

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長殿
<b>【提出日】</b>	平成24年4月17日提出
<b>【発行者名】</b>	B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役社長 山口 省吾
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号 丸の内トラストタワー本館
<b>【事務連絡者氏名】</b>	明石 晃仁
<b>【電話番号】</b>	03 ( 6756 ) 4725
<b>【届出の対象とした募集（売 出）内国投資信託受益証券に 係るファンドの名称】</b>	B N Yメロン・C T Aオープン - ツインストラテジー -
<b>【届出の対象とした募集（売 出）内国投資信託受益証券の 金額】</b>	1兆円を上限とします。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### (1) 【ファンドの名称】

B N Yメロン・C T Aオープン - ツインストラテジー -  
(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】

契約型の追加型証券投資信託の受益権（以下「受益権」といいます。）です。

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社（以下「委託会社」といいます。）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。

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。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、下記の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関およ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。）。委託会社は、やむを得ない事情がある場合等を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権に無記名式や記名式の形態はありません。

### (3) 【発行（売出）価額の総額】

1兆円<sup>\*</sup>を上限とします。

<sup>\*</sup> 受益権1口当たりの発行価格に発行口数を乗じて得た金額の合計額です。

### (4) 【発行（売出）価格】

取得申込日の翌々営業日の基準価額とします。

なお、午後3時を過ぎて取得申込みを受付けたものは、翌営業日の取扱いとなります。

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除した1口当たりの純資産価額（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。）をいいます。基準価額は組入有価証券等の値動き等により日々変動します。

基準価額（1万口当たり）は、毎営業日に算出され、販売会社（下記「(8) 申込取扱場所」をご参照ください。）または下記「(8) 申込取扱場所」の照会先に問い合わせることにより知ることができるほか、翌日の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に「C T Aツ」として掲載されます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

### (5) 【申込手数料】

5.25%（税抜 5.0%）を上限として販売会社（下記「(8) 申込取扱場所」をご参照ください。）が定める申込手数料率<sup>\*</sup>を、取得申込日の翌々営業日の基準価額に乗じて得た額が申込手数料となります。ただし、税引後の収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として毎計算期間終了日の基準価額とし、申込手数料は無手数料となります。申込手数料は、お申込時にご負担いただきます。

詳しくは、販売会社または下記「(8) 申込取扱場所」の照会先までお問い合わせください。

<sup>\*</sup> 当該申込手数料は、消費税および地方消費税（以下「消費税等」または「税」ということがあります。）に相当する金額を含みます。

取得申込みには、収益分配金の受取方法により、収益の分配時に収益分配金を受取るコース（以下「分配金支払いコース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）と、収益分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（以下「分配金再投資コース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）の2つのコースがあります。

取扱コースおよび申込手数料について、詳しくは、販売会社までお問い合わせください。

### (6) 【申込単位】

販売会社が定める単位とします。

取扱コースおよび申込単位について、詳しくは、販売会社までお問い合わせください。

### (7) 【申込期間】

平成24年4月18日から平成25年4月17日まで

申込期間は、上記申込期間終了前に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】

販売会社において、申込みの取扱いを行います。  
販売会社は、下記にてご確認ください。

（委託会社の照会先）

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社  
電話番号（代表）03-6756-4600（営業日の午前9時から午後5時まで）  
ホームページ <http://www.bnymellonam.jp/>

なお、販売会社以外の金融機関もしくは第一種金融商品取引業者等が販売会社と取次契約を結ぶことにより、当ファンドを当該販売会社に取次ぐ場合があります。

（9）【払込期日】

取得申込者は、申込みの販売会社が定める日までに取得申込にかかる金額を販売会社に支払うものとします。申込期間における取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を經由して三菱UFJ信託銀行株式会社（以下「受託会社」といいます。）の再信託受託会社（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）のファンド口座に払い込まれます。

（10）【払込取扱場所】

払込取扱場所は、販売会社（上記「（8）申込取扱場所」をご参照ください。）となります。

（11）【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権の振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

（12）【その他】

申込証拠金

ありません。

本邦以外の地域における発行

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従って取扱われるものとします。

当ファンドの収益分配金、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従って支払われます。

（参考）投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

- ・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われ受益証券は発行されませんので、盗難や紛失のリスクが削減されます。
- ・ファンドの設定、解約等における決済リスクが削減されます。
- ・振替口座簿に記録されますので、受益権の所在が明確になります。

## 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

当ファンド「B N Yメロン・C T Aオープン - ツインストラテジー - 」は、ダブリン籍外国投資信託（円ヘッジクラス）である「B N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンド」および国内籍証券投資信託である「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」に投資し、信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行うことを基本とします。

###### ファンドの基本的性格

当ファンドの商品分類および属性区分は、下記の表のとおりです。

（注）社団法人投資信託協会が定める商品分類および属性区分の詳細については、同協会ホームページをご覧ください。

<http://www.toushin.or.jp/>

###### 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（収益の源泉）	補足分類
単位型投信	国内	株式 債券	インデックス型
	海外	不動産投信	
<b>追加型投信</b>		<b>その他資産 (通貨、有価証券先物取引等)</b>	<b>特殊型 (絶対収益追求型)</b>
	<b>内外</b>		
		資産複合	

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

\* 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。

\* 内外：目論見書または投資信託約款において、国内及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。

\* その他資産（通貨、有価証券先物取引等）：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通貨、有価証券先物取引等を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

\* 特殊型（絶対収益追求型）：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、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。

###### 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	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	<b>年1回</b>	<b>グローバル (日本を含む)</b>	ファミリー ファンド	あり ( )	ブル・ベア型
	年2回	日本			
	年4回	北米			
	年6回 (隔月)	欧州			
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年12回 (毎月)	アジア	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	絶対収益 追求型
	日々	オセアニア			
不動産投信	その他 ( )	中南米			
<b>その他資産 (投資信託証券(通貨、 有価証券先物取引等))</b>		アフリカ			
資産複合 ( )		中近東 (中東)			その他 ( )
		エマージング			

資産配分固定型					
資産配分変更型					

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

- \* その他資産（投資信託証券（通貨、有価証券先物取引等））：目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて、主として通貨、有価証券先物取引等へ実質的に投資する旨の記載があるものをいいます。
- \* 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。
- \* グローバル（日本を含む）：目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産（日本を含む。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
- \* ファンド・オブ・ファンズ：社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
- \* 為替ヘッジなし：目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
- \* 絶対収益追求型：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、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用されるため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券（通貨、有価証券先物取引等）））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（その他資産（通貨、有価証券先物取引等））とは異なります。

#### 信託金限度額

委託会社は、受託会社と合意のうえ、2,000億円を上限として信託金を追加することができます。委託会社は、受託会社と合意のうえ、この限度額を変更することができます。

#### ファンドの特色

当ファンドは、主として、ダブリン籍外国投資信託（円ヘッジクラス）である「B N Yメロン・エンハnst・コエフィシエント・セレクト・ファンド」および国内籍証券投資信託である「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」に投資し、信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行うことを基本とします。

- a. 主要投資対象である「B N Yメロン・エンハnst・コエフィシエント・セレクト・ファンド」は、C T A戦略とレラティブバリュエーション戦略の組合せ（ツインストラテジー）により、様々な投資環境に柔軟に対応し、収益の獲得を目指す絶対収益追求型戦略<sup>\*</sup>です。

<sup>\*</sup> 絶対収益の獲得を追求する運用とは市場の変動に左右されないで収益を追求することを目的とした運用を指しますが、必ず収益を得ることができる運用という意味ではありません。

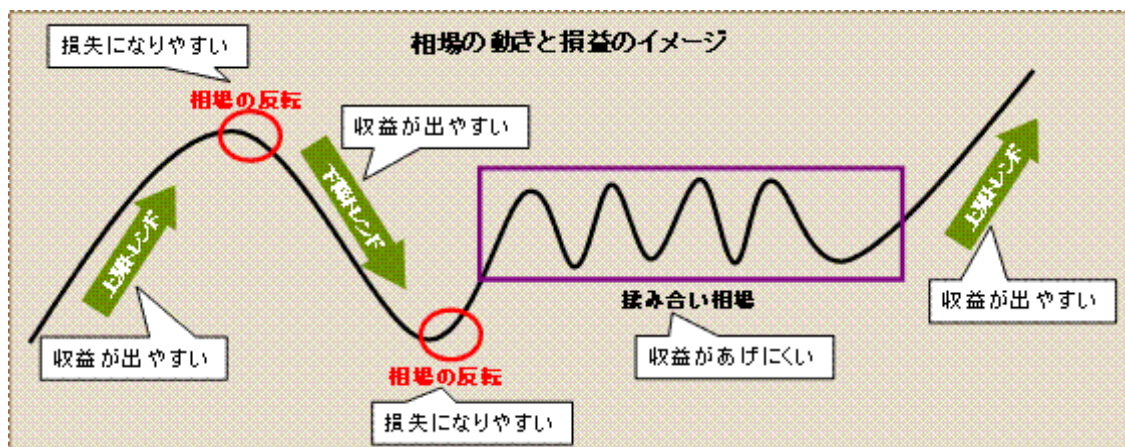
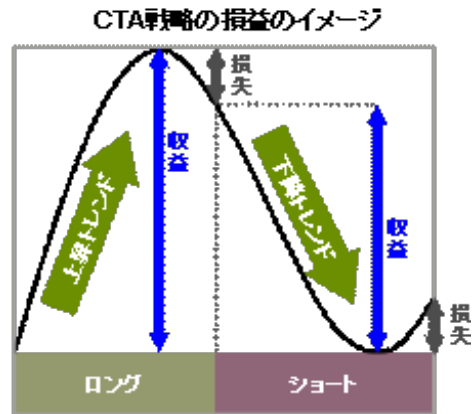
(注) 下記の各解説および各イメージ図は、ファンドの投資戦略の特徴を理解していただく目的で、その特徴を単純化しイメージ化したものであり、実際の値動きおよび損益パターンを示すわけではありません。

## 一般的なCTAファンドの主な特徴

- CTAファンドは、主に先物などのデリバティブを用いて世界の株式、債券、通貨、商品などに投資します。
- CTAファンドの多くは、市場の動きを定量的に分析し、コンピュータ・モデルで運用を行います。
- 市場の上昇を予想したときはロング（買い持ち）、市場の下落を予想したときはショート（売り持ち）を行います。  
このため市場の上昇局面だけでなく下落局面でも収益の獲得を目指すことができます。
- 上昇局面でも下落局面でも、予想通りに市場が動けば収益をあげられますが、予想を外したときは損失となります。

## 一般的なCTAファンドの売買戦略と損益の特徴

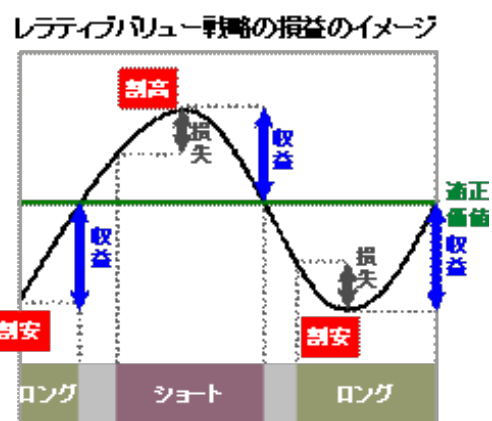
- CTAファンドの多くが相場のトレンドに追随する「順張り」型の投資戦略(以下、「CTA戦略」とします)を採用しています。
- CTA戦略は、相場が上昇し始めるとロング(買い持ち)し、下落し始めるとショート(売り持ち)する傾向があります。
- CTA戦略は、相場のトレンドが続く時に強い一方、相場の反転時や揉み合い相場に弱い傾向があります。



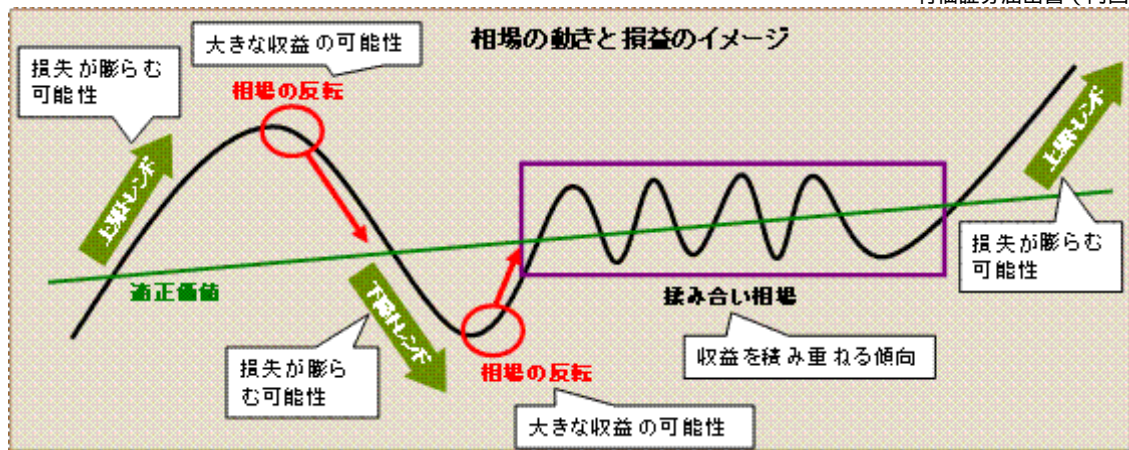
相場の反転時の損失を抑え、揉み合い相場で収益をあげられる戦略はないか？

## 反転相場と揉み合い相場に強いレティフバリュー戦略

- CTA戦略と異なる損益パターンを示す戦略に、レティフバリュー戦略があります。
- レティフバリュー戦略は、経済理論を基に資産の「適正価値」を推定します。
- 資産の市場価格が「適正価値」に比べて割安な局面でロング(買い持ち)し、割高な局面でショート(売り持ち)します。
- 揉み合い相場では、収益を積み重ねていく傾向があります。
- 適正価値が無視されて価格が上昇し続ける、もしくは下落し続けるような局面では、大きな損失となる可能性があります。
- トレンドの反転時に、大きな収益が得られる可能性があります。





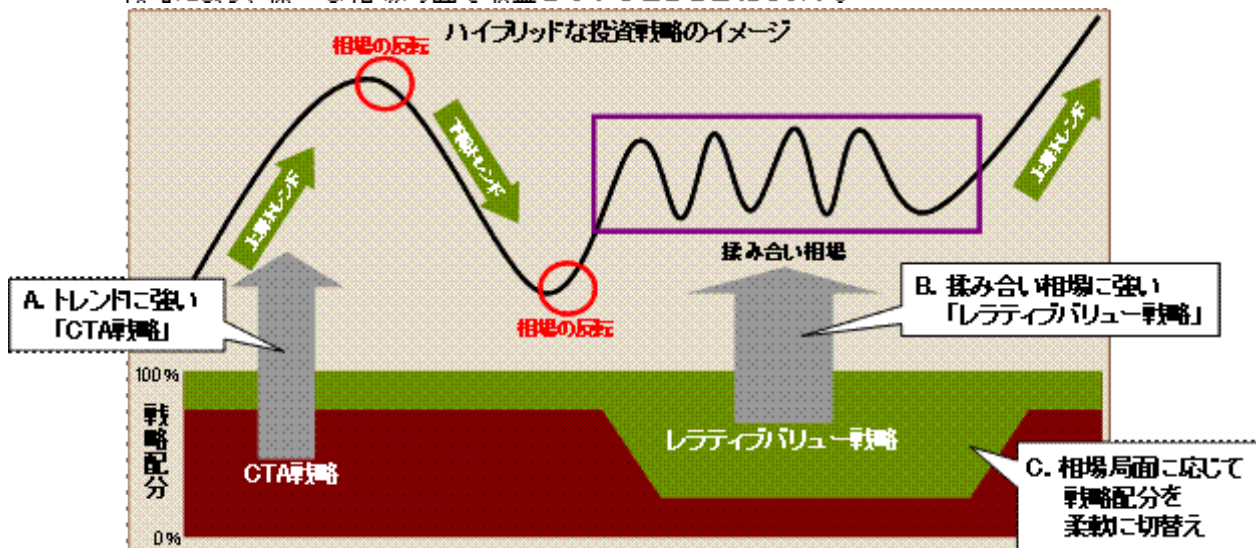


### 新しいタイプの投資戦略 C T A戦略とレティブバリュー戦略の組み合わせ(ツインストラテジー)

トレンドに強い「C T A戦略」と揉み合い相場に強い「レティブバリュー戦略」を組み合わせることで、様々な相場局面に対応可能な投資戦略となる可能性があります。  
ただし、単純に組み合わせると両戦略が互いの損益を打ち消しあってしまう可能性があります。

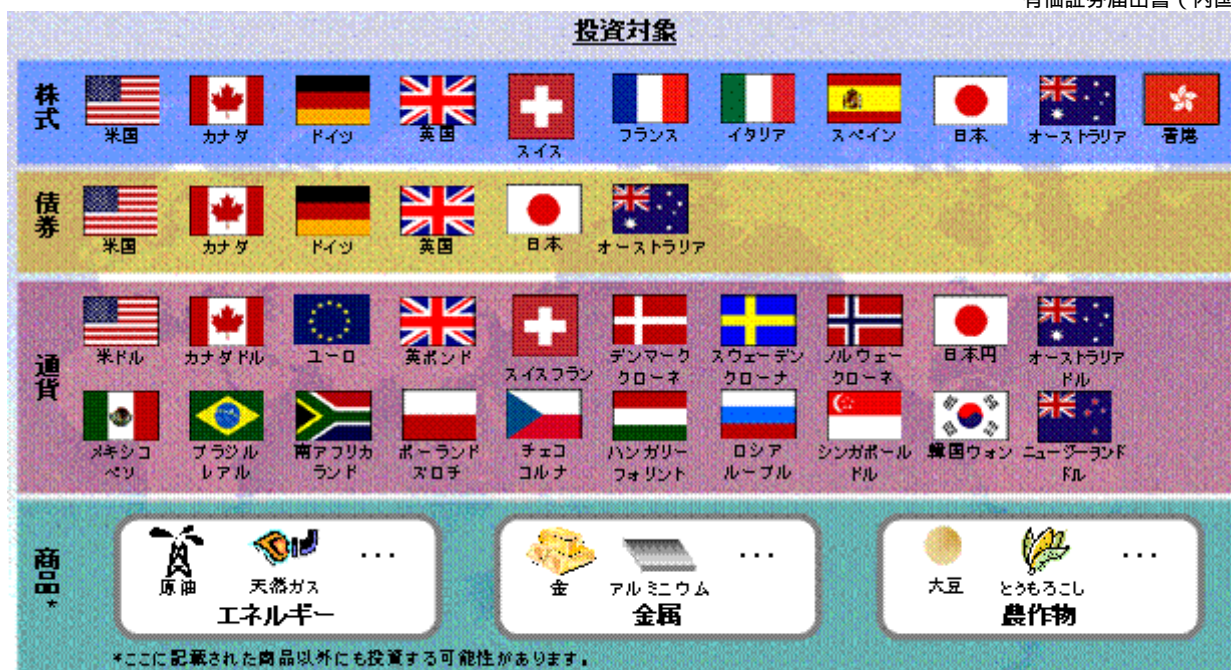
### ハイブリッドな投資戦略を目指して

- 相場の局面を見極め、C T A戦略とレティブバリュー戦略の配分を切替えていくハイブリッドな投資戦略により、様々な相場局面で収益をあげることを目指します。



- b. 投資対象ファンド\*を通じて、世界の株式、債券、通貨、商品に幅広く分散投資します。投資の際は、主に先物などのデリバティブを積極的に活用し、買い持ちだけでなく売り持ちも行うことによってリターンの獲得を目指します。

