

【表紙】

| | |
|------------|--------------------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券報告書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 平成21年5月15日提出 |
| 【計算期間】 | 第3特定期間 (自平成20年8月16日 至 平成21年2月16日) |
| 【ファンド名】 | フィデリティ・EMEA・ファンド(3ヵ月決算型) |
| 【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 トーマス・エミル・ヨハン・バルク |
| 【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】 | 該当なし |

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

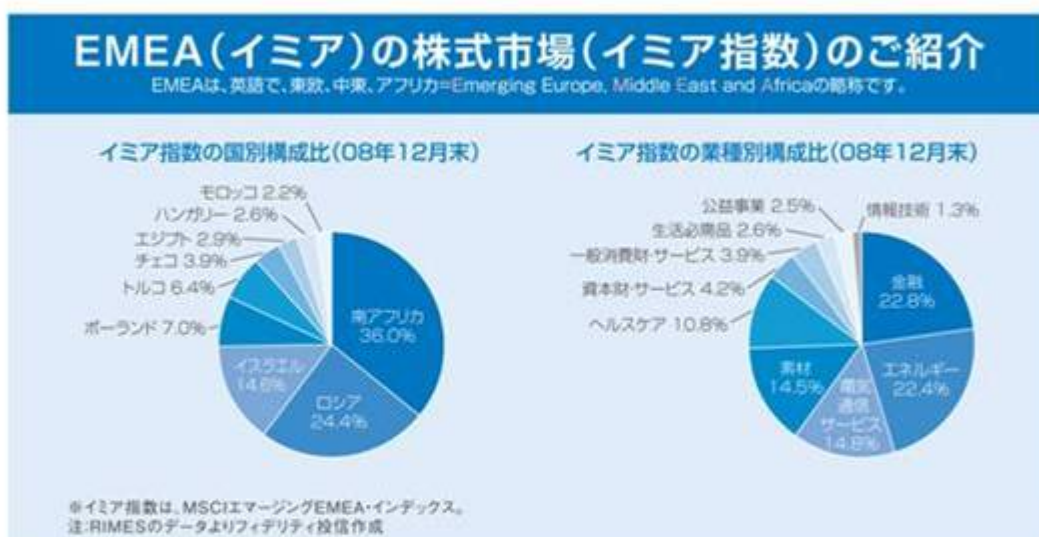
1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

投資信託証券への投資を通じて、主として、アフリカ、中東、ロシア、東欧に本社があるが、事業活動の中心がそれらの地域である企業の株式等へ投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ないます。

イミア
EMEA=Emerging Europe, Middle East and Africa
 とは、ロシアを含む東欧・中東・アフリカから成る、
 今後の成長が期待できる新しい投資対象を指します。



フィデリティ・EMEA・ファンド(3ヵ月決算型)は

次世代の成長市場(EMEA:東欧・中東・アフリカ)に投資します。

フィデリティの厚みある運用調査体制を活かして、新しい投資地域における成長銘柄を選び抜きます。

ファンドの信託金の限度額

委託会社は、受託会社と合意のうえ、3,000億円を限度として信託金を追加することができます。追加信託が行なわれたときは、受託会社はその引受けを証する書面を委託会社に交付します。また、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

ファンドの基本的性格

ファンドは追加型株式投資信託であり、社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法^{*}において、以下のとおり分類されます。

^{*}2009年1月1日以降、社団法人投資信託協会の定める商品の分類方法が変更されており

ます。

商品分類表

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

(注) ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

< 商品分類表 (網掛け表示部分) の定義 >

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。

海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

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

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

ファンドは、投資信託証券を通じて収益の源泉となる資産に投資しますので、「商品分類表」と「属性区分表」の投資対象資産は異なります。

< 属性区分表（網掛け表示部分）の定義 >

その他資産(投資信託証券(株式(一般)))...目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券（投資形態がファミリーファンド又はファンド・オブ・ファンズのものを含みます。）を通じて主として株式のうち大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものに投資する旨の記載があるものをいいます。

年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。

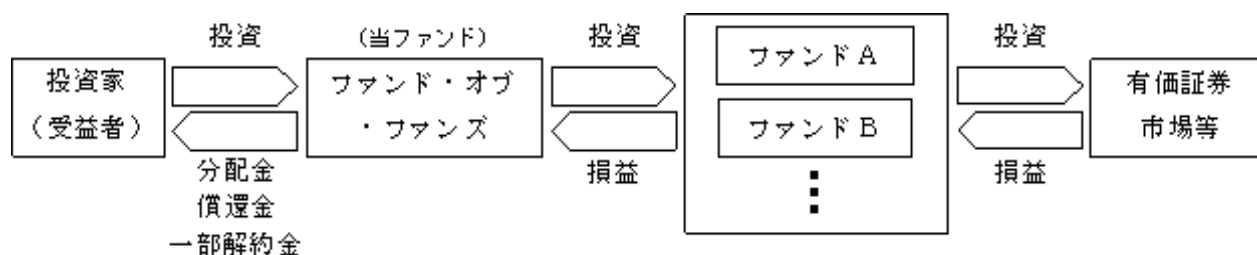
欧州、アフリカ、中近東（中東）...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域、アフリカ地域および中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ...「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。

なし...目論見書又は投資信託約款において、原則として為替のヘッジを行なわない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

（注）上記各表のうち、網掛け表示のない商品分類および属性区分の定義について、詳しくは社団法人投資信託協会のホームページ（アドレス：<http://www.toushin.or.jp>）をご覧ください。

（参考）ファンド・オブ・ファンズの仕組み



ファンドの特色

投資信託証券への投資を通じて、主として、アフリカ、中東、ロシア、東欧に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域である企業の株式等へ投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ないます。

組入れを行なう投資信託証券における株式の運用では、個別企業分析により、主に成長が期待できる企業を選定し、利益成長性等と比較して妥当と思われる株価水準で投資を行ないます。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向、残存信託期間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。

フィデリティ・EMEA・ファンド(3ヵ月決算型)のポイント

■ 次世代の成長市場(EMEA:東欧・中東・アフリカ)に投資します。

主としてアフリカ、中東、ロシア、東欧から成る、アジアに続く成長市場EMEA(イミア)に本社があるが、事業活動の中心がそれらの地域である企業の株式に投資信託証券を通じて実質的に投資します。

■ フィデリティの厚みある運用調査体制を活かして、新しい投資地域における成長銘柄を選び抜きます。

エマージング市場においては、企業リスクや成長性の徹底調査が重要です。フィデリティのイミア地域の運用・調査担当のプロフェッショナルに加えて、780名(08年12月末現在)におよぶグローバルな運用・調査ネットワークも活用し、主に成長が期待できる企業を選定します。

※組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

ファンドのポイント 1

次世代の成長市場(EMEA:東欧・中東・アフリカ)に投資

- 世界の成長市場におけるイミア地域の比率は約3割と、アジアに次ぐ規模を占めています。

世界の成長市場と安定市場の比率

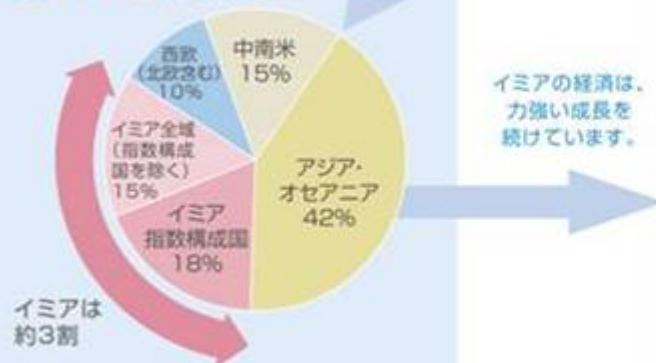


成長市場とは、過去5年間(2004年～2008年)のGDP成長率が米国を超える国(実質GDPベース)、安定市場とは、同成長率が米国以下の国と定義。



世界の成長市場の中で、アジアに次いで規模が大きいのがイミア地域で、成長市場の約3割を占めています。

成長市場の地域別構成比



イミアの経済は、力強い成長を続けています。

実質GDP成長率の推移



※上記数値には予測値を含みます。構成比は、2008年の名目GDPを集計。イミア指数構成国はMSCIエマージングEMEA・インデックスの構成国。
注:IMF(08年11月の見直し、09年1月の改定値)のデータを元にフィデリティ投信作成

ファンドのポイント 2

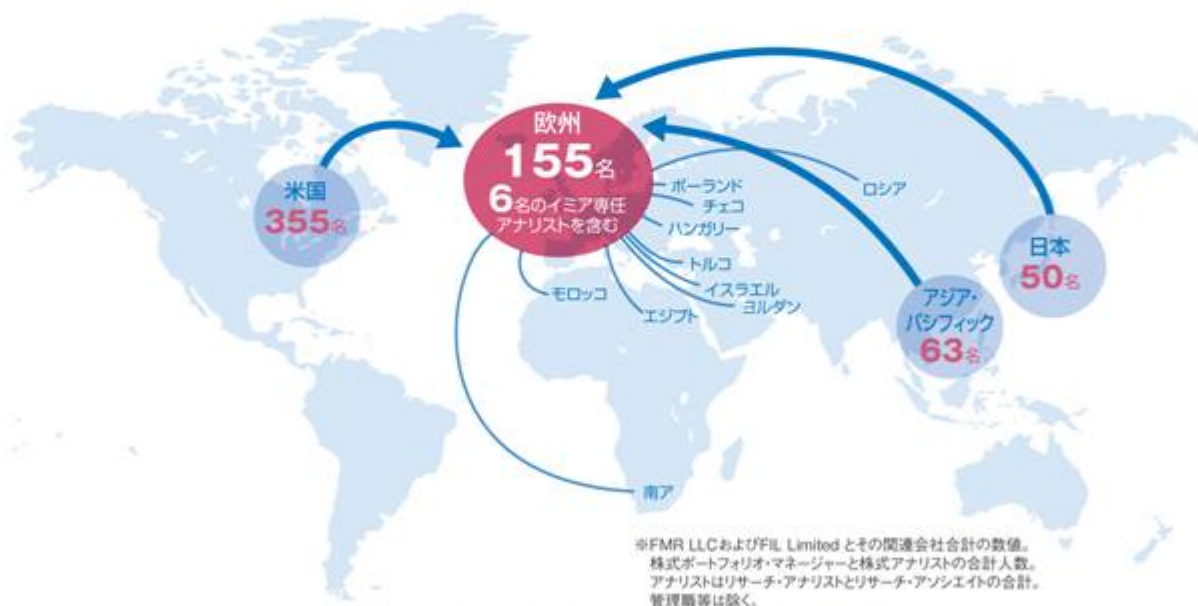
フィデリティの厚みある運用調査体制を活かして、新しい投資地域における成長銘柄を選別

当ファンドは、主として以下の投資信託証券（投資対象ファンド）に投資を行いません。

- フィデリティ・ファンズーエマージング・ヨーロッパ・ミッドルイースト・アンド・アフリカ・ファンド(ルクセンブルグ籍証券投資法人)*
- フィデリティ・マネー・プール(適格機関投資家専用/国内証券投資信託)

*フィデリティ・ファンズーエマージング・ヨーロッパ・ミッドルイースト・アンド・アフリカ・ファンドは FIL・ファンド・マネジメント・リミテッド(バミューダ)が運用するルクセンブルグ籍の証券投資法人です。参考情報として提供することのみを目的として記載しています。当ファンドは日本での販売は行っておりません。

フィデリティの株式運用・調査体制(08年12月末現在)



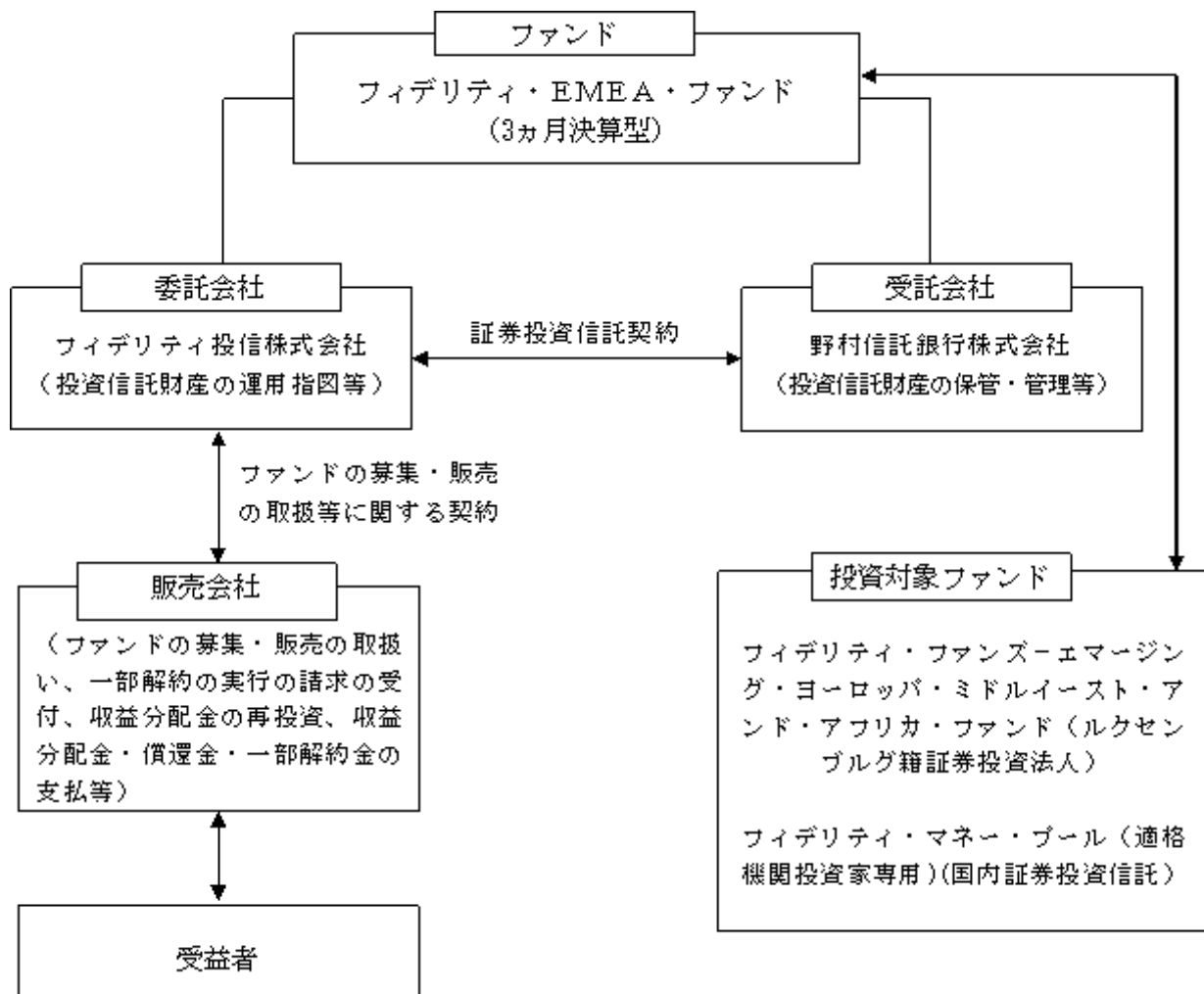
「資源・インフラ・消費」など魅力的な投資テーマに溢れた成長が期待できるイミア地域への選別投資

