

【表紙】

| | |
|------------|---------------------------------|
| 【提出書類】 | 半期報告書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 平成23年11月28日提出 |
| 【計算期間】 | 第9期中 (自平成23年3月1日至平成23年8月31日) |
| 【ファンド名】 | フィデリティ・米国投資適格債・ファンド(1年決算型) |
| 【発行者名】 | フィデリティ投信株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表執行役 ジュディー・マリンスキー |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区虎ノ門4丁目3番1号 城山トラストタワー |
| 【事務連絡者氏名】 | 赤川 和人 |
| 【連絡場所】 | 東京都港区虎ノ門4丁目3番1号 城山トラストタワー |
| 【電話番号】 | 03 - 4560 - 6000 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

1【ファンドの運用状況】

(1)【投資状況】

(2011年9月30日現在)

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計 (円) | 投資比率 (%) |
|------------------|----|-------------|-------------|
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 177,265,206 | 100.10 |
| 預金・その他の資産(負債控除後) | - | 185,252 | 0.10 |
| 合計(純資産総額) | | 177,079,954 | 100.00 |

(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。

(参考) マザーファンドの投資状況

フィデリティ・米国投資適格債・マザーファンド

(2011年9月30日現在)

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計 (円) | 投資比率 (%) |
|-------|---------|---------------|-------------|
| 国債証券 | アメリカ | 6,528,725,721 | 27.14 |
| | オーストラリア | 175,813,233 | 0.73 |
| | フィンランド | 170,519,652 | 0.71 |
| | チリ | 74,733,750 | 0.31 |
| | 小計 | 6,949,792,356 | 28.89 |
| 地方債証券 | カナダ | 265,782,342 | 1.10 |
| | 小計 | 265,782,342 | 1.10 |
| 特殊債券 | 国際機関 | 1,348,557,871 | 5.61 |
| | アメリカ | 415,447,982 | 1.73 |
| | オランダ | 284,117,942 | 1.18 |
| | 韓国 | 239,574,634 | 1.00 |
| | ノルウェー | 156,445,716 | 0.65 |
| | ロシア | 94,854,375 | 0.39 |
| | マレーシア | 88,767,675 | 0.37 |
| | ドイツ | 83,257,997 | 0.35 |
| | 小計 | 2,711,024,192 | 11.27 |
| 社債券 | アメリカ | 9,033,360,855 | 37.55 |
| | イギリス | 1,318,165,110 | 5.48 |
| | オランダ | 837,442,225 | 3.48 |

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計 (円) | 投資比率 (%) |
|------------------|---------|----------------|-------------|
| | 韓国 | 450,076,061 | 1.87 |
| | フランス | 315,628,124 | 1.31 |
| | スウェーデン | 235,373,014 | 0.98 |
| | チリ | 156,984,795 | 0.65 |
| | ルクセンブルグ | 122,538,780 | 0.51 |
| | メキシコ | 102,681,107 | 0.43 |
| | ケイマン諸島 | 102,447,017 | 0.43 |
| | シンガポール | 75,307,475 | 0.31 |
| | アイルランド | 54,337,185 | 0.23 |
| | ノルウェー | 26,923,274 | 0.11 |
| | カナダ | 25,808,055 | 0.11 |
| | 小計 | 12,857,073,077 | 53.45 |
| 預金・その他の資産(負債控除後) | - | 1,271,723,527 | 5.29 |
| 合計(純資産総額) | | 24,055,395,494 | 100.00 |

(注) 投資比率とは、マザー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。

その他資産の投資状況

(2011年9月30日現在)

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計 (円) | 投資比率 (%) |
|------------|---------|---------------|-------------|
| 為替予約取引(買建) | 日本 | 1,553,383,620 | 6.46 |
| 為替予約取引(売建) | 日本 | 2,071,787,182 | 8.61 |
| 債券先物取引(買建) | アメリカ | 1,003,320,953 | 4.17 |
| 債券先物取引(売建) | オーストラリア | 2,028,828,754 | 8.43 |
| | ドイツ | 1,213,015,280 | 5.04 |

(注1) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注2) 先物取引の時価については、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

2011年9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の推移は次のとおりです。

| 期 | 年月日 | 純資産総額 (百万円) (分配落) | 純資産総額 (百万円) (分配付) | 1口当たり純資産額 (円) (分配落) | 1口当たり純資産額 (円) (分配付) |
|----|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1期 | (2004年3月1日) | 2,119 | 2,155 | 0.9229 | 0.9389 |
| 2期 | (2005年2月28日) | 2,059 | 2,118 | 0.8761 | 0.9011 |
| 3期 | (2006年2月28日) | 87 | 89 | 0.9689 | 0.9869 |
| 4期 | (2007年2月28日) | 40 | 42 | 0.9886 | 1.0266 |
| 5期 | (2008年2月29日) | 522 | 540 | 0.9022 | 0.9327 |
| 6期 | (2009年3月2日) | 391 | 402 | 0.7745 | 0.7965 |
| 7期 | (2010年3月1日) | 229 | 235 | 0.7958 | 0.8178 |
| 8期 | (2011年2月28日) | 167 | 175 | 0.7404 | 0.7719 |
| | 2010年9月末日 | 238 | - | 0.8077 | - |
| | 2010年10月末日 | 224 | - | 0.7773 | - |
| | 2010年11月末日 | 226 | - | 0.8030 | - |
| | 2010年12月末日 | 180 | - | 0.7634 | - |
| | 2011年1月末日 | 181 | - | 0.7730 | - |
| | 2011年2月末日 | 167 | - | 0.7404 | - |
| | 2011年3月末日 | 165 | - | 0.7555 | - |
| | 2011年4月末日 | 161 | - | 0.7531 | - |
| | 2011年5月末日 | 158 | - | 0.7541 | - |
| | 2011年6月末日 | 145 | - | 0.7486 | - |
| | 2011年7月末日 | 164 | - | 0.7300 | - |
| | 2011年8月末日 | 161 | - | 0.7360 | - |
| | 2011年9月末日 | 177 | - | 0.7353 | - |

【分配の推移】

| 期 | 1口当たりの分配金(円) |
|-----|--------------|
| 第1期 | 0.0160 |
| 第2期 | 0.0250 |
| 第3期 | 0.0180 |
| 第4期 | 0.0380 |
| 第5期 | 0.0305 |
| 第6期 | 0.0220 |
| 第7期 | 0.0220 |
| 第8期 | 0.0315 |