\* 投資対象ファンドとは、ダブリン籍外国投資信託（円ヘッジクラス）であるB N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンドを指します。



出所：コエフィシエント・グローバル、2012年2月末現在

(注) 上記の市場に投資する際は、主に先物などのデリバティブを活用します。上記投資対象には現在投資していないものも含まれます。また、将来変更される可能性もあります。

c. 主要投資対象である外国投資信託は、B N Yメロン・グループ\*傘下の運用会社であるメロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーション\*1（以下、「メロン・キャピタル」ということがあります。）の独立部門“コエフィシエント・グローバル”が運用します。

\* B N Yメロン・グループとは、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションを最終親会社とするグループの総称です。以下同じ。

\*1 コエフィシエント・グローバルは、B N Yメロン・グループ傘下の運用会社であるスタンディッシュ・メロン・アセット・マネジメント・カンパニー・エル・エル・シーから同じくB N Yメロン・グループ傘下の運用会社であるメロン・キャピタルに異動いたしました。

#### コエフィシエント・グローバルの組織

- ・ B N Yメロン・グループ傘下の運用会社であるメロン・キャピタルの独立部門で、定量アプローチによる絶対収益追求型戦略に特化しています。
- ・ メロン・キャピタルがトレーディング、コンプライアンスなどの各機能をサポートしています。



コエフィシエント・グローバル運用チーム

シニア・ポートフォリオ・マネージャー  
ポートフォリオ・マネージャー

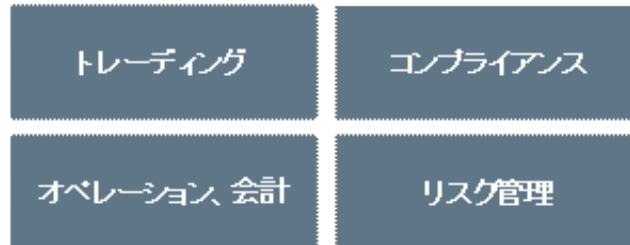
アナリスト

メロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーション

- 本社: カリフォルニア州 サンフランシスコ
- 1983年設立
- 総運用資産: 2,197億米ドル (約17兆円) \*
- アセット・アロケーション、インデックス、クオンツ運用を専門とするマネージャー

(出所:メロン・キャピタル、2011年12月末現在)

\* 1米ドル=77.74円で換算



d . 購入、換金のお申込みが原則、毎営業日\*可能な国内籍株式投資信託です。

\* ニューヨークまたはダブリンの銀行の休業日ならびに委託会社が別途定める日を除きます。

## (2) 【ファンドの沿革】

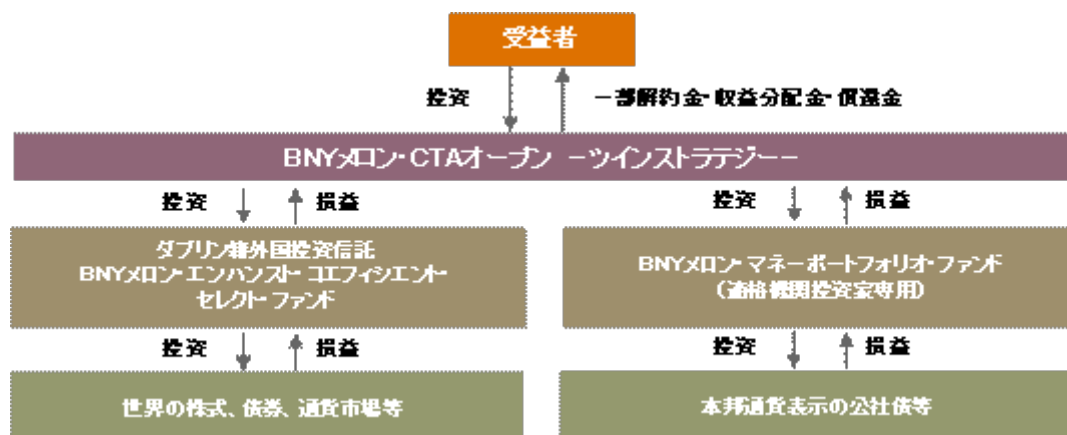
平成22年1月15日 ファンドの信託契約締結、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託を投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。ファンド・オブ・ファンズとは、受益者からの資金を当ファンド（BNYメロン・CTAオープン - ツインストラテジー - ）にて取りまとめ、その資金を投資対象である投資信託（BNYメロン・エンハンスド・コエフィシエント・セレクト・ファンドおよびBNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用））に投資をし、実質的な運用を各投資信託で行う仕組みです。

当ファンドの仕組み

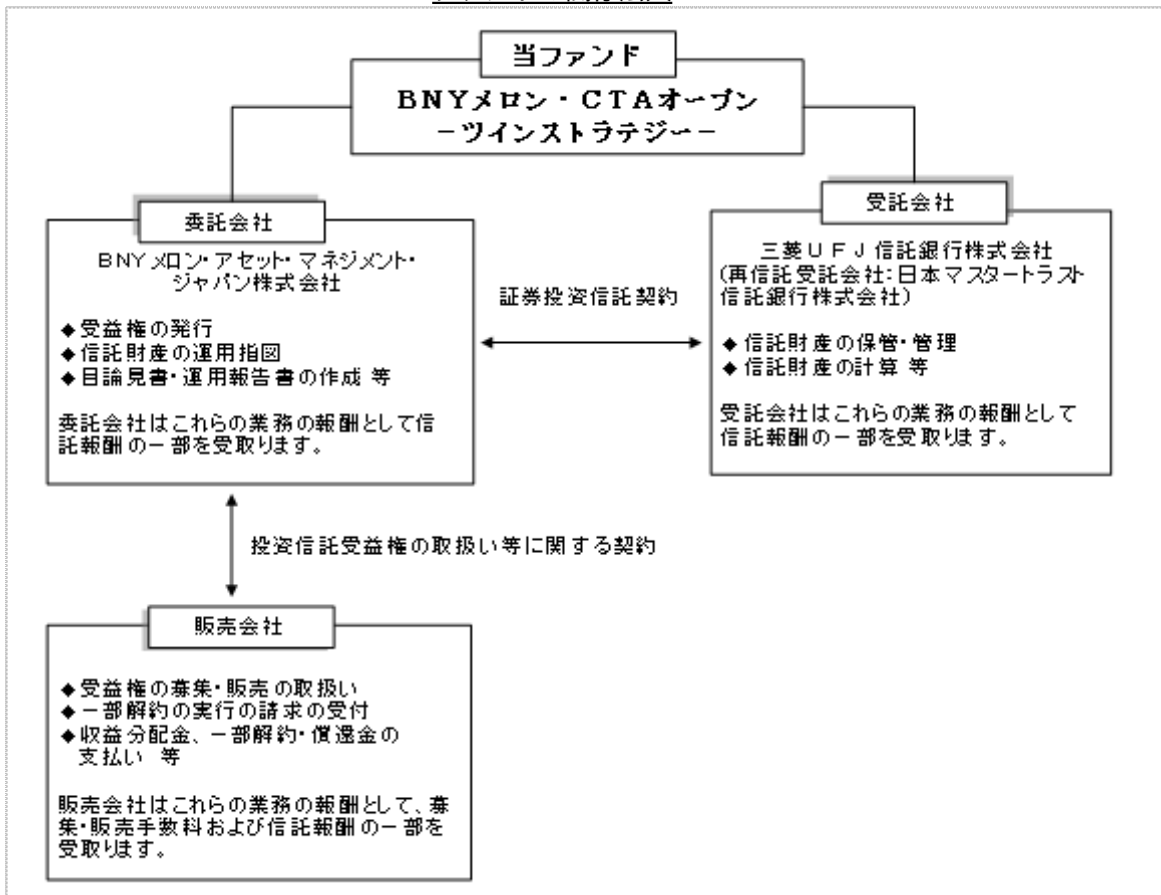


## ファンドの関係法人

当ファンドの関係法人とその名称、関係業務および運営の仕組みは、次のとおりです。

- a. BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社（「委託会社」）  
当ファンドの委託会社として、当ファンドの受益権の発行、信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。
- b. 販売会社  
当ファンドの販売会社として、当ファンドの受益権の募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金の再投資、収益分配金・一部解約金・償還金等の支払い等を行います。
- c. 三菱UFJ信託銀行株式会社（「受託会社」）  
（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）  
ファンドの受託会社として、ファンドの信託財産の保管・管理、信託財産に関する計算等を行います。

## ファンドの関係法人



## 委託会社の概況

- a. 名称  
BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
- b. 本店の所在の場所  
東京都千代田区丸の内一丁目8番3号 丸の内トラストタワー本館
- c. 資本金の額（平成24年3月末現在）  
7億9,500万円
- d. 委託会社の沿革
 

平成10年11月6日	ドレイファス・メロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社設立
平成10年11月30日	投資顧問業者の登録 関東財務局長 第828号
平成11年12月9日	投資一任契約にかかる業務の認可取得 金融再生委員会第21号
平成12年1月1日	会社名をメロン・アセットマネジメント・ジャパン株式会社に変更
平成12年5月18日	証券投資信託委託業の認可取得 金融再生委員会第28号
平成13年10月1日	会社名をメロン・グローバル・インベストメンツ・ジャパン株式会社に変更
平成19年9月30日	金融商品取引法の規定に基づく登録 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第406号
平成19年11月1日	会社名をBNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社に変更
- e. 大株主の状況（平成24年3月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
-----	----	-------	------

B N Yメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス・リミテッド	英国 EC4V 4LA ロンドン、クィーンビクトリアストリート 160、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・センター	15,900株	100%
---	--	---------	------

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 投資方針

当ファンドは、投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行うことを基本とします。

#### 運用方法

##### a. 投資対象

ダブリン籍外国投資信託（円ヘッジクラス）である「B N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンド」および国内籍証券投資信託である「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」を主要投資対象とします。

##### b. 投資態度

1. B N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンドの組入比率は高位を保つことを基本とします。
2. B N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンドにおいては、C T A戦略やレラティブバリュー戦略などを組み合わせた運用を行うことを通じて、絶対収益を追求することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。
3. B N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンドにおいては、米国債などの短期金融資産に対する投資を行うとともに、株式、通貨、債券など世界の様々な市場の先物等のデリバティブ取引を主な投資対象とします。また、先物等のデリバティブ取引は、買い持ちだけでなく売り持ちも積極的に行うことによってリターンを獲得を目指します。
4. 市況動向、資金動向その他の要因等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (2)【投資対象】

#### 投資対象とする資産の種類

ファンドにおいて投資の対象とする資産（本邦通貨表示のものに限ります。）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（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ. 有価証券
  - ロ. 約束手形
  - ハ. 金銭債権
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ. 為替手形

#### 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主としてダブリン籍外国投資信託（円ヘッジクラス）である「B N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンド」および国内籍証券投資信託である「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」受益証券のほか、次の本邦通貨表示の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により、有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 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（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）
2. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2. の証券の性質を有するもの
4. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
5. 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、1. 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（売却し条件付きの買入れ）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ます。

#### 投資対象とする金融商品

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

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

## 3. コール・ローン

## 4. 手形割引市場において売買される手形

## 金融商品による例外的な運用指図

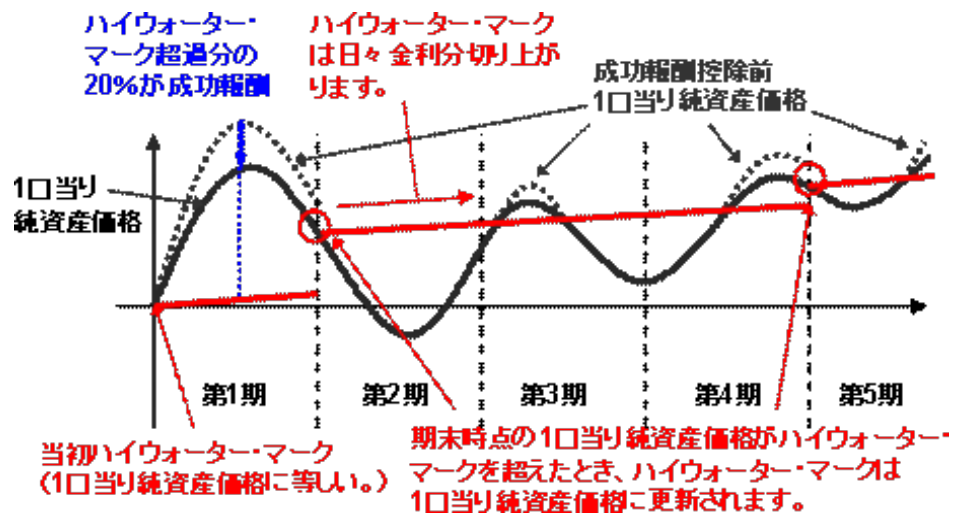
上記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は、信託金を上記に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

## 〔参考情報〕投資する投資信託証券およびその概要（平成24年3月末現在）

## 1. B N Yメロン・エンハンスド・コエフィシエント・セレクト・ファンド

ファンド名	B N Yメロン・エンハンスド・コエフィシエント・セレクト・ファンド
形態	ダブリン籍外国投資信託（円ヘッジクラス）
投資方針	定量モデルを用い、C T A戦略やレラティブバリュー戦略などを組み合わせた運用を通じて絶対収益を追求することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	米国債などの短期金融資産への投資を行うとともに、株式、通貨、債券、商品など世界の様々な市場の先物等のデリバティブ取引を主な投資対象とします。
投資態度	米国債などの短期金融資産に対する投資を行うとともに、株式、通貨、債券、商品など世界の様々な市場の先物等のデリバティブ取引を主な投資対象とします。 先物等のデリバティブ取引は、買い持ちだけでなく売り持ちも積極的に行うことによってリターンを獲得を目指します。（デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。） 市況動向、資金動向その他の要因等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
当初設定日	2008年（平成20年）4月14日
決算日	12月31日
収益分配	原則として、分配は行いません。
申込手数料	ありません。
管理報酬等	純資産総額に対して年率1.5% 運用実績が一定の水準（ハイウォーター・マーク）を上回っている場合、管理報酬等に成功報酬が加算されます。 * 成功報酬額は、成功報酬控除前1口当たり純資産価格がハイウォーター・マークを超過した場合に、超過部分の20%となります。超過しない場合、成功報酬は発生しません。 * 成功報酬は日々純資産価格から控除されますが、実際に成功報酬が発生するのは換金時および期末時点です。 * ハイウォーター・マークは、直近の期末時点のハイウォーター・マークに金利分を加算（1ヵ月円L I B O Rを参照）して算出されます。期末時点での純資産価格がハイウォーター・マークを超過していた場合、期末時点の純資産価格がハイウォーター・マークとなります。

(ご参考) ハイウォーター・マークの考え方



信託財産留保額	ありません。
その他の費用	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、ファンドの設立・開示に関する費用（ファンドの監査に要する費用、弁護士報酬等を含みますが、これらに限りません。）等も負担します。
投資運用会社	メロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーション

## 2. B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）

ファンド名	B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド （適格機関投資家専用）
形態	適格機関投資家私募 / 契約型 追加型 / 内外 / 債券（F O F 専用）
主要投資対象	「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等他の有価証券または金融商品に直接投資を行うことがあります。
運用の基本方針	この投資信託は、安定した収益の確保を目標として運用を行います。
投資態度	マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目標として運用を行うことを基本とします。 マザーファンドへの投資を通じて、主として本邦通貨表示の公社債等（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、ユーロ円債、短期金融商品等）および高格付の外国債券（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、短期金融商品等）に投資をし、安定した収益の確保を目指します。 市況動向、資金動向その他の要因等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
当初設定日	平成22年1月12日（火）
信託期間	無期限
決算日	年1回（原則として毎年1月17日（休業日の場合は翌営業日））
収益分配	収益分配方針に基づいて、分配を行います。
申込手数料	ありません。
信託報酬率	0.0315%（税抜0.03%）～0.1575%（税抜0.15%）
委託会社	B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社

(参考) B N Yメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド

ファンド名	B N Yメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド
形態	国内籍親投資信託



主要投資対象	主として本邦通貨表示の公社債等（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、ユーロ円債、短期金融商品等）および高格付の外国債券（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、短期金融商品等）を投資対象とします。
投資態度	主として、本邦通貨表示の公社債等（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、ユーロ円債、短期金融商品等）および高格付の外国債券（国債、地方債、政府保証債、利付金融債、事業債、短期金融商品等）に投資をし、安定した収益の確保を目指します。 外貨建資産については、原則としてフルヘッジを行い、為替水準の変動による基準価額の変動を低減させることを目指します。 市況動向、資金動向その他の要因等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。

