       | 57,040,004    | 57,298,545    | 0.32 |
| 1,938,000 CPMC HOLDING LTD                  | 191,085,660   | 150,300,387   | 0.83 |
| 1,168,000 GUANGZHOU PHARMACEUTICAL CO LTD H | 80,713,853    | 112,906,803   | 0.62 |
| 893,947 HUANGSHAN TOURISM DEVELOPMENT CO B  | 110,169,217   | 112,519,904   | 0.62 |
| 139,461 HUAXIN CEMENT CO LTD - B            | 47,108,843    | 25,846,039    | 0.14 |
| 377,000 LIANHUA SUPERMARKET HDGS-H          | 130,473,503   | 127,864,192   | 0.70 |
| 335,000 LITTLE SHEEP GROUP LTD              | 17,585,357    | 18,985,909    | 0.10 |
| 1,100,000 MOBI DEVELOPMENT CO LTD           | 25,249,803    | 27,099,842    | 0.15 |
| 480,000 SHANGHAI FRIENDSHIP GROUP B         | 58,109,453    | 59,263,800    | 0.33 |
| 3,428,000 SINOTRANS LTD H                   | 81,504,593    | 77,636,132    | 0.43 |
| 中華人民共和国 計                                   | 1,067,191,505 | 1,004,759,489 | 5.53 |

## 香港

## 普通株式

|   |             |             |      |
|---|-------------|-------------|------|
| 2,404,000 AVICHINA IND & TECH COMPANY LTD | 102,523,720 | 105,968,448 | 0.58 |
| 1,200,000 CHAMPION REIT                   | 48,911,339  | 53,028,635  | 0.29 |
| 6,329,000 CITIC 1616 HOLDING LTD          | 171,857,118 | 201,370,940 | 1.11 |
| 3,000,000 PCCW LTD                        | 84,742,306  | 90,480,109  | 0.50 |
| 238,000 TV BROADCASTS LTD                 | 99,702,581  | 102,544,123 | 0.56 |
| 香港 計                                      | 507,737,064 | 553,392,255 | 3.04 |

## インド

## 普通株式

|  |             |             |      |
|--|-------------|-------------|------|
| 663,000 ANDHRA BANK LTD DEMATERIALISED     | 137,578,683 | 207,450,383 | 1.15 |
| 875,000 ASHOK LEYLAND LTD                  | 106,452,674 | 124,121,054 | 0.68 |
| 1,432,000 CITY UNION BANK LTD              | 100,021,607 | 124,203,591 | 0.68 |
| 56,000 COLGATE-PALMOLIVE (INDIA) LTD       | 59,925,141  | 85,803,962  | 0.47 |
| 209,467 DEWAN HOUSING FINANCE CORP         | 68,600,879  | 117,623,047 | 0.65 |
| 150,149 ENGINEERS INDIA LTD                | 90,589,993  | 99,745,561  | 0.55 |
| 32,000 GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEALTHCARE | 88,158,335  | 107,904,248 | 0.59 |
| 176,000 GODREJ CONSUMER PROD LTD           | 140,192,917 | 150,797,649 | 0.83 |

|   |               |               |      |
|---|---------------|---------------|------|
| 67,000 JAIN IRRIGATION SYSTEMS LTD          | 103,293,289   | 157,058,657   | 0.86 |
| 234,919 MAGMA FINCORP LTD                   | 34,278,807    | 34,200,246    | 0.19 |
| 135,322 MOTILAL OSWAL FINANCIAL SVCS LTD    | 46,116,598    | 42,038,889    | 0.23 |
| 385,000 UNITED PHOSPHORUS LTD DEMATERIALISD | 126,561,666   | 134,432,649   | 0.74 |
| 185,000 YES BANK LTD                        | 105,238,466   | 113,684,020   | 0.63 |
| インド計  | 1,207,009,055 | 1,499,063,956 | 8.25 |

## インドネシア

## 普通株式

|  |             |             |      |
|--|-------------|-------------|------|
| 9,621,000 BUMI SERPONG DAMAI PT        | 64,089,851  | 79,976,615  | 0.44 |
| 86,500 HEXINDO ADIPERKASA TBK PT       | 3,250,770   | 4,917,639   | 0.03 |
| 3,645,000 HOLCIM INDONESIA TBK PT      | 72,342,371  | 82,715,081  | 0.46 |
| 9,679,000 JASA MARGA (PERSERO) TBK PT  | 197,529,461 | 284,380,074 | 1.55 |
| 777,000 KALBE FARMA PT                 | 14,397,056  | 18,745,885  | 0.10 |
| 16,726,000 MULTISTRADA ARAH SARANA TBK | 48,865,664  | 55,935,006  | 0.31 |
| 516,000 PP LONDON SUMATRA INDONES PT   | 45,008,029  | 48,563,445  | 0.27 |
| 7,898,000 SUMMARECON AGUNG TBK PT      | 62,966,280  | 79,237,357  | 0.44 |
| インドネシア計                                | 508,449,482 | 654,471,102 | 3.60 |

## 韓国

## 普通株式

|  |               |               |       |
|--|---------------|---------------|-------|
| 117,000 DAEGU BANK LTD                     | 127,981,946   | 120,986,876   | 0.67  |
| 29,260 DEALIM INDUSTRIAL CO                | 185,949,319   | 177,003,799   | 0.97  |
| 58,400 DONGBU INSURANCE CO LTD             | 160,818,601   | 156,798,400   | 0.86  |
| 31,100 DOOSAN CORPORATION                  | 242,574,334   | 302,072,025   | 1.67  |
| 24,060 GS HOME SHOPPING INC                | 142,411,395   | 170,782,504   | 0.94  |
| 76,000 HAN KOOK TIRE MANUFACTURING CO LTD  | 131,550,307   | 167,564,607   | 0.92  |
| 35,120 HYOSUNG CORPORATION                 | 228,158,837   | 286,642,875   | 1.59  |
| 18,000 HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO LTD     | 146,130,809   | 167,520,290   | 0.92  |
| 60,300 HYUNDAI DEVELOPMENT COMPANY         | 164,917,743   | 148,092,589   | 0.81  |
| 230,000 HYUNDAI GREEN FOOD CO LTD          | 143,600,699   | 183,474,603   | 1.01  |
| 2,171 HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK        | 13,872,306    | 20,124,630    | 0.11  |
| 66,442 INTELLIGENT DIGITAL INTEGRAT CO LTD | 106,687,966   | 78,766,600    | 0.43  |
| 68,000 INTOPS CO LTD                       | 101,993,188   | 100,704,216   | 0.55  |
| 44,800 KANGWON LAND INC                    | 57,599,199    | 76,769,792    | 0.42  |
| 5,700 KCC CORP                             | 133,910,553   | 147,355,810   | 0.81  |
| 78,100 KOREA INVEST HLDGS CO LTD           | 197,357,334   | 208,537,278   | 1.16  |
| 69,100 LG INTERNATIONAL CORP               | 160,982,268   | 185,271,679   | 1.02  |
| 85,000 LIG INSURANCE CO LTD                | 160,033,598   | 141,889,981   | 0.78  |
| 10,000 MANDO CORP                          | 80,971,698    | 107,100,714   | 0.59  |
| 354,100 NEXEN TIRE CORP                    | 165,345,624   | 187,006,341   | 1.03  |
| 6,700 NONG SHIM CO LTD                     | 124,670,545   | 109,863,174   | 0.60  |
| 145,400 PEOPLE & TELECOM                   | 101,567,864   | 72,921,996    | 0.40  |
| 27,020 SILICON WORKS CO LTD                | 128,366,846   | 141,699,415   | 0.78  |
| 韓国計  | 3,207,452,979 | 3,458,950,194 | 19.04 |