「アジアの次はイミアへ」新しい成長投資のご提案です。

（２）【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

ファンドの仕組みは以下の図の通りです。



委託会社およびファンドの関係法人

委託会社およびファンドの関係法人は以下の通りです。

(a) 委託会社：フィデリティ投信株式会社

ファンドの委託者として、投資信託財産の運用指図、投資信託約款の届出、受託会社との信託契約の締結、目論見書・運用報告書の作成、投資信託財産に組入れた有価証券の議決権等の行使、投資信託財産に関する帳簿書類の作成等を行ないます。

(b) 受託会社：野村信託銀行株式会社

ファンドの受託者として、委託会社との信託契約の締結、投資信託財産の保管・管理、投資信託財産の計算（ファンドの基準価額の計算）、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指示および連絡等を行ないます。

(c) 販売会社

ファンドの販売会社として、ファンドの募集・販売の取扱い、目論見書・運用報告書の交付、信託契約の一部解約に関する事務、受益者への収益分配金・一部解約金・償還金の支払に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、所得税・地方税の源泉徴収、取引報告書・計算書等の交付等を行ないます。

委託会社が関係法人と締結している契約等の概要

(a) 受託会社と締結している契約

ファンドの根幹となる運用方針、運用制限、信託報酬の総額、手数料等、ファンドの設定・維持のために必要な事項を信託契約で規定しています。

(b) 販売会社と締結している契約

委託会社が販売会社に委託するファンドの募集・販売に係る業務の内容、一部解約に係る事務の内容、およびこれらに関する手続等について規定しています。

委託会社の概況

(a) 資本金の額 金10億円（2009年3月末日現在）

(b) 代表者の役職氏名 代表執行役 トーマス・エミル・ヨハン・バルク

(c) 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

(d) 沿革

1986年 フィデリティ投資顧問株式会社設立

1987年 投資顧問業の登録

同年 投資一任業務の認可取得

1995年 投資信託委託業務の免許を取得、社名をフィデリティ投信株式会社に変更。投資顧問業務と投資信託委託業務を併営

2007年 金融商品取引業の登録

(e) 大株主の状況

（2009年3月末日現在）

| 株主名 | 住所 | 所有株式数 | 所有比率 |
|--------------------------|------------------------------|---------|------|
| フィデリティ・ジャパン・ホールディングス株式会社 | 東京都港区虎ノ門4丁目3番1号 城山トラストタワー | 20,000株 | 100% |

(f) 委託会社の概要

委託会社であるフィデリティ投信株式会社は、FIL Limitedの実質的な子会社です。FIL Limitedは、1969年にバミューダで設立され、米国を除く世界の主要なマーケットにおいて個人投資家と機関投資家を対象に投資商品ならびにサービスを提供しています。委託会社は、日本の機関投資家、個人投資家の皆様に投資機会を提供するための投資信託業務を1995年に開始し、資産運用に従事しています。

FIL Limitedの関連会社である、フィデリティ・マネジメント・アンド・リサーチ・カンパニー（FMR Co.）^{*1}は1946年にボストンで設立された歴史のある米国の投資信託会社です。世界各地のフィデリティ^{*2}の投資専門家は、分析した個別企業の投資情報をお互いに共有しているため、グローバルな視点での投資判断が可能となっています。

* 1 FMR Co. はFMR LLCの子会社です。

* 2 FIL LimitedおよびFMR LLCとそれらの関連会社のネットワークを総称して「フィデリティ」ということがあります。また、「フィデリティ」とは、日本語

では「忠誠」、「忠実」を意味します。以下同じ。

2【投資方針】

（1）【投資方針】

基本方針

投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ないます。

投資対象

主として投資信託証券に投資を行ないます。投資信託証券には、国内投資信託および外国投資信託の受益証券または振替投資口（振替投資信託受益権を含みます。以下同じ。）、投資法人ならびに外国投資法人の投資証券が含まれます。

投資態度

1. 主として以下の投資信託証券（投資対象ファンド）に投資を行ないます。なお、短期金融商品に直接投資を行なう場合があります。
 - フィデリティ・ファンズ・エマージング・ヨーロッパ・ミッドルイースト・アンド・アフリカ・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）
 - フィデリティ・マネー・プール（適格機関投資家専用）（国内証券投資信託）
上記以外のファンドが追加になる場合、または上記ファンドが投資対象ファンドから除外される場合があります。
2. 投資信託証券への投資を通じて、主として、アフリカ、中東、ロシア、東欧に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域である企業の株式等へ投資を行ない、投資信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ないます。
3. 投資信託証券の組入れは原則として高位を維持します。
4. 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
5. 資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。

ファンドのベンチマーク

ファンドにはベンチマークを設けません。

（2）【投資対象】

投資対象とする資産の種類

ファンドが投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- (a) 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（以下「投資信託法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
1. 有価証券
 2. 金銭債権
 3. 約束手形

- (b) 次に掲げる特定資産以外の資産
為替手形

投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託証券および次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除

きます。)に投資することを指図します。

1. 国債証券
2. 地方債証券
3. 特別の法律により法人の発行する債券
4. 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（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
5. 短期社債等（社債等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に規定する特定短期社債、商工組合中央金庫法第33条の2に規定する短期商工債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債、農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。以下同じ。）
6. コマーシャル・ペーパー
7. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1. から6. の証券または証書の性質を有するもの
8. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、振替受益権を含みます。）
9. 投資証券もしくは投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいい、振替投資口を含みます。）
10. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
11. 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. から5. までの証券および7. の証券または証書のうち1. から5. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、8. の証券および9. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

投資対象とする金融商品

上記にかかわらず、委託会社は、信託金を、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

その他の投資対象

1. 投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、投資信託財産に属する公社債を貸付けることの指図をすることができます。なお、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。
2. 投資信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
3. 投資信託財産に属する外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
4. 投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係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、また法令上可能な限度において融資枠の設定を受けることを指図することができます。

主たる投資対象ファンドの概要(2009年3月現在)

| | |
|--------|--|
| ファンド名 | フィデリティ・ファンズ・エマージング・ヨーロッパ・ミッドルイースト・アンド・アフリカ・ファンド |
| 英文名 | Fidelity Funds-Emerging Europe, Middle East and Africa Fund |
| 設定形態 | ルクセンブルグ籍証券投資法人(SICAV)/オープンエンド型/米ドル建て |
| 主な投資対象 | MSCI EM Europe, Middle East and Africa 指数でエマージング市場とみなされている、中欧、東欧、南欧(ロシアを含む)、中東、アフリカの発展途上国に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域である企業の株式を主要な投資対象とします。 |
| 関係法人 | 投資運用会社: FIL・ファンド・マネジメント・リミテッド(バミューダ) 保管受託銀行: ブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ) 登録および名義書換事務代行会社、管理事務代行会社: FIL(ルクセンブルグ)エス・エイ。 |
| 投資目的 | 主として、MSCI EM Europe, Middle East and Africa 指数でエマージング市場とみなされている、中欧、東欧、南欧(ロシアを含む)、中東、アフリカの発展途上国に本社があるか、事業活動の中心がそれらの地域である企業の株式へ投資を行ない、資産の長期的な成長を図ることを目的に運用を行ないます。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ ファンドは一時的な場合を除き金銭の借入を行なうことができません。借入総額は当該ファンドの純資産総額の10%を超えないものとします。 ・ ファンドは有価証券の空売りをしてはならないものとします。 ・ ファンドは議決権を有する株式を、その保有によって当該発行会社の経営に重要な影響を与える水準までの保有を行なうことはできません。 |
| 費用 | 管理報酬: 1.50% <ul style="list-style-type: none"> ・ その他の手数料等については、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。 ・ その他の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。 |
| 申込手数料 | なし |
| 決算日 | 4月30日 |
| 分配方針 | 原則として経費控除後の配当収益および利子収益のすべてについて分配を行なう方針です。 |

注) 管理報酬は1.50%となっていますが、代行手数料相当分である0.75%については、ファンドに割戻しを行ないます。また、上記の記載事項は、当該投資対象ファンド固有の事情により変更される場合があります。

| | |
|--------|--|
| ファンド名 | フィデリティ・マネー・プール（適格機関投資家専用） |
| 設定形態 | 国内証券投資信託 |
| 主な投資対象 | フィデリティ・マネー・プール・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。 |
| 委託会社等 | 委託会社：フィデリティ投信株式会社 ただし、マザーファンドの運用指図はFIL・インベストメント・マネジメント（香港）・リミテッドに委託します。 |
| 投資目的 | マザーファンド受益証券への投資を通じて、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、短期金融商品等）に投資を行ない、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行ないます。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 公社債への実質投資割合には制限を設けません。 ・ 株式への実質的な直接投資は行ないません。 ・ 外貨建資産への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の30%以内とします。（当該外貨建資産については、為替ヘッジのため外国為替の売買の予約を行なうことができます。） ・ 同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・ 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、取得時において投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・ マザーファンド受益証券以外の投資信託証券への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以内とします。 |
| 費用 | <p>信託報酬：純資産総額に対し以下に掲げる信託報酬率を乗じて得た額とします。</p> <p>信託報酬率は、各月ごとに決定するものとし、前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの当該率は、各月の前月の最終営業日を除く最終5営業日間における短資協会が日々発表する無担保コールオーバーナイト物レートの平均値に応じた次に挙げる率とします。</p> <p>当該平均値が1.00%以上の場合 年率0.4725%（税抜き0.45%）</p> <p>当該平均値が0.65%以上1.00%未満の場合 年率0.42%（税抜き0.40%）</p> <p>当該平均値が0.30%以上0.65%未満の場合 年率0.1785%（税抜き0.17%）</p> <p>当該平均値が0.20%以上0.30%未満の場合 年率0.06825%（税抜き0.065%）</p> <p>当該平均値が0.20%未満の場合 年率0.007875%（税抜き0.0075%）</p> <p>税法が改正された場合等には、上記数値が変更になることがあります。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ その他、投資信託財産に係る監査費用等を投資信託財産の純資産総額に対して年率0.10%（税込み）を上限として投資信託財産から支払う場合があります（なお、当該上限率については変更する場合があります。） ・ その他の手数料等については、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。 ・ その他の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。 |

| | |
|-------|--|
| 申込手数料 | なし |
| 決算日 | 11月30日 |
| 分配方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ・ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。 ・ 留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。 |

注) 上記の記載事項は、当該投資対象ファンド固有の事情により変更される場合があります。

(3) 【運用体制】

フィデリティは、一貫した投資哲学と運用手法に基づき、米国、欧州、日本、アジア・パシフィックの世界主要拠点において、綿密なチーム体制のもと、調査・運用業務を遂行しています。

フィデリティの企業調査情報の活用

フィデリティの企業調査

フィデリティは、投資対象の綿密な調査を重視しています。大規模なインハウス・リサーチ（自社のスタッフによる独自調査）体制を有しており、世界主要拠点で多くの企業調査の専門家が企業調査・運用に従事しています。企業内容の調査・分析にあたっては、FIL Limitedと、関連会社であるFMR Co.が、世界主要拠点のアナリストが独自に作成した企業調査情報をリアルタイムで共用し、株式や債券の運用に活かしています。

フィデリティの運用・調査体制（2008年12月末日現在）

（単位：人）

| 拠点 | | 米国 | 欧州 | 日本 | アジア・パシフィック | 総計 |
|------------------|-----------|-----|-----|----|------------|-----|
| ポートフォリオ・マネージャー | 株式 | 112 | 56 | 17 | 25 | 210 |
| | ハイ・イールド債券 | 11 | 0 | 0 | 0 | 11 |
| | 投資適格債券 | 24 | 7 | 0 | 2 | 33 |
| アナリスト | 株式 | 243 | 99 | 33 | 38 | 413 |
| | ハイ・イールド債券 | 29 | 0 | 0 | 0 | 29 |
| | 投資適格債券 | 55 | 21 | 2 | 6 | 84 |
| トレーダー | 株式 | 47 | 13 | 0 | 16 | 76 |
| | ハイ・イールド債券 | 3 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| | 投資適格債券 | 32 | 9 | 0 | 2 | 43 |
| 合計 | | 556 | 205 | 52 | 89 | 902 |
| 運用に関するコンプライアンス部門 | | 61 | 7 | 6 | 12 | 86 |

FMR LLCおよびFIL Limitedとその関係会社を含みます。

アナリストには、リサーチ・アナリストとリサーチ・アソシエイトを含みます。管理職等は除きます。

上表中の数値は、将来変更となることがあります。

フィデリティの運用哲学

株式の運用においては、運用哲学の基礎を「ボトム・アップ・アプローチ」という調査・分析の手法にしています。「ボトム・アップ・アプローチ」とは、綿密な個別企業調査を行なうことにより、企業の将来の成長性や財務内容等ファンダメンタルズを調査・分析し、その結果をもとに運用する手法です。世界の調査部を7つのセクター（消費、ヘルスケア、公共事業、シクリカル、テクノロジー、金融、天然資源）に分け、企業の中長期的な成長の原動力となる競争力を多面的に調査します。調査対象企業からの情報のみならず、世界中の競争相手はもとより、仕入先、納品先といった取引先から、より広く、かつ客観的な情報を収集し、収益予測を行ない、最終的に中長期的な成長力を持った企業を発掘することに注力しています。

セクター分類は、フィデリティ独自の定義によるものです。なお、日本においては天然資源セクターを独立して設けてはおりません。

債券の運用においては、運用哲学の基礎を「過度のリスクをとらずに超過収益を生み出す」ことにしています。投資適格債券の運用においては、社内の債券専任アナリストによる計量分析（クオンツ分析）、発行体の信用分析（ファンダメンタルズ分析）の双方を活用した複数の戦略の積み重ねにより、付加価値を創出することを目的としています。ハイ・イールド債券（高利回り社債）の運用においては、ハイ・イールド債券発行企業専任の社内アナリストが、株式同様、ボトム・アップによる徹底した個別企業調査を行ない、債務不履行等のリスクを最小限に抑える運用を行なうことに注力しています。いずれの場合においても、社内の株式アナリストとの間で調査情報の共有、調査活動の連携が行なわれています。