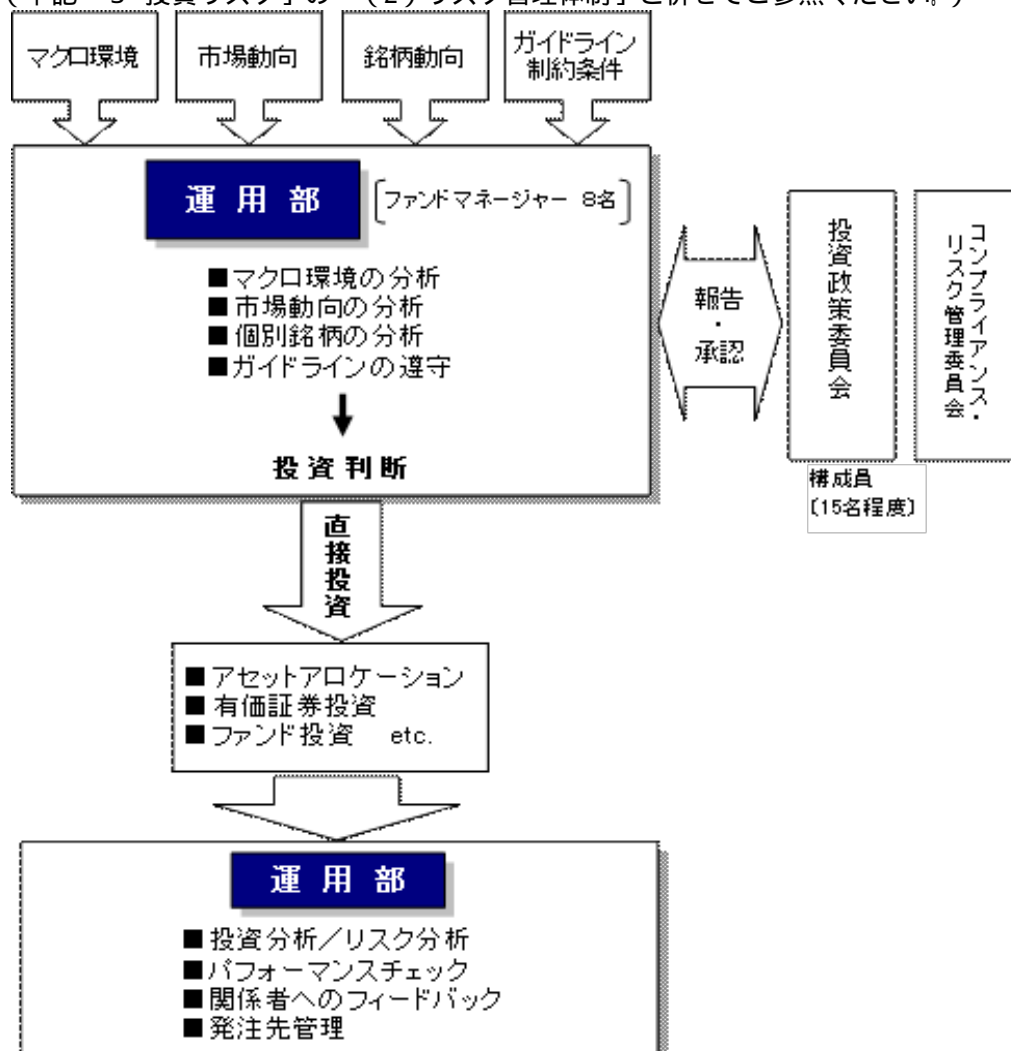
### (3) 【運用体制】

当ファンドの実質的な運用は、主要投資対象である投資信託証券にて行います。その一つである投資信託証券の運用は、「メロン・キャピタル」の独立部門である「コエフィシエント・グローバル」が行います。

#### 委託会社の運用体制

- ・ 原則として毎月2回開催される投資政策委員会において、当ファンドの運用計画案の審議を行うとともに、当ファンドの運用が、ファンドの投資基本方針、投資対象および投資制限に沿う形で行われているか、遵守状況の確認等を行います。
- ・ 同委員会では、併せて運用にかかる法令および運用ガイドライン等の遵守・違反発生状況、改善後の状況等がコンプライアンス・オフィサーより報告され、必要に応じて関係部署に対し改善指示を行います。

(下記「3 投資リスク」の「(2) リスク管理体制」と併せてご参照ください。)



a . 運用部では、マクロ景気動向、各資産の市場動向、個別銘柄の動向に関して調査、分析を行い、これら

をもとに投資を行います。

- b. 投資信託に対する投資を行う場合は、ポートフォリオ全体から見た投資の適切性および投資信託の相対的な優位性等を検討した上で、これを実施します。
- c. 運用モニタリングにおいて、運用ガイドラインの遵守状況、また、これに定められた制約条件に沿った運用が確行されていることを確認します。
- d. 運用計画、発注先の評価、その他運用に関し付議すべき事項に関しては、投資政策委員会に付議され、運用実績、ガイドラインの遵守状況、ファンド運営に関する過誤の有無、発注実績等については、報告事項として投資政策委員会で報告されます。また、これらについてのコンプライアンス上の事項に関しては、コンプライアンス・リスク管理委員会に付議され、あるいは報告されます。
- e. 運用部では、運用の結果である、運用実績、ポートフォリオの状況等についてモニタリングを実施し、評価、評価レポートの作成および発注状況の管理等を実施します。
- f. 必要に応じて当ファンドの運用者に対するデューディリジェンスを定期的に行います。

#### 社内規程

以下の規程等に基づき運営しております。

- ・「投資政策委員会」運営規程
- ・コンプライアンス・リスク管理委員会運営規程
- ・ファンド・マネージャーサービス規程
- ・投資信託財産として有する株式に係る議決権の行使に関する規程

#### 受託銀行に関する管理体制について

信託財産の管理業務の遂行能力として、受託銀行の信託事務の正確性・迅速性、システム対応力等を総合的に検証し、定期的な資産残高照合等を通じて業務が適切に遂行されているかの確認を行います。また、内部統制報告書を定期的に入手し、報告を受けています。

(注) 上記の運用体制は平成24年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### (参考) コエフィシエント・グローバル

当ファンドの実質的な運用は、主要投資対象である投資信託証券にて行います。その投資信託証券の一つである「B N Yメロン・エンハスト・コエフィシエント・セレクト・ファンド」の運用は、メロン・キャピタルの独立部門である「コエフィシエント・グローバル」が行います。

「コエフィシエント・グローバル」は、メロン・キャピタルの運用部門の一つで、定量アプローチによる絶対収益追求型戦略に特化しています。

#### (4) 【分配方針】

##### 収益分配方針

年1回の決算時（原則として毎年1月17日。休業日の場合には翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- a. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）の全額とします。なお、前期から繰越された分配準備積立金および収益調整金のうちその他収益調整金は、全額分配に使用することができます。
- b. 収益分配金額は、基準価額水準等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。
- c. 留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

##### 収益分配金のお支払い



上記は収益分配のイメージ図であり、将来の収益分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

##### 収益の分配方式

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（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税および地方消費税（以下「消費税等」または「税」といいます。）に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積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、分配準備積立金として積立てることができます。
- c. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。  
 収益分配金は、決算日において振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（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ます。）に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。  
 「分配金再投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は税金を差引した後、決算日の翌営業日に、無手数料で自動的に再投資されます。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ず、  
 将来の収益分配金の支払いおよびその金額について、保証するものではありません。

#### (5) 【投資制限】

ファンドの信託約款の「運用の基本方針」に定める投資制限

- a. 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。  
 b. 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。  
 c. 株式への直接投資は行いません。  
 d. 外貨建資産への直接投資は行いません。  
 e. デリバティブの直接利用は行いません。

信託約款上のその他の投資制限

- a. 公社債の借入れ
1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図をするものとします。
  2. 上記1. の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
  3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記2. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
  4. 上記1. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払います。
- b. 一部解約の請求および有価証券の売却等の指図  
 委託者は、信託財産に属する投資信託証券にかかる信託契約の一部解約の請求ならびに信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。
- c. 再投資の指図  
 委託会社は、上記b. の規定による一部解約の代金および有価証券の売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。
- d. 資金の借入れ
1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、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。
  2. 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、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
  3. 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払わ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。

4. 借入金の利息は信託財産中より支払います。
- e. 受託会社による資金の立替え
  1. 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。
  2. 信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
  3. 上記1. および2. の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議により、そのつど別にこれを定めます。

その他法令上の投資制限

- a. 委託会社は、投資信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該投資信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。（金融商品取引業等に関する内閣府令）
- b. 委託会社は、同一の法人の発行する株式について、運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第3項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含む。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合において、投資信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図しないものとします。（投資信託及び投資法人に関する法律）

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのリスクおよび留意点

当ファンドは、主として国内外の投資信託証券に投資しますので、投資する投資信託証券の基準価額の変動により、当ファンドの基準価額は大きく変動することがあります。

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なく、基準価額の下落により、解約・償還金額が投資元本を下回り、損失を被る可能性があります。運用により信託財産に生じた利益または損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドは、預貯金とは異なります。また、預金保険または保険契約者保護機構の対象ではありません。

以下の事項には、投資対象ファンドのリスクも含まれます。

#### 価格変動リスク

投資信託の価格動向は、国内および国際的な政治・経済情勢の影響を受けます。そのため、当ファンドの投資成果は、組入れ投資信託の価格変動があった場合、元本欠損を含む重大な損失が生じる場合があります。

#### 金利変動リスク

公社債等は、市場金利の変動により価格が変動します。一般に金利低下時には価格が上昇し、逆に金利上昇時には価格が下落する傾向があります。ただし、その価格変動は、残存期間・発行の条件等により異なります。

#### 信用リスク

公社債等の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。発行体に経営不安、デフォルト（利払い・元本返済の不履行または遅延等）が生じた場合、またはそれらが予想される場合には、公社債等の価格が下落するリスクがあります。

#### 流動性リスク

流動性リスクは、有価証券等を売却あるいは購入しようとする際に、買い需要がなく希望する時期に希望する価格で売却することが不可能となることあるいは売り供給がなく希望する時期に希望する価格で購入することが不可能となること等のリスクのことをいいます。流動性リスクが小さい資産とは、注文執行後、希望価格で売却可能な資産のことをいいます。市場規模や取引量が小さい市場に投資する場合、また市場環境の急変等があった場合、流動性の状況によって期待される価格で売買できないことがあり基準価額の変動要因となります。

#### ロング・ショート戦略によるリスク

当ファンドの投資対象ファンドは、ロング・ショート戦略による運用を行います。この戦略は必ず収益を得ることができるというのではなく、損失が発生する場合があります。ロング（買い持ち）した資産の価格が下落した場合、またショート（売り持ち）した資産の価格が上昇した場合には、基準価額の下落につながる可能性があり、ショートの場合は想定以上に損失が膨らむこともあります。

#### デリバティブ取引のリスク

当ファンドの投資対象ファンドは、主として有価証券、金利関連のデリバティブに投資します。デリバティブの運用には、ヘッジする商品とヘッジされるべき資産との間の相関性や流動性を欠く可能性、証拠金を積むことによるリスク等様々なリスクが伴います。実際の価格変動が見通しと異なった場合に、ファンドが損失を被るリスクを伴います。

#### デリバティブ取引の相手方に対する信用リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、デリバティブ取引を行います。これらの取引には相手先の決済不履行リスクが伴います。その際、他の相手方と同等のポジションを再構築するため、コストがかかり、ファンドが損失を被るリスクを伴います。

#### 為替変動リスク

為替変動リスクは、外国為替相場の変動により外貨建資産の価額が変動するリスクのことをいいます。外貨建資産を保有する場合、当該通貨と円の為替変動の影響を受け、損失が生じることがあります。一般に当該資産の通貨に対して円高になった場合にはファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

#### 期限前償還リスク / 期限延長リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、期限前償還リスクを有する債券への投資を行うことがあります。期限前償還とは、予定された定期償還のみならず、元本の一部または全部が予定外の事情によって償還されることをいいます。一般に、金利低下局面においては、ローンの借り換えの増加等を背景に期限前償還が増加する傾向があり、その際には、より低い金利で再投資することを余儀なくされるため、不利益を被ります。一方、金利の上昇局面においては、ローンの借り換えの減少等を背景に、期限前償還が予想以上に減少する可能性があります。期限前償還の影響を受ける債券は、その減少により残存期間が長期化する傾向があるため、金利が上昇するほど、値動きの幅が大きくなる場合があります。

#### ブローカーの信用リスク

当ファンドおよび投資対象ファンドの資産のなかで、取引の証拠金やプレミアム等を表す現金またはその他の資産は、先物ブローカーで保管されることがあります。当ファンドおよび投資対象ファンドの資産の全部または一部が保管されているブローカーの債務不履行によって、当ファンドおよび投資対象ファンドの資産の一部または相当の額が失われることがあります。

#### その他の留意点

##### < 当ファンドの資産規模にかかる留意点 >

当ファンドの資産規模によっては、分散投資が効率的にできない場合があります。その場合には、適切な資産規模の場合と比較して収益性が劣る可能性があります。

##### < 収益分配方針にかかわる留意点 >

- ・ 計算期末に基準価額水準に応じて、信託約款（運用の基本方針3.）に定める収益分配方針により分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配が行われなかった場合もあります。
- ・ 収益分配金は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の利子・配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。したがって、収益分配金の水準は、必ずしも計算期間中におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- ・ 受益者のファンドの購入価額によっては、収益分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。
- ・ 収益分配金は、ファンドの純資産から支払われますので、収益分配金の支払後の純資産は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に収益分配金の支払を行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比較して下落することになります。

##### < 受託会社の信用力にかかる留意点 >

受託会社の格付け低下、その他の事由によりその信用力が低下した場合には、為替取引その他の取引の相手方の提供するクレジット・ラインが削除される可能性があります。また、為替ヘッジその他の取引ができなくなる可能性があります。さらに、その場合には為替取引その他の取引に関して、適用される契約の条項にしたいがい、すでに締結されている当該契約が一括清算される可能性もあります。これらの場合には、そのような事情がない場合と比較して収益性が劣る可能性があります。

##### < 内包されるレバレッジ >

当ファンドは投資目的の資金借入は行いません。しかし、投資対象ファンドは、レバレッジをかけて先物等のデリバティブ取引を行うことが可能なため、当ファンドはレバレッジを内包しています。

##### < クーリング・オフについて >

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。

##### < 法令・税制・会計制度等の変更の可能性 >

法令・税制・会計制度等は、今後変更される可能性もあります。

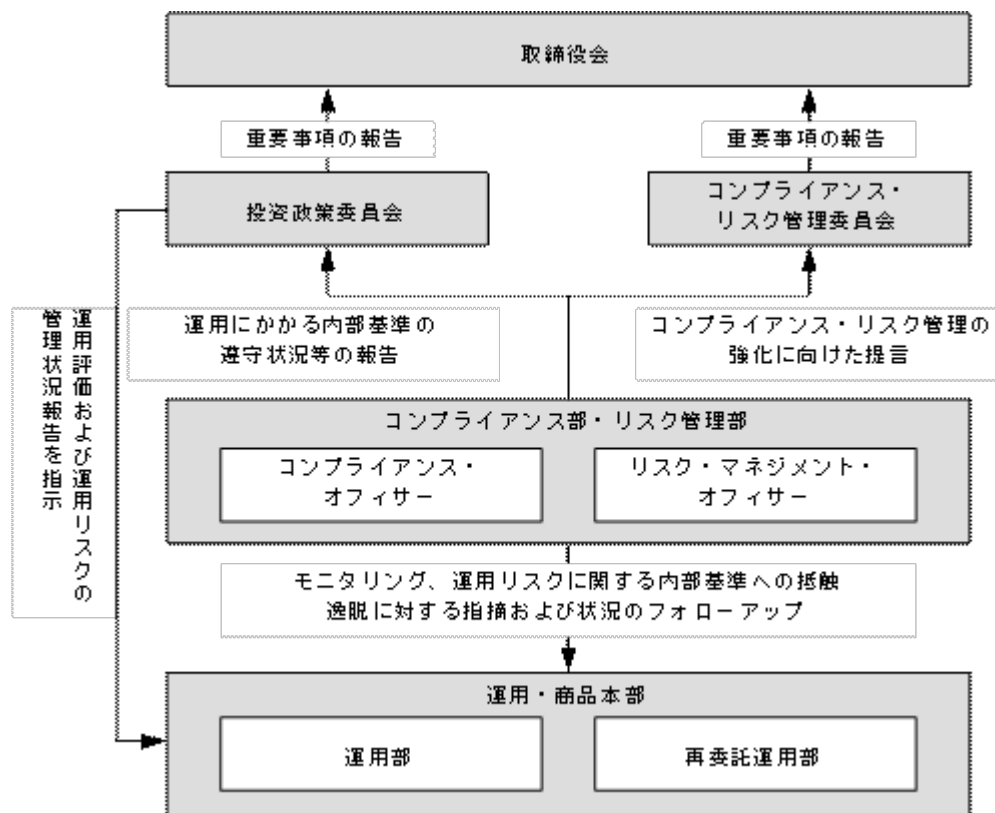
## (2) リスク管理体制

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門における日々のモニタリングに加えて、運用部門から独立した組織体制においても行っています。



投資政策委員会 （原則毎月2回開催）	ファンドの運用計画案の審議、運用実績の評価、運用に関する法令および内部規則の遵守状況の確認、最良執行に関する方針の策定および確認を行っています。
コンプライアンス・リスク管理委員会 （原則毎月1回開催）	コンプライアンスおよびリスク管理にかかる審議・決定を行い、委託会社の法令遵守・リスク管理として必要な内部管理体制を確保します。
コンプライアンス・オフィサー	コンプライアンスの観点から、各部署の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
リスク・マネジメント・オフィサー	運用リスクを含む、各種リスク要因の認識、評価、統制、残存リスクの把握を行い、リスクの軽減・管理に努めます。

運用リスクの管理は、以下の体制で行います。

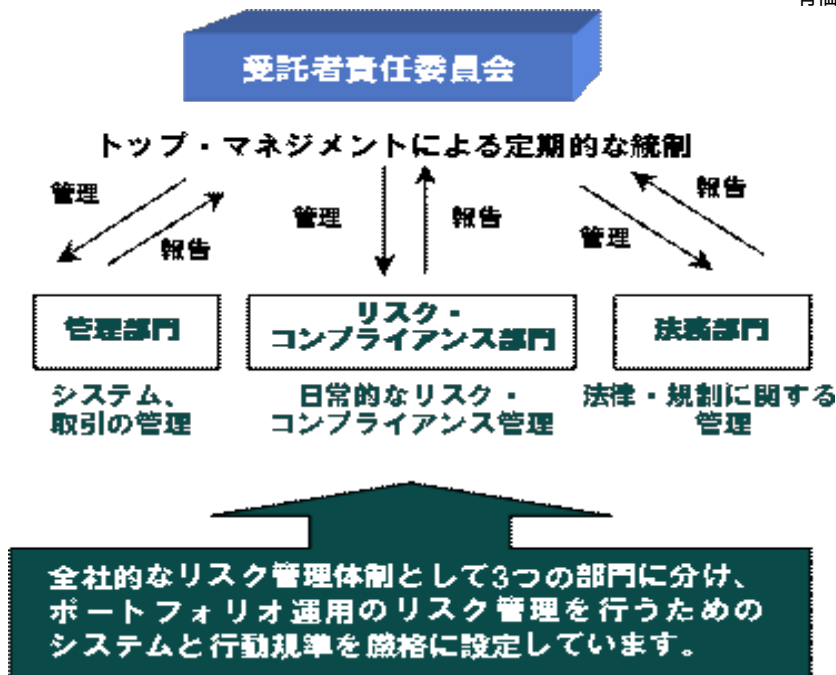


（注）上記の管理体制は平成24年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### （参考）コエフィシエント・グローバルのリスク管理体制

メロン・キャピタルがトレーディング、コンプライアンスなどの各機能をサポートしています。

#### メロン・キャピタルのリスク管理体制



（注）上記の管理体制は平成24年2月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

#### 4【手数料等及び税金】

##### （1）【申込手数料】

5.25%（税抜 5.0%）を上限として販売会社が定める申込手数料率<sup>\*</sup>を、取得申込日の翌々営業日の基準価額に乗じて得た額が申込手数料となります。ただし、税引後の収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として毎計算期間終了日の基準価額とし、申込手数料は無手数料となります。申込手数料は、お申込時にご負担いただきます。

詳しくは、販売会社または下記の照会先までお問い合わせください。

<sup>\*</sup> 当該申込手数料は、消費税等相当額を含みます。

##### （委託会社の照会先）

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社  
 電話番号（代表）03-6756-4600（営業日の午前9時から午後5時まで）  
 ホームページ <http://www.bnymellonam.jp/>