## ルクセンブルク

## 普通株式

|   |               |               |      |
|---|---------------|---------------|------|
| 1,200,000 L OCCITANE INTERNATIONAL SA     | 214,390,300   | 254,802,592   | 1.40 |
| ルクセンブルク 計                                 | 214,390,300   | 254,802,592   | 1.40 |
| マレーシア                                     |               |               |      |
| 普通株式                                      |               |               |      |
| 663,000 AFFIN HLDGS BHD                   | 57,023,281    | 58,231,363    | 0.32 |
| 663,000 IJM CORPORATION BHD               | 82,766,258    | 91,558,746    | 0.50 |
| 540,000 KPJ HEALTHCARE BERHAD             | 50,665,093    | 51,007,750    | 0.28 |
| 350,000 LAFARGE MALAYAN CEMENT BHD        | 64,421,263    | 77,044,682    | 0.42 |
| 1,542,000 MALAYSIAN RESOURCES CORP        | 64,052,776    | 80,919,703    | 0.45 |
| 362,000 MBM RESOURCES BERHAD              | 31,882,359    | 31,894,482    | 0.18 |
| 393,000 PROTON HOLDINGS BHD               | 51,170,263    | 54,163,834    | 0.30 |
| 1,178,000 SAPURACREST PETROLEUM BHD       | 71,875,775    | 77,109,865    | 0.42 |
| 656,000 TITAN CHEMICALS CORP BHD          | 39,060,521    | 41,309,980    | 0.23 |
| 222,000 UMW HOLDINGS BHD                  | 39,844,017    | 39,854,984    | 0.22 |
| マレーシア 計                                   | 552,761,606   | 603,095,389   | 3.32 |
| フィリピン                                     |               |               |      |
| 普通株式                                      |               |               |      |
| 2,800,000 ENERGY DEVELOPMENT CORP         | 27,112,003    | 30,834,352    | 0.17 |
| 1,000,000 INTL CONTAINER TERM SERV INC    | 50,508,476    | 71,734,847    | 0.39 |
| フィリピン 計                                   | 77,620,479    | 102,569,199   | 0.56 |
| シンガポール                                    |               |               |      |
| 普通株式                                      |               |               |      |
| 1,000,000 CACHE LOGISTICS TRUST           | 63,389,591    | 64,255,249    | 0.35 |
| 1,000,000 CAPITALCOMMERCIAL TRUST REITS   | 86,220,185    | 88,672,244    | 0.49 |
| 800,000 CDL HOSPITALITY TRUSTS REITS      | 88,834,123    | 115,145,407   | 0.63 |
| 880,000 FIRST RESOURCES LTD               | 56,448,764    | 61,633,635    | 0.34 |
| 1,200,000 FRASERS CENTREPOINT TRUST REITS | 104,814,987   | 117,201,575   | 0.64 |
| 180,000 INDOFOOD AGRI RESOURCES LTD       | 24,884,139    | 26,139,035    | 0.14 |
| 580,000 M1 LTD                            | 79,963,086    | 82,362,378    | 0.45 |
| 1,300,000 PARKWAY LIFE REAL ESTATE        | 118,019,473   | 136,992,191   | 0.76 |
| 850,000 RAFFLES MEDICAL GROUP LTD         | 90,481,236    | 123,434,334   | 0.68 |
| 388,000 SATS LTD                          | 70,006,963    | 69,058,972    | 0.38 |
| 388,000 SIA ENGINEERING CO                | 95,354,987    | 110,693,803   | 0.61 |
| 880,000 SINGAPORE POST LTD                | 61,586,747    | 68,418,989    | 0.38 |
| 100,000 STARHUB LTD                       | 14,586,312    | 15,999,557    | 0.09 |
| 920,000 TIGER AIRWAYS HOLDINGS LTD        | 105,845,550   | 124,141,141   | 0.68 |
| シンガポール 計                                  | 1,060,436,143 | 1,204,148,510 | 6.62 |
| 台湾  |               |               |      |
| 普通株式                                      |               |               |      |
| 1,510,000 CAREER TECHNOLOGY CO LTD        | 114,165,482   | 191,684,375   | 1.05 |
| 1,961,730 CHINA LIFE INSURANCE CO LTD     | 114,494,737   | 144,691,383   | 0.80 |
| 2,410,481 E.SUN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD | 86,791,143    | 103,411,754   | 0.57 |
| 2,640,000 EVERGREEN MARINE CORP LTD       | 138,891,036   | 161,848,641   | 0.89 |
| 3,316,000 FORMOSA TAFFETA CO              | 226,505,801   | 228,871,452   | 1.26 |

|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
| 4,370,000 KGI SECURITIES CO LTD             | 170,489,592   | 170,917,372   | 0.94  |
| 4,782,000 KING YUAN ELECTRONICS CO LTD      | 191,202,780   | 181,853,984   | 1.00  |
| 955,000 KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY CORP | 207,651,407   | 185,594,345   | 1.02  |
| 516,072 LES ENPHANTS CO LTD                 | 30,433,802    | 69,842,090    | 0.38  |
| 1,155,600 RADIANT OPTO ELECTRONICS CORP     | 142,176,968   | 135,122,665   | 0.74  |
| 165,000 SANYO ELECTRIC CO LTD TAIWAN        | 21,002,522    | 13,710,688    | 0.08  |
| 1,056,000 SUNREX TECHNOLOGY CORP            | 101,774,932   | 88,605,878    | 0.49  |
| 2,397,950 TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS        | 80,018,154    | 90,217,720    | 0.50  |
| 365,000 TAIWAN FERTILIZER CO LTD            | 103,492,281   | 97,015,533    | 0.53  |
| 960,400 TAIWAN PCB TECHVEST CO LTD          | 172,771,550   | 128,025,155   | 0.70  |
| 2,464,000 TATUNG CO LTD                     | 49,932,072    | 36,747,621    | 0.20  |
| 1,245,000 UNIMICRON TECHNOLOGY CORP         | 165,129,466   | 185,002,935   | 1.02  |
| 1,034,000 WAH LEE INDUSTRIAL CORP           | 144,625,502   | 147,491,868   | 0.81  |
| 1,148,541 WISTRON NEWEB CORP                | 188,287,483   | 212,948,213   | 1.17  |
| 8,316,000 YAGEO CORPORATION                 | 285,223,213   | 290,362,893   | 1.61  |
| 台湾 計  | 2,735,059,923 | 2,863,966,565 | 15.76 |

## タイ

## 普通株式

|   |             |             |      |
|---|-------------|-------------|------|
| 700,000 BEC WORLD PLC NVDR                  | 52,738,990  | 76,013,326  | 0.42 |
| 138,000 ELECTRICITY GENERATING NVDR         | 35,165,852  | 35,254,313  | 0.19 |
| 1,800,000 GFPT PUBLIC CO LTD F REGISTERED   | 26,547,866  | 42,600,875  | 0.23 |
| 1,280,000 HOME PRODUCT CENTER PUB CO LTD F  | 23,566,541  | 37,778,345  | 0.21 |
| 1,800,000 LAND AND HOUSE PLC NVDR           | 31,650,379  | 36,085,447  | 0.20 |
| 2,000,000 LPN DEVELOPMENT NVDR              | 44,228,813  | 56,244,292  | 0.31 |
| 1,000,000 MAJOR CINEPLEX GP PUB CO LTD NVDR | 29,374,067  | 36,196,822  | 0.20 |
| 500,000 RATCHABURI ELE GENERAT HDG PLC NVDR | 52,810,891  | 52,555,000  | 0.29 |
| 338,000 THAI UNION FROZEN PROD-NVDR         | 43,616,821  | 55,055,366  | 0.30 |
| 280,000 TISCO FINANCIAL GROUP PUBLIC CO F   | 21,277,930  | 28,846,083  | 0.16 |
| タイ 計  | 360,978,150 | 456,629,869 | 2.51 |

## ベトナム

## 普通株式

|                                      |            |            |      |
|--------------------------------------|------------|------------|------|
| 230,000 PETROVIETNAM FERT & CHEMICAL | 40,811,141 | 31,208,396 | 0.17 |
| ベトナム 計                               | 40,811,141 | 31,208,396 | 0.17 |

## 合計

|                |                |       |
|----------------|----------------|-------|
| 15,570,863,864 | 16,882,548,823 | 92.88 |
|----------------|----------------|-------|

## 「東京海上マネーマザーファンド」の状況

## (1) 貸借対照表

|         |          | [平成23年 4月20日現在] | [平成23年10月20日現在] |
|---------|----------|-----------------|-----------------|
| 区 分     | 注記<br>番号 | 金額(円)           | 金額(円)           |
| 資産の部    |          |                 |                 |
| 流動資産    |          |                 |                 |
| コール・ローン |          | 212,259         | 521,068         |
| 国債証券    |          | 3,000,450       | 94,998,970      |

|             |   |           |            |
|-------------|---|-----------|------------|
| 未収利息        |   | 3,746     | 5,352      |
| 前払費用        |   | 1,194     | 993        |
| 流動資産合計      |   | 3,217,649 | 95,526,383 |
| 資産合計        |   | 3,217,649 | 95,526,383 |
| 純資産の部       |   |           |            |
| 元本等         |   |           |            |
| 元本          | 1 | 3,192,261 | 94,713,103 |
| 剰余金         |   |           |            |
| 剰余金又は欠損金（ ） |   | 25,388    | 813,280    |
| 元本等合計       |   | 3,217,649 | 95,526,383 |
| 純資産合計       |   | 3,217,649 | 95,526,383 |
| 負債純資産合計     |   | 3,217,649 | 95,526,383 |

## (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23年 4月21日<br>至 平成23年10月20日   |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。 |

## (追加情報)

| 自 平成23年 4月21日<br>至 平成23年10月20日   |
|--|
| 本書における開示対象ファンドの当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更およ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）および「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号平成21年12月4日）を適用しております。 |