【収益率の推移】

| 期 | 収益率(%) |
|-------------------------------|--------|
| 第1期 | 6.1 |
| 第2期 | 2.4 |
| 第3期 | 12.6 |
| 第4期 | 6.0 |
| 第5期 | 5.7 |
| 第6期 | 11.7 |
| 第7期 | 5.6 |
| 第8期 | 3.0 |
| 第9期中 自2011年3月1日至2011年8月31日 | 0.6 |

(注) 収益率とは、各計算期間末(又は当中間期末)の基準価額(分配付)から前計算期間末の基準価額(分配落)を控除した額を前計算期間末の基準価額(分配落)で除して得た数に100を乗じて得た数字です。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

2【設定及び解約の実績】

下記計算期間中の設定および解約の実績ならびに当該計算期間末の発行済数量は次のとおりです。

| 期 | 設定数量 (口) | 解約数量 (口) | 発行済数量 (口) |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 第1期 | 2,433,966,202 | 137,659,836 | 2,296,306,366 |
| 第2期 | 80,207,523 | 25,893,502 | 2,350,620,387 |
| 第3期 | 159,540,676 | 2,419,486,783 | 90,674,280 |
| 第4期 | 43,491,596 | 92,963,002 | 41,202,874 |
| 第5期 | 953,686,476 | 415,256,769 | 579,632,581 |
| 第6期 | 342,169,346 | 416,793,077 | 505,008,850 |
| 第7期 | 67,683,331 | 284,622,693 | 288,069,488 |
| 第8期 | 85,085,223 | 146,257,266 | 226,897,445 |
| 第9期中 自 2011年3月1日 至 2011年8月31日 | 56,526,116 | 64,062,636 | 219,360,925 |

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

3【ファンドの経理状況】

ファンドの中間財務諸表は、「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)ならびに同規則第38条の3、第57条の2の規定により、第8期中間計算期間(平成22年3月2日から平成22年9月1日まで)については改正前の、第9期中間計算期間(平成23年3月1日から平成23年8月31日まで)については改正後の「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、財務諸表および中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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8期中間計算期間(平成22年3月2日から平成22年9月1日まで)、および第9期中間計算期間(平成23年3月1日から平成23年8月31日まで)の中間財務諸表について、あらた監査法人により中間監査を受けております。

中間財務諸表

【フィデリティ・米国投資適格債・ファンド(1年決算型)】

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

| | 第8期中間計算期間 平成22年9月1日現在 | 第9期中間計算期間 平成23年8月31日現在 |
|-----------------|--------------------------|---------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 親投資信託受益証券 | 240,165,461 | 161,430,685 |
| 未収入金 | - | 1,064,336 |
| 流動資産合計 | 240,165,461 | 162,495,021 |
| 資産合計 | 240,165,461 | 162,495,021 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払受託者報酬 | 276 | 34,035 |
| 未払委託者報酬 | 7,604 | 937,246 |
| その他未払費用 | 658 | 81,089 |
| 流動負債合計 | 8,538 | 1,052,370 |
| 負債合計 | 8,538 | 1,052,370 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 296,882,191 | 219,360,925 |
| 剰余金 | | |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | 56,725,268 | 57,918,274 |
| (分配準備積立金) | 6,676,230 | 3,587,713 |
| 元本等合計 | 240,156,923 | 161,442,651 |
| 純資産合計 | 240,156,923 | 161,442,651 |
| 負債純資産合計 | 240,165,461 | 162,495,021 |

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第8期中間計算期間 自平成22年3月2日 至平成22年9月1日 | 第9期中間計算期間 自平成23年3月1日 至平成23年8月31日 |
|---|---------------------------------------|--|
| 営業収益 | | |
| 有価証券売買等損益 | 6,143,134 | 466,343 |
| 営業収益合計 | 6,143,134 | 466,343 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 53,635 | 34,035 |
| 委託者報酬 | 1,476,181 | 937,246 |
| その他費用 | 127,749 | 81,089 |
| 営業費用合計 | 1,657,565 | 1,052,370 |
| 営業利益又は営業損失() | 4,485,569 | 586,027 |
| 経常利益又は経常損失() | 4,485,569 | 586,027 |
| 中間純利益又は中間純損失() | 4,485,569 | 586,027 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額() | 1,586,335 | 534,838 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 58,837,573 | 58,910,579 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 12,653,711 | 16,613,405 |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 12,653,711 | 16,613,405 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 13,440,640 | 14,500,235 |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 13,440,640 | 14,500,235 |
| 分配金 | - | - |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | 56,725,268 | 57,918,274 |

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目 | 第 8 期中間計算期間 自 平成22年 3 月 2 日 至 平成22年 9 月 1 日 | 第 9 期中間計算期間 自 平成23年 3 月 1 日 至 平成23年 8 月31日 |
|-----------------|--|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 | 親投資信託受益証券 同左 |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 項目 | 第 8 期中間計算期間 平成22年 9 月 1 日現在 | 第 9 期中間計算期間 平成23年 8 月31日現在 |
|--------------------------|---|---|
| 1. 元本の推移 | | |
| 期首元本額 | 288,069,488 円 | 226,897,445 円 |
| 期中追加設定元本額 | 71,468,111 円 | 56,526,116 円 |
| 期中一部解約元本額 | 62,655,408 円 | 64,062,636 円 |
| 2. 中間計算期間末日における受益権の総数 | 296,882,191 口 | 219,360,925 口 |
| 3. 元本の欠損 | 中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は56,725,268円です。 | 中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は57,918,274円です。 |
| 4. 中間計算期間末日における1口当たり純資産額 | 0.8089 円 | 0.7360 円 |

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第 8 期中間計算期間 自 平成22年 3 月 2 日 至 平成22年 9 月 1 日 | 第 9 期中間計算期間 自 平成23年 3 月 1 日 至 平成23年 8 月31日 |
|---|---|
| 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬の中から支弁している額 純資産総額に対して年率0.23%以内の額 | 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬の中から支弁している額 同左 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第9期中間計算期間 平成23年8月31日現在 |
|----------------------------|--|
| 1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 中間貸借対照表計上額は中間計算期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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。</p> <p>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。</p> |

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

（参考情報）

ファンドは、「フィデリティ・米国投資適格債・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、同親投資信託の状況は以下のとおりです。