運用プロセス

ファンドの運用プロセス

ファンドは、主として以下の投資信託証券（投資対象ファンド）に投資を行いません。なお、短期金融商品に直接投資を行なう場合があります。

フィデリティ・ファンズ - エマージング・ヨーロッパ・ミドルイースト・アンド・アフリカ・ファンド（ルクセンブルグ籍証券投資法人）

フィデリティ・マネー・プール（適格機関投資家専用）（国内証券投資信託）

ポートフォリオ・マネージャーは、投資信託約款、目論見書および管理会社取締役会決議等に記載された運用の遵守条件をもとに投資戦略を策定し、自身の判断によってポートフォリオの内容を決定します。

リスク管理および投資行動のチェックは、運用部門から独立したコンプライアンス部門が担当し、定期的なモニタリングの結果を運用部門にフィードバックします。

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合もあります。

ファンドの運用は投資対象ファンドへの投資を通じて実質的に行ないません。各投資対象ファンドの運用プロセスは以下の通りです。

海外株式の運用プロセス

投資アイディア

アナリストおよびポートフォリオ・マネージャーが、多数の企業を調査しています。この中から、フィデリティのグローバルな企業調査情報も活用し、運用へのアイデアを発掘します。

企業調査

アナリストは、財務諸表分析、企業取材によるマネジメント評価、事業環境の分析等、担当する業種における徹底した調査分析を行ないます。企業取材には、アナリストと共にポートフォリオ・マネージャーも加わり、最高経営責任者（CEO）から工場の生産ライン従業員まで幅広い関係者と面談を持ちます。さらに競合他社や取引企業への側面調査も実施、企業を取り巻く事業環境について多面的な分析を行ないます。

さらにアナリストは調査銘柄に対して、市場で形成される株価と利益の成長性との比較等、様々な観点からのバリュエーション分析も行ないます。投資魅力の度合いに応じて、5段階からなるアナリスト自身の投資評価（レーティング）を付与、ポートフォリオ・マネージャーに対して提示します。

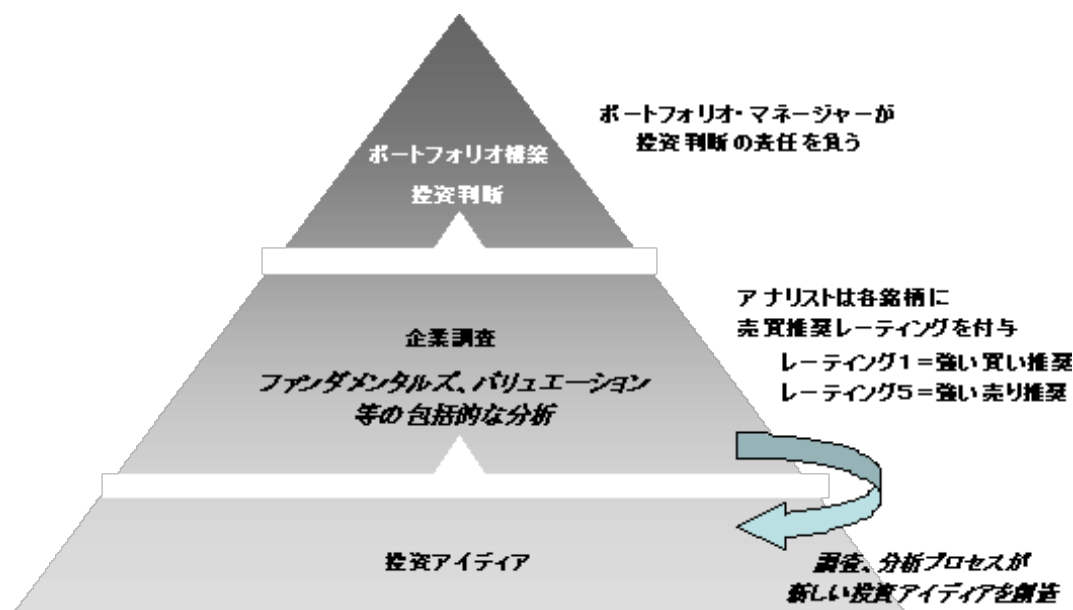
フィデリティ内部の個別銘柄レーティングは、ファンドのパフォーマンス向上を目指すためのものであり、一般に公表されることはありません。

投資判断およびポートフォリオ構築

ポートフォリオ・マネージャーは、アナリストのレーティングを参考にしつつ、独自のリサーチ・アイデア、ベンチマークとの比較、確信度、グローバルな産業動向などの観点を加味して、投資判断およびポートフォリオ構築を行ないます。

国別、通貨別および業種別配分は、基本的に個別銘柄選択の積み上げの結果です。

ファンド運用に関する意思決定の権限は、担当するポートフォリオ・マネージャーに一任されており、各ポートフォリオ・マネージャーの裁量によりファンド運営が行なわれています。ポートフォリオ・マネージャーは、社内アナリストのレーティングに基づいて判断することも、あるいはその他の資料等に基づいて判断することも自由に選択可能であり、自身が適切と考える手段で投資判断する権限を持ちます。従って、社内のリサーチ・チームがレーティングを付与していない銘柄への投資や、レーティング内容とは異なる投資判断を行なうこともありえます。



国内短期債券・短期金融商品の運用プロセス

ファンドは、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行いません。投資判断にあたっては、組入資産の信用力（クレジット）を最も重視し、金利水準の変化がポートフォリオへ与える影響を限定的なものとするため、組入資産の残存期間に留意します。また、流動性確保の観点から十分な分散投資を行なうことを基本とします。

信用リスクの低減：格付による制限

原則として取得時において、長期格付A格相当以上、または短期格付A-2格相当以上の格付を有する公社債およびそれと同等の信用力を有すると判断した公社債に投資を行いません。

| 投資適格格付 | 長期債券格付 | | 短期債券格付 | | ファンドの投資対象 |
|--------|--------|---------|--------|---------|-----------|
| | S&P | Moody's | S&P | Moody's | |
| 投資適格格付 | AAA | Aaa | A-1 | P-1 | ファンドの投資対象 |
| | AA | Aa | A-2 | P-2 | |
| | A | A | A-3 | P-3 | |
| | BBB | Baa | | | |
| 投機的格付 | | BB | Ba | B | NP |
| | | B | B | C | |
| | | CCC | Caa | D | |
| | | CC | Ca | | |
| | | C | C | | |
| | | D | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

金利変動リスクの低減：残存期間による制限

投資を行なう公社債の残存期間は、原則として1年以内とします（変動利付債については、次回利払日までの日数を残存期間とみなします。）。
組入資産の平均残存日数は、原則として180日以内とします。

資金動向、市況動向、残存信託期間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。

運用体制に関する社内規則等

ファンドおよび投資対象ファンドの運用の指図にあたりましては、各運用会社は、「受益者即ち投資家本位に徹する」ことを基本としております。長期投資の観点に基づいた運用を行ない、有価証券市場の激化要因となる運用を行なうことを厳禁しております。

ファンドの運用者は、委託会社が作成した「サービス規程」を遵守することが求められております。サービス規程におきましては、ファンドの運用者であるポートフォリオ・マネージャーの適正な行動基準および禁止行為を規定しており、法令遵守、顧客の保護、取引の公正確保を第一にすることが求められております。

また、実際の運用の指図におきましては、種々の社内規則を設けて、利益相反となる取引、インサイダー取引等を防止しております。

リスク管理および投資行動のチェックは、運用部門から独立したコンプライアンス部門が担当し、定期的なモニタリングの結果を運用部門にフィードバックすることにより、精度の高い運用体制を維持できるように努めています。

また、法令または投資信託約款等のファンドの遵守状況につきましては、運用部門からは完全に独立しているコンプライアンス部門がチェックを行なっております。

ファンドの関係法人に対する管理としては、受託会社より、原則として年1回、内部統制に関する報告書を手入しているほか、必要に応じて適宜ミーティング等を行なってお

ります。

上記「(3) 運用体制」の内容は、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時（原則として毎年2月15日、5月15日、8月15日および11月15日、当該日が休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

- (a) 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子・配当等収入と売買益（評価益を含みません。）等の全額とします。
- (b) 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行なうものではありません。
- (c) 留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

利益の処理方式

投資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) 利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額は、借入有価証券品貸料、借入金の利息および融資枠の設定に要する費用、信託事務の諸費用等（投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、立替金利息等を含みます。）、信託報酬等（以下、総称して「支出金」といいます。）を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
- (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、支出金を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- (c) 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。
分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係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営業日までにお支払いを開始するものとします。「累積投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5) 【投資制限】

ファンドの投資信託約款に基づく投資制限

- (a) 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行ないません。
- (b) 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- (c) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の50%以内とします。ただし、約款または規約においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得されることが定められている投資信託証券については、投資信託財産の純資産総額に対する同一銘柄の時価総額の制限を設けません。
- (d) 同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の30%以内とします。

- (e) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、投資信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。前文の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- (f) 有価証券の借入れの指図にあたっては、当該借入れに係る有価証券の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。投資信託財産の一部解約等の事由により、前文の借入れに係る有価証券の時価総額が投資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有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。
- (g) 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- (h) 借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資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投資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投資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、当該資金借入額は、借入指図を行なう日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないものとします。
収益分配金の再投資に係る借入期間は投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

投資信託法および関係法令に基づく投資制限

- (a) 委託会社は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ金融商品取引業者等が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用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（新株予約権証券又はオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含む。）を行なうこと、または継続することを内容とした運用を行なうことを受託会社に指図してはなりません。
- (b) 委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なうすべ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係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に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は、当該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てはなりません。

3【投資リスク】

（注：投資信託はリスク商品であり、投資元本は保証されていません。また収益や投資利回り等も未確定の商品です。）

(1) 投資リスク

ファンドが主に投資を行なう投資対象ファンドは、主として海外の株式および債券を投資対象としていますが、その他の有価証券に投資することもあります。

ファンドの基準価額は、投資対象ファンドが組入れた株式、債券およびその他の有価証券の値動き、為替相場の変動等の影響により上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、原則として為替ヘッジを行ないませんので、投資対象国の通貨と日本円との間の為替変動により基準価額は変動します。さらに、投資対象ファンドが組入れた株式、債券およびその他の有価証券の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。すなわち、組入れた株式、債券およびその他の有価証券の価格の下落あるいは組入れた株式、債券およびその他の有価証券の発行会社の倒産ならびに財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた損益は全て受益者に帰属し、元本が保証されているものではありません。

有価証券（株式・債券等）の価格変動リスク

基準価額は株価や債券価格等の市場価格の動きを反映して変動します。

為替リスク

投資対象ファンドは主として日本以外の外国の有価証券等に投資を行なうため、為替リスクが発生し、各国通貨の円に対する為替レートにより、ファンドの基準価額が変動します。なお、ファンドは原則として外貨建資産について為替リスクを回避するための為替ヘッジを行ないません。

カントリー・リスク

投資対象ファンドは主として海外の金融・証券市場に投資を行なうため、当該国・地域の政治、経済および社会情勢の変化により、金融・証券市場が混乱した場合に、基準価額に大きな変動をもたらす可能性があります。また、投資対象先にエマージング・マーケット（新興諸国市場）が多く含まれるため、特有のリスク（政治・社会的不確実性、決済システム等市場インフラの未発達、情報開示制度や監督当局による法制度の未整備、為替レートの大きな変動、外国への送金規制等）が想定されます。

解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

解約資金を手当するため、投資対象ファンドにおいて保有証券を売却いたします。その際には、取引執行コストがかかり、ファンドの基準価額の下落要因となります。また、売却の際の市況動向や取引量等の状況によっては基準価額が大きく変動する可能性があります。また、保有証券の売却代金回収までの期間、一時的にファンドで資金借入を行なうことによってファンドの解約代金の支払に対応する場合、借入金利はファンドが負担することになります。

信用リスク

有価証券等の発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなる場合があります。また、債券等へ投資を行なう場合には、発行体の債務不履行や支払遅延等が発生する場合があります。

ボトム・アップ・アプローチに関するリスク

投資対象ファンドの株式投資部分は、ボトム・アップ・アプローチで組入銘柄を決定します。国別配分、通貨配分および業種配分その他のリスク管理も行ないますが、結果的に、ポートフォリオの国別配分、通貨配分および業種配分や銘柄構成等が投資対象国または地域の株式市場全体とは大きく異なるものとなる場合も想定されます。その場合、ファンドの基準価額の値動きは、投資対象国または地域の株式市場全体の動きと大きく異なる場合も想定されます。

金利リスク

投資対象ファンドの債券投資部分においては、金利の変動を受けて債券価格も変動します。一般に金利が上昇した場合には債券価格は下落し、金利が低下した場合には債券価格は上昇します。金利が上昇した場合、債券価格の下落に伴い、ファンドの基準価額も下落することがあります。

期限前償還リスク

投資対象ファンドの債券投資部分において、組入れた債券が期限前に償還された場合、償還された元本を別の債券等に再投資することになりますが、金利が低下している局面等では、再投資した債券の利回りが償還された債券の利回りより低くなる可能性があります。

運用担当者の交代に関するリスク

「2 投資方針（1）投資方針」中で示された銘柄選択基準等の考え方は、2009年5月現在のものであり、今後、変更となる場合があります。また、長期間にわたってファンドを運用していくうえで、ファンドおよび投資対象ファンドの運用担当者が交代となることもあります。その場合においても、フィデリティの企業調査情報を活用する体制およびフィデリティの原点である「ボトム・アップ・アプローチ」が変わることはありませんが、運用担当者の交代等に伴い、保有銘柄の入替え等が行なわれる場合があります。

有価証券先物取引等のリスク

投資対象ファンドは、証券価格の変動または証券の価値に影響を及ぼすその他の諸要因に関するファンドのリスクを増加または減少させる運用手法（たとえば有価証券先物取引等）を用いることがあります。このような手法が想定された成果を収めない場合、ファンドはその投資目的を達成できず、損失を生じるおそれがあります。

(2) 投資リスクの管理体制

リスク管理の手段として、投資対象ファンドの運用の指図を行なう拠点のチーフ・インベストメント・オフィサーと調査部長が、投資対象ファンドの運用の指図を行なっているポートフォリオ・マネージャーと定期的に「ポートフォリオ・レビュー・ミーティング」を実施し、さまざまなリスク要因について協議し、過度なリスクを取っていないかを点検しています。投資対象ファンドの運用指図を行なうポートフォリオ・マネージャーは銘柄選定、業種配分、通貨および国別配分、投資タイミングの決定等についてすべての権限を保有しておりますが、このポートフォリオ・レビュー・ミーティングでは、各ポートフォリオ・マネージャーのポートフォリオ構築状況がレビューされます。この情報共有によって、ポートフォリオ・マネージャーが個人で判断することに起因するリスクが管理される仕組みとなっております。また、法令または投資信託約款等のファンドの遵守状況につきましては、運用部門からは完全に独立しているコンプライアンス部門がチェックを行