## (貸借対照表に関する注記)

| 区 分  | [平成23年 4月20日現在] | [平成23年10月20日現在] |
|--|-----------------|-----------------|
| 1. 1 本書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額        | 2,200,000円      | 3,192,261円      |
| 同期中における追加設定元本額                               | 992,261円        | 97,371,694円     |
| 同期中における一部解約元本額                               | 円               | 5,850,852円      |
| 同期末における元本額                                   | 3,192,261円      | 94,713,103円     |
| 元本の内訳*                                       |                 |                 |
| 東京海上・東南アジア株式ファンド                             | 1,100,000円      | 1,100,000円      |
| 東京海上・アジア中小型成長株ファンド                           | 1,100,000円      | 1,100,000円      |
| 大和マイクロファイナンス・ファンド                            | 992,261円        | 992,261円        |
| TMAマネーファンド<br>(適格機関投資家限定)                    | 円               | 91,520,842円     |
| 計  | 3,192,261円      | 94,713,103円     |
| 2. 1 本書における開示対象ファンドの計算期間末日における当該親投資信託の受益権の総数 | 3,192,261口      | 94,713,103口     |

(注) \*は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

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

| 区 分               | 自 平成22年10月21日<br>至 平成23年 4月20日   | 自 平成23年 4月21日<br>至 平成23年10月20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」(昭和26年法律第198号)第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行なっております。   | 同左                             |
| 2. 金融商品の内容及びそのリスク | 当ファンドが運用する主な金融商品は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券であります。当該有価証券には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。  | 同左                             |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 委託会社のリスク管理体制は、担当運用部が自主管理を行うと同時に、担当運用部とは独立した部門において厳格に実施される体制としています。<br>法令等の遵守状況についてはコンプライアンス部門が、運用リスクの各項目および運用ガイドラインの遵守状況については運用リスク管理部門が、それぞれ適切な運用が行われるよう監視し、担当運用部へのフィードバックおよび所管の委員会への報告・審議を行っています。<br>これらの内容については、社長をはじめとする関係役員に随時報告が行われるとともに、内部監査部門がこれらの業務全般にわたる運営体制の監査を行うことで、より実効性の高いリスク管理体制を構築しております。 | 同左                             |

## . 金融商品の時価等に関する事項

| 区 分                               | [平成23年 4月20日現在]   | [平成23年10月20日現在]                        |
|-----------------------------------|---|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額            | 時価で計上しているため、その差額はありません。   | 同左                                     |
| 2. 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 | (1)有価証券<br>(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。<br><br>(2)デリバティブ取引<br>該当事項はありません。 | (1)有価証券<br>同左<br><br>(2)デリバティブ取引<br>同左 |

|                            |   |                                |
|----------------------------|---|--------------------------------|
|                            | (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。                    | (3)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br>同左 |
| 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。 | 同左                             |

(有価証券に関する注記)  
(自 平成22年10月21日 至 平成23年4月20日)  
売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類   | 当期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-----------------|
| 国債証券 | 2,930           |
| 合計   | 2,930           |

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(平成22年8月17日から平成23年4月20日まで)を指しております。

(自 平成23年4月21日 至 平成23年10月20日)  
売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類   | 当期間の損益に含まれた評価差額 |
|------|-----------------|
| 国債証券 | 1,610           |
| 合計   | 1,610           |

(注1)時価の算定方法については、重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(注2)「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から本書における開示対象ファンドの期末までの期間(平成23年8月16日から平成23年10月20日まで)を指しております。

(1口当たり情報に関する注記)

| [平成23年 4月20日現在] |          | [平成23年10月20日現在] |          |
|-----------------|----------|-----------------|----------|
| 1口当たり純資産額       | 1.0080円  | 1口当たり純資産額       | 1.0086円  |
| (1万口当たり純資産額)    | 10,080円) | (1万口当たり純資産額)    | 10,086円) |

(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

(単位：円)

| 種類   | 銘柄            | 券面総額       | 評価額        | 備考 |
|------|---------------|------------|------------|----|
| 国債証券 | 第286回利付国債(2年) | 5,000,000  | 5,000,500  |    |
|      | 第211回国庫短期証券   | 90,000,000 | 89,998,470 |    |

|         |            |            |  |
|---------|------------|------------|--|
| 国債証券 合計 | 95,000,000 | 94,998,970 |  |
| 合計      | 95,000,000 | 94,998,970 |  |

第2 信用取引契約残高明細表  
該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

平成23年11月30日現在

| 種類               | 金額               |
|------------------|------------------|
| 資産総額             | 14,550,904,142 円 |
| 負債総額             | 312,622,856 円    |
| 純資産総額（ - ）       | 14,238,281,286 円 |
| 発行済数量            | 18,305,519,781 口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 0.7778 円         |

（ご参考：親投資信託の現況）  
東京海上マネーマザーファンド

平成23年11月30日現在

| 種類               | 金額           |
|------------------|--------------|
| 資産総額             | 95,766,916 円 |
| 負債総額             | 円            |
| 純資産総額（ - ）       | 95,766,916 円 |
| 発行済数量            | 94,940,979 口 |
| 1 単位当たり純資産額（ / ） | 1.0087 円     |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、振替受益権となり、委託会社は、この信託の受益権を取り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り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。なお、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。

1. 名義書換  
該当事項はありません。
2. 受益者に対する特典  
特典はありません。
3. 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容  
譲渡制限はありません。

#### 4. 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かかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかか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かか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たときまたはやむを得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。

5. 受益権の譲渡の対抗要件

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。

6. 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。

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します。）にお支払いします。

8. 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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、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り扱われます。

## 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】

平成23年11月末日現在、資本金の額は20億円です。なお、会社の発行可能株式総数は160,000株であり、38,300株を発行済みです。平成19年3月26日に資本金を2億円から20億円に、発行済株式総数を2,300株から38,300株に変更しています。

委託会社業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役の選任は株主総会において、議決権を行使することができる株主の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもってこれを行い、累積投票によらないものとします。取締役の任期は、選任後1年内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役中より代表取締役を選任します。

投資信託の投資運用の意思決定プロセスは以下の通りです。

運用本部で運用計画案、収益分配方針案等の運用の基本方針案を作成します。

運用の基本方針は、運用本部長を委員長とする投資政策委員会で投資環境見通し等をふまえて決定されます。

決定された運用の基本方針に基づき、具体的運用計画を策定し、運用を行います。

売買の執行はトレーディング部が行います。

運用部門とは独立した管理部門にて運用評価、ガイドライン遵守状況のチェックを行い、管理本部長を委員長とし運用管理室を事務局とする運用管理委員会に結果報告します。

運用管理委員会から投資政策委員会へ運用評価、ガイドライン遵守状況がフィードバックされ次の基本方針決定に生かされます。

#### 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者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成23年11月30日現在、委託会社が運用を行っている証券投資信託（親投資信託を除きます。）は次の通りです。

|            | 本数  | 純資産総額（百万円） |
|------------|-----|------------|
| 追加型公社債投資信託 | 1   | 5,658      |
| 追加型株式投資信託  | 111 | 1,429,346  |
| 単位型公社債投資信託 | 0   | 0          |
| 単位型株式投資信託  | 8   | 34,772     |
| 合計         | 120 | 1,469,777  |

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 当社の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条により、「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。  
また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条及び第57条により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第25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)及び第26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、あらた監査法人により監査を受けております。  
また、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、あらた監査法人による中間監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

|              | 第25期<br>(平成22年3月31日現在) | 第26期<br>(平成23年3月31日現在) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部         |                        |                        |
| 流動資産         |                        |                        |
| 現金・預金        | 3,816,617              | 5,046,015              |
| 前払費用         | 116,503                | 125,909                |
| 未収委託者報酬      | 1,277,992              | 1,451,584              |
| 未収収益         | 1,448,824              | 1,921,269              |
| 繰延税金資産       | 142,683                | 205,707                |
| その他の流動資産     | 56,857                 | 63,354                 |
| 流動資産計        | 6,859,480              | 8,813,842              |
| 固定資産         |                        |                        |
| 有形固定資産       | * 1 387,887            | * 1 339,073            |
| 建物           | 212,911                | 180,320                |
| 器具備品         | 174,975                | 158,752                |
| 無形固定資産       | 3,144                  | 3,144                  |
| 電話加入権        | 3,144                  | 3,144                  |
| 投資その他の資産     | 798,932                | 1,013,432              |
| 投資有価証券       | 37,623                 | 39,419                 |
| 関係会社株式       | 254,342                | 254,342                |
| その他の関係会社有価証券 | -                      | 30,000                 |
| 長期前払費用       | 21,422                 | 192,205                |
| 敷金           | 383,034                | 368,720                |
| 繰延税金資産       | 102,510                | 128,745                |
| 固定資産計        | 1,189,963              | 1,355,650              |
| 資産合計         | 8,049,444              | 10,169,492             |
| 負債の部         |                        |                        |
| 流動負債         |                        |                        |
| 預り金          | 14,830                 | 25,297                 |
| 未払金          | * 2 887,469            | * 2 1,113,561          |
| 未払手数料        | 273,906                | 387,066                |
| その他未払金       | 613,562                | 726,495                |
| 未払費用         | 40,132                 | 322,235                |
| 未払消費税等       | 23,834                 | 100,812                |
| 未払法人税等       | 12,000                 | 616,000                |
| 前受収益         | 72,735                 | 513,554                |
| 賞与引当金        | 200,839                | 202,702                |
| その他の流動負債     | 27                     | 1,250                  |
| 流動負債計        | 1,251,869              | 2,895,413              |
| 固定負債         |                        |                        |
| 退職給付引当金      | 97,793                 | 110,188                |
| 役員退職慰労引当金    | 12,600                 | 18,170                 |
| 固定負債計        | 110,393                | 128,358                |
| 負債合計         | 1,362,262              | 3,023,771              |
| 純資産の部        |                        |                        |
| 株主資本         |                        |                        |
| 資本金          | 2,000,000              | 2,000,000              |
| 利益剰余金        | 4,687,107              | 5,145,769              |
| 利益準備金        | 287,619                | 334,429                |
| その他利益剰余金     | 4,399,488              | 4,811,339              |
| 繰越利益剰余金      | 4,399,488              | 4,811,339              |
| 評価・換算差額等     | 73                     | 47                     |
| その他有価証券評価差額金 | 73                     | 47                     |
| 純資産合計        | 6,687,181              | 7,145,721              |
| 負債・純資産合計     | 8,049,444              | 10,169,492             |