「フィデリティ・米国投資適格債・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

（１）貸借対照表

| 区 分 | 平成22年 9 月 1 日現在 | 平成23年 8 月31日現在 |
|-------------|-----------------|----------------|
| | 金額(円) | 金額(円) |
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 1,238,623,630 | 532,359,622 |
| 金銭信託 | 19,691,237 | 112,512,651 |
| 国債証券 | 13,782,014,452 | 7,844,306,211 |
| 地方債証券 | 286,108,869 | 356,263,301 |
| 特殊債券 | 4,514,371,962 | 3,286,961,292 |
| 社債券 | 17,746,468,219 | 13,788,318,640 |
| 派生商品評価勘定 | 76,490,099 | 8,140,099 |
| 未収入金 | 802,590,189 | - |
| 未収利息 | 342,566,651 | 248,775,136 |
| 前払費用 | 48,365,667 | 24,844,791 |
| 差入委託証拠金 | 63,641,888 | 174,170,802 |
| 流動資産合計 | 38,920,932,863 | 26,376,652,545 |
| 資産合計 | 38,920,932,863 | 26,376,652,545 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 55,672,231 | 88,327,763 |
| 未払金 | 1,251,744,789 | 107,101,490 |
| 未払解約金 | 72,491,517 | 118,112,649 |
| 流動負債合計 | 1,379,908,537 | 313,541,902 |
| 負債合計 | 1,379,908,537 | 313,541,902 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 35,261,312,070 | 25,491,252,803 |
| 剰余金 | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 2,279,712,256 | 571,857,840 |
| 元本等合計 | 37,541,024,326 | 26,063,110,643 |
| 純資産合計 | 37,541,024,326 | 26,063,110,643 |
| 負債純資産合計 | 38,920,932,863 | 26,376,652,545 |

(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22年3月2日 至平成22年9月1日 | 自平成23年3月1日 至平成23年8月31日 |
|----------------------------|---|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p> | <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>同左</p> |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法 | <p>(1) 為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>(2) 先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> | <p>(1) 為替予約取引 同左</p> <p>(2) 先物取引 同左</p> |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p> | <p>外貨建取引等の処理基準</p> <p>同左</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 平成22年9月1日現在 | 平成23年8月31日現在 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| 1. 元本の推移 | | |
| 期首元本額 | 43,251,542,630 円 | 31,079,007,793 円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,212,602,991 円 | 562,063,885 円 |
| 期中一部解約元本額 | 9,202,833,551 円 | 6,149,818,875 円 |
| 2. 期末元本額及びその内訳 | | |
| フィデリティ・米国投資適格債・ファンド(毎月決算型) | 838,082,959 円 | 654,442,184 円 |
| フィデリティ・米国投資適格債・ファンド(1年決算型) | 225,571,017 円 | 157,893,863 円 |
| フィデリティ・米国投資適格債・ファンド(適格機関投資家専用) | 33,504,038,279 円 | 24,369,200,763 円 |
| フィデリティ・米国投資適格債・ファンドVA(適格機関投資家専用) | 693,619,815 円 | 309,715,993 円 |
| 計 | 35,261,312,070 円 | 25,491,252,803 円 |
| 3. 計算期間末日における受益権の総数 | 35,261,312,070 口 | 25,491,252,803 口 |
| 4. 計算期間末日における1口当たり純資産額 | 1.0647 円 | 1.0224 円 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 平成23年8月31日現在 |
|----------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1) 有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。</p> <p>(2) デリバティブ取引 「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) 上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>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。</p> <p>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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等はあくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> |

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

(平成22年9月1日現在)

| 種類 | 契約額等(円) | | 時価(円) | 評価損益(円) |
|-----------|---------------|-------|---------------|------------|
| | | うち1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 | | | | |
| 為替予約取引 | | | | |
| 売建 | | | | |
| アメリカ・ドル | 457,849,408 | - | 454,104,494 | 3,744,914 |
| イギリス・ポンド | 98,269,200 | - | 94,223,250 | 4,045,950 |
| カナダ・ドル | 713,075,900 | - | 707,528,760 | 5,547,140 |
| ユーロ | 1,494,574,880 | - | 1,431,968,960 | 62,605,920 |
| 買建 | | | | |
| アメリカ・ドル | 2,316,304,383 | - | 2,299,943,168 | 16,361,215 |
| ユーロ | 394,664,725 | - | 388,247,360 | 6,417,365 |
| 合計 | 5,474,738,496 | - | 5,376,015,992 | 53,165,344 |

(注)時価の算定方法

- 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。
 - 計算期間末日において予約為替の受渡し日(以下「当該日」という。)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該予約為替は当該対顧客先物相場の仲値により評価しております。
 - 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに算出したレートにより評価しております。

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。
- 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値により評価しております。

(平成23年8月31日現在)

| 種類 | 契約額等(円) | | 時価(円) | 評価損益(円) |
|---------------------------|---------------|-------|---------------|------------|
| | | うち1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 | | | | |
| アメリカ・ドル | 42,980,672 | - | 42,888,699 | 91,973 |
| イギリス・ポンド | 282,341,800 | - | 282,816,400 | 474,600 |
| オーストラリア・ドル | 331,305,940 | - | 339,831,890 | 8,525,950 |
| ユーロ 買建 | 1,041,900,860 | - | 1,054,574,430 | 12,673,570 |
| アメリカ・ドル | 1,655,548,600 | - | 1,646,275,079 | 9,273,521 |
| ユーロ | 37,380,674 | - | 37,627,800 | 247,126 |
| 合計 | 3,391,458,546 | - | 3,404,014,298 | 30,608,542 |

(注1) 時価の算定方法

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

(1) 計算期間末日において予約為替の受渡し日(以下「当該日」という。)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該予約為替は当該対顧客先物相場の仲値により評価しております。

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

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている対顧客先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに算出したレートにより評価しております。

計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。

2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値により評価しております。

(注2) デリバティブ取引にヘッジ会計は適用されておられません。

債券関連

(平成22年9月1日現在)

| 種類 | 契約額等(円) | | 時価(円) | 評価損益(円) |
|------|---------------|-------|---------------|------------|
| | | うち1年超 | | |
| 市場取引 | | | | |
| 先物取引 | | | | |
| 売建 | 1,060,349,370 | - | 1,092,696,846 | 32,347,476 |
| 合計 | 1,060,349,370 | - | 1,092,696,846 | 32,347,476 |

(注) 時価の算定方法

1. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
2. 計算期間末日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量を勘案して評価を行う取引所を決定しております。