なっております。

(3) 販売会社に係る留意点

販売会社から委託会社に対してお申込み金額の払込みが現実になされるまでは、ファンドも委託会社もいかなる責任も負いません。

収益分配金・一部解約金・償還金の支払は全て販売会社を通じて行なわれます。委託会社は、それぞれの場合においてその金額を販売会社に対して支払った後は、受益者への支払についての責任を負いません。

委託会社は、販売会社(販売会社が選任する取次会社を含みます。)とは別法人であり、委託会社はファンドの設定・運用について、販売会社は販売(お申込み金額の預り等を含みます。)について、それぞれ責任を有し、互いに他について責任を有しません。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

申込手数料率は3.15%（税抜き3.00%）を超えないものとします。申込手数料率の詳細については、委託会社のホームページ（アドレス：<http://www.fidelity.co.jp/fij/fund/japan.html>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120 - 00 - 8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））または販売会社までお問い合わせください。

税法が改正された場合等には、上記数値が変更になることがあります。

申込手数料は、お申込口数、お申込み金額またはお申込み金総額等に応じて、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に販売会社がそれぞれ定める申込手数料率を乗じて得た額とします。

「お申込み金額」とは、取得申込受付日の翌営業日の基準価額にお申込み口数を乗じて得た金額をいいます。

「お申込み金総額」とは、「お申込み金額」に申込手数料および当該申込手数料に対する消費税等相当額を加算した、取得申込者の支払金総額をいいます。

受益者が収益分配金を再投資する場合のファンドの発行価格は取得申込受付日（各計算期間終了日）の基準価額とし、申込手数料は無手数料とします。

（２）【換金（解約）手数料】

一部解約にあたっての手数料はかかりませんが、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に対して0.20%の信託財産留保額^{*1}を負担していただきます。従って、一部解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（基準価額に0.20%の率を乗じて得た額）を控除した解約価額^{*2}とします。

*1 「信託財産留保額」とは、引き続きファンドを保有する受益者と途中で解約する受益者との公平性に資するため、解約される受益者の基準価額からあらかじめ差し引いて投資信託財産中に留保する金額をいいます。

*2 解約価額 = 基準価額 - 信託財産留保額 = 基準価額 × (基準価額 × 0.20%)

（３）【信託報酬等】

信託報酬（消費税等相当額を含みます。）の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に対し、年0.8085%（税抜き0.77%）の率を乗じて得た額とします。

上記の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに投資信託財産中から支弁するものとし、委託会社、販売会社および受託会社との間の配分は以下の通り定めます。

（年率）

| 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | 合計 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 0.0105% （税抜き0.01%） | 0.7665% （税抜き0.73%） | 0.0315% （税抜き0.03%） | 0.8085% （税抜き0.77%） |

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、販売会社が行なうファンドの募集の取扱い等に関する業務に対する代行手数料であり、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

税法が改正された場合等には、上記数値が変更になることがあります。

なお、投資対象ファンドにおいて、運用報酬等が別途課されるため、合計で年率1.52% ± 0.03%（税抜き）程度の信託報酬等を実質的に支弁する予定です。ただし、この実質的な信託報酬等は、2009年3月現在の投資対象ファンドに基づくものであり、投資対象ファンドの変更等により将来的に変動することがあります。

（４）【その他の手数料等】

ファンドは以下の費用も負担します。

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等の有価証券取引に係る費用

借入有価証券に係る品貸料

外貨建資産の保管費用

借入金の利息、融資枠の設定に要する費用

投資信託財産に関する租税

信託事務の処理に要する諸費用

受託会社の立替えた立替金の利息

その他、以下の諸費用

- 1．投資信託振替制度に係る手数料および費用
- 2．有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書の作成、印刷および提出に係る費用
- 3．目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
- 4．投資信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
- 5．運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）
- 6．ファンドの受益者に対してする公告に係る費用ならびに投資信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
- 7．ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、上記の諸費用の支払をファンドのために行ない、その金額を合理的に見積った結果、投資信託財産の純資産総額に対して年率0.10%（税込み）を上限とする額を、かかる諸費用の合計額とみなして、実際または予想される費用額を上限として、ファンドより受領することができます。ただし、委託会社は、投資信託財産の規模等を考慮して、期中に、随時かかる諸費用の年率を見直し、これを変更することができます。

上記の諸費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日計上されます。かかる諸費用は、毎年2月および8月に到来する計算期間終了時の翌営業日または信託終了の時に、投資信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

なお、上記の費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

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

（５）【課税上の取扱い】

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下のよう
な取扱いとなります。

個別元本方式について

- 1．個別元本について

追加型株式投資信託については、受益者毎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対する消費税等相当額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行な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。

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ついては各販売会社毎に、個別元本の算出が行なわれます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、「一般コース」と「累積投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行なわれる場合があります。

受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該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。(「特別分配金」については下記「3. 収益分配金の課税について」をご参照ください。)

2. 一部解約時および償還時の課税について

< 個人の受益者の場合 >

一部解約時および償還時の解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。)を控除した利益が譲渡益として課税対象となります。

< 法人の受益者の場合 >

一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

3. 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「特別分配金」(受益者毎の元本の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け取る際、()当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の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、()当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者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特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該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。

個人、法人別の課税の取扱いについて

1. 個人の受益者に対する課税

個人の受益者が支払を受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金について、2011年12月31日までは10%(所得税7%および地方税3%)、2012年1月1日からは20%(所得税15%および地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。なお、確定申告を行な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。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり特別分配金は課税されません。

一部解約時および償還時については、解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。)を控除した利益が譲渡益として課税対象(譲渡所得)となり、2011年12月31日までは10%(所得税7%および地方税3%)、2012年1月1日からは20%(所得税15%および地方税5%)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(源泉徴収選択口座)を選択した場合は申告不要となります。

2. 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払を受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、2011年12月31日までは7%（所得税7%）、2012年1月1日からは15%（所得税15%）の税率により源泉徴収されます。（地方税の源泉徴収はありません。）収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、特別分配金は課税されません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

上記「（5）課税上の取扱い」の記載は、税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

税金の内容等について、詳しくは販売会社までお問い合わせ下さい。また、上記「（5）課税上の取扱い」の記載は、法的助言または税務上の助言をなすものではありません。ファンドへの投資を検討される方は、ファンドの購入、保有、換金等がもたらす税務上の意味合いにつき専門家と相談されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

(2009年3月31日現在)

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計 (円) | 投資比率 (%) |
|-----------|---------|---------------|-------------|
| 有価証券 | | | |
| 投資信託受益証券 | 日本 | 44,318,117 | 0.87 |
| 投資証券 | ルクセンブルグ | 5,049,993,572 | 98.77 |
| 小計 | | 5,094,311,689 | 99.64 |
| その他の資産 | | | |
| 預金・その他 | - | 44,414,762 | 0.87 |
| 小計 | | 44,414,762 | 0.87 |
| 負債 | - | 26,142,298 | 0.51 |
| 合計(純資産総額) | | 5,112,584,153 | 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。

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(2009年3月31日現在)

| 順位 | 銘柄名 | 通貨 地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 | 評価単価 時価金額 | 投資 比率 (%) |
|----|--|--------------------|--------------|---------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| 1 | FF-EMERGING EUROPE, MIDDLE EAST AND AFRICA FD J-USD | アメリカ・ドル ルクセンブルグ | 投資証券 | 9,342,157.15 | 5.30 49,550,801.62 | 5.50 51,409,890.79 | 98.77 |
| 2 | フィデリティ・マ ネー・プール(適格 機関投資家専用) | 日本・円 日本 | 投資信託 受益証券 | 44,185,561.00 | 1.0027 44,304,862.00 | 1.0030 44,318,117.00 | 0.87 |

種類別投資比率

(2009年3月31日現在)

| 種類 | 国内 / 外国 | 投資比率 (%) |
|-------------|---------|-------------|
| 投資信託受益証券 | 国内 | 0.87 |
| | 小計 | 0.87 |
| 投資証券 | 外国 | 98.77 |
| | 小計 | 98.77 |
| 合計(対純資産総額比) | | 99.64 |

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

2009年3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。

| 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) |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 2008年2月15日 (第1特定期間) | 14,224 | 14,224 | 0.9863 | 0.9863 |
| 2008年8月15日 (第2特定期間) | 13,140 | 13,140 | 0.9510 | 0.9510 |
| 2009年2月16日 (第3特定期間) | 4,812 | 4,812 | 0.4188 | 0.4188 |
| 2008年3月末日 | 13,040 | - | 0.9084 | - |
| 2008年4月末日 | 14,565 | - | 1.0267 | - |

| 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） |
|------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 2008年5月末日 | 15,754 | - | 1.1082 | - |
| 2008年6月末日 | 14,907 | - | 1.0517 | - |
| 2008年7月末日 | 13,654 | - | 0.9837 | - |
| 2008年8月末日 | 12,592 | - | 0.9252 | - |
| 2008年9月末日 | 9,090 | - | 0.7046 | - |
| 2008年10月末日 | 5,941 | - | 0.4763 | - |
| 2008年11月末日 | 5,538 | - | 0.4481 | - |
| 2008年12月末日 | 5,234 | - | 0.4305 | - |
| 2009年1月末日 | 4,670 | - | 0.3956 | - |
| 2009年2月末日 | 4,799 | - | 0.4262 | - |
| 2009年3月末日 | 5,112 | - | 0.4652 | - |

【分配の推移】

| 期 | 1口当たりの分配金(円) |
|-----------------------|--------------|
| 第1特定期間（第1期計算期間） | 0.0000 |
| 第2特定期間（第2期～第3期計算期間合計） | 0.0100 |
| 第3特定期間（第4期～第5期計算期間合計） | 0.0000 |

【収益率の推移】

| 期 | 収益率(%) |
|-----------------------|--------|
| 第1特定期間（第1期計算期間） | 1.4 |
| 第2特定期間（第2期～第3期計算期間合計） | 2.6 |
| 第3特定期間（第4期～第5期計算期間合計） | 56.0 |

（注）収益率とは、各特定期間末の基準価額（分配付）から前特定期間末の基準価額（分配落）を控除した額を前特定期間末の基準価額（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。

第二部【ファンドの詳細情報】

第1【ファンドの沿革】

2007年9月10日 ファンドの募集開始

2007年9月27日 信託契約の締結、ファンドの当初設定、ファンドの運用開始

第2【手続等】

1【申込（販売）手続等】

ファンドの取得申込みは、申込期間における販売会社の営業日（ただし、12月25日を除きます。）において行なわれます。取得申込みの受付は、午後3時（半日営業日の場合は午前11時）までに、取得申込みが行なわれ、かつ当該取得申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分として取扱います。ただし、受付時間は販売会社によって異なることもありますので、ご注意ください。これらの受付時間を過ぎてからの取得申込みは翌営業日の取扱いとなります。

ファンドの販売価格は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、取得申込みには手数料がかかります。手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に販売会社所定の申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は3.15%（税抜き3.00%）を超えないものとします。

税法が改正された場合等には、上記数値が変更になることがあります。

申込単位は、販売会社が別途定める単位とします。ただし、「累積投資コース」に基づいて収益分配金を再投資する場合には、1口の整数倍をもって取得申込みができます。

販売会社の申込手数料率および申込単位の詳細については、委託会社のホームページ（アドレス：<http://www.fidelity.co.jp/fij/fund/japan.html>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120-00-8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））または販売会社までお問い合わせください。

申込代金は、販売会社が定める期日までにお申込みの販売会社にお支払いいただくものとします。

委託会社は、取得申込者の取得申込総額が多額な場合、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、または取引所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、委託会社の判断により、ファンドの受益権の取得申込みの受付を停止することおよび既に受付けた取得申込みの受付を取消することがあります。

ファンドの受益権の取得申込者は、販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払と引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。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、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。委託会社は、当初募集期間に係る受益権については信託契約締結日に、また、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係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、販売会社の営業日（ただし、12月25日を除きます。）において、一部解約の実行を請求することができます。一部解約の実行の請求の受付は、午後3時（半日営業日の場合は午前11時）までに一部解約の実行の請求が行なわれ、かつ当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分として取扱います。ただし、受付時間は販売会社によって異なることもありますので、ご注意ください。これらの受付時間を過ぎてからの一部解約の実行の請求は翌営業日の取扱いとなります。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。委託会社は、一部解約の実行の請求を受けた場合には、ファンドの信託契約の一部を解約します。ただし、やむを得ない事情のある場合にはこの限りではありません。

一部解約の価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（基準価額に0.20%の率を乗じて得た額）を控除した解約価額*とします。

* 解約価額 = 基準価額 - 信託財産留保額 = 基準価額 - (基準価額 × 0.20%)

一部解約の単位は、販売会社が別途定める単位とします。

解約価額および販売会社の解約単位の詳細については、委託会社のホームページ（アドレス：<http://www.fidelity.co.jp/fij/fund/japan.html>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120-00-8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））または販売会社までお問い合わせください。

個人の受益者の場合のお手取額（1口当たり）は、一部解約時の差益（譲渡益）に対してかかる税金を差し引いた金額となります。法人の受益者の場合のお手取額（1口当たり）は、解約価額の個別元本超過額に対してかかる税金を差し引いた金額となります。

上記の記載は、税法が改正された場合等には、内容が変更となる場合があります。

解約代金は、原則として、一部解約の実行の請求を受けた日から起算して7営業日目から、販売会社の営業所等においてお支払いいたします。

投資信託財産の資金管理を円滑に行なうために1顧客1日当たり5億円を超える一部解約はできません。また、別途、1顧客1日当たり5億円以下の金額であっても、ファンドの残高減少、市場の流動性の状況等によっては、委託会社の判断により、一定の金額を超える一部解約の金額に制限を設ける場合や一定の金額を超える一部解約の実行の請求の受付時間に制限を設ける場合があります。

ファンドの受益権の換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、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なわれます。

委託会社は、一部解約の金額が多額な場合、投資信託財産の効率的な運用が妨げられると委託会社が合理的に判断する場合、取引所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、一部解約の実行の請求の受付を中止すること

および既に受付け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。一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして計算された価額とします。

第3【管理及び運営】

1【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

ファンドの基準価額は、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額を計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

主な投資資産の評価方法の概要は以下の通りです。

投資証券：原則として、金融商品取引所また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）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価します。

投資信託受益証券：原則として、金融商品取引所等に上場されているものについては、金融商品取引所の最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、または金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しており、金融商品取引所等に上場されていないものについては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価します。