## (2)【損益計算書】

(単位：千円)

|                     | 第25期<br>(自平成21年4月1日<br>至平成22年3月31日) |           | 第26期<br>(自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日) |            |
|---------------------|-------------------------------------|-----------|-------------------------------------|------------|
| 営業収益                |                                     |           |                                     |            |
| 委託者報酬               |                                     | 3,893,368 |                                     | 4,632,692  |
| 運用受託報酬              |                                     | 4,964,770 |                                     | 5,850,581  |
| 投資助言報酬              |                                     | 11,716    |                                     | 12,636     |
| その他営業収益             |                                     | 1,992     |                                     | 1,992      |
| 営業収益計               |                                     | 8,871,848 |                                     | 10,497,903 |
| 営業費用                |                                     |           |                                     |            |
| 支払手数料               |                                     | 985,687   |                                     | 1,391,029  |
| 広告宣伝費               |                                     | 53,018    |                                     | 174,374    |
| 公告費                 |                                     | 384       |                                     | -          |
| 調査費                 |                                     | 2,626,233 |                                     | 3,295,822  |
| 調査費                 |                                     | 1,311,448 |                                     | 1,319,199  |
| 委託調査費               | * 1                                 | 1,314,784 | * 1                                 | 1,976,623  |
| 委託計算費               |                                     | 84,838    |                                     | 79,398     |
| 営業雑経費               |                                     | 143,042   |                                     | 128,802    |
| 通信費                 |                                     | 34,620    |                                     | 34,541     |
| 印刷費                 |                                     | 86,493    |                                     | 68,848     |
| 協会費                 |                                     | 5,627     |                                     | 6,488      |
| 諸会費                 |                                     | 9,393     |                                     | 10,375     |
| 図書費                 |                                     | 6,907     |                                     | 8,548      |
| 営業費用計               |                                     | 3,893,205 |                                     | 5,069,426  |
| 一般管理費               |                                     |           |                                     |            |
| 給料                  |                                     | 2,185,320 |                                     | 2,215,928  |
| 役員報酬                |                                     | 76,063    |                                     | 66,840     |
| 給料・手当               | * 1                                 | 1,602,621 | * 1                                 | 1,639,732  |
| 賞与                  |                                     | 506,634   |                                     | 509,356    |
| 交際費                 |                                     | 10,141    |                                     | 13,554     |
| 旅費交通費               |                                     | 97,384    |                                     | 110,556    |
| 租税公課                |                                     | 35,525    |                                     | 40,194     |
| 不動産賃借料              |                                     | 444,310   |                                     | 383,281    |
| 役員退職慰労引当金繰入         |                                     | 5,450     |                                     | 5,570      |
| 退職給付費用              |                                     | 81,930    |                                     | 77,059     |
| 賞与引当金繰入             |                                     | 200,839   |                                     | 202,702    |
| 固定資産減価償却費           |                                     | 132,228   |                                     | 113,902    |
| 法定福利費               |                                     | 312,864   |                                     | 360,240    |
| 福利厚生費               |                                     | 11,193    |                                     | 9,681      |
| 諸経費                 |                                     | 330,203   |                                     | 395,518    |
| 一般管理費計              |                                     | 3,847,393 |                                     | 3,928,188  |
| 営業利益                |                                     | 1,131,249 |                                     | 1,500,287  |
| 営業外収益               |                                     |           |                                     |            |
| 受取配当金               | * 1                                 | 107,992   | * 1                                 | 117,681    |
| 受取利息                |                                     | 314       |                                     | 2,129      |
| 雑益                  |                                     | 640       |                                     | 19,676     |
| 営業外収益計              |                                     | 108,947   |                                     | 139,487    |
| 営業外費用               |                                     |           |                                     |            |
| 雑損                  |                                     | 12,059    |                                     | 25,194     |
| 営業外費用計              |                                     | 12,059    |                                     | 25,194     |
| 経常利益                |                                     | 1,228,137 |                                     | 1,614,580  |
| 特別損失                |                                     |           |                                     |            |
| 器具備品除却損             |                                     | 4,994     |                                     | 1,551      |
| 投資有価証券売却損           |                                     | 36        |                                     | 6          |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額 |                                     | -         |                                     | 7,443      |

|              |            |           |
|--------------|------------|-----------|
| 預託金貸倒損失      | 2,912      | -         |
| 本社移転損失       | * 2 89,060 | -         |
| 特別損失計        | 97,004     | 9,000     |
| 税引前当期純利益     | 1,131,132  | 1,605,579 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 404,672    | 792,702   |
| 法人税等還付税額     | -          | 24,710    |
| 法人税等調整額      | 53,835     | 89,175    |
| 法人税等合計       | 458,507    | 678,816   |
| 当期純利益        | 672,624    | 926,763   |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

|              | 第25期<br>(自 平成21年 4月 1日<br>至 平成22年 3月31日) | 第26期<br>(自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月31日) |
|--------------|--|--|
| 株主資本         |  |  |
| 資本金          |  |  |
| 前期末残高        | 2,000,000                                | 2,000,000                                |
| 当期変動額        |  |  |
| 当期変動額合計      |  |  |
| 当期末残高        | 2,000,000                                | 2,000,000                                |
| 利益剰余金        |  |  |
| 利益準備金        |  |  |
| 前期末残高        | 242,352                                  | 287,619                                  |
| 当期変動額        |  |  |
| 剰余金の配当       | 45,266                                   | 46,810                                   |
| 当期変動額合計      | 45,266                                   | 46,810                                   |
| 当期末残高        | 287,619                                  | 334,429                                  |
| その他利益剰余金     |  |  |
| 繰越利益剰余金      |  |  |
| 前期末残高        | 4,224,798                                | 4,399,488                                |
| 当期変動額        |  |  |
| 剰余金の配当       | 497,934                                  | 514,912                                  |
| 当期純利益        | 672,624                                  | 926,763                                  |
| 当期変動額合計      | 174,690                                  | 411,850                                  |
| 当期末残高        | 4,399,488                                | 4,811,339                                |
| 利益剰余金合計      |  |  |
| 前期末残高        | 4,467,151                                | 4,687,107                                |
| 当期変動額        |  |  |
| 剰余金の配当       | 452,667                                  | 468,102                                  |
| 当期純利益        | 672,624                                  | 926,763                                  |
| 当期変動額合計      | 219,956                                  | 458,661                                  |
| 当期末残高        | 4,687,107                                | 5,145,769                                |
| 株主資本合計       |  |  |
| 前期末残高        | 6,467,151                                | 6,687,107                                |
| 当期変動額        |  |  |
| 剰余金の配当       | 452,667                                  | 468,102                                  |
| 当期純利益        | 672,624                                  | 926,763                                  |
| 当期変動額合計      | 219,956                                  | 458,661                                  |
| 当期末残高        | 6,687,107                                | 7,145,769                                |
| 評価・換算差額等     |  |  |
| その他有価証券評価差額金 |  |  |

|                         |           |           |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 前期末残高                   | 71        | 73        |
| 当期変動額                   |           |           |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 144       | 121       |
| 当期変動額合計                 | 144       | 121       |
| 当期末残高                   | 73        | 47        |
| 評価・換算差額等合計              |           |           |
| 前期末残高                   | 71        | 73        |
| 当期変動額                   |           |           |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 144       | 121       |
| 当期変動額合計                 | 144       | 121       |
| 当期末残高                   | 73        | 47        |
| 純資産合計                   |           |           |
| 前期末残高                   | 6,467,079 | 6,687,181 |
| 当期変動額                   |           |           |
| 剰余金の配当                  | 452,667   | 468,102   |
| 当期純利益                   | 672,624   | 926,763   |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 144       | 121       |
| 当期変動額合計                 | 220,101   | 458,540   |
| 当期末残高                   | 6,687,181 | 7,145,721 |