(平成23年8月31日現在)

| 種類 | 契約額等(円) | | 時価(円) | 評価損益(円) |
|------|---------------|-------|---------------|------------|
| | | うち1年超 | | |
| 市場取引 | | | | |
| 先物取引 | | | | |
| 売建 | 4,571,214,710 | - | 4,627,121,247 | 55,906,537 |
| 買建 | 984,552,654 | - | 990,880,069 | 6,327,415 |
| 合計 | 5,555,767,364 | - | 5,618,001,316 | 49,579,122 |

(注1) 時価の算定方法

1. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
2. 計算期間末日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量を勘案して評価を行う取引所を決定しております。

(注2) デリバティブ取引にヘッジ会計は適用されておられません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

4【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

（2011年9月末日現在）

| | |
|-------------------|-------------|
| 資本金の額 | 金10億円 |
| 発行する株式の総数 | 80,000株 |
| 発行済株式総数 | 20,000株 |
| 最近5年間における資本金の額の増減 | 該当事項はありません。 |

（２）【事業の内容及び営業の状況】

「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なうとともに「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）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。

2011年9月30日現在、委託会社の運用する証券投資信託は、追加型株式投資信託134本、親投資信託53本で、親投資信託を除いた純資産の合計は総額2,140,379,226,736円です。

(3)【その他】

委託会社に関し、訴訟事件その他委託会社に重要な影響を与えた事実および重要な影響を与えることが予想される事実は存在していません。

5【委託会社等の経理状況】

当社の財務諸表は、第24期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）については、改正前の「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年内閣府令第52号）に基づいて、第25期事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）については、改正後の財務諸表等規則並びに同規則第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年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

当社の財務諸表は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第24期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）及び第25期事業年度（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

当社は財務諸表の適正性を確保するための特段の取り組みを行っております。

具体的には、企業会計基準及び同適用指針、日本公認会計士協会が公表する委員会報告等の公開情報、各種関係諸法令の改廃に応じて、当社として必要な対応を適時に協議しております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 第24期 (平成22年3月31日) | 第25期 (平成23年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 872,753 | 644,171 |
| 立替金 | 220,192 | 178,789 |
| 前払費用 | 141,517 | 132,962 |
| 未収委託者報酬 | 4,090,233 | 4,323,737 |
| 未収収益 | 787,091 | 710,807 |
| 未収入金 | * 1 673,820 | 2,400,799 |
| 繰延税金資産 | 1,283,769 | 1,350,128 |
| 短期貸付金 | * 1 8,420,000 | - |
| 流動資産合計 | 16,489,378 | 9,741,396 |
| 固定資産 | | |
| 無形固定資産 | | |
| 電話加入権 | 7,487 | 7,487 |
| 無形固定資産合計 | 7,487 | 7,487 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 4,527 | 606,060 |
| 長期貸付金 | * 1 - | 9,397,000 |
| 長期差入保証金 | 645,332 | 213,373 |
| 会員預託金 | 1,230 | 1,230 |
| 投資その他の資産合計 | 651,089 | 10,217,663 |
| 固定資産合計 | 658,576 | 10,225,150 |
| 資産合計 | 17,147,955 | 19,966,547 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 14,864 | 3,354 |
| 未払金 | * 1 | |
| 未払手数料 | 1,760,269 | 1,851,483 |
| その他未払金 | 706,803 | 1,624,041 |
| 未払費用 | 1,256,306 | 1,439,596 |
| 未払法人税等 | 14,171 | 292,188 |
| 未払消費税等 | 43,012 | 261,774 |
| 賞与引当金 | 2,332,442 | 2,619,301 |
| 流動負債合計 | 6,127,869 | 8,091,739 |
| 固定負債 | | |
| 長期賞与引当金 | 406,643 | 199,767 |
| 退職給付引当金 | 4,062,501 | 4,676,483 |
| 関係会社引当金 | - | 298,678 |
| 繰延税金負債 | - | 7,200 |
| 固定負債合計 | 4,469,144 | 5,182,129 |
| 負債合計 | 10,597,014 | 13,273,869 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 5,550,487 | 5,682,470 |
| 利益剰余金合計 | 5,550,487 | 5,682,470 |
| 株主資本合計 | 6,550,487 | 6,682,470 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 453 | 10,207 |
| 評価・換算差額等合計 | 453 | 10,207 |
| 純資産合計 | 6,550,941 | 6,692,678 |
| 負債純資産合計 | 17,147,955 | 19,966,547 |

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

| | 第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日) | 第25期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) |
|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 18,822,873 | 26,148,690 |
| その他営業収益 | 4,395,223 | 6,037,259 |
| 営業収益計 | 23,218,096 | 32,185,949 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 8,357,908 | 11,876,887 |
| 広告宣伝費 | 744,550 | 1,096,380 |
| 公告料 | 780 | 780 |
| 受益証券発行費 | 526 | - |
| 調査費 | | |
| 調査費 | 461,807 | 426,713 |
| 委託調査費 | 2,267,889 | 4,477,290 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | 31,491 | 47,307 |
| 印刷費 | 107,855 | 76,759 |
| 協会費 | 21,625 | 20,022 |
| 諸会費 | 5,639 | 6,594 |
| 営業費用計 | 12,000,075 | 18,028,737 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 353,613 | - |
| 給料・手当 | 3,247,899 | 3,474,973 |
| 賞与 | 3,009,997 | 3,118,068 |
| 福利厚生費 | 1,131,276 | 949,332 |
| 交際費 | 82,041 | 30,441 |
| 旅費交通費 | 152,312 | 221,902 |
| 租税公課 | 35,805 | 65,206 |
| 弁護士報酬 | 4,064 | 9,363 |
| 不動産賃貸料・共益費 | 557,066 | 507,846 |
| 支払ロイヤリティ | 58,245 | - |
| 退職給付費用 | 763,484 | 565,006 |
| 消耗器具備品費 | 65,723 | 59,882 |
| 事務委託費 | 3,037,657 | 3,387,693 |
| 諸経費 | 293,108 | 295,531 |
| 一般管理費計 | 12,792,296 | 12,685,248 |
| 営業利益又は営業損失() | 1,574,275 | 1,471,963 |
| 営業外収益 | * 1 | |
| 受取利息 | 84,143 | 64,747 |
| 保険配当金 | 13,381 | 11,932 |
| 雑益 | 14,107 | 10,304 |
| 営業外収益計 | 111,633 | 86,983 |
| 営業外費用 | | |
| 寄付金 | - | 658 |
| 為替差損 | 33,219 | 2,371 |
| 営業外費用計 | 33,219 | 3,029 |
| 経常利益又は経常損失() | 1,495,861 | 1,555,917 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | - | 604 |
| 特別利益計 | - | 604 |
| 特別損失 | | |
| 特別退職金 | 22,027 | 65,742 |
| 事務過誤損失 | 1,571 | 919 |
| 投資有価証券売却損 | 98,200 | - |
| 資産除去債務会計基準適用に伴う影響額 | - | 277,377 |
| 過年度退職給付引当金繰入 | - | 112,019 |
| その他特別損失 | - | 20,372 |
| 特別損失計 | 121,798 | 476,432 |