取得申込みには、収益分配金の受取方法により、収益の分配時に収益分配金を受取るコース（以下「分配金支払いコース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）と、収益分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（以下「分配金再投資コース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）の2つのコースがあります。

取扱コースおよび申込手数料について、詳しくは、販売会社までお問い合わせください。

##### （2）【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はありません。

##### （3）【信託報酬等】

信託報酬は、信託期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の236.25（税抜 年10,000分の225）の率を乗じて得た額とし、信託財産の費用として計上されます。

信託報酬および信託報酬にかかる消費税等に相当する金額は、毎計算期間の最初の6ヵ月の終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

信託報酬の配分は、以下のとおりです。

信託報酬合計	委託会社	販売会社	受託会社
年2.3625% （税抜2.25%）	年0.42% （税抜0.40%）	年1.89% （税抜1.80%）	年0.0525% （税抜0.05%）

上記の信託報酬には、消費税等相当額が含まれております。

この他に、当ファンドが投資対象とする投資信託証券において、当該投資信託証券の管理報酬等がかかります。その詳細については、「【参考情報】投資する投資信託証券およびその概要」をご覧ください。

a. B N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンド

・・・純資産総額に対して年率1.50%および成功報酬

## b. BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）

・・・純資産総額に対して年率0.0315%（税抜0.03%）～0.1575%（税抜0.15%）

投資対象とする他のファンドを含めた実質的な信託報酬は、当ファンドの純資産総額に対して年3.8625%程度（概算）となり、成功報酬が加算される場合があります。

## (4) 【その他の手数料等】

- ・当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、先物・オプション取引等に要する費用および当ファンドの借入金利息。
- ・外貨建資産の保管費用。
- ・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用および受託会社の立替えた立替金の利息。
- ・信託財産の財務諸表の監査にかかる費用（消費税等相当額を含みます。）は、委託会社が当該費用にかかる金額をあらかじめ合理的に見積もったうえ、計算期間を通じて毎日、一定率または一定金額にて計上するものとします。監査費用は、信託報酬支払いのときに信託財産中から支払われます。
- ・委託会社による信託財産の管理、運営にかかる以下の費用は、信託財産の純資産総額に年0.05%の率を乗じて得た金額を上限として、計算期間を通じて、当該費用にかかる消費税等に相当する金額とともに、毎日計上するものとします。
  1. 法律顧問、税務顧問への報酬
  2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出等にかかる費用
  3. 目論見書の作成、印刷および交付等にかかる費用
  4. 運用報告書の作成、印刷および交付等にかかる費用
  5. 信託約款の変更または信託契約の解約にかかる事項を記載した書面の作成、印刷および交付等にかかる費用
  6. この信託契約にかかる受益者に対して行う公告等にかかる費用
  7. その他信託事務の管理、運営にかかる費用
- ・上記の監査費用および運営にかかる費用とその消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産中から支払われます。

（注）この他に、当ファンドが投資対象とする投資信託証券においても、上記費用に類する費用がかかります。その詳細については、「【参考情報】投資する投資信託証券およびその概要」をご覧ください。

その他の手数料等については、資産規模および運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示することができません。

上記費用の総額につきましては、投資家の皆様の保有される期間等により異なりますので、表示することができません。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

## (5) 【課税上の取扱い】

## 個別元本について

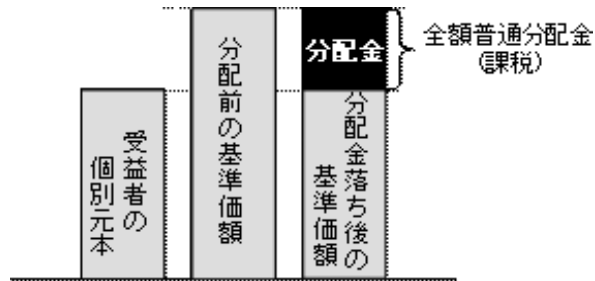
- a. 追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が、当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- b. 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として、個別元本は当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c. ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には、販売会社ごとに個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数口座で同一ファンドを取得する場合は当該口座ごとに、個別元本の算出が行われる場合があります。
- d. 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

## 収益分配金の課税について

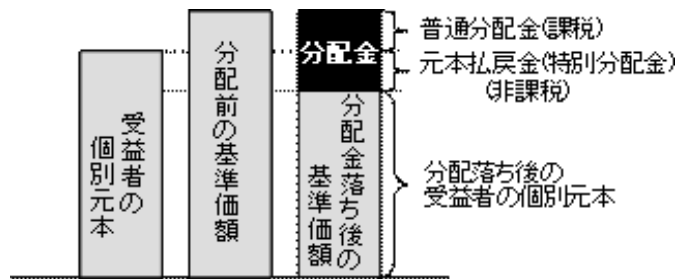
追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者ごとの元本一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受取る際、

- a. 当該収益分配金落ち後の基準価額が「受益者ごとの個別元本」と同額の場合または当該個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。



- b. 当該収益分配金落ち後の基準価額が「受益者ごとの個別元本」を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。



#### 個人、法人別の課税の取扱いについて

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

#### a. 個人の受益者に対する課税

##### 1. 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金は配当所得となり、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行うことにより総合課税または申告分離課税のいずれかを選択することもできます。

##### 2. 一部解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益（解約価額または償還価額から取得費を控除した利益をいいます。）は譲渡所得とみなされ、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収口座）利用の場合は、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告は不要です。

上記1. および2. の10%の税率は、平成26年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

##### 3. 損益通算について

一部解約時もしくは償還時の差損（譲渡損）は、確定申告等を行うことにより、上場株式等（公募株式投資信託、特定株式投資信託（ETF）および特定不動産投資信託（REIT）などを含みます。）の譲渡益および上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限り。）との損益通算ができます。また、一部解約時もしくは償還時の差益（譲渡益）は、他の上場株式等の譲渡損との損益通算ができます。ただし、特定口座（源泉徴収口座）利用の場合は、原則として確定申告は不要です。

#### b. 法人の受益者に対する課税

- ・ 収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の受益者ごとの個別元本超過額は、7%（所得税7%）の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収はありません。
- ・ 上記7%の税率は、平成26年1月1日からは、15%（所得税15%）となる予定です。
- ・ 益金不算入制度は適用されません。

#### （参考）個人の受益者に対する課税

以下は個人の受益者の場合の税率です。法人の場合は税率等が異なります。

時期	項目	税金	
		平成21年1月1日から 平成25年12月31日まで	平成26年1月1日以降
収益分配時	所得税および 地方税	普通分配金に対して 10% (所得税7%、地方税3%)	普通分配金に対して 20% (所得税15%、地方税5%)

換金時 (解約請求)	所得税および 地方税	解約時の差益に対して 10% (所得税7%、地方税3%)	解約時の差益に対して 20% (所得税15%、地方税5%)
償還時	所得税および 地方税	償還時の差益に対して 10% (所得税7%、地方税3%)	償還時の差益に対して 20% (所得税15%、地方税5%)

(注) 「課税上の取扱い」の内容は平成24年3月末現在のものであり、税法が改正された場合等には、内容が変更になることがあります。課税上の取扱い等については、税務専門家に相談することをお勧めします。

## 5【運用状況】

### (1)【投資状況】

(平成24年2月29日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アイルランド	1,209,748,405	98.25
投資信託受益証券	日本	22,241,714	1.81
小計		1,231,990,119	100.06
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		684,493	0.06
合計(純資産総額)		1,231,305,626	100.00

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

### (2)【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

(平成24年2月29日現在)

順位	銘柄名	国/地域	種類	数量(口)	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	B N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンド	アイルランド	投資証券	958,294.8161	1,262.82	1,210,153,859	1,262.39	1,209,748,405	98.25
2	B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド (適格機関投資家専用)	日本	投資信託受益証券	22,228,377	1.0006	22,241,714	1.0006	22,241,714	1.81

(注) 投資比率とは、当ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

#### 種類別投資比率

(平成24年2月29日現在)

種類	投資比率(%)
投資証券	98.25
投資信託受益証券	1.81
合計	100.06

(注) 投資比率とは、当ファンドの純資産総額に対する当該種類の評価金額の比率です。

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。(平成24年2月29日現在)

#### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。(平成24年2月29日現在)

<参考> B N Yメロン・エンハンスト・コエフィシエント・セレクト・ファンド

#### 投資有価証券の主要銘柄

(平成24年2月29日現在)

	銘柄	国	種類	償還期限	数量(米ドル)	取得価額(米ドル)	評価価額(米ドル)	投資比率(%)
1	US GOVERNMENT TREASURY BILL 22/03/2012	米国	国債証券	2012/3/22	19,945,000.00	19,943,599.47	19,944,535.28	30.86
2	JPMORGAN LIQUIDITY FUND-US DOLLAR TREASURY LIQUIDITY FUND	米国	マネーマーケット ファンド	-	17,800,000.00	17,800,000.00	17,800,000.00	27.54



3	GOLDMAN SACHS FUND PLC-US\$ LIQUID RESERVES FUND	米国	マネーマーケットファンド	-	17,600,000.00	17,600,000.00	17,600,000.00	27.23
4	US GOVERNMENT TREASURY BILL 29/03/2012	米国	国債証券	2012/3/29	2,000,000.00	1,999,909.78	1,999,875.60	3.09
5	WESTERN ASSET US DOLLAR LIQUIDITY FUND	米国	マネーマーケットファンド	-	900,000.00	900,000.00	900,000.00	1.39
6	FEDERATED INTERNATIONAL FUND PLC-SHORT TERM US GOVERNMENT SECURITIES FUND	米国	マネーマーケットファンド	-	400,000.00	400,000.00	400,000.00	0.62

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の評価価額の比率をいいます。

(注2) 上記には、「円ヘッジクラス」以外の資産クラスに帰属する投資資産が含まれます。

#### 投資不動産物件

該当事項はありません。(平成24年2月29日現在)

#### その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。(平成24年2月29日現在)

### (3) 【運用実績】

#### 【純資産の推移】

平成24年2月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産額の推移は次のとおりです。

計算期間	年月日	純資産総額(円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期末	(平成23年1月17日)	5,579,713,868	5,579,713,868	0.9480	0.9480
第2期末	(平成24年1月17日)	1,354,952,593	1,354,952,593	0.9467	0.9467
	平成23年 2月末日	4,384,342,370	-	0.9392	-
	平成23年 3月末日	3,709,254,194	-	0.9299	-
	平成23年 4月末日	3,304,129,328	-	0.9789	-
	平成23年 5月末日	3,059,766,829	-	0.9800	-
	平成23年 6月末日	2,739,355,798	-	1.0054	-
	平成23年 7月末日	2,330,358,104	-	1.0346	-
	平成23年 8月末日	1,929,550,914	-	0.9611	-
	平成23年 9月末日	1,726,396,916	-	0.9478	-
	平成23年10月末日	1,614,637,610	-	0.9495	-
	平成23年11月末日	1,441,002,996	-	0.9019	-
	平成23年12月末日	1,363,081,387	-	0.9297	-
	平成24年 1月末日	1,268,689,131	-	0.9245	-
	平成24年 2月末日	1,231,305,626	-	0.9436	-

(注) 月末日とはその月の最終営業日を指します。

#### 【分配の推移】

計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1期(平成22年1月15日～平成23年1月17日)	0
第2期(平成23年1月18日～平成24年1月17日)	0

#### 【収益率の推移】

計算期間	収益率(%)
第1期(平成22年1月15日～平成23年1月17日)	5.2
第2期(平成23年1月18日～平成24年1月17日)	0.1

(注) 収益率とは、計算期間末の分配付基準価額から前期末分配落基準価額を控除した額を前期末分配落基準価額で除したものをいいます。なお、第1期については、前期末基準価額を1万口当たり10,000円として計算しています。

### (4) 【設定及び解約の実績】

(単位:口)

計算期間	設定口数	解約口数	残存口数
第1期(平成22年1月15日～平成23年1月17日)	7,344,713,067	1,458,667,780	5,886,045,287
第2期(平成23年1月18日～平成24年1月17日)	68,824,098	4,523,593,735	1,431,275,650

(注1) 第1期の設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

(注2) 上記数字は全て本邦内における設定および解約の実績です。

## （参考情報）運用実績

## 3 運用実績

（2012年2月29日現在）

## 基準価額・純資産総額の推移（設定日（2010年1月15日）～2012年2月29日）



2012年2月29日現在

基準価額	9,436円
純資産総額	12億円

## 分配の推移

2011年1月	0円
2012年1月	0円
—	—
—	—
—	—
設定来累計	0円

（注）1万口当たり、税引き前

## 主要な資産の状況

## 資産構成比率

銘柄	国/地域	種類	投資比率(%)
1 BNYメロン・エンハンス・コエフィシエント・セレクト・ファンド	アイルランド	投資証券	98.25
2 BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド(適格機関投資家専用)	日本	投資信託受益証券	1.81

（注）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の比率をいいます。以下同じ。

## &lt;参考&gt;BNYメロン・エンハンス・コエフィシエント・セレクト・ファンド

## 組入上位銘柄

銘柄名	国/地域	種類	投資比率(%)
1 US GOVERNMENT TREASURY BILL 22/03/2012	米国	国債証券	30.86
2 JPMORGAN LIQUIDITY FUND-US DOLLAR TREASURY LIQUIDITY FUND	米国	マネーマーケットファンド	27.54
3 GOLDMAN SACHS FUND PLC-US\$ LIQUID RESERVES FUND	米国	マネーマーケットファンド	27.23
4 US GOVERNMENT TREASURY BILL 29/03/2012	米国	国債証券	3.09
5 WESTERN ASSET US DOLLAR LIQUIDITY FUND	米国	マネーマーケットファンド	1.39
6 FEDERATED INTERNATIONAL FUND PLC-SHORT TERM US GOVERNMENT SECURITIES FUND	米国	マネーマーケットファンド	0.62

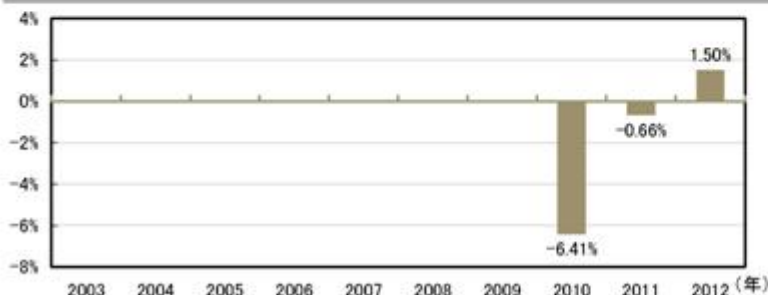
（注）上記には、「円ヘッジクラス」以外の資産クラスに帰属する投資資産が含まれます。

## 各戦略のポジション状況(2012年1月末現在)

資産配分戦略・債券戦略		グローバル株式戦略		グローバル債券戦略	
資産	ポジション	地域	ポジション	地域	ポジション
株式	買い	英国	買い	日本	買い
債券	売り	アジア(日本を除く)	売り	欧州大陸	買い
		日本	売り	英国	売り
		欧州大陸	売り	北米	売り
		北米	売り	アジア(日本を除く)	売り
通貨戦略		商品戦略		ハイイールド債券戦略	
地域	ポジション	商品	ポジション	地域	ポジション
アジア(日本を除く)	買い	金属	買い		
日本	買い	エネルギー	売り		
英国	買い	農産物	売り		
新興国	買い				
欧州大陸	売り				
北米	売り				

※現在ポジションはございません。  
出所:コエフィシエント・グローバル  
（注）投資配分は過去の推移であり、変更される可能性があります。

## 年間収益率の推移（暦年ベース）



（注1）ファンドの収益率は、税引き前収益分配金を分配時に再投資したものと計算しています。  
2010年は設定日(1月15日)から年末までの収益率です。  
2012年は2月末までの収益率です。

（注2）当ファンドにはベンチマークはありません。

- ・ 運用実績等について、別途月次等で開示している場合があります。この場合、委託会社のホームページで閲覧することができます。
- ・ 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】

## (1) 申込期間と取扱時間

平成24年4月18日から平成25年4月17日までの各営業日です。

ただし、ニューヨークまたはダブリンの銀行の休業日ならびに委託会社が別途定める日の場合には、お申

込みできません。申込みの受付は原則として午後3時までとし、これら受付時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとなります。

## (2) 受益権の申込み

取得申込みには、収益分配金の受取方法により、収益の分配時に収益分配金を受取るコース（以下「分配金支払いコース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）と、収益分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（以下「分配金再投資コース」といいます。販売会社により名称が異なる場合があります。以下同じ。）の2つのコースがあります。

申込単位は、販売会社が定める単位とします。

申込価額は、取得申込日の翌々営業日の基準価額とします。

分配金支払いコースの場合、申込金額（申込価額に取得申込口数を乗じて得た金額）と合わせて申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額をお支払いいただきます。

分配金再投資コースの場合、申込代金をご指定いただき、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等に相当する金額を申込代金の中から差引かせていただきます。

ご購入代金のお支払いに関しては、販売会社までお問い合わせください。

取扱コースおよび申込単位について、詳しくは、販売会社までお問い合わせください。

### （委託会社の照会先）

BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社

電話番号（代表）03-6756-4600（営業日の午前9時から午後5時まで）

ホームページ <http://www.bnymellonam.jp/>

当ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申出るものとし、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ます。

販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引換えに、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います。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債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定める事項の振替機関への通知を行います。振替機関等は、委託会社から振替機関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。受託会社は、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、振替機関の定める方法により、振替機関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。

## (3) 取得申込みの中止

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

金融商品取引所とは、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。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があります。

## 2【換金（解約）手続等】

### (1) 換金（解約）の受付

受益者は、自己に帰属する受益権につき、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。その場合、振替受益権をもって行うものとし、

委託会社は、上記の一部解約の実行の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。ただし、ニューヨークまたはダブリンの銀行の休業日ならびに委託会社が別途定める日の場合には、一部解約の実行の請求を受付けないものとし、

一部解約の実行の請求の受付は、原則として午後3時までとし、これら受付時間を過ぎてからの申込みは翌営業日の取扱いとなります。

上記の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求を受付けた日の翌々営業日の基準価額とします。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行うため、委託会社の判断により、大口のご換金の場合には制限を設けさせていただく場合があります。

販売会社の換金単位については、販売会社までお問い合わせください。

換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、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を行うものとし、社振法の規定に従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。換金の請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとし、

### (2) 解約の手取額

受益者の手取額は、一部解約の価額から、解約にかかる税金を差引いた金額となります。解約代金は、解約

の請求受付日から起算して6営業日目から販売会社の本・支店および営業所等で支払われます。

(3) 解約受付の中止

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受付た一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。その場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の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付けたものとして取扱います。買取りの有無ならびに手続きの詳細については、販売会社までお問い合わせください。

(4) 償還時の受取り額

償還価額は、信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額です。受益者の受取金額は、償還価額から、償還にかかる税金を差引いた金額です。償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、信託終了日（信託終了日が休業日の場合には翌営業日））から起算して5営業日目までとします。）から販売会社の本・支店および営業所等で受益者に支払います。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### 基準価額の算定