## 重要な会計方針

| 第25期<br>自 平成21年 4月 1日<br>至 平成22年 3月31日   | 第26期<br>自 平成22年 4月 1日<br>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<br>(1) 子会社株式及び関連会社株式<br><br>移動平均法による原価法<br>(2) その他有価証券<br>時価のあるもの<br>決算日の市場価格等に基づく時価法<br>(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)<br>時価のないもの<br><br>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<br>(1) 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券<br>同左<br>(2) その他有価証券<br>時価のあるもの<br>同左<br><br>時価を把握することが極めて困難と認められるもの<br>移動平均法による原価法 |
| 2. 固定資産の減価償却の方法<br>(1) 有形固定資産<br>定率法<br>ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については定額法、少額固定資産（取得価格が10万円以上20万円未満の資産）については3年間で均等償却する方法を採用しております。  | 2. 固定資産の減価償却の方法<br>(1) 有形固定資産<br>同左  |
| (2) 長期前払費用<br>定額法  | (2) 長期前払費用<br>同左   |
| 3. 引当金の計上基準<br>(1) 賞与引当金<br>従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額の当期負担額を計上しております。   | 3. 引当金の計上基準<br>(1) 賞与引当金<br>同左   |

|   |                      |
|---|----------------------|
| (2) 退職給付引当金<br>従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務に基づき計上しております。  | (2) 退職給付引当金<br>同左    |
| (3) 役員退職慰労引当金<br>役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。 | (3) 役員退職慰労引当金<br>同左  |
| 4. 消費税等の会計処理方法<br>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。           | 4. 消費税等の会計処理方法<br>同左 |

## 会計方針の変更

| 第25期<br>自 平成21年 4月 1日<br>至 平成22年 3月31日 | 第26期<br>自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月31日   |
|--|--|
|  | (資産除去債務に関する会計基準の適用)<br>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。<br>これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ6,870千円、税引前当期純利益は14,313千円減少しております。 |

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

| 第25期<br>平成22年 3月31日現在  | 第26期<br>平成23年 3月31日現在  |
|--|--|
| * 1. 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。<br>建物 34,930千円<br>器具備品 306,760千円  | * 1. 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。<br>建物 67,520千円<br>器具備品 337,637千円  |
| * 2. 関係会社に対する主な資産・負債<br>区分掲記した以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次の通りであります。<br>未払金 516,261千円<br>(うち支配株主に対するもの 98,838千円)<br>(うち子会社に対するもの 76,482千円)<br>(うち関連会社に対するもの 340,940千円) | * 2. 関係会社に対する主な資産・負債<br>区分掲記した以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次の通りであります。<br>未払金 541,759千円<br>(うち支配株主に対するもの 107,000千円)<br>(うち子会社に対するもの 122,692千円)<br>(うち関連会社に対するもの 312,065千円) |

## (損益計算書関係)

| 第25期<br>自 平成21年 4月 1日<br>至 平成22年 3月31日   | 第26期<br>自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月31日   |
|--|--|
| * 1. 関係会社との主な取引高は次の通りであります。<br>給与・手当 399,212千円<br>委託調査費 1,044,570千円<br>受取配当金 107,992千円 | * 1. 関係会社との主な取引高は次の通りであります。<br>給与・手当 462,103千円<br>委託調査費 1,279,757千円<br>受取配当金 117,681千円 |

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| * 2. 本社移転損失の内容は、次のとおりであります。 |          |
| 原状回復工事                      | 68,361千円 |
| 移転運搬費用                      | 13,132千円 |
| その他                         | 7,567千円  |
| 計                           | 89,060千円 |

## (株主資本等変動計算書関係)

第25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   | 平成21年3月31日<br>現在 | 増加 | 減少 | 平成22年3月31日<br>現在 |
|---------|------------------|----|----|------------------|
| 普通株式(株) | 38,300           | -  | -  | 38,300           |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成21年6月30日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |            |
|----------|------------|
| 株式の種類    | 普通株式       |
| 配当金の総額   | 452,667千円  |
| 1株当たり配当額 | 11,819円    |
| 基準日      | 平成21年3月31日 |
| 効力発生日    | 平成21年7月1日  |

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

平成22年6月29日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |            |
|----------|------------|
| 株式の種類    | 普通株式       |
| 配当金の総額   | 468,102千円  |
| 配当の原資    | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額 | 12,222円    |
| 基準日      | 平成22年3月31日 |
| 効力発生日    | 平成22年6月30日 |

第26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   | 平成22年3月31日<br>現在 | 増加 | 減少 | 平成23年3月31日<br>現在 |
|---------|------------------|----|----|------------------|
| 普通株式(株) | 38,300           | -  | -  | 38,300           |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成22年6月29日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|          |            |
|----------|------------|
| 株式の種類    | 普通株式       |
| 配当金の総額   | 468,102千円  |
| 1株当たり配当額 | 12,222円    |
| 基準日      | 平成22年3月31日 |
| 効力発生日    | 平成22年6月30日 |

## (2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

平成23年6月29日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

|        |           |
|--------|-----------|
| 株式の種類  | 普通株式      |
| 配当金の総額 | 509,964千円 |

|          |            |
|----------|------------|
| 配当の原資    | 利益剰余金      |
| 1株当たり配当額 | 13,315円    |
| 基準日      | 平成23年3月31日 |
| 効力発生日    | 平成23年6月30日 |

## (金融商品関係)

## (追加情報)

前事業年度より、「金融商品に関する会計基準」（改正企業会計基準第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。

## 第25期（自 平成21年4月1日 至 平成22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

当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資産の運用に際しては、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収収益は顧客の信用リスクに晒されており、未収委託者報酬は市場リスクに晒されております。投資有価証券は、主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払金は、ほとんど1年以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク

未収収益については、管理部門において取引先ごとに期日及び残高を把握することで、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

## 市場リスク

未収委託者報酬には、運用資産の悪化から回収できず当社が損失を被るリスクが存在しますが、過去の回収実績からリスクは僅少であると判断しております。

投資有価証券については、管理部門において定期的に時価を把握する体制としております。

## 流動性リスク

当社は、日々資金残高管理を行っており流動性リスクを管理しております。

## 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、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めておりません（（注2）参照）。

(単位：千円)

|            | 貸借対照表計上額(*) | 時価(*)     | 差額      |
|------------|-------------|-----------|---------|
| (1)現金・預金   | 3,816,617   | 3,816,617 |         |
| (2)未収委託者報酬 | 1,277,992   | 1,277,992 |         |
| (3)未収収益    | 1,448,824   | 1,448,824 |         |
| (4)投資有価証券  |             |           |         |
| その他有価証券    | 7,623       | 7,623     |         |
| (5)敷金      | 383,034     | 243,580   | 139,453 |
| (6)未払金     | (887,469)   | (887,469) |         |

(\*)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

## (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬ならびに(3) 未収収益及び(6) 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。

## (4) 投資有価証券

時価の算定方法につきましては「重要な会計方針」の「1. 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

## (5) 敷金

当社では、敷金の時価の算定は、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に当該建物の残存耐用年数を加味した利率で割り引いた現在価値より算定しております。

(注2) 非上場株式(貸借対照表計上額30,000千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券 その他有価証券」には含めていません。

子会社株式(貸借対照表計上額221,595千円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額32,747千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期が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5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---------|-----------|---------|--------------|------|
| 現金・預金   | 3,816,617 |         |              |      |
| 未収委託者報酬 | 1,277,992 |         |              |      |
| 未収収益    | 1,448,824 |         |              |      |
| 合計      | 6,543,434 |         |              |      |

第26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組方針

当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資産の運用に際しては、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収収益は顧客の信用リスクに晒されており、未収委託者報酬は市場リスクに晒されております。投資有価証券は、主にファンドの自己設定に関連する投資信託であり、基準価額の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払金は、ほとんど1年以内の支払期日であり、流動性リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## 信用リスク

未収収益については、管理部門において取引先ごとに期日及び残高を把握することで、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

## 市場リスク

未収委託者報酬には、運用資産の悪化から回収できず当社が損失を被るリスクが存在しますが、過去の回収実績からリスクは僅少であると判断しております。

投資有価証券については、管理部門において定期的到时価を把握する体制としております。

## 流動性リスク

当社は、日々資金残高管理を行っており流動性リスクを管理しております。

## 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。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めておりません(注2)参照)。

(単位：千円)

|                     | 貸借対照表計上額(*) | 時価(*)       | 差額      |
|---------------------|-------------|-------------|---------|
| (1)現金・預金            | 5,046,015   | 5,046,015   |         |
| (2)未収委託者報酬          | 1,451,584   | 1,451,584   |         |
| (3)未収収益             | 1,921,269   | 1,921,269   |         |
| (4)投資有価証券<br>其他有価証券 | 9,419       | 9,419       |         |
| (5)敷金               | 368,720     | 236,852     | 131,868 |
| (6)未払金              | (1,113,561) | (1,113,561) |         |

(\*)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

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

(1)現金・預金、(2)未収委託者報酬ならびに(3)未収収益及び(6)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。

(4)投資有価証券

時価の算定方法につきましては「重要な会計方針」の「1. 有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。

(5)敷金

当社では、敷金の時価の算定は、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に当該建物の残存耐用年数を加味した利率で割り引いた現在価値より算定しております。