基準価額は毎営業日計算され、委託会社のホームページ（アドレス：<http://www.fidelity.co.jp/fij/fund/japan.html>）をご参照いただくか、委託会社のフリーコール（0120 - 00 - 8051（受付時間：営業日の午前9時～午後5時））または販売会社に問い合わせることにより知ることができるほか、原則として翌日付の日本経済新聞に掲載されます。（日本経済新聞においては、「EMEA」として略称で掲載されます。）なお、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。

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

信託期間は2007年9月27日から2017年8月15日までとします。ただし、下記「(5) その他(a) 信託の終了」の場合には、信託は終了します。

(4)【計算期間】

計算期間は原則として毎年2月16日から5月15日まで、5月16日から8月15日まで、8月16日から11月15日までおよび11月16日から翌年2月15日までとします。ただし、各計算期間終了日が休業日のときは、各計算期間終了日は、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するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

(a) 信託の終了

1. 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することによりファンドの受益権の残存口数が30億口を下回った場合、またはファンドの信託契約を解約するこ

とが受益者のために有利であると認めるときその他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、あらかじめ監督官庁に届出ることにより、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、委託会社は、あらかじめ、これを公告し、かつ信託契約に係る知られたる受益者に対して書面を交付します。ただし、信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

前段の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定期間(1ヵ月を下らないものとし、)内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記するものとし、当該一定期間内に信託契約の解約に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の50%を超えるときは、信託契約を解約しないものとし、委託会社は、信託契約を解約しないこととした場合には、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付した場合は、原則として、公告を行いません。

なお、投資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、上記一定期間が1ヵ月を下らないこととすることが困難な場合には、前段は適用されません。

2. 委託会社は、監督官庁よりファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、信託契約を解約し、信託を終了させます。
3. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がファンドに関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の50%を超えることとなる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
4. 受託会社が信託業務を営む銀行でなくなったとき(ただしファンドに関する受託会社の業務を他の受託会社が引き継ぐ場合を除きます。)、受託会社の辞任および解任に際し委託会社が新受託会社を選任できないとき、委託会社はファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(b) 投資信託約款の変更

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、あらかじめ監督官庁に届出ることにより、投資信託約款を変更することができます。
2. 委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、これを公告し、かつ投資信託約款に係る知られたる受益者に対して書面を交付します。ただし、投資信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
3. 上記2.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定期間(1ヵ月を下らないものとし、)内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記するものとし、当該一定期間内に投資信託約款の変更に異議を述べた受益者の受益権の口数がファンドの受益権の総口数の50%を超えるときは、投資信託約款の変更は行なわないものとし、委託会社は、投資信託約款の変更を行なわないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を投資信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、投資信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付した場合は、原則として、公告を行いません。
4. 委託会社は監督官庁より投資信託約款の変更の命令を受けたときは、その命令に従い、投資信託約款を変更します。その変更内容が重大なものとなる場合には上記2.および3.の手法に従います。

(c) 関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間のファンドの募集・販売等に係る契約書は、期間満了の3ヵ月前までにいずれの当事者からも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されます。自動延長後も同様です。委託会社と他の関係法人との契約は無期限です。

(d) 運用報告書の作成

委託会社は、毎年2月および8月に到来するファンドの計算期間終了後および償還後に当該期間中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況等を記載した運用報告書を作成し、これを販売会社を通じて知られたる受益者に対して交付します。

(e) 信託期間の延長

委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

(f) 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。

(g) 投資信託約款に関する疑義の取扱い

この投資信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託会社と受託会社との協議により定めます。

2【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金に対する請求権

受益者は、委託会社が支払を決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として計算期間終了日から起算して5営業日まで）から毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払いを開始するものとします。収益分配金の支払は、販売会社の営業所等において行ないます。

上記にかかわらず、累積投資契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に交付されます。この場合販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付けを行ないます。当該売付けにより増加した受益権は振替口座簿に記載または記録されます。

受益者が収益分配金について支払開始日から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) 償還金に対する請求権

受益者は、ファンドの償還金（信託終了時におけるファンドの投資信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分に応じて請求する権利を有します。

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から起算して5営業日まで）から、信託終了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（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了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）に支払いを開始するものとします。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、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なわれます。償還金の支払は、販売会社の営業所等において行ないます。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から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。

(3) 受益権の一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、販売会社が定める解約単位をもって、一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 手続等 2 換金（解約）手続等」の項をご参照ください。

(4) 投資信託約款の重大な内容の変更・信託契約の解約に係る異議申立権

委託会社が前記「1 資産管理等の概要 (5) その他 (a) 信託の終了」に規定する信託の解約または「同 (b) 投資信託約款の変更」に規定する投資信託約款の変更を行なう場

合において、その変更内容が重大なものとなる場合には、受益者は所定の期間内に委託会社に対して異議を述べるすることができます。ただし、信託の解約の場合において、投資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、異議を申し立てることができる期間が1ヵ月を下らずに信託の解約の公告および書面の交付を行なうことが困難な場合には、適用しません。

(5) 反対者の買取請求権

前記(4)に基づき異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を投資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。

買取請求の取扱いについては、委託会社、受託会社および販売会社の協議により決定するものとします。

上記の買取請求の内容および手続きに関する事項は、前記「1 資産管理等の概要 (5)その他 (a)信託の終了」または「同 (b)投資信託約款の変更」に規定する公告または書面に付記します。

(6) 帳簿閲覧権

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

第4【ファンドの経理状況】

ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

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2特定期間(平成20年2月16日から平成20年8月15日まで)、および第3特定期間(平成20年8月16日から平成21年2月16日まで)の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【フィデリティ・E M E A・ファンド(3ヵ月決算型)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

| | 第2特定期間 平成20年8月15日現在 | 第3特定期間 平成21年2月16日現在 |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 73,041,873 | 19,070,850 |
| 投資信託受益証券 | 128,409,515 | 44,345,949 |
| 投資証券 | 12,970,439,529 | 4,752,776,548 |
| 派生商品評価勘定 | 25,365 | 27,910 |
| 未収入金 | 23,431,849 | 64,531,316 |
| その他未収収益 | 12,953,962 | 4,868,467 |
| 流動資産合計 | 13,208,302,093 | 4,885,621,040 |
| 資産合計 | 13,208,302,093 | 4,885,621,040 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 45,330 | 373,658 |
| 未払解約金 | 32,707,087 | 58,621,021 |
| 未払受託者報酬 | 1,154,249 | 395,800 |
| 未払委託者報酬 | 28,471,882 | 9,763,603 |
| その他未払費用 | 5,060,838 | 3,544,125 |
| 流動負債合計 | 67,439,386 | 72,698,207 |
| 負債合計 | 67,439,386 | 72,698,207 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 13,818,034,884 | 11,493,070,170 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 677,172,177 | 6,680,147,337 |
| (分配準備積立金) | 562,313,012 | 461,025,602 |
| 元本等合計 | 13,140,862,707 | 4,812,922,833 |
| 純資産合計 | 13,140,862,707 | 4,812,922,833 |
| 負債純資産合計 | 13,208,302,093 | 4,885,621,040 |

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第2特定期間 自平成20年2月16日 至平成20年8月15日 | 第3特定期間 自平成20年8月16日 至平成21年2月16日 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | - | 244,872 |
| 受取利息 | 100,784 | 28,167 |
| 有価証券売買等損益 | 644,164,100 | 5,148,573,393 |
| 為替差損益 | 300,126,546 | 1,777,302,363 |
| その他収益 | 53,221,167 | 24,591,268 |
| 営業収益合計 | 290,715,603 | 6,901,011,449 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 2,252,158 | 1,116,467 |
| 委託者報酬 | 55,554,270 | 27,540,611 |
| その他費用 | 5,858,361 | 4,054,593 |
| 営業費用合計 | 63,664,789 | 32,711,671 |
| 営業利益又は営業損失() | 354,380,392 | 6,933,723,120 |
| 経常利益又は経常損失() | 354,380,392 | 6,933,723,120 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 354,380,392 | 6,933,723,120 |
| 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() | 56,225,378 | 368,817,863 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 197,891,499 | 677,172,177 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 76,309,336 | 668,983,251 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | 668,983,251 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 76,309,336 | - |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 115,629,122 | 107,053,154 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 115,629,122 | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | 107,053,154 |
| 分配金 | 141,805,878 | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 677,172,177 | 6,680,147,337 |

（ 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2 特定期間 自 平成20年 2月16日 至 平成20年 8月15日 | 第3 特定期間 自 平成20年 8月16日 至 平成21年 2月16日 |
|---------------------|---|---|
| 1．有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>（ 1 ）投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等に上場されているものについては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、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、金融商品取引所等に上場されていないものについては、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。</p> <p>（ 2 ）投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所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>（ 1 ）投資信託受益証券 同左</p> <p>（ 2 ）投資証券 同左</p> |
| 2．デリバティブの評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における特定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>為替予約取引 同左</p> |

| 項目 | 第2特定期間 自 平成20年2月16日 至 平成20年8月15日 | 第3特定期間 自 平成20年8月16日 至 平成21年2月16日 |
|----------------------------|---|--|
| 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>(1) 外貨建取引等の処理基準 同左</p> <p>(2) 特定期間の取扱い ファンドの特定期間は当期末日が休日のため、平成20年8月16日から平成21年2月16日までとなっております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 第2特定期間 平成20年8月15日現在 | 第3特定期間 平成21年2月16日現在 |
|------------------------|--|--|
| 1. 元本の推移 | | |
| 期首元本額 | 14,422,146,830 円 | 13,818,034,884 円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,898,024,626 円 | 246,878,380 円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,502,136,572 円 | 2,571,843,094 円 |
| 2. 特定期間末日における受益権の総数 | 13,818,034,884 口 | 11,493,070,170 口 |
| 3. 元本の欠損 | 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677,172,177円です。 | 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6,680,147,337円です。 |
| 4. 特定期間末日における1口当たり純資産額 | 0.9510 円 | 0.4188 円 |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第2 特定期間 自 平成20年 2月16日 至 平成20年 8月15日 | 第3 特定期間 自 平成20年 8月16日 至 平成21年 2月16日 |
|---|---|
| <p>分配金の計算過程 （平成20年 2月16日から平成20年 5月15日までの分配金計算期間） 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（24,895,812円）、有価証券売買等損益から費用を控除した額（739,942,396円）、信託約款に規定される収益調整金（621,609,436円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は1,386,447,644円（1口当たり0.097771円）であり、うち141,805,878円（1口当たり0.010000円）を分配金額としております。</p> <p>（平成20年 5月16日から平成20年 8月15日までの分配金計算期間） 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（0円）、有価証券売買等損益から費用を控除した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（48,539,046円）及び分配準備積立金（562,313,012円）より分配対象収益は610,852,058円（1口当たり0.044207円）であり、分配は行っておりません。</p> | <p>分配金の計算過程 （平成20年 8月16日から平成20年11月17日までの分配金計算期間） 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（0円）、有価証券売買等損益から費用を控除した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（49,484,309円）及び分配準備積立金（502,919,021円）より分配対象収益は552,403,330円（1口当たり0.044355円）であり、分配は行っておりません。</p> <p>（平成20年11月18日から平成21年 2月16日までの分配金計算期間） 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額（0円）、有価証券売買等損益から費用を控除した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（139,937,714円）及び分配準備積立金（461,025,602円）より分配対象収益は600,963,316円（1口当たり0.052289円）であり、分配は行っておりません。</p> |

（有価証券に関する注記）

第2 特定期間（平成20年 8月15日現在）

売買目的有価証券

| 種 類 | 貸借対照表計上額(円) | 最終の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 | 128,409,515 | 136,199 |
| 投資証券 | 12,970,439,529 | 2,535,841,472 |
| 合 計 | 13,098,849,044 | 2,535,705,273 |

第3 特定期間（平成21年 2月16日現在）

売買目的有価証券

| 種 類 | 貸借対照表計上額(円) | 最終の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 | 44,345,949 | 186,075 |
| 投資証券 | 4,752,776,548 | 19,583,359 |
| 合 計 | 4,797,122,497 | 19,769,434 |

(デリバティブ取引に関する注記)

取引の状況に関する事項

| 項目 | 第2特定期間 自平成20年2月16日 至平成20年8月15日 | 第3特定期間 自平成20年8月16日 至平成21年2月16日 |
|--------------------------|---|--------------------------------------|
| 1. 取引の内容 | 当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約であります。 | 同左 |
| 2. 取引に対する取組方針 | デリバティブ取引は、将来の為替の変動によるリスク回避を目的としており、投機的な取引は行なわない方針であります。 | 同左 |
| 3. 取引の利用目的 | デリバティブ取引は、外貨建金銭債権債務等の為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図る目的で利用しております。 | 同左 |
| 4. 取引に係るリスクの内容 | 為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動によるリスクであります。 | 同左 |
| 5. 取引に係るリスク管理体制 | デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内ルールに従い、資金担当部門が決済担当者の承認を得て行っております。 | 同左 |
| 6. 取引の時価等に関する事項についての補足説明 | 取引の時価等に関する事項についての契約額等は、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。 | 同左 |

取引の時価等に関する事項

通貨関連

第2特定期間（平成20年8月15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 | 22,709,363 | - | 22,729,328 | 19,965 |
| 合計 | 22,709,363 | - | 22,729,328 | 19,965 |

第3特定期間（平成21年2月16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 | 43,784,868 | - | 44,130,616 | 345,748 |
| 合計 | 43,784,868 | - | 44,130,616 | 345,748 |

(注) 時価の算定方法

- 特定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。
 - 特定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。
 - 特定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。
特定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。
特定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。
- 特定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、特定
期間末日の対顧客相場の仲値により評価しております。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

有価証券明細表

（ア）株式

該当事項はありません。

（イ）株式以外の有価証券

| 種類 / 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|----------------|---|---------------|-----------------------------------|----|
| 投資信託受益証券 | | | | |
| 日本・円 | フィデリティ・マネー・プール（適格機関投資家専用） | 44,226,538 | 44,345,949 | - |
| 日本・円 小計 | | 44,226,538 | 44,345,949 | |
| 投資信託受益証券 合計 | | | 44,345,949 | |
| 投資証券 | | | | |
| アメリカ・ドル | FF-EMERGING EUROPE, MIDDLE EAST AND AFRICA FD J-USD | 9,776,063.820 | 51,852,242.500 | - |
| アメリカ・ドル 小計 | | 9,776,063.820 | 51,852,242.500 (4,752,776,548) | |
| 投資証券 合計 | | | 4,752,776,548 (4,752,776,548) | |
| 合計 | | | 4,797,122,497 (4,752,776,548) | |