| | 第24期 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日) | 第25期 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日) |
|---------------------------|--|--|
| 税引前当期純利益又は税引前当期純損失 () | 1,617,660 | 1,080,089 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,471 | 1,014,154 |
| 法人税等調整額 | 1,574,249 | 66,047 |
| 法人税等合計 | 1,576,720 | 948,106 |
| 当期純利益又は当期純損失 () | 3,194,381 | 131,983 |

(3)【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

| | 第24期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日) | 第25期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日) |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | |
| 前期末残高 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | | |
| 当期末残高 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 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 | 8,744,868 | 5,550,487 |
| 当期変動額 | | |
| 当期純利益又は当期純損失() | 3,194,381 | 131,983 |
| 当期変動額合計 | 3,194,381 | 131,983 |
| 当期末残高 | 5,550,487 | 5,682,470 |
| 株主資本合計 | | |
| 前期末残高 | 9,744,868 | 6,550,487 |
| 当期変動額 | | |
| 当期純利益又は当期純損失() | 3,194,381 | 131,983 |
| 当期変動額合計 | 3,194,381 | 131,983 |
| 当期末残高 | 6,550,487 | 6,682,470 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 前期末残高 | 289 | 453 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 743 | 9,753 |
| 当期変動額合計 | 743 | 9,753 |
| 当期末残高 | 453 | 10,207 |
| 評価・換算差額等合計 | | |
| 前期末残高 | 289 | 453 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 743 | 9,753 |
| 当期変動額合計 | 743 | 9,753 |
| 当期末残高 | 453 | 10,207 |
| 純資産合計 | | |
| 前期末残高 | 9,744,578 | 6,550,941 |
| 当期変動額 | | |
| 当期純利益又は当期純損失() | 3,194,381 | 131,983 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 743 | 9,753 |
| 当期変動額合計 | 3,193,637 | 141,736 |
| 当期末残高 | 6,550,941 | 6,692,678 |

重要な会計方針

| 項目 | 第24期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日) |
|----------------------------|--|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>其他有価証券 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、売却原価は総平均法により算定）を採用しております。</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p> | <p>其他有価証券 時価のあるもの 同左</p> <p>時価のないもの 同左</p> |
| 2. 引当金の計上基準 | <p>(1) 貸倒引当金 債権等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能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、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当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。 過去勤務債務については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による按分額を定額法により費用処理しております。 数理計算上の差異については、発生年度に全額費用処理しております。</p> <p>(3) 賞与引当金、長期賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、賞与支給見込額の当期負担額を計上しております。</p> | <p>(1) 貸倒引当金 同左</p> <p>(2) 退職給付引当金 同左</p> <p>(3) 賞与引当金、長期賞与引当金 同左</p> <p>(4) 関係会社引当金 親会社により負担された当社のインセンティブ・シェア・プランによる業績連動型特別賞与について、将来親会社に対し支払いを行う可能性が高いため、親会社との契約に基づき当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> |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>(1) 消費税等の会計処理 消費税および地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 連結納税制度を適用しております。</p> | <p>(1) 消費税等の会計処理 同左</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 同左</p> |

会計処理方法の変更

| 第24期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日) |
|--|---|
| | <p>（資産除去債務に関する会計基準の適用） 当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。 これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ46百万円、税引前当期純利益は324百万円減少しております。</p> |

追加情報

| 第24期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日) |
|--|---|
| | (セグメント情報に関する会計基準の適用) 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22年6月30日)及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日)を適用しております。 |

注記事項

(貸借対照表関係)

| 第24期 (平成22年3月31日) | 第25期 (平成23年3月31日) |
|---|---|
| *1 関係会社項目 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 | *1 関係会社項目 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 |
| 未収入金 361,536 千円 | 未収入金 2,086,038 千円 |
| 短期貸付金 8,420,000 千円 | 未払金 1,196,884 千円 |
| 未払金 282,829 千円 | 長期貸付金 9,397,000 千円 |

(損益計算書関係)

| 第24期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日) |
|--|--|
| *1 関係会社に係る営業外収益 関係会社からの受取利息が84,143千円含まれております。 | *1 関係会社に係る営業外収益 関係会社からの受取利息が64,747千円含まれております。 |

(株主資本変動計算書関係)

第24期(自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)
発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 前事業年度末株式数 | 当事業年度増加株式数 | 当事業年度減少株式数 | 当事業年度末株式数 |
|-------|-----------|------------|------------|-----------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 20,000株 | - | - | 20,000株 |
| 合計 | 20,000株 | - | - | 20,000株 |

第25期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 前事業年度末株式数 | 当事業年度増加株式数 | 当事業年度減少株式数 | 当事業年度末株式数 |
|-------|-----------|------------|------------|-----------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 20,000株 | - | - | 20,000株 |
| 合計 | 20,000株 | - | - | 20,000株 |

(リース取引関係)

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

第25期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
該当事項はありません。

（金融商品関係）

第24期（自平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

（追加情報）

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

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用について短期的な預金及びグループ会社への貸付金に限定しております。また、所要資金は自己資金で賄っており、銀行借入、社債発行等による資金調達は行っておりません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

預金は、銀行の信用リスクに晒されておりますが、預金に関しては数行に分散して預入しており、リスクの軽減を図っております。営業債権である未収委託者報酬および未収収益、未収入金については、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻または債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。未収入金およびその他未払金の一部には、海外の関連会社との取引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場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

預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関でのみで運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。

未収委託者報酬及び未収収益は、投資信託または取引相手ごとに残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。

また、未収入金は、概ね、海外の関連会社との取引により生じたものであり、原則、翌月中に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、原則、為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高照合等を行い、リスクを管理しております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価に関する事項