(注2)非上場株式(貸借対照表計上額30,000千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式221,595千円、関連会社株式32,747千円)並びにその他の関係会社有価証券(貸借対照表計上額 30,000千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

(注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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

(注4)金銭債権及び満期が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5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---------|-----------|---------|--------------|------|
| 預金      | 5,045,953 |         |              |      |
| 未収委託者報酬 | 1,451,584 |         |              |      |
| 未収収益    | 1,921,269 |         |              |      |
| 合計      | 8,418,807 |         |              |      |

(有価証券関係)

| 第25期<br>平成22年3月31日現在   |                                     |              |            | 第26期<br>平成23年3月31日現在  |                                     |              |            |
|--|-------------------------------------|--------------|------------|---|-------------------------------------|--------------|------------|
| 1. 子会社株式及び関連会社株式<br><br>子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 子会社株式221,595千円、関連会社株式32,747千円）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、記載しておりません。 |                                     |              |            | 1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券<br><br>子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 子会社株式221,595千円、関連会社株式32,747千円）並びにその他の関係会社有価証券（貸借対照表計上額 30,000千円）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、記載しておりません。 |                                     |              |            |
| 2. その他有価証券   |                                     |              |            | 2. その他有価証券  |                                     |              |            |
| 区分   | 貸借対照表計上額<br>(千円)                    | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) | 区分  | 貸借対照表計上額<br>(千円)                    | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |                                     |              |            | 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの   |                                     |              |            |
| 証券投資信託   | 7,623                               | 7,500        | 123        | 証券投資信託  | 2,113                               | 2,100        | 13         |
| 小計   | 7,623                               | 7,500        | 123        | 小計  | 2,113                               | 2,100        | 13         |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの   |                                     |              |            | 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの  |                                     |              |            |
| 証券投資信託   | -                                   | -            | -          | 証券投資信託  | 7,305                               | 7,400        | 94         |
| 小計   | -                                   | -            | -          | 小計  | 7,305                               | 7,400        | 94         |
| 合計   | 7,623                               | 7,500        | 123        | 合計  | 9,419                               | 9,500        | 80         |
| (注) 非上場株式（貸借対照表計上額30,000千円）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ため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。                                   |                                     |              |            | (注) 非上場株式（貸借対照表計上額30,000千円）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ため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。  |                                     |              |            |
| 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券  |                                     |              |            | 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券   |                                     |              |            |
| 区分   | 第25期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日 |              |            | 区分  | 第26期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日 |              |            |
| 売却額  | 963千円                               |              |            | 売却額   | 994千円                               |              |            |
| 売却益の合計額  | - 千円                                |              |            | 売却益の合計額   | - 千円                                |              |            |
| 売却損の合計額  | 36千円                                |              |            | 売却損の合計額   | 6千円                                 |              |            |

## (退職給付関係)

| 第25期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日             |          | 第26期<br>自 平成22年4月1日<br>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<br>退職金制度及び確定拠出年金制度を採用しております。 |          | 1. 採用している退職給付制度の概要<br>同左            |           |
| 2. 退職給付債務に関する事項                                 |          | 2. 退職給付債務に関する事項                     |           |
| 退職給付債務  | 97,793千円 | 退職給付債務                              | 110,188千円 |
| 退職給付引当金   | 97,793千円 | 退職給付引当金                             | 110,188千円 |
| 3. 退職給付費用に関する事項                                 |          | 3. 退職給付費用に関する事項                     |           |

|   |          |                        |          |
|---|----------|------------------------|----------|
| 勤務費用  | 56,126千円 | 勤務費用                   | 51,271千円 |
| 確定拠出年金への掛金支払額   | 25,803千円 | 確定拠出年金への掛金支払額          | 25,787千円 |
| 退職給付費用  | 81,930千円 | 退職給付費用                 | 77,059千円 |
| 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項                                  |          | 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 |          |
| 退職給付債務の計算は簡便法を採用しており、確定拠出年金部分を除く退職給付費用は「勤務費用」に計上しております。 |          | 同左                     |          |

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                  | 第25期<br>(平成22年3月31日現在) | 第26期<br>(平成23年3月31日現在) |
|------------------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産           |                        |                        |
| 役員退職慰労引当金        | 5,126千円                | 7,393千円                |
| 退職給付引当金損金算入限度超過額 | 39,792千円               | 44,835千円               |
| 未払金              | 13,153千円               | 15,454千円               |
| 賞与引当金損金算入限度超過額   | 81,721千円               | 82,479千円               |
| 未払法定福利費否認        | 8,406千円                | 8,592千円                |
| 未払事業所税否認         | 3,709千円                | 3,444千円                |
| 未払事業税否認          | 3,664千円                | 46,947千円               |
| 未払委託調査費          | 31,120千円               | 47,913千円               |
| ソフトウェア償却超過額      | 57,048千円               | 70,659千円               |
| 貸倒損失             | 592千円                  | -                      |
| 敷金償却費            | -                      | 5,824千円                |
| 未払確定拠出年金         | 907千円                  | 876千円                  |
| 繰延税金資産小計         | 245,244千円              | 334,420千円              |
| 評価性引当額           | -                      | -                      |
| 繰延税金資産合計         | 245,244千円              | 334,420千円              |
| 繰延税金負債           |                        |                        |
| その他有価証券評価差額金     | 50千円                   | 32千円                   |
| 繰延税金負債合計         | 50千円                   | 32千円                   |
| 繰延税金資産の純額        | 245,194千円              | 334,453千円              |

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

| 第25期<br>(平成22年3月31日現在)  | 第26期<br>(平成23年3月31日現在) |
|---|------------------------|
| 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百分の五以下であるため注記を省略しております。 | 同左                     |

## (セグメント情報等)

第26期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

## (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。

## [セグメント情報]

当社は「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り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運用(投資運用業)を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

#### [ 関連情報 ]

##### 1. 製品及びサービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

##### 2. 地域ごとの情報

###### (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、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、記載を省略しております。

##### 3. 主要な顧客ごとの情報

当社は、単一の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の10%以上に該当する顧客がありますが、秘密保持義務を負っているため記載をしております。

#### ( 関連当事者情報 )

第25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

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等  
重要な取引はありません。

##### (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

| 種類   | 会社等の名称<br>又は氏名                                       | 所在地           | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容<br>又は<br>職業 | 議決権の<br>所有<br>割合 | 関連当<br>事者との<br>関係       | 取引の<br>内容 | 取引金額<br>(千円) | 科目  | 期末残高<br>(千円) |
|------|--|---------------|------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|-----------|--------------|-----|--------------|
| 関連会社 | TOKIO MARINE<br>ROGGE ASSET<br>MANAGEMENT<br>LIMITED | 英国・<br>London | 300千             | 金融商品<br>取引業           | (所有)<br>直接50%    | 運用の<br>再委任<br>役員の<br>兼任 | 委託<br>調査費 | 1,024,297    | 未払金 | 340,940      |

(注)\* 取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。

\* 取引金額及び期末残高には、免税取引のため消費税等は含まれておりません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

重要な取引はありません。

(4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等

重要な取引はありません。

##### 2. 親会社又は重要な関連会社に関する情報

###### (1) 親会社情報

東京海上ホールディングス株式会社(東京証券取引所及び大阪証券取引所に上場)

東京海上日動火災保険株式会社(非上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

重要な関連会社はありません。

第26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

## (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

重要な取引はありません。

## (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

| 種類   | 会社等の名称<br>又は氏名                                       | 所在地           | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容<br>又は<br>職業 | 議決権の<br>所有<br>割合 | 関連当<br>事者との<br>関係       | 取引の<br>内容 | 取引金額<br>(千円) | 科目  | 期末残高<br>(千円) |
|------|--|---------------|------------------|-----------------------|------------------|-------------------------|-----------|--------------|-----|--------------|
| 関連会社 | TOKIO MARINE<br>ROGGE ASSET<br>MANAGEMENT<br>LIMITED | 英国・<br>London | 300千             | 金融商品<br>取引業           | (所有)<br>直接50%    | 運用の<br>再委任<br>役員の<br>兼任 | 委託<br>調査費 | 1,092,497    | 未払金 | 307,738      |

(注) \* 取引価格については、市場実勢等を勘案し、交渉の上決定しております。

\* 取引金額及び期末残高には、免税取引のため消費税等は含まれておりません。

## (3) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

重要な取引はありません。

## (4) 財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

重要な取引はありません。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する情報

## (1) 親会社情報

東京海上ホールディングス株式会社（東京証券取引所及び大阪証券取引所に上場）

東京海上日動火災保険株式会社（非上場）

## (2) 重要な関連会社の要約財務情報

重要な関連会社はありません。

## (1株当たり情報)

|                  | 第25期<br>自平成21年4月1日<br>至平成22年3月31日  | 第26期<br>自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日  |
|------------------|--|--|
| 1株当たり純資産額        | 174,600円03銭  | 186,572円36銭  |
| 1株当たり当期純利益<br>金額 | 17,562円00銭   | 24,197円49銭   |
|                  | (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益については、潜在<br>株式がないため記載して<br>おりません。<br>(注) 2. 1株当たり当期純利益金額<br>の算定上の基礎は以下の<br>とおりであります。 | (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益については、潜在<br>株式がないため記載して<br>おりません。<br>(注) 2. 1株当たり当期純利益金額<br>の算定上の基礎は以下の<br>とおりであります。 |

|                  |           |                  |           |
|------------------|-----------|------------------|-----------|
| 当期純利益            | 672,624千円 | 当期純利益            | 926,763千円 |
| 普通株主に<br>帰属しない金額 | -         | 普通株主に<br>帰属しない金額 | -         |
| 普通株式に係る<br>当期純利益 | 672,624千円 | 普通株式に係る<br>当期純利益 | 926,763千円 |
| 期中平均株式数          | 38,300株   | 期中平均株式数          | 38,300株   |