（注）投資信託受益証券および投資証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。

有価証券明細表注記

1. 通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。
2. 合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に関するもので、内書きであります。
3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入投資証券 時価比率 | 合計金額に 対する比率 |
|---------|-----------|----------------|----------------|
| アメリカ・ドル | 投資証券 1 銘柄 | 100.00% | 100.00% |

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2009年3月31日現在)

| 種 類 | 金 額 | 単 位 |
|-----------------|----------------|-----|
| 資産総額 | 5,138,726,451 | 円 |
| 負債総額 | 26,142,298 | 円 |
| 純資産総額(-) | 5,112,584,153 | 円 |
| 発行済数量 | 10,990,547,571 | 口 |
| 1単位当たり純資産額(/) | 0.4652 | 円 |

第5【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 特定期間 (2007年9月27日～2008年2月15日) | 15,152,079,070 | 729,932,240 | 14,422,146,830 |
| 第2 特定期間 (2008年2月16日～2008年8月15日) | 1,898,024,626 | 2,502,136,572 | 13,818,034,884 |
| 第3 特定期間 (2008年8月16日～2009年2月16日) | 246,878,380 | 2,571,843,094 | 11,493,070,170 |

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

第三部【特別情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金等

（2009年3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) 委託会社等の機構

経営体制

委託会社は、委員会設置会社であり、指名委員会、監査委員会、報酬委員会を設けています。各委員会を構成する取締役は、取締役会において選任されます。

取締役会は、委託会社の経営管理の意思決定機関として法定事項を決議するとともに、経営の基本方針および経營業務執行上の重要な事項を決定あるいは承認し、取締役および執行役の職務を監督します。

取締役は8名以内とし、株主総会の決議によって選任されます。取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員により選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了すべき時までとします。

執行役は取締役会の決議に基づき委任を受けた事項の決定を行ない、当会社の業務を執行します。執行役は10名以内とし、取締役会において選任されます。執行役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結後最初に招集される取締役会の終結の時までとし、補欠または増員により選任された執行役の任期は、他の現執行役の任期の満了すべき時までとします。

運用体制

投資信託の運用の流れは以下の通りです。

フィデリティは、一貫した投資哲学と運用手法に基づき、投資対象の綿密な調査を重視した国際的な資産運用業務を行なってきました。

1. 関係会社を含めた調査グループが行なう個別企業の訪問調査等により、内外の経済動向や株式および債券の市場動向の分析を行ないます。委託会社は、日本国内に専任のアナリストを擁し綿密な企業調査を行なうのみならず、フィデリティの世界主要拠点のアナリストより各国の企業調査結果をタイムリーに入手できる調査・運用体制を整えています。
2. 投資銘柄の決定に際しては、企業の経営戦略や事業活動を理解するために、企業経営陣とのミーティングや店舗、研究所、工場等の現場への訪問にとどまらず、その企業の取引先や顧客、競合企業への詳細な調査・情報収集をもとに、分析の確信度を高めています。
3. ポートフォリオ・マネージャーは、投資信託約款および投資方針書等の運用ガイドラインの遵守条件をもとに投資戦略を策定し、自身の判断によって投資銘柄を決定

します。

- 4 . リスク管理および投資行動のチェックは、運用部から独立したコンプライアンス部門が担当し、定期的なモニタリングの結果をポートフォリオ・マネージャーにフィードバックすることにより、精度の高い運用体制を維持できるように努めています。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「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。

2009年3月31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138本、親投資信託52本で、親投資信託を除いた純資産の合計は総額1,627,414,390,084円です。

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社の財務諸表は、第21期事業年度（平成18年4月1日から平成19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、旧「投資信託及び投資法人に関する法律施行規則」（平成12年総理府令第129号）に基づいて作成しており、第22期事業年度（平成19年4月1日から平成20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。

委託会社の間接財務諸表は、改正後の「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。）並びに同規則第38条および第57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。

2. 委託会社は、旧証券取引法第193条の2の規定に基づき、第21期事業年度（平成18年4月1日から平成19年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第22期事業年度（平成19年4月1日から平成20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。第23期事業年度の中間会計期間（平成20年4月1日から平成20年9月30日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人により中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

| 期別 | | 第21期 (平成19年3月31日現在) | | | 第22期 (平成20年3月31日現在) | | |
|----------|----------|------------------------|------------|------------|------------------------|------------|------------|
| 科目 | 注記 番号 | 内訳 (千円) | 金額 (千円) | 構成比 (%) | 内訳 (千円) | 金額 (千円) | 構成比 (%) |
| (資産の部) | | | | | | | |
| 流動資産 | | | | | | | |
| 現金 | | | 300 | | | - | |
| 預金 | | | 2,325,923 | | | - | |
| 現金・預金 | | | - | | | 701,950 | |
| 支払委託金 | | | 427 | | | - | |
| 前払費用 | | | 118,079 | | | 154,012 | |
| 未収委託者報酬 | | | 7,347,426 | | | 5,981,897 | |
| 未収収益 | | | 1,356,759 | | | 1,220,531 | |
| 未収入金 | * 3 | | 1,123,272 | | | 488,389 | |
| 立替金 | | | 183,699 | | | 283,086 | |
| 繰延税金資産 | | | 1,571,662 | | | 1,868,041 | |
| 短期貸付金 | * 3 | | 6,100,000 | | | 9,840,000 | |
| 流動資産計 | | | 20,127,550 | 84.2 | | 20,537,908 | 87.1 |
| 固定資産 | | | | | | | |
| 有形固定資産 | * 1 | | 1,153,372 | 4.8 | | - | - |
| 建物 | | 588,685 | | | | - | |
| 器具備品 | | 564,687 | | | | - | |
| 無形固定資産 | * 2 | | 90,235 | 0.4 | | 7,487 | 0.0 |
| 電話加入権 | | 7,487 | | | 7,487 | | |
| ソフトウェア | | 82,748 | | | | - | |
| 投資その他の資産 | | | 2,524,092 | 10.6 | | 3,039,964 | 12.9 |
| 投資有価証券 | | 1,961 | | | 1,853 | | |
| 長期差入保証金 | | 853,720 | | | 771,239 | | |
| 会員預託金 | | 30,780 | | | 27,430 | | |
| 繰延税金資産 | | 1,696,450 | | | 2,239,440 | | |
| 貸倒引当金 | | 58,820 | | | | - | |
| 固定資産計 | | | 3,767,700 | 15.8 | | 3,047,451 | 12.9 |
| 資産合計 | | | 23,895,250 | 100.0 | | 23,585,359 | 100.0 |

| 期別 | | 第21期 (平成19年3月31日現在) | | | 第22期 (平成20年3月31日現在) | | |
|--------------|----------|------------------------|------------|------------|------------------------|------------|------------|
| 科目 | 注記 番号 | 内訳 (千円) | 金額 (千円) | 構成比 (%) | 内訳 (千円) | 金額 (千円) | 構成比 (%) |
| (負債の部) | | | | | | | |
| 流動負債 | | | | | | | |
| 預り金 | | | 124,659 | | | 14,152 | |
| 未払金 | * 3 | | 6,399,701 | | | 3,662,236 | |
| 未払収益分配金 | | 558 | | | - | | |
| 未払手数料 | | 2,968,538 | | | 2,531,153 | | |
| その他未払金 | | 3,430,604 | | | 1,131,083 | | |
| 未払費用 | | | 1,277,302 | | | 1,896,516 | |
| 未払法人税等 | | | 590,488 | | | 71,597 | |
| 未払消費税等 | | | 185,024 | | | 200,480 | |
| 賞与引当金 | | | 1,734,818 | | | 3,010,901 | |
| 流動負債計 | | | 10,311,995 | 43.2 | | 8,855,885 | 37.6 |
| 固定負債 | | | | | | | |
| 長期賞与引当金 | | | - | | | 1,111,793 | |
| 退職給付引当金 | | | 4,124,735 | | | 4,383,632 | |
| 長期未払費用 | | | 184,676 | | | 114,129 | |
| 固定負債計 | | | 4,309,411 | 18.0 | | 5,609,555 | 23.8 |
| 負債合計 | | | 14,621,407 | 61.2 | | 14,465,440 | 61.4 |
| (純資産の部) | | | | | | | |
| 株主資本 | | | | | | | |
| 資本金 | | | 1,000,000 | 4.2 | | 1,000,000 | 4.2 |
| 利益剰余金 | | | 8,273,843 | 34.6 | | 8,119,921 | 34.4 |
| その他利益剰余金 | | | | | | | |
| 繰越利益剰余金 | | 8,273,843 | | | 8,119,921 | | |
| 株主資本合計 | | | 9,273,843 | 38.8 | | 9,119,921 | 38.6 |
| 評価・換算差額等 | | | | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | | - | - | | 3 | 0.0 |
| 評価・換算差額等合計 | | | - | - | | 3 | 0.0 |
| 純資産合計 | | | 9,273,843 | 38.8 | | 9,119,918 | 38.6 |
| 負債・純資産合計 | | | 23,895,250 | 100.0 | | 23,585,359 | 100.0 |

(2) 【損益計算書】

| 期別 | 注記 番号 | 第21期 自平成18年4月1日 至平成19年3月31日 | | | 第22期 自平成19年4月1日 至平成20年3月31日 | | |
|------------|----------|-----------------------------------|------------|------------|-----------------------------------|------------|------------|
| | | 内訳 (千円) | 金額 (千円) | 百分比 (%) | 内訳 (千円) | 金額 (千円) | 百分比 (%) |
| 営業収益 | * 1 | | | | | | |
| 委託者報酬 | | | 30,636,784 | | | 30,293,085 | |
| その他営業収益 | | | 11,885,843 | | | 10,304,276 | |
| 営業収益計 | | | 42,522,627 | 100.0 | | 40,597,362 | 100.0 |
| 営業費用 | * 2 | | | | | | |
| 支払手数料 | | | 12,697,594 | | | 12,918,756 | |
| 広告宣伝費 | | | 2,488,323 | | | 1,213,161 | |
| 公告料 | | | 168 | | | 1,708 | |
| 受益証券発行費 | | | 21,178 | | | 4,559 | |
| 調査費 | | | 4,008,759 | | | 4,492,154 | |
| 調査費 | | 594,922 | | | 593,336 | | |
| 委託調査費 | | 3,413,837 | | | 3,898,817 | | |
| 営業雑経費 | | | 271,934 | | | 235,224 | |
| 通信費 | | 62,930 | | | 52,579 | | |
| 印刷費 | | 172,211 | | | 158,047 | | |
| 協会費 | | 27,050 | | | 18,876 | | |
| 諸会費 | | 9,742 | | | 5,722 | | |
| 営業費用計 | | | 19,487,960 | 45.8 | | 18,865,566 | 46.5 |
| 一般管理費 | * 3 | | | | | | |
| 給料 | | | 7,479,816 | | | 8,338,428 | |
| 役員報酬 | * 5 | 430,700 | | | 512,540 | | |
| 給料・手当 | | 3,397,438 | | | 3,804,933 | | |
| 賞与 | | 3,651,677 | | | 4,020,955 | | |
| 福利厚生費 | | | 1,907,097 | | | 2,037,434 | |
| 交際費 | | | 107,104 | | | 53,849 | |
| 寄付金 | | | 6,758 | | | - | |
| 旅費交通費 | | | 309,008 | | | 290,874 | |
| 租税公課 | | | 95,183 | | | 86,121 | |
| 弁護士報酬 | | | 143,484 | | | 54,653 | |
| 不動産賃借料・共益費 | | | 645,632 | | | 733,150 | |
| 支払ロイヤリティ | | | 1,965,075 | | | 204,294 | |
| 退職給付費用 | | | 429,767 | | | 1,288,984 | |
| 固定資産減価償却費 | | | 224,747 | | | - | |
| 消耗器具備品費 | | | 121,667 | | | 73,578 | |
| 事務委託費 | | | 4,243,298 | | | 5,695,165 | |
| 諸経費 | | | 686,745 | | | 457,572 | |
| 一般管理費計 | | | 18,365,387 | 43.2 | | 19,314,108 | 47.6 |
| 営業利益 | | | 4,669,279 | 11.0 | | 2,417,687 | 6.0 |

| 期別 | | 第21期 自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日 | | | 第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日 | | |
|-----------------------|----------|-------------------------------------|------------|------------|-------------------------------------|------------|------------|
| 科目 | 注記 番号 | 内訳 (千円) | 金額 (千円) | 百分比 (%) | 内訳 (千円) | 金額 (千円) | 百分比 (%) |
| 営業外収益 | * 4 | | | | | | |
| 受取利息 | | | 29,970 | | | 89,618 | |
| 保険配当金 | | | - | | | 11,056 | |
| 雑益 | | | 497 | | | 116,656 | |
| 営業外収益計 | | | 30,468 | 0.1 | | 217,330 | 0.5 |
| 営業外費用 | | | | | | | |
| 寄付金 | | | 51,104 | | | 27,376 | |
| 為替差損 | | | 12,716 | | | 8,035 | |
| 雑損 | | | 1,915 | | | 6,360 | |
| 営業外費用計 | | | 65,735 | 0.2 | | 41,772 | 0.1 |
| 経常利益 | | | 4,634,012 | 10.9 | | 2,593,245 | 6.4 |
| 特別利益 | | | | | | | |
| 投資有価証券売却益 | | | 1,689 | | | - | |
| 特別利益計 | | | 1,689 | 0.0 | | - | - |
| 特別損失 | | | | | | | |
| 過年度賞与引当金繰入 | | | - | | | 2,581,659 | |
| 固定資産処分損 | * 6 | | 11,762 | | | - | |
| 前期損益修正損 | | | 74,676 | | | - | |
| 事務過誤損失 | | | 2,031 | | | 48,251 | |
| 投資有価証券売却損 | | | - | | | 23,162 | |
| その他 | | | - | | | 254 | |
| 特別損失計 | | | 88,470 | 0.2 | | 2,653,328 | 6.5 |
| 税引前当期純利益又は税引前当期純損失() | | | 4,547,231 | 10.7 | | 60,082 | 0.1 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | | 2,613,924 | 6.1 | | 933,203 | 2.3 |
| 法人税等調整額 | | | 618,303 | 1.4 | | 839,364 | 2.1 |
| 当期純利益又は当期純損失() | | | 2,551,610 | 6.0 | | 153,921 | 0.4 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

第21期(自平成18年4月1日至平成19年3月31日)