平成22年3月31日（当期の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|------------|------------|------------|----|
| （1）現金及び預金 | 872,753 | 872,753 | - |
| （2）未収委託者報酬 | 4,090,233 | 4,090,233 | - |
| （3）短期貸付金 | 8,420,000 | 8,420,000 | - |
| 資産計 | 13,382,986 | 13,382,986 | - |
| （4）未払手数料 | 1,760,269 | 1,760,269 | - |
| 負債計 | 1,760,269 | 1,760,269 | - |

（注）金融商品の時価の算定方法に関する事項

（1）～（3）現金及び預金、未収委託者報酬、短期貸付金

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

（4）未払手数料

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

第25期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用について短期的な預金及びグループ会社への貸付金に限定しております。また、所要資金は自己資金で賄っており、銀行借入、社債発行等による資金調達は行っておりません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

預金は、銀行の信用リスクに晒されておりますが、預金に関しては数行に分散して預入しており、リスクの軽減を図っております。営業債権である未収委託者報酬および未収収益、未収入金については、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻または債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。未収入金およびその他未払金の一部には、海外の関連会社との取引により生じた外貨建ての資産・負債を保有しているため、為替相場の変動による市場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

預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時及びその後も継続的に銀行の信用力を評価し、格付けの高い金融機関でのみで運用し、預金に係る信用リスクを管理しております。

未収委託者報酬及び未収収益は、投資信託または取引相手ごとに残高を管理し、当社が運用している資産の中から報酬を徴収するため、信用リスクは僅少であります。

また、未収入金は、概ね、海外の関連会社との取引により生じたものであり、原則、翌月中に決済が行われる事により、回収が不能となるリスクは僅少であります。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、原則、為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、外貨建ての債権債務に関する為替の変動リスクに関しては、個別の案件ごとに毎月残高照合等を行い、リスクを管理しております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価に関する事項

平成23年3月31日（当期の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。（（注2）参照）

| | 貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|------------|------------|------------|----|
| （1）現金及び預金 | 644,171 | 644,171 | - |
| （2）未収委託者報酬 | 4,323,737 | 4,323,737 | - |
| （3）未収入金 | 2,400,799 | 2,400,799 | - |
| （4）投資有価証券 | 604,298 | 604,298 | - |
| （5）長期貸付金 | 9,397,000 | 9,397,000 | - |
| 資産計 | 17,370,007 | 17,370,007 | - |
| （1）未払手数料 | 1,851,483 | 1,851,483 | - |
| （2）未払金 | 1,624,041 | 1,624,041 | - |
| 負債計 | 3,475,524 | 3,475,524 | - |

（注）1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

（1）現金及び預金、（2）未収委託者報酬、（3）未収入金

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

（4）投資有価証券

時価について、当社が算定し、公表している基準価額によっております。

（5）長期貸付金

変動金利によるものであり、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負債

（1）未払手数料、（2）未払金

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

(注)2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

| 区分 | 貸借対照表計上額 |
|-------|----------|
| 非上場株式 | 1,761 |

非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(4) 投資有価証券」には含めておりません。

(注)3. 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) |
|---------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 644,171 | - | - | - |
| 未収委託者報酬 | 4,323,737 | - | - | - |
| 未収入金 | 2,400,799 | - | - | - |
| 合計 | 7,368,708 | - | - | - |

金銭債権のうち長期貸付金(9,397,000千円)については、契約上返済期限の定めがないため、上記に含めておりません。

(有価証券関係)

第24期(平成22年3月31日現在)

1. その他有価証券

| | 取得原価(千円) | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円) | 差額(千円) |
|-----------------------------|----------|--------------------------------|--------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの その他 | 2,000 | 2,765 | 765 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの その他 | 1,761 | 1,761 | - |
| 小計 | 3,761 | 4,527 | 765 |
| 合計 | 3,761 | 4,527 | 765 |

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

| 売却額(千円) | 売却益の合計(千円) | 売却損の合計(千円) |
|-----------|------------|------------|
| 1,901,800 | - | 98,200 |

第25期(平成23年3月31日)

1. その他有価証券

| | 取得原価(千円) | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円) | 差額(千円) |
|-----------------------------|----------|--------------------------------|--------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの その他 | 586,890 | 604,298 | 17,408 |
| 小計 | 586,890 | 604,298 | 17,408 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの その他 | 1,761 | 1,761 | - |
| 小計 | 1,761 | 1,761 | - |
| 合計 | 588,651 | 606,060 | 17,408 |

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) |
|---------|------------|------------|
| 1,572 | 604 | - |

(デリバティブ取引関係)

第24期(自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)