## 中間財務諸表

## (イ) 中間貸借対照表

(単位：千円)

| 当中間会計期間末<br>(平成23年9月30日) |             |
|--------------------------|-------------|
| 資産の部                     |             |
| 流動資産                     |             |
| 現金・預金                    | 4,877,714   |
| 前払費用                     | 111,065     |
| 未収委託者報酬                  | 1,431,484   |
| 未収収益                     | 2,284,043   |
| 繰延税金資産                   | 260,956     |
| その他の流動資産                 | 10,856      |
| 流動資産計                    | 8,976,121   |
| 固定資産                     |             |
| 有形固定資産                   | * 1 295,637 |
| 建物                       | 166,605     |
| 器具備品                     | 129,031     |
| 無形固定資産                   | 3,144       |
| 電話加入権                    | 3,144       |
| 投資その他の資産                 | 957,741     |
| 投資有価証券                   | 12,756      |
| 関係会社株式                   | 254,342     |
| その他の関係会社有価証券             | 30,000      |
| 長期前払費用                   | 168,413     |
| 敷金                       | 365,285     |
| 繰延税金資産                   | 126,944     |
| 固定資産計                    | 1,256,522   |
| 資産合計                     | 10,232,644  |
| 負債の部                     |             |
| 流動負債                     |             |
| 預り金                      | 33,579      |
| 未払金                      | 1,453,864   |
| 未払手数料                    | 379,529     |
| その他未払金                   | 1,074,335   |
| 未払費用                     | 48,982      |
| 未払消費税等                   | * 2 65,082  |
| 未払法人税等                   | 527,000     |
| 前受収益                     | 473,789     |
| 賞与引当金                    | 360,046     |
| 流動負債計                    | 2,962,345   |
| 固定負債                     |             |
| 退職給付引当金                  | 104,762     |
| 役員退職慰労引当金                | 22,240      |
| 固定負債計                    | 127,002     |
| 負債合計                     | 3,089,348   |
| 純資産の部                    |             |
| 株主資本                     | 7,143,737   |
| 資本金                      | 2,000,000   |
| 利益剰余金                    | 5,143,737   |
| 利益準備金                    | 388,426     |

|              |            |
|--------------|------------|
| その他利益剰余金     | 4,755,310  |
| 繰越利益剰余金      | 4,755,310  |
| 評価・換算差額等     | 440        |
| その他有価証券評価差額金 | 440        |
| 純資産合計        | 7,143,296  |
| 負債・純資産合計     | 10,232,644 |

## (口) 中間損益計算書

(単位：千円)

| 当中間会計期間<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成23年9月30日) |            |
|--|------------|
| 営業収益                                     |            |
| 委託者報酬                                    | 2,758,232  |
| 運用受託報酬                                   | 3,141,204  |
| 投資助言報酬                                   | 11,478     |
| その他営業収益                                  | 736        |
| 営業収益計                                    | 5,911,652  |
| 営業費用                                     |            |
| 支払手数料                                    | 1,002,774  |
| 広告宣伝費                                    | 58,195     |
| 公告費                                      | 1,190      |
| 調査費                                      | 1,733,209  |
| 調査費                                      | 666,714    |
| 委託調査費                                    | 1,066,494  |
| 委託計算費                                    | 42,098     |
| 営業雑経費                                    | 72,805     |
| 通信費                                      | 15,795     |
| 印刷費                                      | 37,787     |
| 協会費                                      | 10,839     |
| 諸会費                                      | 3,263      |
| 図書費                                      | 5,120      |
| 営業費用計                                    | 2,910,272  |
| 一般管理費                                    |            |
| 給料                                       | 986,039    |
| 役員報酬                                     | 34,845     |
| 給料・手当                                    | 867,660    |
| 賞与                                       | 83,534     |
| 交際費                                      | 5,740      |
| 旅費交通費                                    | 55,663     |
| 租税公課                                     | 23,046     |
| 不動産賃借料                                   | 172,957    |
| 役員退職慰労引当金繰入                              | 4,070      |
| 退職給付費用                                   | 33,674     |
| 賞与引当金繰入                                  | 360,046    |
| 固定資産減価償却費                                | * 1 48,827 |
| 法定福利費                                    | 185,555    |
| 福利厚生費                                    | 6,438      |
| 諸経費                                      | 148,633    |
| 一般管理費計                                   | 2,030,695  |
| 営業利益                                     | 970,684    |

|              |         |
|--------------|---------|
| 営業外収益        |         |
| 受取配当金        | 37,437  |
| 受取利息         | 401     |
| 雑益           | 971     |
| 営業外収益計       | 38,810  |
| 営業外費用        |         |
| 雑損           | 11,820  |
| 営業外費用計       | 11,820  |
| 経常利益         | 997,674 |
| 税引前中間純利益     | 997,674 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 512,902 |
| 法人税等調整額      | 53,177  |
| 法人税等合計       | 459,742 |
| 中間純利益        | 537,932 |

## (八) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

| 当中間会計期間<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成23年9月30日) |           |
|--|-----------|
| 株主資本                                     |           |
| 資本金                                      |           |
| 当期首残高                                    | 2,000,000 |
| 当中間期変動額                                  | -         |
| 当中間期変動額合計                                | -         |
| 当中間期末残高                                  | 2,000,000 |
| 利益剰余金                                    |           |
| 利益準備金                                    |           |
| 当期首残高                                    | 334,429   |
| 当中間期変動額                                  |           |
| 剰余金の配当                                   | 53,996    |
| 当中間期変動額合計                                | 53,996    |
| 当中間期末残高                                  | 388,426   |
| その他利益剰余金                                 |           |
| 繰越利益剰余金                                  |           |
| 当期首残高                                    | 4,811,339 |
| 当中間期変動額                                  |           |
| 剰余金の配当                                   | 593,960   |
| 中間純利益                                    | 537,932   |
| 当中間期変動額合計                                | 56,028    |
| 当中間期末残高                                  | 4,755,310 |
| 利益剰余金合計                                  |           |
| 当期首残高                                    | 5,145,769 |
| 当中間期変動額                                  |           |
| 剰余金の配当                                   | 539,964   |
| 中間純利益                                    | 537,932   |
| 当中間期変動額合計                                | 2,032     |
| 当中間期末残高                                  | 5,143,737 |
| 株主資本合計                                   |           |
| 当期首残高                                    | 7,145,769 |
| 当中間期変動額                                  |           |

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| 剰余金の配当                    | 539,964   |
| 中間純利益                     | 537,932   |
| 当中間期変動額合計                 | 2,032     |
| 当中間期末残高                   | 7,143,737 |
| 評価・換算差額等                  |           |
| その他有価証券評価差額金              |           |
| 当期首残高                     | 47        |
| 当中間期変動額                   |           |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額（純額） | 393       |
| 当中間期変動額合計                 | 393       |
| 当中間期末残高                   | 440       |
| 評価・換算差額等合計                |           |
| 当期首残高                     | 47        |
| 当中間期変動額                   |           |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額（純額） | 393       |
| 当中間期変動額合計                 | 393       |
| 当中間期末残高                   | 440       |
| 純資産合計                     |           |
| 当期首残高                     | 7,145,721 |
| 当中間期変動額                   |           |
| 剰余金の配当                    | 539,964   |
| 中間純利益                     | 537,932   |
| 株主資本以外の項目の<br>当中間期変動額（純額） | 393       |
| 当中間期変動額合計                 | 2,425     |
| 当中間期末残高                   | 7,143,296 |

## (二) 重要な会計方針

|                      | 当中間会計期間<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成23年 9月30日)  |
|----------------------|--|
| 1. 資産の評価基準及び<br>評価方法 | <p>有価証券</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式<br/>並びにその他の関係会社有価<br/>証券<br/>移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの</p> <p>    中間会計期間末日の市場価<br/>格等に基づく時価法（評価差<br/>額は全部純資産直入法により<br/>処理し、売却原価は、移動平均<br/>法により算定）</p> <p>    時価を把握することが極めて<br/>困難と認められるもの</p> <p>    移動平均法による原価法</p> |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 2. 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産<br/>定率法<br/>ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については定額法、少額固定資産（取得価格が10万円以上20万円未満の資産）については、3年間で均等償却する方法を採用しております。</p> <p>(2) 長期前払費用<br/>定額法</p>   |
| 3. 引当金の計上基準     | <p>(1) 賞与引当金<br/>従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務の見込額に基づき、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計上しております。</p> <p>(3) 役員退職慰労引当金<br/>役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。</p> |
| 4. 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。  |