当ファンドの基準価額とは、信託財産に属する資産（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（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。基準価額は便宜上、1万口当たりをもって表示されることがあります。

##### 基準価額の算出と公表

基準価額（1万口当たり）は、毎営業日に算出され、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができるほか、翌日の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に「CTAツ」として掲載されます。また、委託会社のホームページでご覧になることもできます。

##### （委託会社の照会先）

BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社

電話番号（代表）03-6756-4600（営業日の午前9時から午後5時まで）

ホームページ <http://www.bnymellonam.jp/>

#### (2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

ファンドの信託期間は、無期限です。ただし、下記「(5) その他 ファンドの解約または償還条件等」に該当する場合には、信託は終了します。

#### (4)【計算期間】

ファンドの計算期間は、原則として毎年1月18日から翌年1月17日までとします。ただし、第1計算期間は、信託契約締結日（平成22年1月15日）から平成23年1月17日までとします。

なお、計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、下記「(5) その他 ファンドの解約または償還条件等」に定める信託期間の終了日とします。

#### (5)【その他】

ファンドの解約または償還条件等

##### a. 信託契約の解約

1. 委託会社は、信託期間中において、この信託にかかる受益権の総口数が10億口を下回る場合となつた場合、もしくはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、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出ます。
2. 委託会社は、上記1.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、この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。

3. 書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの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。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っ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。
  4. 書面決議は、議決権を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。
  5. 上記2. から4. 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、この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2. から4. までに規定するこの信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。
- b. 監督官庁の命令等による信託契約の解約
- 委託会社は、次の事由が生じたときは、この信託契約を解約し信託を終了させます。
- ・委託会社が、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
  - ・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
- ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は下記「 信託約款の変更 c . 」の書面決議で否決された場合を除き、当該委託会社と受託会社との間において存続します。
- ・受託会社の辞任または解任に際し新受託会社を選任できないとき
- 信託約款の変更等
- a. 委託会社は、監督官庁より信託約款の変更の命令を受けたときは、その命令にしたがい、下記の規定にしたがって信託約款を変更します。また、受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合または裁判所が受託会社を解任した場合は、委託会社は下記c . 以降の規定にしたがい、新受託会社を選任します。
  - b. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの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。）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出ます。なお、この信託約款は本規定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。
  - c. 委託会社は、上記a . およびb . の事項（上記b . 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る。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、この信託約款にかかる知っ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。
  - d. 書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの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。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っ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。
  - e. 書面決議は、議決権を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。
  - f. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
  - g. 上記c . からf . 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、この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。
  - h. 上記b . からg . 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にあつても、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。

#### 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### その他の契約の変更

##### 募集・販売契約

委託会社と販売会社との間の投資信託受益権の取扱い等に関する契約書は、当事者の別段の意思表示のない限り、原則として1年ごとに自動的に更新され、また当事者の合意により変更することができます。

#### 信託事務処理の再信託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

#### 信託業務の委託等



- a. 受託会社は、委託会社と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託会社の利害関係人を含みません。）を委託先として選定します。
1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
  2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
  3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
  4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- b. 受託会社は、上記 a. に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記 a. に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
- c. 上記 a. および b. にかかわらず、受託会社は、下記1. から4. までに掲げる業務を、受託会社および委託会社が適当と認める者（受託会社の利害関係人を含みません。）に委託することができるものとします。
1. 信託財産の保存にかかる業務
  2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
  3. 委託会社のみの方針により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
  4. 受託会社が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為
- 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い
- a. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
- b. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。
- 運用報告書の作成および交付
- 委託会社は、毎決算後および償還時に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に交付します。

#### 4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次のとおりです。

- (1) 収益分配金の請求権  
受益者は、委託会社の決定した収益分配金を口数に応じて委託会社に請求する権利を有します。ただし、収益分配金の請求権は、支払開始日から5年間その支払を請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。
- (2) 償還金の請求権  
受益者は、償還金を持分にに応じて委託会社に請求する権利を有します。償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、信託終了日（信託終了日が休業日の場合は翌営業日））から起算して5営業日目までとします。）から受益者に支払います。  
償還金の請求権は、支払開始日から10年間その支払を請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。  
償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。
- (3) 換金（信託の一部解約の実行）請求権  
受益者は、受益権の一部解約の実行により、委託会社に受益権の換金を請求することができます。
- (4) 信託契約の解約または信託約款の変更に対する反対者の買取請求権  
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。なお、この場合の受益権の買取価額は、公正な価格（当該受益権の解約価額に準じて計算された価額）とします。
- (5) 帳簿閲覧権  
受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写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、第1期計算期間（平成22年1月15日から平成23年1月17日まで）及び第2期計算期間（平成23年1月18日から平成24年1月17日まで）について、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に掲記される科目その他の事項の金額については、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（平成22年1月15日から平成23年1月17日まで）の財務諸表については、有限責任 あずさ監査法人による監査を受け、第2期計算期間（平成23年1月18日から平成24年1月17日まで）の財務諸表については、あらた監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

BNYメロン・CTAオープン - ツインストラテジー -

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第1期 (平成23年1月17日現在)	第2期 (平成24年1月17日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	159,796,014	32,894,499
投資信託受益証券	105,020,499	22,241,714
投資証券	5,363,289,163	1,327,679,290
未収入金	100,000,000	4,000,000
未収利息	218	45
流動資産合計	5,728,105,894	1,386,815,548
資産合計	5,728,105,894	1,386,815,548
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	71,005,219	10,715,867
未払受託者報酬	1,673,187	458,502
未払委託者報酬	73,620,484	20,174,086
その他未払費用	2,093,136	514,500
流動負債合計	148,392,026	31,862,955
負債合計	148,392,026	31,862,955
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	5,886,045,287	1,431,275,650
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	306,331,419	76,323,057
(分配準備積立金)	-	-
元本等合計	5,579,713,868	1,354,952,593
純資産合計	5,579,713,868	1,354,952,593
負債純資産合計	5,728,105,894	1,386,815,548

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期 (自 平成22年1月15日 至 平成23年1月17日)	第2期 (自 平成23年1月18日 至 平成24年1月17日)
<b>営業収益</b>		
受取利息	72,987	27,840
有価証券売買等損益	246,690,338	107,911,342
その他収益	-	1,550
<b>営業収益合計</b>	<b>246,617,351</b>	<b>107,940,732</b>
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	3,437,659	1,411,583
委託者報酬	151,257,018	62,109,516
その他費用	4,277,541	1,155,000
<b>営業費用合計</b>	<b>158,972,218</b>	<b>64,676,099</b>
<b>営業利益又は営業損失（ ）</b>	<b>405,589,569</b>	<b>43,264,633</b>
経常利益又は経常損失（ ）	405,589,569	43,264,633
<b>当期純利益又は当期純損失（ ）</b>	<b>405,589,569</b>	<b>43,264,633</b>
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（ ）	105,699,756	46,326,976
<b>期首剰余金又は期首欠損金（ ）</b>	<b>-</b>	<b>306,331,419</b>
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,343,715	234,532,037
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,343,715	234,532,037
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,785,321	1,461,332
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,785,321	1,461,332
分配金	-	-
<b>期末剰余金又は期末欠損金（ ）</b>	<b>306,331,419</b>	<b>76,323,057</b>

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第1期 (自平成22年1月15日 至平成23年1月17日)	第2期 (自平成23年1月18日 至平成24年1月17日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	・投資信託受益証券、投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券及び投資証券の基準価額で評価しております。	・投資信託受益証券、投資証券 同左
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1) 第1期計算期間は、信託約款第29条により平成22年1月15日（設定日）から平成23年1月17日までとします。 (2) その他 当該受益証券が投資している投資信託受益証券及び投資証券の売買は円建てで行っております。	——  (1) その他 同左

(貸借対照表に関する注記)

項目	第1期 (平成23年1月17日現在)	第2期 (平成24年1月17日現在)
1. 受益権の総数	5,886,045,287口	1,431,275,650口
2. 元本の欠損 「投資信託財産の計算に関する規則」 (平成12年総理府令第133号)第55条の6 第10号に規定する額	306,331,419円	76,323,057円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たりの純資産額)	0.9480円 (9,480円)	0.9467円 (9,467円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 (自平成22年1月15日 至平成23年1月17日)	第2期 (自平成23年1月18日 至平成24年1月17日)
1. 分配金の計算過程 計算期末における費用控除後の配当等収益が (0円)より、分配可能額がないため、分配を行っておりません。	1. 分配金の計算過程 計算期末における信託約款に規定する収益調整金(151円)より、分配可能額は151円ですが、分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第1期 (自平成22年1月15日 至平成23年1月17日)	第2期 (自平成23年1月18日 至平成24年1月17日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品の運用をしております。	同左

2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、投資証券、金銭債権・金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（４）附属明細表」に記載しております。これらは、有価証券の運用による信用リスク、市場リスク（為替リスク・金利リスク・価格変動リスク・流動性リスク）に晒されております。	当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、投資証券、金銭債権・金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（３）注記表」及び「（４）附属明細表」に記載しております。これらは、有価証券の運用による信用リスク、市場リスク（為替リスク・金利リスク・価格変動リスク・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	委託会社においては投資リスク管理に関する委員会を設け、運用リスクの管理を行っております。コンプライアンス・リスク管理部門は運用リスクの管理において、信託約款等の遵守状況や、市場リスク及び信用リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	第1期 （自 平成22年1月15日 至 平成23年1月17日）	第2期 （自 平成23年1月18日 至 平成24年1月17日）
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)投資信託受益証券、投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1)投資信託受益証券、投資証券 同左 (2)金銭債権及び金銭債務 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

	第1期 （自 平成22年1月15日 至 平成23年1月17日）	第2期 （自 平成23年1月18日 至 平成24年1月17日）
種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	10,500	11,115
投資証券	162,783,405	29,685,771
合計	162,772,905	29,696,886



## （デリバティブ取引に関する注記）

第1期（自 平成22年1月15日 至 平成23年1月17日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成23年1月18日 至 平成24年1月17日）

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

第1期（自 平成22年1月15日 至 平成23年1月17日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成23年1月18日 至 平成24年1月17日）

該当事項はありません。

## （重要な後発事象に関する注記）

第1期（自 平成22年1月15日 至 平成23年1月17日）

該当事項はありません。

第2期（自 平成23年1月18日 至 平成24年1月17日）

該当事項はありません。

## （その他の注記）

元本額の変動

項目	第1期 （平成23年1月17日現在）	第2期 （平成24年1月17日現在）
期首元本額	7,049,255,260円	5,886,045,287円
期中追加設定元本額	295,457,807円	68,824,098円
期中一部解約元本額	1,458,667,780円	4,523,593,735円

## （4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表（平成24年1月17日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額（円）	備考
投資信託 受益証券	B N Yメロン・マネーポート フォリオ・ファンド （適格機関投資家専用）	22,228,377	22,241,714	
投資証券	B N Yメロン・エンハンスト・ コエフィシエント・セレクト・ ファンド	1,051,355	1,327,679,290	
合計		23,279,732	1,349,921,004	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考情報）

当ファンドは「B N Yメロン・エンハnst・コエフィシエント・セレクト・ファンド」受益証券及び「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券、投資信託受益証券」はこれらの投資証券、投資信託受益証券です。なお、「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」は「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としております。

これらの証券の状況は以下のとおりです。なお、以下に記載した情報は監査対象外です。

## 1. 「B N Yメロン・エンハnst・コエフィシエント・セレクト・ファンド」の状況

以下に記載した情報は、国際財務報告基準（I F R S）及び国際会計基準審議会（I A S B）解釈指針に準拠して作成された当該投資証券の平成22年12月31日現在の財務諸表の一部を抜粋・翻訳したものであり、当該財務諸表は独立の監査人による監査を受けております。なお、同投資証券の「貸借対照表」、「注記表」及び「附属明細表」は、平成22年12月31日現在の「B N Yメロン・エンハnst・コエフィシエント・セレクト・ファンド」のすべてのクラスを合算しております。（当ファンドが保有しているのは「円ヘッジクラス」のみです。）また、同投資証券の平成24年1月13日現在の「貸借対照表」を記載しております。

## 「B N Yメロン・エンハnst・コエフィシエント・セレクト・ファンド」

## (1) 貸借対照表

対象年月日 科目	(平成22年12月31日現在) 金額(米ドル)
<b>資産の部</b>	
現金及び現金同等物	804,758
未収入金	7,589,749
損益を通じて公正価値で測定する金融資産 1	164,415,071
その他の資産	14,664
資産合計	172,824,242
<b>負債の部</b>	
損益を通じて公正価値で測定する金融負債 2	15,883,159
未払管理事務代行報酬	116,468
未払保管報酬	21,619
未払管理報酬	193,862
未払運用報酬	1,206,849
その他の未払費用	77,869
負債合計	17,499,826
<b>純資産の部</b>	
純資産合計	155,324,416
負債純資産合計	172,824,242
受益権の総数 (円ヘッジクラス)	
	10,401,643口
一口当たり純資産額 (円ヘッジクラス)	
	1,199.28円

1 損益を通じて公正価値で測定する金融資産内訳	金額(米ドル)
マネーマーケットファンド	74,000,000
先物取引にかかる未実現評価益	1,827,982
為替予約にかかる未実現評価益	18,601,845
国債証券	69,985,244
合計	164,415,071
2 損益を通じて公正価値で測定する金融負債内訳	金額(米ドル)
先物取引にかかる未実現評価損	4,826,206
為替予約にかかる未実現評価損	11,056,953
合計	15,883,159

## (2) 注記表

## (重要な会計方針の要約)

1. 財務諸表の開示	当財務諸表は、国際財務報告基準（I F R S）及び国際会計基準審議会（I A S B）解釈指針に準拠して作成されています。
------------	--

2. 損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債	<p>債券及び株式への投資、デリバティブ金融商品への投資を、損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び負債として分類しています。これらの金融資産及び負債は、トレーディング目的の資産として分類されます。トレーディング目的の金融資産及び負債は主として短期間で売却または買い戻すために、取得または引き受けられたものです。デリバティブもトレーディング目的の金融資産及び負債として分類されます。損益を通じて公正価値評価される金融資産及び負債は、当初認識時に公正価値で評価されます。</p> <p>投資有価証券 投資有価証券はその後、市場価格に基づく公正価値で再評価されております。市場価格は、金融資産においては買呼値とし、金融負債においては、直近の売呼値としております。市場価格が価格情報会社（ベンダー）から入手できない運用資産及びその他の資産については、投資助言者の助言のもと、トラスティーが採用した方法に沿って決定された公正価値を使用して評価されます。投資有価証券及びトレーディング目的として分類された有価証券の公正価値変動から生じた損益は、包括利益計算書に計上されます。投資有価証券のプレミアム及びディスカウント部分は当該有価証券の満期まで償却原価法によって計上されます。投資有価証券の売却による実現損益は平均原価法を用いて計算され包括利益計算書に記載されます。</p>
3. 費用	費用は発生主義で計上され、包括利益計算書に記載されます。
4. 受取利息	受取利息は月次で計上され、損益を通じて公正価値で測定する金融資産の損益（純額）として包括利益計算書に記載されます。銀行預金利息は実効利回りベースで計算されております。
5. 外貨換算	当該投資信託の運用状況を最も適切に反映できると思われることから、IAS 21に従い当該投資信託における機能通貨は米ドルとしています。米ドルは当財務諸表の表示通貨でもあります。米ドル以外の通貨で表示されている資産及び負債は、期末日の終値で換算されています。有価証券売買、収益及び費用を含む取引は取引が行われた日の為替レートにより換算されています。為替取引にかかわる損益は包括利益計算書に記載されます。

## (3) 附属明細表（平成22年12月31日現在）

種類	通貨	銘柄名	券面総額	評価額	備考
マネー マーケット ファンド	米ドル	FEDERATED INTERNATIONAL FUND PLC-SHORT TERM US GOVERNMENT SECURITIES FUND	13,800,000	13,800,000	
		GOLDMAN SACHS FUND PLC-US\$ LIQUID RESERVES FUND	21,600,000	21,600,000	
		WESTERN ASSET US DOLLAR LIQUIDITY FUND	16,000,000	16,000,000	
		JPMORGAN LIQUIDITY FUND-US DOLLAR TREASURY LIQUIDITY FUND	22,600,000	22,600,000	
	小計			74,000,000	
国債証券	米ドル	US GOVERNMENT TREASURY BILL 14/01/2011	70,000,000	69,985,244	
			小計		
	合計		144,000,000	143,985,244	

## (4) 貸借対照表

対象年月日	(平成24年1月13日現在)
科目	金額(米ドル)
<b>資産の部</b>	
現金および現金同等物	8,349,173
損益を通じて公正価値で測定する金融資産 3	61,128,127
未収利息	1,100
資産合計	69,478,400
<b>負債の部</b>	
未払費用	773,969
負債合計	773,969
<b>純資産の部</b>	
純資産合計	68,704,431
負債純資産合計	69,478,400
1. 平成24年1月13日現在の口数 (円ヘッジクラス)	
	4,020,726口
2. 1口当たり純資産額 (円ヘッジクラス)	
	1262.83円

## 3 損益を通じて公正価値で測定する金融資産

種類	通貨	銘柄名	額面総額	評価額	備考
マネー マーケット ファンド	米ドル	GOLDMAN SACHS LIQUID RESERVES FUND - INSTITUTIONAL CLASS	17,600,000	17,600,000	
		FEDERATED SHORT-TERM US GOVERNMENT SECURITIES FUND - INSTITUTIONAL SERIES	400,000	400,000	
		WESTERN ASSET US DOLLAR LIQUIDITY FUND	900,000	900,000	
		JPMF LUX USD LIQUIDITY INSTITUTIONAL FUND	17,800,000	17,800,000	
	小計			36,700,000	
国債証券	米ドル	UNITED STATES DISCOUNT TREASURY BILL 03/12	19,945,000	19,943,739	
		TREASURY BILL DISC 032912	2,000,000	1,999,860	
	小計		21,945,000	21,943,599	
	合計			58,643,599	
為替予約にかかる未実現評価益				2,484,528	
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				61,128,127	

(注) 当該明細の評価額は小数点以下を四捨五入して記載しております。

2. 「BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド(適格機関投資家専用)」及び「BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の状況

「BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド(適格機関投資家専用)」

(1) 貸借対照表

(単位:円)

(平成24年1月16日現在)

資産の部	
流動資産	
親投資信託受益証券	299,522,669
未収入金	879,999
流動資産合計	300,402,668
資産合計	300,402,668
負債の部	
流動負債	
未払解約金	799,999
未払受託者報酬	16,125
未払委託者報酬	55,245
流動負債合計	871,369
負債合計	871,369
純資産の部	
元本等	
元本	299,364,425
剰余金	
剰余金又は欠損金( )	166,874
(分配準備積立金)	3,826
元本等合計	299,531,299
純資産合計	299,531,299
負債純資産合計	300,402,668

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(平成24年1月16日現在)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	・親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	・貸借対照表は、平成24年1月16日現在のものであります。当該投資信託受益証券の計算期間は原則として毎年1月18日から翌年1月17日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	(平成24年1月16日現在)
1. 受益権の総数	299,364,425口
2. 1口当たり純資産額	1.0006円
(1万口当たり純資産額)	(10,006円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	(自平成23年1月15日 至平成24年1月16日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品の運用をしております。