該当事項はありません。

第25期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

| 第24期 (平成22年3月31日) | 第25期 (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 当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を採用しております。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">(1) 退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">4,027,690千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 未積立退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">4,027,690千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 未認識過去勤務債務</td> <td style="text-align: right;">34,811千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 貸借対照表計上額純額</td> <td style="text-align: right;">4,062,501千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">4,062,501千円</td> </tr> </table> <p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">(1) 勤務費用</td> <td style="text-align: right;">605,150千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td> <td style="text-align: right;">19,974千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">86,371千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">4,879千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 臨時に支払った割増退職金</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>(6) 退職給付費用の額</td> <td style="text-align: right;">716,374千円</td> </tr> </table> <p>(注) 従業員出向に伴う配賦額控除前の数値です。</p> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">(1) 割引率</td> <td style="text-align: right;">1.6%</td> </tr> <tr> <td>(2) 退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">期間定額基準</td> </tr> <tr> <td>(3) 過去勤務債務の処理年数</td> <td style="text-align: right;">10年</td> </tr> </table> | (1) 退職給付債務 | 4,027,690千円 | (2) 未積立退職給付債務 | 4,027,690千円 | (3) 未認識過去勤務債務 | 34,811千円 | (4) 貸借対照表計上額純額 | 4,062,501千円 | (5) 退職給付引当金 | 4,062,501千円 | (1) 勤務費用 | 605,150千円 | (2) 利息費用 | 19,974千円 | (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 86,371千円 | (4) 過去勤務債務の費用処理額 | 4,879千円 | (5) 臨時に支払った割増退職金 | - | (6) 退職給付費用の額 | 716,374千円 | (1) 割引率 | 1.6% | (2) 退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準 | (3) 過去勤務債務の処理年数 | 10年 | <p>1. 採用している退職給付制度の概要 同左</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">(1) 退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">4,648,515千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 未積立退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">4,648,515千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 未認識過去勤務債務</td> <td style="text-align: right;">27,968千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 貸借対照表計上額純額</td> <td style="text-align: right;">4,676,483千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">4,676,483千円</td> </tr> </table> <p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">(1) 勤務費用</td> <td style="text-align: right;">436,790千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td> <td style="text-align: right;">21,198千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">222,645千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">6,843千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 臨時に支払った割増退職金</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>(6) 退職給付費用の額</td> <td style="text-align: right;">673,790千円</td> </tr> </table> <p>(注) 従業員出向に伴う配賦額控除前の数値です。</p> <p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">(1) 割引率</td> <td style="text-align: right;">1.5%</td> </tr> <tr> <td>(2) 退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="text-align: right;">期間定額基準</td> </tr> <tr> <td>(3) 過去勤務債務の処理年数</td> <td style="text-align: right;">10年</td> </tr> </table> | (1) 退職給付債務 | 4,648,515千円 | (2) 未積立退職給付債務 | 4,648,515千円 | (3) 未認識過去勤務債務 | 27,968千円 | (4) 貸借対照表計上額純額 | 4,676,483千円 | (5) 退職給付引当金 | 4,676,483千円 | (1) 勤務費用 | 436,790千円 | (2) 利息費用 | 21,198千円 | (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 222,645千円 | (4) 過去勤務債務の費用処理額 | 6,843千円 | (5) 臨時に支払った割増退職金 | - | (6) 退職給付費用の額 | 673,790千円 | (1) 割引率 | 1.5% | (2) 退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準 | (3) 過去勤務債務の処理年数 | 10年 |
| (1) 退職給付債務 | 4,027,690千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 未積立退職給付債務 | 4,027,690千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 未認識過去勤務債務 | 34,811千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (4) 貸借対照表計上額純額 | 4,062,501千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (5) 退職給付引当金 | 4,062,501千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 勤務費用 | 605,150千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 利息費用 | 19,974千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 86,371千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (4) 過去勤務債務の費用処理額 | 4,879千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (5) 臨時に支払った割増退職金 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (6) 退職給付費用の額 | 716,374千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 割引率 | 1.6% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 過去勤務債務の処理年数 | 10年 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 退職給付債務 | 4,648,515千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 未積立退職給付債務 | 4,648,515千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 未認識過去勤務債務 | 27,968千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (4) 貸借対照表計上額純額 | 4,676,483千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (5) 退職給付引当金 | 4,676,483千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 勤務費用 | 436,790千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 利息費用 | 21,198千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 222,645千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (4) 過去勤務債務の費用処理額 | 6,843千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (5) 臨時に支払った割増退職金 | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (6) 退職給付費用の額 | 673,790千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 割引率 | 1.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 退職給付見込額の期間配分方法 | 期間定額基準 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 過去勤務債務の処理年数 | 10年 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(ストック・オプション等関係)

第24期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

該当事項はありません。

第25期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

| 第24期 (平成22年3月31日) | 第25期 (平成23年3月31日) |
|---|---|
| 1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳 | 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 |
| 繰延税金資産 (千円) | 繰延税金資産 (千円) |
| 退職給付引当金損金算入限度超過額 1,653,031 | 退職給付引当金損金算入限度超過額 1,902,861 |
| 賞与引当金 1,000,711 | 賞与引当金 1,147,079 |
| 未払費用否認 458,688 | 未払費用否認 577,632 |
| 繰越欠損金 585,286 | 繰越欠損金 375,059 |
| その他 12,804 | その他 213,886 |
| 繰延税金資産小計 3,710,523 | 繰延税金資産小計 4,216,519 |
| 評価性引当額 2,426,754 | 評価性引当額 2,866,390 |
| 繰延税金資産計 1,283,769 | 繰延税金資産計 1,350,128 |
| | 繰延税金負債 |
| | 其他有価証券評価差額金 7,200 |
| | 繰延税金負債計 7,200 |
| | 繰延税金資産の純額 1,342,927 |
| 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 | 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 |
| 当事業年度は税引前当期純損失を計上しているため、記載しておりません。 | (%) |
| | 法定実効税率 40.69 |
| | (調整) |
| | 交際費等永久に損金に算入されない項目 4.69 |
| | 評価性引当額 40.70 |
| | 過年度法人税等 1.89 |
| | その他 0.19 |
| | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 87.77 |

(持分法損益等)

第24期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

該当事項はありません。

第25期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

該当事項はありません。

(企業結合等関係)

第24期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

該当事項はありません。

第25期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

第25期(平成23年3月31日)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 資産除去債務の概要

事業用に賃借している不動産の賃借契約に伴う原状回復義務等であります。

(2) 資産除去債務の計算方法

事業用に賃借している不動産の不動産賃借契約終了までの期間を入居時より概ね10年間とし、当該不動産賃借契約に関連する資産除去債務の総額を見積もり、そのうち当期の負担に属する金額を費用に計上し、前事業年度以前の負担に属する金額を、当事業年度の損失として計上しております。

(3) 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

| | | |
|-----------------|---------|----|
| 期首残高(注) | 277,377 | 千円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | - | |
| 時の経過による調整額 | 46,880 | |
| 資産除去債務の履行による減少額 | - | |
| その他増減額(は減少) | - | |
| 期末残高 | 324,257 | |

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

貸借対照表に計上している資産除去債務以外の資産除去債務
該当事項はありません。

(賃貸等不動産関係)

第24期(自平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)

該当事項はありません。

第25期(自平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

第25期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第25期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

1. サービスごとの情報

(単位:千円)

| | 投資信託の運用 | 投資顧問業 | 合計 |
|-----------|------------|-----------|------------|
| 外部顧客への売上高 | 26,148,690 | 2,631,058 | 28,779,748 |

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位:千円)

| 日本 | バミューダ | 英国 | 香港 | その他 | 合計 |
|------------|-----------|---------|---------|--------|------------|
| 28,779,748 | 2,792,293 | 400,260 | 161,267 | 52,379 | 32,185,949 |

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位:千円)

| 投資信託の名称 | 委託者報酬 | 関連するサービスの種類 |
|------------------------------|-----------|-------------|
| フィデリティ・US リート・ファンドB(為替ヘッジなし) | 6,190,703 | 投資信託の運用 |
| フィデリティ・USハイ・イールド・ファンド | 5,373,399 | 投資信託の運用 |
| フィデリティ・日本成長株・ファンド | 3,786,003 | 投資信託の運用 |