## (追加情報)

|  |
|--|
| 当中間会計期間<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成23年9月30日)   |
| (会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用)<br>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<br>(平成23年9月30日現在)              |           |
|------------------|---|-----------|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額 | 建物                                      | 81,235千円  |
|                  | 器具備品                                    | 371,376千円 |
| 2 消費税等の取扱い       | 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、未払消費税等とし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<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成23年 9月30日) |          |
| 1 減価償却実施額 | 有形固定資産                                      | 48,827千円 |

## (中間株主資本等変動計算書関係)

|   |                |                   |                   |                 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 当中間会計期間<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成23年 9月30日) |                |                   |                   |                 |
| 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項                       |                |                   |                   |                 |
| 株式の種類                                       | 当事業年度期首<br>(株) | 当中間会計期間<br>増加 (株) | 当中間会計期間<br>減少 (株) | 当中間会計期間末<br>(株) |
| 普通株式  | 38,300         | -                 | -                 | 38,300          |
| 2. 配当に関する事項                                 |                |                   |                   |                 |
| (1) 配当金支払額                                  |                |                   |                   |                 |
| 平成23年 6月29日定時株主総会において、次のとおり決議しております。        |                |                   |                   |                 |
| ・普通株式の配当に関する事項                              |                |                   |                   |                 |
| (イ) 配当金総額・・・・・・・・・・509,964千円                |                |                   |                   |                 |
| (ロ) 配当の原資・・・・・・・・・・利益剰余金                    |                |                   |                   |                 |
| (ハ) 1株当たり配当額・・・・・・・・13,315円                 |                |                   |                   |                 |
| (ニ) 基準日・・・・・・・・・・平成23年 3月31日                |                |                   |                   |                 |
| (ホ) 効力発生日・・・・・・・・・・平成23年 6月30日              |                |                   |                   |                 |
| (2) 金銭以外による配当                               |                |                   |                   |                 |
| 平成23年 6月15日臨時株主総会において、次のとおり決議しております。        |                |                   |                   |                 |
| ・普通株式の配当に関する事項                              |                |                   |                   |                 |
| (イ) 配当財産の種類・・・・・・・・株式会社東京海上研究所 普通株式         |                |                   |                   |                 |
| (ロ) 配当財産の帳簿価額・・・・・・・・30,000千円               |                |                   |                   |                 |
| (ハ) 1株当たり配当額・・・・・・・・783円                    |                |                   |                   |                 |
| (ニ) 基準日・・・・・・・・・・平成23年 6月15日                |                |                   |                   |                 |
| (ホ) 効力発生日・・・・・・・・・・平成23年 6月21日              |                |                   |                   |                 |

## (金融商品関係)

当中間会計期間末（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。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）参照）。

(単位：千円)

|                     | 中間貸借対照表計上額（*） | 時価（*）       | 差額      |
|---------------------|---------------|-------------|---------|
| (1)現金・預金            | 4,877,714     | 4,877,714   |         |
| (2)未収委託者報酬          | 1,431,484     | 1,431,484   |         |
| (3)未収収益             | 2,284,043     | 2,284,043   |         |
| (4)投資有価証券<br>其他有価証券 | 12,756        | 12,756      |         |
| (5)敷金               | 365,285       | 258,243     | 107,042 |
| (6)未払金              | (1,453,864)   | (1,453,864) |         |

（\*）負債で計上されているものについては、（ ）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

## (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬並びに(3) 未収収益及び(6) 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。

## (4) 投資有価証券

時価の算定方法につきましては「(二) 重要な会計方針」の「1. 資産の評価基準及び評価方法」に記載しております。

## (5) 敷金

当社では、敷金の時価の算定は、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に当該建物の残存耐用年数を加味した利率で割り引いた現在価値より算定しております。

(注2) 子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 子会社株式221,595千円、関連会社株式32,747千円）並びにその他の関係会社有価証券（中間貸借対照表計上額 30,000千円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

## (注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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## (有価証券関係)

当中間会計期間末（平成23年9月30日）

## 1. 子会社株式及び関連会社株式並びにその他の関係会社有価証券

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 子会社株式221,595千円、関連会社株式32,747千円）並びにその他の関係会社有価証券（中間貸借対照表計上額30,000千円）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、記載しておりません。

## 2. その他有価証券

|                                | 種類     | 中間貸借対照表<br>計上額（千円） | 取得原価<br>（千円） | 差額（千円） |
|--------------------------------|--------|--------------------|--------------|--------|
| 中間貸借対照表計<br>上額が取得原価を<br>超えるもの  | 証券投資信託 | 4,531              | 4,500        | 31     |
| 中間貸借対照表計<br>上額が取得原価を<br>超えないもの | 証券投資信託 | 8,225              | 9,000        | 774    |
| 合計                             |        | 12,756             | 13,500       | 743    |

## (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）

当社は「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り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運用（投資運用業）を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、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

単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、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、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社は、単一の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の10%以上に該当する顧客がおりますが、秘密保持義務を負っているため記載をしておりません。

（1株当たり情報）

|              | 当中間会計期間<br>（自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成23年 9 月30日）  |
|--------------|---|
| 1株当たり純資産額    | 186,509円04銭                                     |
| 1株当たり中間純利益金額 | 14,045円23銭                                      |
|              | 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 |

（注）1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は以下のとおりであります。

|               |           |
|---------------|-----------|
| 中間純利益         | 537,932千円 |
| 普通株主に帰属しない金額  | -         |
| 普通株式にかかる中間純利益 | 537,932千円 |
| 期中平均株式数       | 38,300株   |

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「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。

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。)

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。)

通常の利用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、委託者の親法人等(委託者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。以下において同じ。)又は子法人等(委託者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金融デリバティブ取引を行うこと。

委託者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。

上記に掲げるもののほか、委託者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です。

##### (2) 訴訟事件その他の重要事項

提出日現在、訴訟事件その他委託会社およびファンドに重要な影響を及ぼした事実、及び重要な影響を与えることが予想される事実はありません。

## 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

- ・名称 三菱UFJ信託銀行株式会社
- ・資本金の額 324,279百万円（平成23年3月末日現在）
- ・事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

#### <参考情報：再信託受託会社の概要>

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

#### (2) 販売会社

| 名称       | 資本金の額（ ）   | 事業の内容                         |
|----------|------------|-------------------------------|
| 岡三証券株式会社 | 5,000百万円   | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 丸三証券株式会社 | 10,000百万円  |                               |
| 高木証券株式会社 | 11,069百万円  |                               |
| 株式会社足利銀行 | 135,000百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。            |

（ ）平成23年3月末日現在。

### 2【関係業務の概要】

受託会社は、信託財産の保管・管理等を行います。また、当ファンドにかかる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。

販売会社は、募集・販売の取扱い、一部解約事務および収益分配金・解約金・償還金の支払い等を行います。

### 3【資本関係】

資本関係はありません。

### 第3【その他】

- 1．目論見書の表紙にロゴ・マーク、図案を使用し、委託会社の名称、ファンドの基本的性格等を記載することがあります。
- 2．目論見書の表紙に委託会社の金融商品取引業者登録番号および目論見書の使用を開始する日を記載する場合があります。
- 3．請求目論見書に当ファンドの約款を添付します。
- 4．目論見書の別称として「投資信託説明書（目論見書）」、「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用することがあります。
- 5．目論見書は電子媒体として使用されたり、インターネット等に掲載されることがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成23年12月7日

東京海上アセットマネジメント投信株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 業務執行社員 公認会計士 鶴田 光夫

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」に掲げられている東京海上・アジア中小型成長株ファンドの平成23年4月21日から平成23年10月20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。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、東京海上・アジア中小型成長株ファンドの平成23年10月20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。

#### 利害関係

東京海上アセットマネジメント投信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、その原本は当社が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書\(当期\)へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成23年6月29日

東京海上アセットマネジメント投信株式会社  
取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員指定社員 公認会計士 奈良 昌彦  
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」に掲げられている東京海上アセットマネジメント投信株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第26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、東京海上アセットマネジメント投信株式会社の平成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、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。

[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12月27日

東京海上アセットマネジメント投信株式会社

取締役会御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田光夫  
業務執行社員指定社員 公認会計士 奈良昌彦  
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」に掲げられている東京海上アセットマネジメント投信株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第27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、東京海上アセットマネジメント投信株式会社の平成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）上記は、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。

独立監査人の監査報告書

平成22年6月29日

東京海上アセットマネジメント投信株式会社  
取締役会 御中

## あらた監査法人

指定社員 業務執行社員 公認会計士 鶴田 光夫

指定社員 業務執行社員 公認会計士 奈良 昌彦

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」に掲げられている東京海上アセットマネジメント投信株式会社の平成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、東京海上アセットマネジメント投信株式会社の平成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、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。