2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、親投資信託受益証券、金銭債権・金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「(2) 注記表」及び「(3) 附属明細表」に記載しております。これらは、有価証券の運用による信用リスク、市場リスク（価格変動リスク・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	委託会社においては投資リスク管理に関する委員会を設け、運用リスクの管理を行っております。コンプライアンス・リスク管理部門は運用リスクの管理において、信託約款等の遵守状況や、市場リスク及び信用リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1) 親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) 金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。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。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)	
種類	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	388,485
合計	388,485

(注) 当期間とは、当該投資信託の計算期間開始日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日の前営業日までの期間を指しております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)

該当事項はありません。

## (重要な後発事象に関する注記)

(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)

該当事項はありません。

## (その他の注記)

「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」の（平成23年1月15日から平成24年1月16日まで）の期間における元本額の変動

(平成24年1月16日現在)	
期首元本額	307,999,701円
期中追加設定元本額	356,083,218円
期中一部解約元本額	364,718,494円

## (3) 附属明細表



## 第1 有価証券明細表(平成24年1月16日現在)

## (イ) 株式

該当事項はありません。

## (ロ) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	B N Yメロン・マネーポート フォリオ・マザーファンド	298,835,348	299,522,669	
合 計		298,835,348	299,522,669	

## 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。

「BNYメロン・マネーポートフォリオ・ファンド（適格機関投資家専用）」は、「BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。なお、平成24年1月16日現在における親投資信託の状況は次の通りです。

「BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の状況

「BNYメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド」

(1) 貸借対照表

		(単位：円)
		(平成24年1月16日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		1,427,786
国債証券		299,963,080
未収利息		1
流動資産合計		301,390,867
資産合計		301,390,867
負債の部		
流動負債		
未払解約金		879,999
流動負債合計		879,999
負債合計		879,999
純資産の部		
元本等		
元本		299,833,457
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）		677,411
元本等合計		300,510,868
純資産合計		300,510,868
負債純資産合計		301,390,867

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>・国債証券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売り気配相場は使用しない）、又は価格情報社会の提供する価額のいずれかで評価しております。 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者との協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</li> </ul>
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<ul style="list-style-type: none"> <li>・貸借対照表は、平成24年1月16日現在のものであります。当該親投資信託の計算期間は原則として毎年1月18日から翌年1月17日までとなっております。</li> </ul>

(貸借対照表に関する注記)

		(平成24年1月16日現在)
1. 受益権の総数		299,833,457口
2. 1口当たり純資産額		1.0023円
(1万口当たり純資産額)		(10,023円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

		(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品の運用をしております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権・金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「（2）注記表」及び「（3）附属明細表」に記載しております。これらは、有価証券の運用による信用リスク、市場リスク（価格変動リスク・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	委託会社においては投資リスク管理に関する委員会を設け、運用リスクの管理を行っております。コンプライアンス・リスク管理部門は運用リスクの管理において、信託約款等の遵守状況や、市場リスク及び信用リスク等のモニターを行い、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行っております。

## 金融商品の時価等に関する事項

	(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は時価または時価の近似値と考えられる帳簿価額で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との間に重要な差額はありませ
2. 時価の算定方法	(1) 国債証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 (2) 金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。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。

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	92,140
合計	92,140

(注) 当期間とは、当該親投資信託の計算期間開始日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日の前営業日までの期間を指しております。

## (デリバティブ取引に関する注記)

(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)  
該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)  
該当事項はありません。

## (重要な後発事象に関する注記)

(自 平成23年1月15日 至 平成24年1月16日)  
該当事項はありません。

## (その他の注記)

「B N Yメロン・マネーポートフォリオ・マザーファンド」の（平成23年1月15日から平成24年1月16日まで）の期間における元本額の変動

	(平成24年1月16日現在)
期首元本額	307,615,075円

期中追加設定元本額	311,000,450円
期中一部解約元本額	318,782,068円
期末元本額	299,833,457円
期末における元本額の内訳（注）	
B N Yメロン・グローバルリート通貨選択型ファンド	998,109円
マネープールファンド	
B N Yメロン・マネーポートフォリオ・ファンド （適格機関投資家専用）	298,835,348円

（注）当該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

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表（平成24年1月16日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

次表のとおりです。

種類	銘柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
国債証券	第165回国庫短期証券	20,000,000	19,999,780	
	第178回国庫短期証券	20,000,000	19,996,600	
	第213回国庫短期証券	100,000,000	99,993,900	
	第220回国庫短期証券	100,000,000	99,986,300	
	第227回国庫短期証券	60,000,000	59,986,500	
合計		300,000,000	299,963,080	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(平成24年2月29日現在)

資産総額	1,235,906,071円
負債総額	4,600,445円
純資産総額( - )	1,231,305,626円
発行済数量	1,304,938,803口
1単位当たり純資産額( / ) (1万口当たり純資産額)	0.9436円 (9,436円)

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 投資信託受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

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。

## (2) 受益者等に対する特典

ありません。

## (3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に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。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に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。

## (4) 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。

## (5) 受益権の再分割

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

## (6) 償還金

償還金は、原則として、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に支払います。

## (7) 質権口記載または記録の受益権の取扱について

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等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取扱われます。

### 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】

###### (1) 資本金の額（平成24年3月末現在）

資本金 7億9,500万円

発行可能株式総数 20,000株

発行済株式総数 15,900株

最近5年間ににおける主な資本金の額の増減

最近5年間ににおける資本金の額の増減はありません。

###### (2) 委託会社の機構（平成24年3月末現在）

###### 取締役会

3名以上の取締役が、株主総会において選任されます。取締役の選任は、発行済株式総数の過半数を有する株主が出席し、出席した株主の議決権の過半数の賛成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年以内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとし、補欠または増員により選任された取締役の任期は、前任者または現任者の残任期間と同一とします。

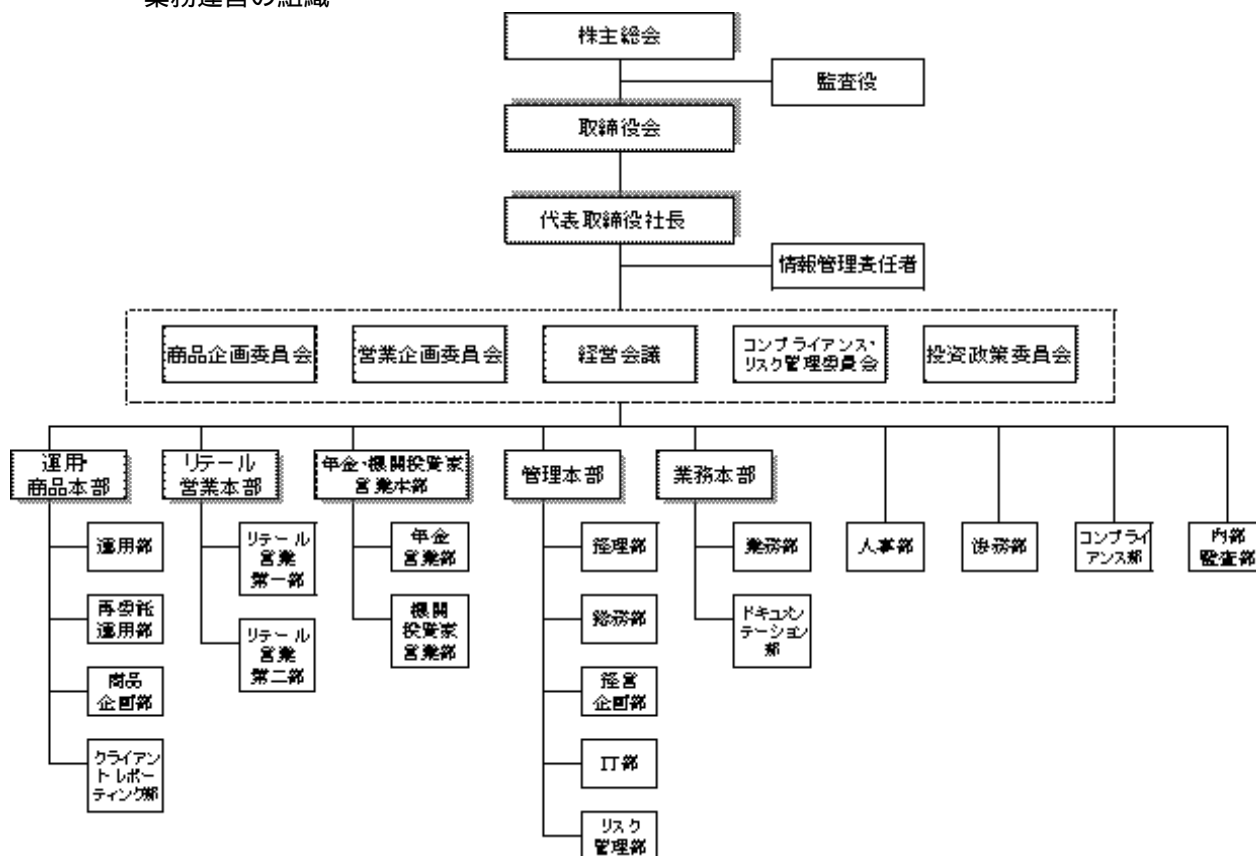
取締役会はその決議により、取締役中より代表取締役を選定し、取締役の中から役付取締役を選定することができます。

取締役会は、代表取締役が招集し、議長となります。代表取締役にさしつかえがあるときは、招集については管理担当取締役が、議長には、予め取締役会で定めた順序に従って他の取締役がこれにあたります。取締役会の招集通知は会日の一週間前までに発送します。また、取締役および監査役の方の同意があるときは、特定の取締役会についてこの招集通知を省略し、またはこの招集期間を短縮することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項、その他当社の重要な業務の執行について決定します。

取締役会の議決は、取締役の過半数が出席し、その全員一致をもってこれを行います。

###### 業務運営の組織

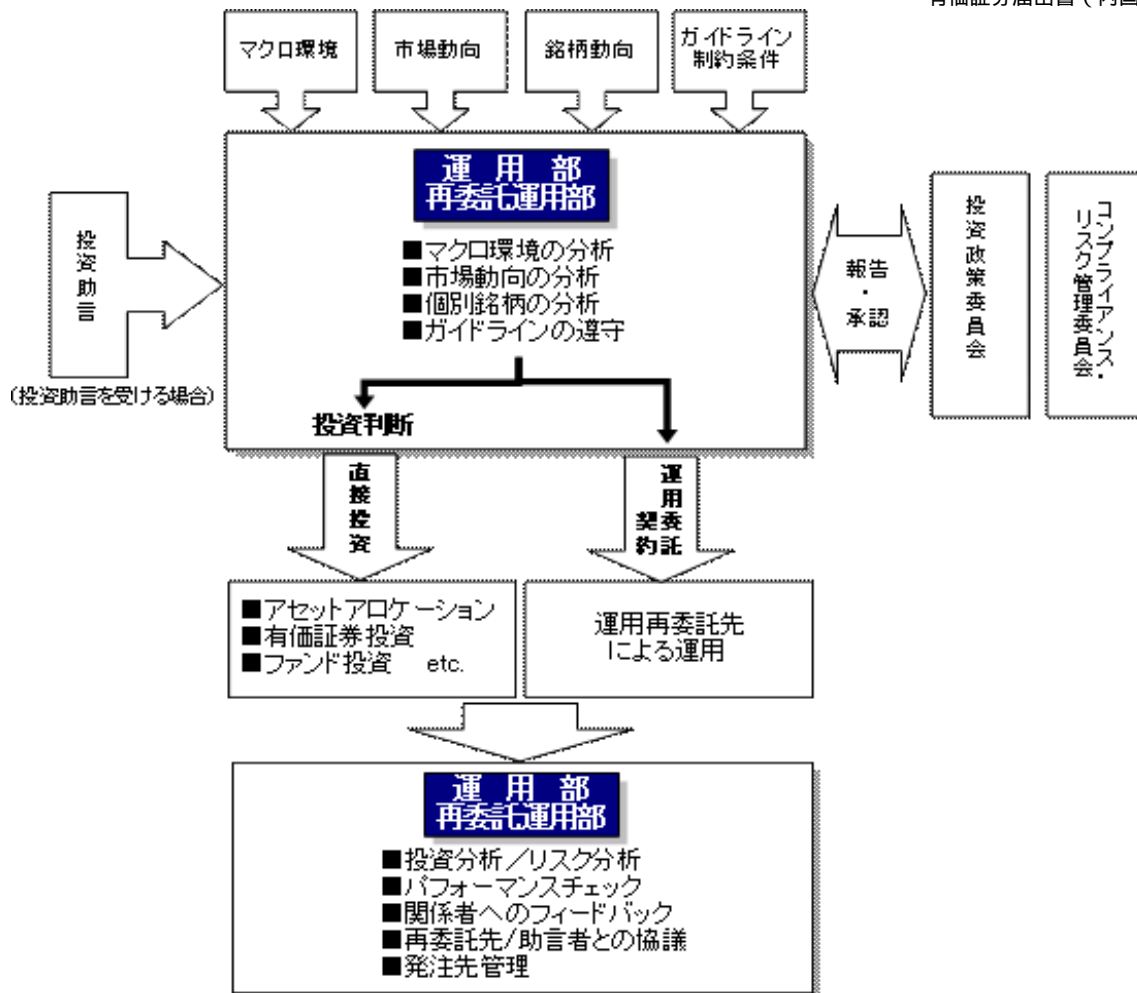


取締役会は、委託会社の業務執行に関する重要事項を決定します。代表取締役は、委託会社を代表し、全般の業務執行について統括します。取締役は、委嘱された業務の執行にあたり、監査役は、会計監査および業務監査を行います。

（注）上記の組織図は平成24年3月末現在ののものであり、今後変更となる場合があります。

###### 運用体制





- ・原則として毎月2回開催される投資政策委員会において、ファンドの運用ならびにファンドの運用の指図権限を委託している投資顧問会社の運用が、ファンドの投資基本方針、投資対象、投資制限および運用委託契約に沿う形で行われているか、遵守状況の確認等を行います。
  - ・B N Yメロン・グループ（「ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーション」の傘下にある運用会社等のグループ企業）のリサーチ力・運用ノウハウを活用します。
- （注）上記の運用体制は平成24年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）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及び第二種金融商品取引業を行っています。平成24年2月末現在、委託会社の運用する投資信託の本数、純資産額の合計は次のとおりです。（ただし、親投資信託を除きます。）

ファンドの種類	本数	純資産額合計 (百万円)
公募証券投資信託	24	98,067
追加型株式投資信託	20	97,393
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	1	57
単位型公社債投資信託	3	617
私募証券投資信託	20	93,104
合計	44	191,171

### 3【委託会社等の経理状況】

#### (1) 年次財務諸表

1. 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。なお、第13期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）の財務諸表は、改正前の財務諸表等規則に基づき、第14期事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）の財務諸表は、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てにより表示しております。

2. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第13期事業年度（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）の財務諸表についてあずさ監査法人により監査を受けており、第14期事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）の財務諸表については、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。なお、あずさ監査法人は監査法人の種類の変更により、平成22年7月1日をもって有限責任 あずさ監査法人となっております。

#### (2) 中間財務諸表

1. 委託会社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という）第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日 内閣府令第52号）により作成しております。

また、中間財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てにより表示しております。

2. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第15期事業年度に係る中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ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)

		前事業年度 (平成22年3月31日)	当事業年度 (平成23年3月31日)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		4,966,234	5,711,256
未収委託者報酬		280,181	243,596
未収運用受託報酬	*3	1,274,895	1,188,270
未収収益		30,771	116,607
前払費用		53,095	29,479
仮払金		25,149	7,674
繰延税金資産		75,559	85,672
流動資産計		6,705,887	7,382,557
固定資産			
有形固定資産			
建物	*1	63,794	28,037
器具備品	*1	38,297	29,838
リース資産	*1	3,105	2,295
有形固定資産計		105,197	60,171
無形固定資産			
ソフトウェア	*2	23,326	17,155
電話加入権		228	228
無形固定資産計		23,555	17,383
投資その他の資産			
投資有価証券		1,582,278	1,396,661
長期差入保証金		136,531	136,531
預託金		75	75
繰延税金資産		71,720	76,375
投資その他の資産計		1,790,605	1,609,642
固定資産計		1,919,358	1,687,197
資産合計		8,625,245	9,069,755
負債の部			
流動負債			
未払金		30,028	39,014
未払費用		1,138,637	1,194,179
預り金		6,034	6,400
仮受金		10,111	14,610
未払法人税等		266,717	116,318
未払消費税等		9,261	17,883
賞与引当金		124,967	114,784
リース債務		850	850
資産除去債務		-	57,416
流動負債計		1,586,608	1,561,458
固定負債			
退職給付引当金		128,084	161,388
役員退職慰労引当金		30,455	31,734
リース債務		2,409	1,559
固定負債計		160,949	194,682
負債合計		1,747,557	1,756,140
純資産の部			
株主資本			
資本金		795,000	795,000
資本剰余金			
資本準備金		695,000	695,000
資本剰余金計		695,000	695,000
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		5,398,198	5,806,022
利益剰余金計		5,398,198	5,806,022
株主資本計		6,888,198	7,296,022
評価・換算差額等			

その他有価証券評価差額金	10,510	17,591
評価・換算差額等計	10,510	17,591
純資産合計	6,877,687	7,313,614
負債・純資産合計	8,625,245	9,069,755

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日)	当事業年度 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	2,591,900	2,993,552
運用受託報酬	*2 4,108,302	4,327,591
その他営業収益	122,168	199,981
営業収益計	6,822,371	7,521,125
営業費用		
支払手数料	601,106	918,628
広告宣伝費	64,888	104,751
公告費	1,060	-
調査費	3,421,291	3,675,142
委託計算費	37,953	38,150
通信費	12,000	11,370
印刷費	18,370	18,143
協会費	7,036	7,438
その他の営業雑経費	5,584	6,642
営業費用計	4,169,291	4,780,269
一般管理費		
役員報酬	*1 104,678	51,675
給与・手当	750,181	865,273
賞与引当金繰入額	367,178	458,461
退職給付費用	69,914	70,821
役員退職慰労引当金繰入額	8,872	7,568
退職金	-	9,709
交際費	2,993	5,129
旅費交通費	39,063	69,416
租税公課	22,107	15,539
不動産賃借料	116,473	125,614
固定資産減価償却費	36,883	73,817
諸経費	157,655	202,009
一般管理費計	1,676,002	1,955,038
営業利益	977,078	785,817
営業外収益		
受取利息	883	343
為替差益	-	11,454
その他	6,714	578
営業外収益計	7,597	12,376
営業外費用		
為替差損	222	-
投資有価証券売却損	-	16,009
営業外費用計	222	16,009
経常利益	984,452	782,185
特別損失		
固定資産除却損	77	1,282
資産除去債務会計基準適用に伴う影響額	-	38,858
特別損失計	77	40,140
税引前当期純利益	984,375	742,044
法人税、住民税及び事業税	513,115	368,267
法人税等調整額	64,205	34,047
法人税等合計	448,909	334,220
当期純利益	535,465	407,824