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | 株主資本合計 | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|--------------------------------|-----------|--------------|-------------|-----------|----------------------|----------------|-----------|
| | 資本金 | 利益剰余金 | | | その他 有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| | | その他利益 剰余金 | 利益剰余金 合計 | | | | |
| 平成18年3月31日残高 | 1,000,000 | 5,722,232 | 5,722,232 | 6,722,232 | 832 | 832 | 6,723,065 |
| 事業年度中の変動額 | | | | | | | |
| 当期純利益 | | 2,551,610 | 2,551,610 | 2,551,610 | | | 2,551,610 |
| 株主資本以外の項目 事業年度中の変動額 〔純額〕 | | | | | 832 | 832 | 832 |
| 事業年度中の変動額合計 | | 2,551,610 | 2,551,610 | 2,551,610 | 832 | 832 | 2,550,778 |
| 平成19年3月31日残高 | 1,000,000 | 8,273,843 | 8,273,843 | 9,273,843 | - | - | 9,273,843 |

第22期(自平成19年4月1日至平成20年3月31日)

(単位:千円)

| | 株主資本 | | | 株主資本合計 | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|--------------------------------|-----------|--------------|-------------|-----------|----------------------|----------------|-----------|
| | 資本金 | 利益剰余金 | | | その他 有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| | | その他利益 剰余金 | 利益剰余金 合計 | | | | |
| 平成19年3月31日残高 | 1,000,000 | 8,273,843 | 8,273,843 | 9,273,843 | - | - | 9,273,843 |
| 事業年度中の変動額 | | | | | | | |
| 当期純損失 | | 153,921 | 153,921 | 153,921 | | | 153,921 |
| 株主資本以外の項目 事業年度中の変動額 〔純額〕 | | | | | 3 | 3 | 3 |
| 事業年度中の変動額合計 | | 153,921 | 153,921 | 153,921 | 3 | 3 | 153,924 |
| 平成20年3月31日残高 | 1,000,000 | 8,119,921 | 8,119,921 | 9,119,921 | 3 | 3 | 9,119,918 |

重要な会計方針

| 項目 | 第21期 自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日 | 第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日 |
|--------------------|---|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>その他有価証券 時価のあるもの 期末日の市場価額等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法によっております。）</p> <p>時価のないもの 総平均法による原価法</p> | <p>その他有価証券 時価のあるもの 同左</p> <p>時価のないもの 同左</p> |
| 2. 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。</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、ソフトウェア（自社利用）については、社内における利用可能期間（5年）による定額法により償却しております。</p> | <p>-</p> <p>-</p> |
| 3. 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 従業員の退職金支給に充てるため、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年数（10年）による按分額を定額法により費用処理しています。 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>(1) 貸倒引当金 同左</p> <p>(2) 退職給付引当金 同左</p> |

| 項目 | 第21期 自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日 | 第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日 |
|----------------------------|---|--|
| | (3) 賞与引当金 賞与引当金は、従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額を計上しております。 | (3) 賞与引当金、長期賞与引当金 同左 |
| 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | (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。 (2) 連結納税制度の適用 連結納税制度を適用していません。 | (1) 消費税等の会計処理 同左 (2) 連結納税制度の適用 同左 |

会計処理方法の変更

| 第21期 自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日 | 第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日 |
|--|---|
| (貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準) 当事業年度より、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」（企業会計基準第5号 平成17年12月9日）及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」（企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日）を適用しております。なお、これまでの資本の部の合計に相当する金額は9,273,843千円であります。 | (賞与引当金の計上基準) 親会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の会計処理は、従来支給額確定時の費用として処理していましたが、当事業年度より当該プランに基づき計算された当事業年度末要支給見込額を賞与引当金として計上する方法に変更いたしました。この変更は、過去の支給実績等に基づき将来支払われると見込まれる額の合理的見積りが可能となったことから、期間損益の適正化を図るために行ったものであります。この結果、従来と同一の方法を採用した場合と比較して、営業利益及び経常利益はそれぞれ648,525千円増加し、税引前純損失は1,933,133千円増加しております。 |

注記事項

（貸借対照表関係）

| 第21期 （平成19年3月31日現在） | 第22期 （平成20年3月31日現在） |
|--|---|
| <p>* 1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p style="padding-left: 20px;">建物 85,020千円</p> <p style="padding-left: 20px;">器具備品 635,868千円</p> | <p>* 1 -</p> |
| <p>* 2 無形固定資産の償却累計額</p> <p style="padding-left: 20px;">ソフトウェア 459,060千円</p> | <p>* 2 -</p> |
| <p>* 3 関係会社項目</p> <p>関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。</p> <p style="padding-left: 20px;">未収入金 628,705千円</p> <p style="padding-left: 20px;">短期貸付金 6,100,000千円</p> <p style="padding-left: 20px;">未払金 1,463,056千円</p> <p style="padding-left: 20px;">-</p> | <p>* 3 関係会社項目</p> <p>関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。</p> <p style="padding-left: 20px;">未収入金 270,973千円</p> <p style="padding-left: 20px;">短期貸付金 9,840,000千円</p> <p style="padding-left: 20px;">未払金 368,402千円</p> <p>4 偶発債務</p> <p>当社は平成16年4月1日から平成19年3月31日までの期間について、東京国税局による移転価格税制に関する調査を受けています。ただし、調査は現在継続中であり、現時点においてその影響額を合理的に見積もることは困難であることから、当該事象による影響は当期の財務諸表には反映させておりません。</p> |

（損益計算書関係）

| 第21期 自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日 | 第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日 |
|---|---|
| * 1 関係会社に係る営業収益 関係会社に係る営業収益が 375,772千円含まれております。 | * 1 - |
| * 2 関係会社に係る営業費用 関係会社に係る営業費用が1,836,308千円含まれております。 | * 2 - |
| * 3 関係会社に係る一般管理費 関係会社に係る一般管理費が1,558,329千円含まれております。 | * 3 - |
| * 4 関係会社に係る営業外収益 関係会社に係る営業外収益が29,970千円含まれております。 | * 4 関係会社に係る営業外収益 関係会社からの受取利息が89,618千円含まれております。 |
| * 5 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会の決議に基づき支給されております。 | * 5 - |
| * 6 固定資産処分損は、器具備品11,762千円であります。 | * 6 - |

（株主資本等変動計算書関係）

第21期（自 平成18年4月1日 至 平成19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22期（自 平成19年4月1日 至 平成20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21期（自平成18年4月1日 至平成19年3月31日）

当社は、該当事項はありません。

第22期（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）

当社は、該当事項はありません。

(有価証券関係)

第21期(平成19年3月31日現在)

1. その他有価証券で時価のあるもの
該当事項はありません。

2. 時価評価されていない主な有価証券の内容

| 区分 | 貸借対照表計上額(千円) | 摘要 |
|-----------------------------|--------------|----|
| その他有価証券 非上場株式(店頭売買株式を除く) | 1,961 | |

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券(自平成18年4月1日 至平成19年3月31日)

| 売却額(千円) | 売却益の合計額(千円) | 売却損の合計額(千円) |
|---------|-------------|-------------|
| 6,191 | 1,689 | - |

第22期(平成20年3月31日現在)

1. その他有価証券で時価のあるもの

| 区分 | 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ないもの その他 | 100 | 91 | 8 |
| 小計 | 100 | 91 | 8 |
| 合計 | 100 | 91 | 8 |

2. 時価評価されていない主な有価証券の内容

| 区分 | 貸借対照表計上額(千円) | 摘要 |
|-----------------------------|--------------|----|
| その他有価証券 非上場株式(店頭売買株式を除く) | 1,761 | |

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券(自平成19年4月1日 至平成20年3月31日)

| 売却額(千円) | 売却益の合計額(千円) | 売却損の合計額(千円) |
|---------|-------------|-------------|
| 352,337 | - | 23,162 |

（デリバティブ取引関係）

第21期（自平成18年4月1日 至平成19年3月31日）

当社は、デリバティブ取引を行なっておりませんので、該当事項はありません。

第22期（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）

当社は、デリバティブ取引を行なっておりませんので、該当事項はありません。

（退職給付関係）

| 第21期 （平成19年3月31日現在） | 第22期 （平成20年3月31日現在） | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|----------|----------------|-------------|-------------|-------------|----------|-----------|----------|----------|--------------------|----------|------------------|---------|--------------|-----------|---------|------|--------------------|--------|-----------------|-----|--|------------|-------------|---------------|-------------|---------------|----------|----------------|-------------|-------------|-------------|----------|-------------|----------|----------|--------------------|-----------|------------------|----------|------------------|-----------|--------------|-------------|---------|------|--------------------|--------|-----------------|-----|
| <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: 50%;">(1) 退職給付債務</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">4,068,426千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 未積立退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">4,068,426千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 未認識過去勤務債務</td> <td style="text-align: right;">56,309千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 貸借対照表計上額純額</td> <td style="text-align: right;">4,124,735千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">4,124,735千円</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: 50%;">(1) 勤務費用</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">523,533千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td> <td style="text-align: right;">32,866千円</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;">44,056千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">8,732千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 退職給付費用の額</td> <td style="text-align: right;">503,611千円</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: 50%;">(1) 割引率</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">2.0%</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 | 4,068,426千円 | (2) 未積立退職給付債務 | 4,068,426千円 | (3) 未認識過去勤務債務 | 56,309千円 | (4) 貸借対照表計上額純額 | 4,124,735千円 | (5) 退職給付引当金 | 4,124,735千円 | (1) 勤務費用 | 523,533千円 | (2) 利息費用 | 32,866千円 | (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 44,056千円 | (4) 過去勤務債務の費用処理額 | 8,732千円 | (5) 退職給付費用の額 | 503,611千円 | (1) 割引率 | 2.0% | (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: 50%;">(1) 退職給付債務</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">4,337,498千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 未積立退職給付債務</td> <td style="text-align: right;">4,337,498千円</td> </tr> <tr> <td>(3) 未認識過去勤務債務</td> <td style="text-align: right;">46,134千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 貸借対照表計上額純額</td> <td style="text-align: right;">4,383,632千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 退職給付引当金</td> <td style="text-align: right;">4,383,632千円</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: 50%;">(1) 勤務費用</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">1,387,973千円</td> </tr> <tr> <td>(2) 利息費用</td> <td style="text-align: right;">35,258千円</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;">432,360千円</td> </tr> <tr> <td>(4) 過去勤務債務の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">10,175千円</td> </tr> <tr> <td>(5) 臨時に支払った割増退職金</td> <td style="text-align: right;">339,093千円</td> </tr> <tr> <td>(6) 退職給付費用の額</td> <td style="text-align: right;">1,319,790千円</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: 50%;">(1) 割引率</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">2.0%</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 | 4,337,498千円 | (2) 未積立退職給付債務 | 4,337,498千円 | (3) 未認識過去勤務債務 | 46,134千円 | (4) 貸借対照表計上額純額 | 4,383,632千円 | (5) 退職給付引当金 | 4,383,632千円 | (1) 勤務費用 | 1,387,973千円 | (2) 利息費用 | 35,258千円 | (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 432,360千円 | (4) 過去勤務債務の費用処理額 | 10,175千円 | (5) 臨時に支払った割増退職金 | 339,093千円 | (6) 退職給付費用の額 | 1,319,790千円 | (1) 割引率 | 2.0% | (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 | 4,068,426千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 未積立退職給付債務 | 4,068,426千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 未認識過去勤務債務 | 56,309千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (4) 貸借対照表計上額純額 | 4,124,735千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (5) 退職給付引当金 | 4,124,735千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 勤務費用 | 523,533千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 利息費用 | 32,866千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 44,056千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (4) 過去勤務債務の費用処理額 | 8,732千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (5) 退職給付費用の額 | 503,611千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 割引率 | 2.0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (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 | 4,337,498千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 未積立退職給付債務 | 4,337,498千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 未認識過去勤務債務 | 46,134千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (4) 貸借対照表計上額純額 | 4,383,632千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (5) 退職給付引当金 | 4,383,632千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 勤務費用 | 1,387,973千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (2) 利息費用 | 35,258千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3) 数理計算上の差異の費用処理額 | 432,360千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (4) 過去勤務債務の費用処理額 | 10,175千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (5) 臨時に支払った割増退職金 | 339,093千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (6) 退職給付費用の額 | 1,319,790千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (1) 割引率 | 2.0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳

| 内訳 | 第21期 (平成19年3月31日現在) | 第22期 (平成20年3月31日現在) |
|------------------|------------------------|------------------------|
| (繰延税金資産) | | |
| 退職給付引当金損金算入限度超過額 | 1,678,354千円 | 1,783,700千円 |
| 賞与引当金 | 722,186千円 | 1,677,524千円 |
| 未払費用否認 | 622,881千円 | 518,745千円 |
| その他 | 244,690千円 | 127,512千円 |
| 繰延税金資産合計 | <u>3,268,113千円</u> | <u>4,107,482千円</u> |

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

| 第21期 (平成19年3月31日現在) | 第22期 (平成20年3月31日現在) |
|---------------------------------|------------------------------------|
| 法定実効税率 40.69% | 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。 |
| (調整) | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 3.11% | |
| 過年度法人税等 0.02% | |
| その他 0.07% | |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>43.89%</u> | |

(関連当事者との取引)

第21期(自平成18年4月1日至平成19年3月31日)

(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 | フィデリティ・インターナショナル・リミテッド | 英領バミューダ、ペンブローック市 | 千米ドル 1,650 | 投資顧問業 | 被所有間接 100% | - | 投資顧問契約の再委任等 | 投資顧問報酬の受取(注1) | 千円 320,255 | 未収入金 | 千円 518,853 |
| | | | | | | | | 共通発生経費受取額(注2) | 7,100 | | |
| | | | | | | | | 投資顧問報酬の支払(注1) | 1,836,308 | 未払金 | 273,111 |
| | | | | | | | | 共通発生経費負担額(注2) | 913,448 | | |
| | | | | | | | | 金銭の貸付(注3) | - | 短期貸付金 | 6,100,000 |
| | | | | | | | | 利息の受取(注3) | 29,970 | 未収入金 | 11,794 |
| 親会社 | 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 3名 | 当社事業活動の管理等 | 連結法人税の個別帰属額 | 1,691,285 | 未払金 | 1,134,309 |
| | | | | | | | | 共通発生経費負担額(注2) | 644,881 | | |

(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・インベストメンツ・ルクセンブルグ S.A. | ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ市 | 千ユーロ 1,500 | 投資顧問業 | - | 兼任 1名 | 商標使用ライセンス契約 | ロイヤルティーの支払(注4) | 千円 1,965,075 | 未払金 | 千円 968,518 |
| | | | | | | | | 共通発生経費負担額(注2) | 152,348 | | |
| | フィデリティ・インベストメンツ・マネジメント・リミテッド | イギリス、ケント州、トンブリッジ市 | 千ポンド 30,000 | 投資顧問業 | - | 兼任 2名 | 投資顧問契約の再委任等 | 共通発生経費負担額(注2) | 1,296,196 | 未払金 | 131,903 |
| 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 3,207,500 | 証券業 | - | - | 当社設定投資信託の募集・販売 | 投資信託販売に係る代行手数料の支払(注5) | 502,539 | 未払手数料 | 159,073 |
| | | | | | | | | 共通発生経費負担額(注2) | 1,172,665 | 未払金 | 156,460 |