関連当事者情報

第24期(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-----|--|---------------------------------|-----------------|--|-------------------|----------|-------------------------|---------------------|---------------|-------|-----------------|
| | | | | | | 役員の兼任等 | 事業上の関係 | | | | |
| 親会社 | FIL リミテッド | 英領バ ミュー ダ、ペン ブロー ク市 | 千米ドル | 投資顧問業 | 被所有 間接 100% | - | 投資顧 問契約 の再委 任等 | 金銭の貸 付 (注3) | 千円 850,000 | 短期貸付金 | 千円 8,420,000 |
| | | | 1,194 | | | | | 利息の受 取 (注3) | 84,143 | 未収入金 | 18,902 |
| | フィデリ ティ・ジャ パン・ホー ルディング ス株式会社 | 東京都 港区 | 千円 4,510,000 | 証券業、投 資信託委託 業、投資顧 問業を営む 子会社の管 理 | 被所有 直接 100% | 兼任 1名 | 当社事 業活動 の管理 等 | 連結法人 税の個別 帰属額 | - | 未収入金 | 246,491 |

(2) 兄弟会社

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|---------|----------------------|-----------|-----------------|-------|----------------|----------|--------------------------------|-----------------------|---------------|-----|---------------|
| | | | | | | 役員の兼任等 | 事業上の関係 | | | | |
| 親会社の子会社 | フィデリ ティ証券株 式会社 | 東京都 港区 | 千円 4,207,500 | 証券業 | - | 兼任 1名 | 当社設 定投資 信託の 募集・ 販売 | 共通発生経 費負担額 (注2) | 千円 977,263 | 未払金 | 千円 121,196 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資顧問報酬の收受については、助言にかかった費用を基に決定しております。

(注2) 共通発生経費については、直課可能なものは実際発生額に基づき、直課不可能なものは各社の規模に応じた一定の比率により負担しております。

(注3) 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

第25期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社

| 種類 | 会社等の名称 | 会社等の所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(注2) | 科目 | 期末残高(注2) |
|-----|---------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------|-----------------|
| 親会社 | FIL Limited | 英領バ ミュー ダ、ペン ブローク 市 | 千米ドル 2,832 | 投資顧 問業 | 被所有 間接 100% | 投資顧問 契約の再 委任等役 員の兼任 | 金銭の貸付 (注1) | 千円 850,000 | 長期貸付金 | 千円 9,270,000 |
| | | | | | | | 利息の受取 (注1) | 64,476 | 未収入金 | 14,892 |
| | | | | | | | 委託調査等 報酬 (注3) | 1,650,000 | 未収入金 | 1,650,000 |
| | | | | | | | 共通発生 経費負担額 (注4) | 3,582,376 | 未払金 | 294,715 |
| | | | | | | 共通発生 経費負担額 (注4) | - | 関係会社 引当金 | 298,678 | |
| 親会社 | FIL Japan Holdings K.K. | 東京都 港区 | 千円 4,510,000 | グルー プ会 社経 営管 理 | 被所有 直接 100% | 当社事業 活動の管 理等役員 の兼任 | 金銭の貸付 (注1) | 千円 127,000 | 長期 貸付金 | 千円 127,000 |
| | | | | | | | 利息の受取 (注1) | 270 | 未収入金 | 270 |
| | | | | | | | 共通発生 経費負担額 (注4) | 105,249 | 未収入金 | 2,100 |
| | | | | | | | 連結法人税 の個別帰属 額 | - | 未払金 | 752,009 |
| 親会社 | FIL Asia Holdings Limited | シンガ ポール、 ブルバード 市 | 千米ドル 175,807 | グルー プ会 社経 営管 理 | 被所有 間接51% | 営業取引 | 共通発生 経費負担額 (注4) | 千円 1,146,798 | 未払金 | 千円 30,063 |

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

| 属性 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額(注2) | 科目 | 期末残高(注2) |
|-------------------------|------------------|-----------|-----------------|-------|----------------|----------------------------|-----------------------|---------------|-----|--------------|
| 同一の 親会社 をもつ 会社 | フィデリティ 証券株式会社 | 東京都 港区 | 千円 5,207,500 | 証券業 | なし | 当社設定 投資信託 の募集・ 販売 | 共通発生 経費負担額 (注4) | 千円 940,903 | 未払金 | 千円 24,194 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資金の貸付については、市場金利等を勘案して利率を合理的に決定しております。

(注2) 取引金額には消費税等を含めておりません。期末残高には消費税等を含めております。

(注3) 当社の主要な事業領域である投信・投資顧問業から包括的に発生する収益であります。

(注4) 共通発生経費については、直課可能なものは実際発生額に基づき、直課不可能なものは各社の規模に応じた一定の比率により負担しております。

(1株当たり情報)

| 第24期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日) | | 第25期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日) | |
|--|-------------|--|-------------|
| 1株当たり純資産額 | 327,547円06銭 | 1株当たり純資産額 | 334,633円91銭 |
| 1株当たり当期純損失 | 159,719円06銭 | 1株当たり当期純利益 | 6,599円15銭 |
| なお潜在株式調整後1株当たり当期純利益については1株当たり純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載していません。 | | なお潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。 | |

(注) 1株当たり当期純損失金額又は1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 第24期 (自 平成21年4月 1日 至 平成22年3月31日) | 第25期 (自 平成22年4月 1日 至 平成23年3月31日) |
|----------------------------|--|--|
| 当期純損失()又は当期純利益(千円) | 3,194,381 | 131,983 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | - | - |
| 普通株式に係る当期純損失()又は当期純利益(千円) | 3,194,381 | 131,983 |
| 期中平均株式数 | 20,000株 | 20,000株 |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の中間監査報告書

平成22年10月6日

フィデリティ投信株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
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」に掲げられているフィデリティ・米国投資適格債・ファンド（1年決算型）の平成22年3月2日から平成22年9月1日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、フィデリティ・米国投資適格債・ファンド（1年決算型）の平成22年9月1日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成22年3月2日から平成22年9月1日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

フィデリティ投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年 6 月28日

フィデリティ投信株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 梅木 典子
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」に掲げられているフィデリティ投信株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第24期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、フィデリティ投信株式会社の平成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

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

独立監査人の中間監査報告書

平成23年10月12日

フィデリティ投信株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
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」に掲げられているフィデリティ・米国投資適格債・ファンド（1年決算型）の平成23年3月1日から平成23年8月31日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、フィデリティ・米国投資適格債・ファンド（1年決算型）の平成23年8月31日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年3月1日から平成23年8月31日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

フィデリティ投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年 6 月23日

フィデリティ投信株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 梅木 典子
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」に掲げられているフィデリティ投信株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第25期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、フィデリティ投信株式会社の平成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

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