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
株主資本		
資本金		
前期末残高	795,000	795,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	795,000	795,000
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	695,000	695,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	695,000	695,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高	4,862,732	5,398,198
当期変動額		
当期純利益	535,465	407,824
当期変動額合計	535,465	407,824
当期末残高	5,398,198	5,806,022
株主資本合計		
前期末残高	6,352,732	6,888,198
当期変動額		
当期純利益	535,465	407,824
当期変動額合計	535,465	407,824
当期末残高	6,888,198	7,296,022
評価・換算差額等		
前期末残高	17,864	10,510
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	7,353	28,102
当期変動額合計	7,353	28,102
当期末残高	10,510	17,591
純資産合計		
前期末残高	6,334,868	6,877,687
当期変動額		
当期純利益	535,465	407,824
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	7,353	28,102
当期変動額合計	542,819	435,926
当期末残高	6,877,687	7,313,614

## 重要な会計方針

期別 項目	前事業年度 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) その他有価証券時価のあるもの 期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)	(1) その他有価証券時価のあるもの 同左

2. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）平成19年3月31日以前に取得したものの旧定率法によっております。平成19年4月1日以降に取得したものの定率法によっております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。  建物 5年～22年  器具備品 3年～20年</p> <p>また、平成19年3月31日以前に取得したもののについては、従来の償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産  定額法により償却しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産  所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産  リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうちリース取引開始日が平成20年3月31日以前に開始する事業年度に属するもの及び個々のリース資産で重要性が乏しいと認められるものについては、通常の賃貸借取引に準じた会計処理によっております。</p>	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）平成19年3月31日以前に取得したものの旧定率法によっております。平成19年4月1日以降に取得したものの定率法によっております。なお、主な耐用年数は以下の通りです。  建物 1年  器具備品 3年～20年</p> <p>また、平成19年3月31日以前に取得したもののについては、従来の償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。</p> <p>(追加情報)  平成23年7月予定の本社移転に伴い、主として本社建物について耐用年数の短縮を行っております。これにより、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益がそれぞれ30,823千円減少しております。</p> <p>(2) 無形固定資産  同 左</p> <p>(3) リース資産  同 左</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金  従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給対象期間に応じた支給見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金  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、期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  将来の役員退職慰労金の支出に備えるため、当社内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p>	<p>(1) 賞与引当金  同 左</p> <p>(2) 退職給付引当金  同 左</p> <p>(3) 役員退職慰労引当金  同 左</p>
4. その他財務諸表作成のための重要な事項	消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は税抜方式によっております。	消費税等の会計処理 同 左



## 会計方針の変更

前事業年度 (自平成21年4月 1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)
	<p>資産除去債務に関する会計基準の適用</p> <p>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。</p> <p>これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ11,973千円、税引前当期純利益は50,831千円減少しております。</p>

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

前事業年度 (平成22年3月31日現在)	当事業年度 (平成23年3月31日現在)																				
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>47,613千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>89,683千円</td> </tr> <tr> <td>リース資産</td> <td>945千円</td> </tr> </table> <p>*2 無形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td>20,937千円</td> </tr> </table> <p>*3 関係会社に対する資産及び負債</p> <table border="0"> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td>590,302千円</td> </tr> </table>	建物	47,613千円	器具備品	89,683千円	リース資産	945千円	ソフトウェア	20,937千円	未収運用受託報酬	590,302千円	<p>*1 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>101,244千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>90,324千円</td> </tr> <tr> <td>リース資産</td> <td>1,755千円</td> </tr> </table> <p>*2 無形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>ソフトウェア</td> <td>29,245千円</td> </tr> </table> <p>*3 関係会社に対する資産及び負債</p> <table border="0"> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td>257,143千円</td> </tr> </table>	建物	101,244千円	器具備品	90,324千円	リース資産	1,755千円	ソフトウェア	29,245千円	未収運用受託報酬	257,143千円
建物	47,613千円																				
器具備品	89,683千円																				
リース資産	945千円																				
ソフトウェア	20,937千円																				
未収運用受託報酬	590,302千円																				
建物	101,244千円																				
器具備品	90,324千円																				
リース資産	1,755千円																				
ソフトウェア	29,245千円																				
未収運用受託報酬	257,143千円																				

## (損益計算書関係)

前事業年度 (自平成21年4月 1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)								
<p>*1 役員報酬の限度額は以下のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>取締役</td> <td>年額 300,000千円</td> </tr> <tr> <td>監査役</td> <td>年額 20,000千円</td> </tr> </table> <p>*2 関係会社との取引</p> <table border="0"> <tr> <td>運用受託報酬</td> <td>2,019,405千円</td> </tr> </table>	取締役	年額 300,000千円	監査役	年額 20,000千円	運用受託報酬	2,019,405千円	<p>*1 同 左</p> <p>*2 関係会社との取引</p> <table border="0"> <tr> <td>運用受託報酬</td> <td>1,876,725千円</td> </tr> </table>	運用受託報酬	1,876,725千円
取締役	年額 300,000千円								
監査役	年額 20,000千円								
運用受託報酬	2,019,405千円								
運用受託報酬	1,876,725千円								

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

発行済株式総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増 加	減 少	当事業年度末
普通株式	15,900 株	-	-	15,900 株

当事業年度（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

発行済株式総数に関する事項

株式の種類	前事業年度末	増 加	減 少	当事業年度末
普通株式	15,900 株	-	-	15,900 株

## (リース取引関係)

前事業年度 (自平成21年4月 1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)																																												
<p>1. リース取引に関する会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引で、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用しているもの</p> <p>(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"></th> <th style="text-align: center;">器具備品 (千円)</th> <th style="text-align: center;">合計 (千円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">23,259</td> <td style="text-align: right;">23,259</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">14,838</td> <td style="text-align: right;">14,838</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">8,420</td> <td style="text-align: right;">8,420</td> </tr> </tbody> </table> <p>なお、取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>(2) 未経過リース料の期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 30%;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">4,091千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">4,329千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">8,420千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>なお、未経過リース料期末残高相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込法により算定しております。</p> <p>(3) 支払リース料及び減価償却費相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 30%;">1. 支払リース料</td> <td style="text-align: right;">4,444千円</td> </tr> <tr> <td>2. 減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">4,444千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) 減価償却費相当額の算定法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p>		器具備品 (千円)	合計 (千円)	取得価額相当額	23,259	23,259	減価償却累計額相当額	14,838	14,838	期末残高相当額	8,420	8,420	1年以内	4,091千円	1年超	4,329千円	合計	8,420千円	1. 支払リース料	4,444千円	2. 減価償却費相当額	4,444千円	<p>1. リース取引に関する会計基準適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引で、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用しているもの</p> <p>(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"></th> <th style="text-align: center;">器具備品 (千円)</th> <th style="text-align: center;">合計 (千円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">17,955</td> <td style="text-align: right;">17,955</td> </tr> <tr> <td>減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">13,625</td> <td style="text-align: right;">13,625</td> </tr> <tr> <td>期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">4,329</td> <td style="text-align: right;">4,329</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">同 左</p> <p>(2) 未経過リース料の期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 30%;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">3,284千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">1,045千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">4,329千円</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">同 左</p> <p>(3) 支払リース料及び減価償却費相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 30%;">1. 支払リース料</td> <td style="text-align: right;">3,384千円</td> </tr> <tr> <td>2. 減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">3,384千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) 減価償却費相当額の算定法 同 左</p>		器具備品 (千円)	合計 (千円)	取得価額相当額	17,955	17,955	減価償却累計額相当額	13,625	13,625	期末残高相当額	4,329	4,329	1年以内	3,284千円	1年超	1,045千円	合計	4,329千円	1. 支払リース料	3,384千円	2. 減価償却費相当額	3,384千円
	器具備品 (千円)	合計 (千円)																																											
取得価額相当額	23,259	23,259																																											
減価償却累計額相当額	14,838	14,838																																											
期末残高相当額	8,420	8,420																																											
1年以内	4,091千円																																												
1年超	4,329千円																																												
合計	8,420千円																																												
1. 支払リース料	4,444千円																																												
2. 減価償却費相当額	4,444千円																																												
	器具備品 (千円)	合計 (千円)																																											
取得価額相当額	17,955	17,955																																											
減価償却累計額相当額	13,625	13,625																																											
期末残高相当額	4,329	4,329																																											
1年以内	3,284千円																																												
1年超	1,045千円																																												
合計	4,329千円																																												
1. 支払リース料	3,384千円																																												
2. 減価償却費相当額	3,384千円																																												
<p>2. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1) リース資産の内容 有形固定資産 コピー機</p> <p>(2) リース資産の減価償却方法 重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却方法」に記載のとおりであります。</p>	<p>2. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1) リース資産の内容 同 左</p> <p>(2) リース資産の減価償却方法 同 左</p>																																												
<p>3. オペレーティング・リース取引</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 30%;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">113,998千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">199,497千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">313,496千円</td> </tr> </tbody> </table>	1年以内	113,998千円	1年超	199,497千円	合計	313,496千円	<p>3. オペレーティング・リース取引</p> <p>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 30%;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">95,384千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">- 千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">95,384千円</td> </tr> </tbody> </table>	1年以内	95,384千円	1年超	- 千円	合計	95,384千円																																
1年以内	113,998千円																																												
1年超	199,497千円																																												
合計	313,496千円																																												
1年以内	95,384千円																																												
1年超	- 千円																																												
合計	95,384千円																																												

(金融商品関係)

前事業年度（平成22年3月31日現在）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は投資信託及び投資助言業務を行っています。これらの事業により生じる営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益の管理はきわめて重要であると認識しております。

事業推進目的のために自社設定の投資信託への投資を行っており、これらの運用方針につきましては取締役会へ報告を行い、管理しております。

これらの業務により生じた余剰資金の運用については、短期的な預金等の安全性の高い金融資産に限定しております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益は、顧客の信用リスクに晒されております。また、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されております。投資有価証券は当社設定の投資信託に対するシードマネーであり、市場価格の変動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（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については、主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による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（為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、時価を定期的に把握しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、各部署からの報告に基づき経理部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、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、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変更することがあります。

## 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上計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	貸借対照表上計上額	時価	差額
(1)現金・預金	4,966,234	4,966,234	-
(2)未収委託者報酬	280,181	280,181	-
(3)未収運用受託報酬	1,274,895	1,274,895	-
(4)未収収益	30,771	30,771	-
(5)長期差入保証金	136,531	135,957	573
(6)投資有価証券 その他の有価証券	1,582,278	1,582,278	-
資産計	8,270,892	8,270,319	573
(1)未払費用	1,138,637	1,138,637	-
負債計	1,138,637	1,138,637	-

（注1）金融商品の時価の算定方法ならびに有価証券に関する事項

### 資産

#### (1) 現金・預金

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

#### (2) 未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

#### (3) 長期差入保証金

長期差入保証金については、貸借期間に亘り無リスク利子率で割り引いた金額を時価としております。

#### (4) 投資有価証券

投資有価証券は当社設定の投資信託であります。これらの時価は公表されている基準価額によっております。

## 負債

### (1) 未払費用

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	4,966,234			
未収委託者報酬	280,181			
未収運用受託報酬	1,274,895			
未収収益	30,771			
長期差入保証金		136,531		
合計	6,552,083	136,531		

当事業年度（平成23年3月31日現在）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は投資信託及び投資助言業務を行っています。これらの事業により生じる営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益の管理はきわめて重要であると認識しております。

事業推進目的のために自社設定の投資信託への投資を行っており、これらの運用方針につきましては取締役会へ報告を行い、管理しております。

これらの業務により生じた余剰資金の運用については、短期的な預金等の安全性の高い金融資産に限定しております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益は、顧客の信用リスクに晒されております。また、外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されております。投資有価証券は当社設定の投資信託に対するシードマネーであり、市場価格の変動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（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については、主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による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（為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、時価を定期的に把握しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

当社は、各部署からの報告に基づき経理部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、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、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変更することがあります。

## 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上計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	貸借対照表上計上額	時価	差額
--	-----------	----	----

(1)現金・預金	5,711,256	5,711,256	-
(2)未収委託者報酬	243,596	243,596	-
(3)未収運用受託報酬	1,188,270	1,188,270	-
(4)未収収益	116,607	116,607	-
(5)長期差入保証金	136,531	136,531	-
(6)投資有価証券 その他の有価証券	1,396,661	1,396,661	-
資産計	8,792,923	8,792,923	-
(1)未払費用	1,194,179	1,194,179	-
負債計	1,194,179	1,194,179	-

（注1）金融商品の時価の算定方法ならびに有価証券に関する事項

#### 資産

##### (1) 現金・預金

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

##### (2) 未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

##### (3) 長期差入保証金

長期差入保証金については、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

##### (4) 投資有価証券

投資有価証券は当社設定の投資信託であります。これらの時価は公表されている基準価額によっております。

#### 負債

##### (1) 未払費用

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

（注2）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	5,711,256			
未収委託者報酬	243,596			
未収運用受託報酬	1,188,270			
未収収益	116,607			
長期差入保証金	136,531			
合計	7,396,262			

（有価証券関係）

前事業年度（平成22年3月31日現在）

#### 1. その他有価証券で時価のあるもの

（単位：千円）

区分	種類	取得原価	貸借対照表 計上額	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	投資信託受益証券	100,000	100,010	10
	小計	100,000	100,010	10
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	投資信託受益証券	1,500,000	1,482,268	17,731
	小計	1,500,000	1,482,268	17,731
合計		1,600,000	1,582,278	17,721

#### 2. 前事業年度中に売却したその他有価証券（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（平成23年3月31日現在）

## 1. その他有価証券で時価のあるもの

(単位：千円)

区 分	種類	取得原価	貸借対照表 計上額	差 額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	投資信託受益証券	1,367,000	1,396,661	29,661
	小 計	1,367,000	1,396,661	29,661
合 計		1,367,000	1,396,661	29,661

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

売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
382,288	-	16,009

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度 (自平成21年4月 1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)																				
<p>(1) 採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社の従業員は、退職一時金制度と平成18年12月1日より新たに設けました企業型年金規約に基づく確定拠出年金制度に加入しております。当該従業員に係る退職給付費用を当社は負担しており、当該負担額を費用処理しております。</p> <p>(2) 退職給付債務およびその内訳</p> <table> <tr> <td>退職給付債務</td> <td>128,084千円</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td>- 千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td>128,084千円</td> </tr> </table> <p>(3) 退職給付費用の内訳</p> <table> <tr> <td>勤務費用</td> <td>51,283千円</td> </tr> <tr> <td>確定拠出年金制度に基づく要拠出額</td> <td>18,630千円</td> </tr> </table> <p>(4) 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <p>当社は従業員が300人未満のため、在籍者の期末要支給額を退職給付債務とする簡便法を採用しております。</p>	退職給付債務	128,084千円	年金資産	- 千円	退職給付引当金	128,084千円	勤務費用	51,283千円	確定拠出年金制度に基づく要拠出額	18,630千円	<p>(1) 採用している退職給付制度の概要</p> <p>同 左</p> <p>(2) 退職給付債務およびその内訳</p> <table> <tr> <td>退職給付債務</td> <td>161,388千円</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td>- 千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td>161,388千円</td> </tr> </table> <p>(3) 退職給付費用の内訳</p> <table> <tr> <td>勤務費用</td> <td>49,731千円</td> </tr> <tr> <td>確定拠出年金制度に基づく要拠出額</td> <td>21,090千円</td> </tr> </table> <p>(4) 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <p>同 左</p>	退職給付債務	161,388千円	年金資産	- 千円	退職給付引当金	161,388千円	勤務費用	49,731千円	確定拠出年金制度に基づく要拠出額	21,090千円
退職給付債務	128,084千円																				
年金資産	- 千円																				
退職給付引当金	128,084千円																				
勤務費用	51,283千円																				
確定拠出年金制度に基づく要拠出額	18,630千円																				
退職給付債務	161,388千円																				
年金資産	- 千円																				
退職給付引当金	161,388千円																				
勤務費用	49,731千円																				
確定拠出年金制度に基づく要拠出額	21,090千円																				

(ストックオプション等関係)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

前事業年度 (平成22年3月31日)	当事業年度 (平成23年3月31日)

<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>流動 (繰延税金資産)</p> <table> <tr><td>未払費用否認</td><td>3,872千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>9,743 "</td></tr> <tr><td>未払地方法人特別税</td><td>11,094 "</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td><u>50,849 "</u></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>75,559千円</td></tr> </table> <p>固定 (繰延税金資産)</p> <table> <tr><td>退職給付引当金</td><td>52,117千円</td></tr> <tr><td>役員退職慰労引当金</td><td>12,392 "</td></tr> <tr><td>投資有価証券</td><td><u>7,211 "</u></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>71,720千円</td></tr> </table> <p>2. 法定実効税率と税効果適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table> <tr><td>法定実効税率</td><td>40.7</td><td>(%)</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>住民税均等割</td><td>0.2</td><td></td></tr> <tr><td>役員賞与</td><td>4.4</td><td></td></tr> <tr><td>交際費否認</td><td>0.1</td><td></td></tr> <tr><td>その他</td><td><u>0.2</u></td><td></td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td><u>45.6</u></td><td></td></tr> </table>	未払費用否認	3,872千円	未払事業税	9,743 "	未払地方法人特別税	11,094 "	賞与引当金	<u>50,849 "</u>	繰延税金資産合計	75,559千円	退職給付引当金	52,117千円	役員退職慰労引当金	12,392 "	投資有価証券	<u>7,211 "</u>	繰延税金資産合計	71,720千円	法定実効税率	40.7	(%)	(調整)			住民税均等割	0.2		役員賞与	4.4		交際費否認	0.1		その他	<u>0.2</u>		税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>45.6</u>		<p>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</p> <p>流動 (繰延税金資産)</p> <table> <tr><td>未払費用否認</td><td>5,187千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td>5,901 "</td></tr> <tr><td>未払地方法人特別税</td><td>4,515 "</td></tr> <tr><td>賞与引当金</td><td>46,706 "</td></tr> <tr><td>資産除去債務</td><td><u>23,363 "</u></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>85,672千円</td></tr> </table> <p>固定 (繰延税金資産)</p> <table> <tr><td>退職給付引当金</td><td>65,669千円</td></tr> <tr><td>役員退職慰労引当金</td><td>12,913 "</td></tr> <tr><td>減価償却超過額</td><td><u>12,542 "</u></td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td>91,124千円</td></tr> </table> <p>(繰延税金負債)</p> <table> <tr><td>資産除去債務に 対応する除去費用</td><td>2,680千円</td></tr> <tr><td>投資有価証券</td><td><u>12,069 "</u></td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td><u>14,749千円</u></td></tr> <tr><td>繰延税金資産の純額</td><td>76,375千円</td></tr> </table> <p>2. 法定実効税率と税効果適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table> <tr><td>法定実効税率</td><td>40.7</td><td>(%)</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>住民税均等割</td><td>0.3</td><td></td></tr> <tr><td>役員賞与</td><td>3.7</td><td></td></tr> <tr><td>交際費否認</td><td><u>0.3</u></td><td></td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td><u>45.0</u></td><td></td></tr> </table>	未払費用否認	5,187千円	未払事業税	5,901 "	未払地方法人特別税	4,515 "	賞与引当金	46,706 "	資産除去債務	<u>23,363 "</u>	繰延税金資産合計	85,672千円	退職給付引当金	65,669千円	役員退職慰労引当金	12,913 "	減価償却超過額	<u>12,542 "</u>	繰延税金資産合計	91,124千円	資産除去債務に 対応する除去費用	2,680千円	投資有価証券	<u>12,069 "</u>	繰延税金負債合計	<u>14,749千円</u>	繰延税金資産の純額	76,375千円	法定実効税率	40.7	(%)	(調整)			住民税均等割	0.3		役員賞与	3.7		交際費否認	<u>0.3</u>		税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>45.0</u>	
未払費用否認	3,872千円																																																																																					
未払事業税	9,743 "																																																																																					
未払地方法人特別税	11,094 "																																																																																					
賞与引当金	<u>50,849 "</u>																																																																																					
繰延税金資産合計	75,559千円																																																																																					
退職給付引当金	52,117千円																																																																																					
役員退職慰労引当金	12,392 "																																																																																					
投資有価証券	<u>7,211 "</u>																																																																																					
繰延税金資産合計	71,720千円																																																																																					
法定実効税率	40.7	(%)																																																																																				
(調整)																																																																																						
住民税均等割	0.2																																																																																					
役員賞与	4.4																																																																																					
交際費否認	0.1																																																																																					
その他	<u>0.2</u>																																																																																					
税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>45.6</u>																																																																																					
未払費用否認	5,187千円																																																																																					
未払事業税	5,901 "																																																																																					
未払地方法人特別税	4,515 "																																																																																					
賞与引当金	46,706 "																																																																																					
資産除去債務	<u>23,363 "</u>																																																																																					
繰延税金資産合計	85,672千円																																																																																					
退職給付引当金	65,669千円																																																																																					
役員退職慰労引当金	12,913 "																																																																																					
減価償却超過額	<u>12,542 "</u>																																																																																					
繰延税金資産合計	91,124千円																																																																																					
資産除去債務に 対応する除去費用	2,680千円																																																																																					
投資有価証券	<u>12,069 "</u>																																																																																					
繰延税金負債合計	<u>14,749千円</u>																																																																																					
繰延税金資産の純額	76,375千円																																																																																					
法定実効税率	40.7	(%)																																																																																				
(調整)																																																																																						
住民税均等割	0.3																																																																																					
役員賞与	3.7																																																																																					
交際費否認	<u>0.3</u>																																																																																					
税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>45.0</u>																																																																																					