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。

(注4) ロイヤリティの支払については、関係会社間の商標使用ライセンス契約に基づき決定しております。

(注5) 代行手数料については、一般取引条件を基に、両社協議のうえ合理的に決定しております。

第22期(自平成19年4月1日至平成20年3月31日)

(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 | フィデリティ・インターナショナル・リミテッド | 英領バミューダ、ペンブローク市 | 千米ドル 1,792 | 投資顧問業 | 被所有 間接 100% | - | 投資顧問契約の再委任等 | 投資顧問報酬の受取(注1) | 千円 229,392 | 未収入金 | 千円 204,851 |
| | | | | | | | | 共通発生経費受取額(注2) | 6,939 | | |
| | | | | | | | | 投資顧問報酬の支払(注1) | 1,835,596 | 未払金 | 224,619 |
| | | | | | | | | 共通発生経費負担額(注2) | 982,772 | | |
| | | | | | | | | 金銭の貸付(注3) | 3,740,000 | 短期貸付金 | 9,840,000 |
| | | | | | | | | 利息の受取(注3) | 89,618 | 未収入金 | 25,186 |
| | 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 2名 | 当社事業活動の管理等 | 共通発生経費負担額(注2) | 848,371 | 未払金 | 37,343 |
| | | | | | | | | 連結法人税の個別帰属額 | 843,924 | 未払金 | 100,727 |
| | | | | | | | | 固定資産売却 | 1,236,187 | - | - |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |

(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 3,207,500 | 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 1,642,759 | 未払金 | 千円 439,688 |

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。

(1株当たり情報)

| 第21期 自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日 | 第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日 |
|---|---|
| 1株当たり純資産額 463,692円17銭 1株当たり当期純利益 127,580円54銭 | 1株当たり純資産額 455,995円92銭 1株当たり当期純損失 7,696円08銭 |
| (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 2. 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。 | (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純損失については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 2. 1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 |
| 損益計算書上の当期純利益 2,551,610千円 普通株式に係る当期純利益 2,551,610千円 | 損益計算書上の当期純損失 153,921千円 普通株式に係る当期純損失 153,921千円 |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません | 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません |
| 普通株式の期中平均株式数 20,000株 | 普通株式の期中平均株式数 20,000株 |

(重要な後発事象)

| 第21期 自 平成18年4月1日 至 平成19年3月31日 | 第22期 自 平成19年4月1日 至 平成20年3月31日 |
|---|-------------------------------------|
| 当社は、固定資産管理の効率化を図るため平成19年4月1日付けにてすべての有形固定資産及び無形固定資産をフィデリティ・ジャパン・ホールディングス株式会社に帳簿額(1,236,187千円)で売却する旨の契約を締結しました。 | 該当事項はありません。 |

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

| 期別 | | 第23期中間会計期間末 (平成20年9月30日現在) | |
|-----------|----------|-------------------------------|------------|
| 科目 | 注記 番号 | 金額 (千円) | 構成比 (%) |
| (資産の部) | | | |
| 流動資産 | | | |
| 現金及び預金 | | 616,516 | |
| 未収委託者報酬 | | 5,399,125 | |
| 未収収益 | | 1,244,824 | |
| 未収入金 | | 425,929 | |
| 繰延税金資産 | | 2,026,643 | |
| 短期貸付金 | | 11,370,000 | |
| その他 | | 385,433 | |
| 流動資産計 | | 21,468,471 | 86.4 |
| 固定資産 | | | |
| 無形固定資産 | | 7,487 | |
| 投資その他の資産 | | | |
| 投資有価証券 | | 2,584 | |
| 長期差入保証金 | | 773,589 | |
| 会員預託金 | | 27,030 | |
| 繰延税金資産 | | 2,567,283 | |
| 投資その他の資産計 | | 3,370,488 | 13.6 |
| 固定資産計 | | 3,377,975 | 13.6 |
| 資産合計 | | 24,846,446 | 100.0 |

| 期別 | | 第23期中間会計期間末 (平成20年9月30日現在) | |
|----------------|----------|-------------------------------|------------|
| 科目 | 注記 番号 | 金額 (千円) | 構成比 (%) |
| (負債の部) | | | |
| 流動負債 | | | |
| 未払金 | | 2,819,255 | |
| 未払費用 | | 1,851,221 | |
| 未払法人税等 | | 850,852 | |
| 賞与引当金 | | 3,418,121 | |
| その他 | *1 | 46,854 | |
| 流動負債計 | | 8,986,304 | 36.2 |
| 固定負債 | | | |
| 長期未払費用 | | 177,089 | |
| 長期賞与引当金 | | 2,054,392 | |
| 退職給付引当金 | | 4,246,742 | |
| 固定負債計 | | 6,478,224 | 26.1 |
| 負債合計 | | 15,464,529 | 62.2 |
| (純資産の部) | | | |
| 株主資本 | | | |
| 資本金 | | 1,000,000 | 4.0 |
| 利益剰余金 | | | |
| その他利益剰余金 | | | |
| 繰越利益剰余金 | | 8,382,094 | 33.7 |
| 株主資本合計 | | 9,382,094 | 37.8 |
| 評価・換算差額等 | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | 177 | 0.0 |
| 評価・換算差額等合計 | | 177 | 0.0 |
| 純資産合計 | | 9,381,917 | 37.8 |
| 負債・純資産合計 | | 24,846,446 | 100.0 |

(2) 中間損益計算書

| 期別 | | 第23期中間会計期間 自 平成20年4月1日 至 平成20年9月30日 | |
|--------------|----------|---|------------|
| 科目 | 注記 番号 | 金額 (千円) | 百分比 (%) |
| 営業収益 | | | |
| 委託者報酬 | | 12,353,977 | |
| その他営業収益 | | 4,004,281 | |
| 営業収益計 | | 16,358,258 | 100.0 |
| 営業費用及び一般管理費 | | 15,797,718 | 96.6 |
| 営業利益 | | 560,539 | 3.4 |
| 営業外収益 | | 87,083 | |
| 営業外費用 | | 575 | |
| 経常利益 | | 647,048 | 4.0 |
| 特別利益 | | 4 | 0.0 |
| 特別損失 | | 559 | 0.0 |
| 税引前中間純利益 | | 646,493 | 4.0 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 870,770 | |
| 法人税等調整額 | | 486,449 | 2.3 |
| 中間純利益 | | 262,172 | 1.6 |

(3)中間株主資本等変動計算書

第23期中間会計期間(自平成20年4月1日 至平成20年9月30日)

(千円)

| | 株主資本 | | | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---------------------------------------|-----------|--------------|------------|----------------------|--------------------|-----------|
| | 資本金 | 利益剰余金 | 株主資本 合計 | その他有 価証券評 価差額金 | 評価・換 算差額等 合計 | |
| | | その他利益 剰余金 | | | | |
| 前期末残高 | 1,000,000 | 8,119,921 | 9,119,921 | 3 | 3 | 9,119,918 |
| 中間会計期間中の 変動額 | | | | | | |
| 中間純利益 | | 262,172 | 262,172 | | | 262,172 |
| 株主資本以外の 項目の中間会計 期間中の変動額 (純額) | | | | 174 | 174 | 174 |
| 中間会計期間中の 変動額合計 | - | 262,172 | 262,172 | 174 | 174 | 261,998 |
| 当中間期末残高 | 1,000,000 | 8,382,094 | 9,382,094 | 177 | 177 | 9,381,917 |

中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

| 項目 | 第23期中間会計期間 自 平成20年4月1日 至 平成20年9月30日 |
|------------------------------|--|
| 1. 資産の評価基準及び評価方法 | <p>有価証券</p> <p> その他有価証券</p> <p> 時価のあるもの</p> <p> 中間会計期間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</p> <p> 総平均法による原価法を採用しております。</p> |
| 2. 引当金の計上基準 | <p>(1) 退職給付引当金</p> <p> 従業員の退職金支給に充てるため、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。</p> <p> 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>(2) 賞与引当金、長期賞与引当金</p> <p> 賞与引当金は、従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額を計上しております。</p> |
| 3. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>(1) 消費税等の会計処理</p> <p> 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式を適用しております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用</p> <p> 連結納税制度を適用しております。</p> |

注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 項目 | 第23期中間会計期間末 平成20年9月30日現在 |
|-------------|--|
| *1 消費税等の取扱い | <p>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「その他」に含めて表示しております。</p> |
| 2 偶発債務 | <p>当社は平成16年4月1日から平成19年3月31日までの期間について、東京国税局による移転価格税制に関する調査を受けています。ただし、調査は現在継続中であり、現時点においてその影響額を合理的に見積もることは困難であることから、当該事象による影響は当中間会計期間の中間財務諸表には反映させておりません。</p> |

（中間株主資本等変動計算書関係）

第23期中間会計期間（自平成20年4月1日 至平成20年9月30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（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 | 20,000 | - | - | 20,000 |
| 合計 | 20,000 | - | - | 20,000 |

（リース取引関係）

第23期中間会計期間（自平成20年4月1日 至平成20年9月30日）

該当事項はありません。

（有価証券関係）

第23期中間会計期間末（平成20年9月30日現在）

1．その他有価証券で時価のあるもの

| 区分 | 取得原価（千円） | 中間貸借対照表計上 額（千円） | 差額（千円） |
|-----|----------|--------------------|--------|
| その他 | 1,000 | 823 | 177 |
| 合計 | 1,000 | 823 | 177 |

2．時価のない主な有価証券の内容

| 区分 | 中間貸借対照表計上額 （千円） |
|---------|--------------------|
| その他有価証券 | |
| 非上場株式 | 1,761 |
| 合計 | 1,761 |

（デリバティブ取引関係）

第23期中間会計期間末（平成20年9月30日現在）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

第23期中間会計期間
自 平成20年4月1日
至 平成20年9月30日

| | |
|------------|-------------|
| 1株当たり純資産額 | 469,095円85銭 |
| 1株当たり中間純利益 | 13,108円62銭 |

(注)

1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | |
|-------------------|------------|
| 中間損益計算書上の中間純利益 | 262,172千円 |
| 普通株式に係る中間純利益 | 262,172千円 |
| 普通株主に帰属しない金額の主な内訳 | 該当事項はありません |
| 普通株式の期中平均株式数 | 20,000株 |

(重要な後発事象)

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) 自己またはその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、また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なうことを内容とした運用を行なうこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の実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なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行な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なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等また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、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5 【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2) 事業譲渡または事業譲受

該当ありません。

(3) 出資の状況

該当ありません。

(4) 訴訟事件その他の重要事項

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。

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】

| ファンドの運営における役割 | 名称 | 資本金の額 (2008年12月末日現在) | 事業の内容 |
|---------------|---------------|----------------------------|--|
| 受託会社 | 野村信託銀行株式会社 | 30,000百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。 |
| 販売会社 | コスモ証券株式会社 | 13,500百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| | 内藤証券株式会社 | 3,002百万円 | |
| | 株式会社SBI証券 | 47,937百万円 (2008年9月末日現在) | |
| | かざか証券株式会社 | 15,446百万円 | |
| | ジョインベスト証券株式会社 | 21,400百万円 | |
| | 水戸証券株式会社 | 12,272百万円 | |
| | 香川証券株式会社 | 555百万円 | |
| | フィデリティ証券株式会社 | 3,907百万円 | |
| | インヴァスト証券株式会社 | 5,965百万円 (2008年9月末日現在) | |
| | エイチ・エス証券株式会社 | 3,000百万円 (2008年10月末日現在) | |
| | エース証券株式会社 | 8,831百万円 | |
| | カブドットコム証券株式会社 | 7,196百万円 | |
| | リテラ・クレア証券株式会社 | 3,794百万円 | |

| ファンドの運営における役割 | 名称 | 資本金の額 (2008年12月末日現在) | 事業の内容 |
|---------------|----------------|-----------------------------|--|
| | 楽天証券株式会社 | 7,445百万円 (2008年11月末日現在) | |
| | 日興コーディアル証券株式会社 | 100,000百万円 (2008年9月末日現在) | |
| | 株式会社筑邦銀行 | 8,000百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。 |
| | 株式会社あおぞら銀行 | 419,781百万円 (2008年9月末日現在) | |
| | 株式会社仙台銀行 | 7,485百万円 | |
| | 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。 |

2【関係業務の概要】

- (1) 受託会社：ファンドの受託銀行として、委託会社との信託契約の締結、投資信託財産の保管・管理、投資信託財産の計算（ファンドの基準価額の計算）、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指示および連絡等を行ないます。
- (2) 販売会社：ファンドの販売会社として、ファンドの募集・販売の取扱い、目論見書・運用報告書の交付、信託契約の一部解約に関する事務、受益者への収益分配金・一部解約金・償還金の支払に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、所得税・地方税の源泉徴収、取引報告書・計算書等の交付等を行ないます。

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【参考情報】

当計算期間において、下記の書類が関東財務局長に提出されています。

| | |
|-------------|-----------------|
| 2008年11月25日 | 臨時報告書 |
| 2008年11月14日 | 有価証券届出書、有価証券報告書 |
| 2008年8月22日 | 臨時報告書 |

独立監査人の監査報告書

平成20年10月1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 大畑 茂
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・E M E A・ファンド（3ヵ月決算型）の平成20年2月16日から平成20年8月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、フィデリティ・E M E A・ファンド（3ヵ月決算型）の平成20年8月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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。

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

() 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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成19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 大 畑 茂
業 務 執 行 社 員

当監査法人は、証券取引法第193条の2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18年4月1日から平成19年3月31日までの第21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19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。

独立監査人の監査報告書

平成21年4月1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 大畑 茂
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・E M E A・ファンド（3ヵ月決算型）の平成20年8月16日から平成21年2月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

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

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、フィデリティ・E M E A・ファンド（3ヵ月決算型）の平成21年2月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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。

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、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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成20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 大畑 茂
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19年4月1日から平成20年3月31日までの第22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20年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

追記情報

会計処理方法の変更に記載されているとおり、会社は親会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の会計処理を従来の支給額確定時に費用処理する方法から当該プランに基づき計算された期末要支給見込額を賞与引当金として計上する方法に変更した。

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。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成20年12月26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 大畑 茂
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20年4月1日から平成21年3月31日までの第23期事業年度の中間会計期間（平成20年4月1日から平成20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について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要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、フィデリティ投信株式会社の平成20年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（平成20年4月1日から平成20年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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、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。