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

当事業年度（平成23年3月31日）

資産除去債務のうち貸借対照表上に計上しているもの

(1)当該資産除去債務の概要

当社は定期建物賃貸借契約に基づき使用するオフィスについて、退去時における原状回復義務を負っているため、資産除去債務を計上しております。

(2)当該資産除去債務の金額の算定方法

資産除去債務の見積もりにあたり、契約期間は平成19年1月1日から平成23年12月31日までの5年間であり、平成23年7月に本社移転を予定しているため、使用見込み期間を55ヶ月、割引率は1.2%を採用しております。

(3)当事業年度における資産除去債務の総額の増減

期首残高（注）	56,732 千円
時の経過による調整額	<u>684 千円</u>
期末残高	57,416 千円

(注) 当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号平成20年3月31日）を適用しているため、前事業年度の末日における残高に代えて、当事業年度の期首における残高を記載しております。

(賃貸等不動産関係)

該当事項はありません。

(セグメント情報)

セグメント情報

前事業年度（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

当社の報告セグメントは、「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

当社の報告セグメントは、「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

前事業年度（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	2,591,900	4,108,302	122,168	6,822,371

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	ヨーロッパ	アメリカ	その他	合計
3,518,130	2,077,575	1,194,574	32,091	6,822,371

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド	1,176,217	投資運用業
BNYメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングズ・リミテッド	2,035,865	投資運用業

当事業年度（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	2,993,552	4,327,591	199,981	7,521,125

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	ヨーロッパ	アメリカ	その他	合計
3,971,533	1,905,672	1,636,030	7,889	7,521,125

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地



域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

### 3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド	1,483,324	投資運用業
BNYメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングズ・リミテッド	1,891,024	投資運用業

（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日改正分）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

（関連当事者との取引）

前事業年度（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

#### (1) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金 (百万)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) の割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	BNYメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングズ・リミテッド	英国 ロンドン	\$121.43	資産運用 業務	(被所有) 間接100%	サービス 提供	投資一任 契約に係る 取引の 収入(注1)	2,019,405	未収運用 受託報酬	590,302

#### (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金 (百万)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) の割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の子会社	BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド	米国 ケイマン 諸島	\$31.30	資産運用 業務	なし	サービス 提供	投資一任 契約に係る 取引の 収入(注1)	1,174,717	未収運用 受託報酬	292,561
親会社 の子会社	ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッド	英国 ロンドン	\$248.00	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	152,750	未払費用	167,980
親会社 の子会社	メロン・キャピタル・マネジメント・コーポレーション	米国 サンフラン シスコ	\$297.68	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	1,255,613	未払費用	288,959
親会社 の子会社	スタンディッシュ・メロン・アセット・マネジメント・カンパニー	米国 ボストン	\$287.45	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	273,634	未払費用	82,939
親会社 の子会社	ニューヨークメロン銀行 東京支店	日本 東京	\$1,135.00	商業銀行	なし	預金	-	-	預金	2,390,622
親会社 の子会社	ウォルター・スコット アンド パートナーズ・ リミテッド	英国 エジンバラ	0.02	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	289,546	未払費用	162,312

#### 1. 関連当事者との取引

(注1)独立第三者間取引と同様の一般的な取引条件で行っています。

#### 2. 親会社に関する注記

BNYメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングズ・リミテッド（非上場）

当事業年度（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

#### (1) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金 (百万)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) の割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	BNYメロン・ アセット・マネジメント・ インターナショナル・ ホールディングズ・ リミテッド	英国 ロンドン	\$121.43	資産運用 業務	(被所有) 間接100%	サービス 提供	投資一任 契約に係る 取引の 収入(注1)	1,876,725	未収運用 受託報酬	257,143

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金 (百万)	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) の割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の子会社	BNYメロン・ インターナショナル・ マネジメント・リミテッド	米国 ケイマン 諸島	\$31.30	資産運用 業務	なし	サービス 提供	投資一任 契約に係る 取引の 収入(注1)	1,483,324	未収運用 受託報酬	528,073
親会社 の子会社	ニュートン・ インベストメント・ マネジメント・リミテッド	英国 ロンドン	\$248.00	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	375,453	未払費用	179,623
親会社 の子会社	メロン・キャピタル・ マネジメント・ コーポレーション	米国 サンフラン シスコ	\$297.68	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	1,108,492	未払費用	285,100
親会社 の子会社	スタンディッシュ・ メロン・アセット・ マネジメント・ カンパニー	米国 ボストン	\$287.45	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	537,293	未払費用	191,988
親会社 の子会社	ニューヨーク メロン銀行 東京支店	日本 東京	\$1,135.00	商業銀行	なし	預金	-	-	預金	3,726,456
親会社 の子会社	ウォルター・スコット アンド パートナーズ・ リミテッド	英国 エジンバラ	0.02	資産運用 業務	なし	サービス 受入	営業費用 (調査費) (注1)	346,857	未払費用	177,781

## 1. 関連当事者との取引

(注1)独立第三者間取引と同様の一般的な取引条件で行っています。

## 2. 親会社に関する注記

BNYメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングズ・リミテッド（非上場）

## (1株当たり情報)

前事業年度 (自平成21年4月 1日 至平成22年3月31日)		当事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)	
1株当たり純資産額	432,558円97銭	1株当たり純資産額	459,975円75銭
1株当たり当期純利益	33,677円08銭	1株当たり当期純利益	25,649円31銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 については、潜在株式が存在していないため、記述 していません。		同 左	

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は以下のとおりであります。

項 目	前事業年度 (自平成21年4月 1日 至平成22年3月31日)	当事業年度 (自平成22年4月 1日 至平成23年3月31日)
当期純利益(千円)	535,465	407,824
普通株式に係る当期純利益(千円)	535,465	407,824
期中平均株式数	15,900	15,900

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

[次へ](#)

## (中間財務諸表)

## (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

		当中間会計期間末 (平成23年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金・預金		5,701,826
未収委託者報酬		190,665
未収運用受託報酬		1,370,444
未収収益		164,365
前払費用		43,932
仮払金		5,278
繰延税金資産		172,917
流動資産計		7,649,430
固定資産		
有形固定資産		
器具備品	*1	4,212
リース資産	*1	13,603
有形固定資産計		17,816
無形固定資産		
ソフトウェア	*2	12,870
電話加入権		228
無形固定資産計		13,099
投資その他の資産		
投資有価証券		1,413,353
長期差入保証金		293,721
預託金		75
繰延税金資産		84,651
投資その他の資産計		1,791,801
固定資産計		1,822,716
資産合計		9,472,147
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金		81,165
未払費用		1,152,087
預り金		5,859
未払法人税等		182,355
未払消費税等	*3	9,406
仮受金		14,475
賞与引当金		372,103
リース債務		3,529
流動負債計		1,820,982
固定負債		
役員退職慰労引当金		35,722
退職給付引当金		178,055
リース債務		10,741
固定負債計		224,519
負債合計		2,045,502
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金		795,000
資本剰余金		
資本準備金		695,000
資本剰余金計		695,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		5,931,485
利益剰余金計		5,931,485
株主資本計		7,421,485

評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	5,158
評価・換算差額等計	5,158
純資産合計	7,426,644
負債・純資産合計	9,472,147

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

		当中間会計期間 (自 平成23年4月 1日 至 平成23年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		1,394,195
運用受託報酬		2,378,603
その他営業収益		107,966
営業収益計		3,880,766
営業費用		2,484,917
営業費用計		2,484,917
一般管理費	*1	1,112,247
営業利益		283,601
営業外収益		4,077
営業外費用		44,134
経常利益		243,544
特別損失		
固定資産除却損		22,384
税引前中間純利益		221,159
法人税、住民税及び事業税		182,688
法人税等調整額		86,992
中間純利益		125,463

## (3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

		当中間会計期間 (自 平成23年4月 1日 至 平成23年9月30日)
株主資本		
資本金		
当期首残高		795,000
当中間期末残高		795,000
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高		695,000
当中間期末残高		695,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高		5,806,022
当中間期変動額		
中間純利益		125,463
当中間期変動額合計		125,463
当中間期末残高		5,931,485
株主資本合計		
当期首残高		7,296,022

当中間期変動額	
中間純利益	125,463
当中間期変動額合計	125,463
当中間期末残高	7,421,485
評価・換算差額等	
当期首残高	17,591
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当期変動額	12,432
当中間期変動額合計	12,432
当中間期末残高	5,158
純資産合計	
当期首残高	7,313,614
当中間期変動額	
中間純利益	125,463
株主資本以外の項目の当期変動額	12,432
当中間期変動額合計	113,030
当中間期末残高	7,426,644

## 中間財務諸表作成の基本となる重要な事項

期 別	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. 資産の評価基準及び評価方法	有価証券 其他有価証券 時価のあるもの 中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）
2. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法によっております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりです。 器具備品 3年～15年  (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。  (3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
3. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支給に備えるため、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。  (2) 役員退職慰労引当金 将来の役員退職慰労金の支給に備えるため、当社内規に基づく当中間会計期間末要支給額を計上しております。  (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度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。

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。
------------------------------	---------------------------------------

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

## 注記事項

## (中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末 (平成23年9月30日現在)	
*1. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。	
器具備品	26,251千円
リース資産	3,096千円
*2. 無形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。	
ソフトウェア	28,730千円
*3. 消費税等の扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「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 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	
*1. 減価償却実施額は以下のとおりであります。	
有形固定資産	18,021千円
無形固定資産	4,182千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間

(自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)

## 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数(株)	当中間会計期間 増加株式数(株)	当中間会計期間 減少株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
発行済株式 普通株式	15,900	-	-	15,900

## (リース取引関係)

当中間会計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)	
--	--

1. ファイナンス・リース取引  
 所有権移転外ファイナンス・リース取引  
 (1) リース資産の内容  
     有形固定資産  
     コピー機
- (2) リース資産の減価償却方法  
     中間財務諸表作成の基本となる重要な事項「2. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。
2. オペレーティング・リース取引  
 オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料  
     1年以内      33,384 千円

## (金融商品関係)

当中間会計期間末（平成23年9月30日現在）

## 1. 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上計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	中間貸借対照表上計上額	時価	差額
(1)現金・預金	5,701,826	5,701,826	-
(2)未収委託者報酬	190,665	190,665	-
(3)未収運用受託報酬	1,370,444	1,370,444	-
(4)未収収益	164,365	164,365	-
(5)長期差入保証金	293,721	293,721	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	1,413,353	1,413,353	-
資産計	9,134,376	9,134,376	-
(1)未払費用	1,152,087	1,152,087	-
負債計	1,152,087	1,152,087	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法ならびに有価証券に関する事項

資 産

## (1) 現金・預金

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

## (2) 未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

## (3) 長期差入保証金

長期差入保証金については、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

## (4) 投資有価証券

投資有価証券は当社設定の投資信託であります。これらの時価は公表されている基準価額によっております。

負 債

## (1) 未払費用

短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

## (有価証券関係)

当中間会計期間末（平成23年9月30日現在）

その他有価証券で時価のあるもの

(単位：千円)

区 分	種類	取得原価	中間貸借対照表 計上額	差 額
-----	----	------	----------------	-----

貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	投資信託受益 証券	1,200,000	1,229,280	29,280
	小計	1,200,000	1,229,280	29,280
貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの	投資信託受益 証券	204,655	184,073	20,581
	小計	204,655	184,073	20,581
合計		1,404,655	1,413,353	8,698

（デリバティブ取引関係）  
該当事項はありません。

（ストック・オプション等関係）  
該当事項はありません。

（持分法損益等）  
該当事項はありません。

（企業結合等関係）  
該当事項はありません。

（資産除去債務関係）  
当社は定期建物賃貸借契約に基づき使用するオフィスについて、退去時における原状回復義務を負っているため資産除去債務を計上していました。  
資産除去債務の見積もりにあたり、契約期間は平成19年1月1日から平成23年12月31日までの5年間ですが、平成23年7月に本社移転を予定していたため、使用見込み期間を55ヶ月、割引率は1.2%を採用しておりました。今中間会計期間において、本社の移転を実施したため、オフィスの退去を行いました。  
当中間会計期間における資産除去債務の残高の推移は次のとおりであります。

期首残高	57,416 千円
時の経過による調整額	172 千円
資産除去債務の履行による減少額	57,558 千円
当中間会計期間末残高	- 千円

（賃貸等不動産関係）  
該当事項はありません。

（セグメント情報等）  
セグメント情報  
当中間会計期間（自平成23年4月1日 至平成23年9月30日）  
当社の報告セグメントは、「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

#### 関連情報

当中間会計期間（自平成23年4月1日 至平成23年9月30日）

#### 1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	1,394,195	2,378,603	107,966	3,880,766

#### 2. 地域ごとの情報

##### (1) 営業収益

（単位：千円）

日本	ヨーロッパ	アメリカ	その他	合計
1,891,618	670,910	1,313,673	4,563	3,880,766

##### (2) 有形固定資産

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



## 3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	営業収益	関連するセグメント名
B N Yメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッド	1,235,420	投資運用業
B N Yメロン・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングズ・リミテッド	661,077	投資運用業

## (1株当たり情報)

当中間会計期間 (自平成23年4月 1日 至平成23年9月30日)	
1株当たり純資産額	467,084.57円
1株当たり中間純利益金額	7,890.76円
(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
2. 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。	
中間純利益(千円)	125,463
普通株式に係る中間純利益(千円)	125,463
普通株式に帰属しない金額(千円)	-
普通株式の期中平均株式数(株)	15,900

## (重要な後発事項)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

- (1) 定款の変更  
定款の変更は、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  
本書提出日現在、委託会社および当ファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。また、訴訟はありません。

## 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9月末現在）

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。

<参考：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9月末現在）

資本構成：三菱UFJ信託銀行株式会社46.5%、日本生命保険相互会社33.5%、  
明治安田生命保険相互会社10%、農中信託銀行株式会社10%

業務の内容：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。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

#### (2) 販売会社

名称：大和証券株式会社

資本金の額：100,000百万円（平成23年9月末現在）

事業の内容：「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。

### 2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社：ファンドの受託会社として信託財産の保管・管理・計算等を行っています。なお、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。
- (2) 販売会社：ファンドの募集・販売の取扱いを行い、一部解約に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払等に関する事務等を行います。

**3【資本関係】**

- (1) 受託会社 : 該当事項はありません。
- (2) 販売会社 : 該当事項はありません。

### 第3【その他】

- 1 目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を採用し、ファンドの愛称、形態などを記載することがあります。また、以下の内容を記載することがあります。
  - (1) 金融商品取引法の規定に基づく目論見書である旨
  - (2) 目論見書の使用開始日
  - (3) 委託会社等の情報および受託会社に関する情報
  - (4) 請求目論見書の入手方法および当該請求を行った場合は、その旨を記録しておくべきである旨
  - (5) 信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
  - (6) 商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき、事前に受益者の意向を確認する手続きを行う旨
  - (7) 投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
  - (8) 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載
- 2 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
  - (1) 届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
  - (2) 届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- 3 目論見書の別称として「投資信託説明書」という名称を使用する場合があります。
- 4 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
- 5 交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。
- 6 目論見書の巻末に「用語集」を掲載することがあります。

## 独立監査人の監査報告書

平成24年3月14日

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社  
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

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B N Yメロン・C T Aオープン ツインストラテジー の平成23年1月18日から平成24年1月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、B N Yメロン・C T Aオープン ツインストラテジー の平成24年1月17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。

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- 
- ( ) 1. 上記は、当社が独立監査人の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8日

BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 安藤 通 教  
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、「委託会社の経理状況」に掲げられているBNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第14期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書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、BNYメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

---

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

[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16日

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 安藤 通 教  
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B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第15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、B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の平成23年9月30日現在の財務状態並びに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）の経営成績の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

（注）上記は、当社が、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。

[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3月15日

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 安藤 通 教  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている「B N Yメロン・C T Aオープン - ツインストラテジー - 」の平成22年1月15日から平成23年1月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、「B N Yメロン・C T Aオープン - ツインストラテジー - 」の平成23年1月17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。

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

2. 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書（前期）へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成22年6月4日

B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社  
取締役会 御中

### あずさ監査法人

指定社員 公認会計士 安藤 通教  
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、「経理の状況」に掲げられているB N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第13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、B N Yメロン・アセット・マネジメント・ジャパン株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績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。

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

以上

---

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