

**【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24年3月9日提出                         |
| 【計算期間】     | 第4期中<br>(自平成23年6月11日 至 平成23年12月10日) |
| 【ファンド名】    | ワールド・リート・オープン（1年決算型）                |
| 【発行者名】     | 国際投信投資顧問株式会社                        |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 駒形 康吉                         |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区丸の内三丁目1番1号                   |
| 【事務連絡者氏名】  | 佐々木 直彦                              |
| 【連絡場所】     | 本店の所在の場所に同じ                         |
| 【電話番号】     | 03(5221)6110                        |
| 【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】

(平成23年12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 | 1,558,034,260 | 99.50   |
| 現金・預金・その他の資産<br>(負債控除後) |    | 7,779,108     | 0.50    |
| 合計(純資産総額)               |    | 1,565,813,368 | 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比率をいいます。

## （参考）ワールド・リート・オープン マザーファンド 投資状況

（平成23年12月30日現在）

| 資産の種類                   | 国名      | 時価合計（円）         | 投資比率（％） |
|-------------------------|---------|-----------------|---------|
| 株式                      | マルタ共和国  | 0               | 0.00    |
|                         | 小計      | 0               | 0.00    |
| 投資証券                    | 日本      | 660,930,000     | 0.15    |
|                         | アメリカ    | 273,398,419,146 | 61.88   |
|                         | カナダ     | 14,932,329,513  | 3.38    |
|                         | ドイツ     | 1,591,179,367   | 0.36    |
|                         | フランス    | 19,924,848,662  | 4.51    |
|                         | オーストラリア | 63,526,669,170  | 14.38   |
|                         | イギリス    | 21,022,171,177  | 4.76    |
|                         | 中国（香港）  | 15,176,420,617  | 3.43    |
|                         | シンガポール  | 15,438,974,291  | 3.49    |
|                         | オランダ    | 8,292,852,806   | 1.88    |
|                         | ベルギー    | 1,179,172,529   | 0.26    |
|                         | 小計      | 435,143,967,278 | 98.48   |
| 現金・預金・その他の資産<br>（負債控除後） |         | 6,695,052,802   | 1.52    |
| 合計（純資産総額）               |         | 441,839,020,080 | 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比率をいいます。

株式は、ファンドが保有する豪上場不動産投資信託証券GPT Groupの投資主に割り当てられた精算を前提とした非上場銘柄で、評価額を0としています。

\* その他の資産として下記の通り為替予約取引を利用しております。

（平成23年12月30日現在）

| 取引所           | 種類 / 名称等 | 簿価（円）         | 時価（円）         | 投資比率（％） |
|---------------|----------|---------------|---------------|---------|
| 市場取引<br>以外の取引 | 為替予約取引   |               |               |         |
|               | 売建       |               |               |         |
|               | アメリカ・ドル  | 1,268,333,070 | 1,269,803,317 | 0.29    |
|               | ユーロ      | 250,722,500   | 251,750,000   | 0.06    |

（注1）時価の算定方法

為替予約取引

原則として、計算日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。

（注2）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (2) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成23年12月30日および同日前1年以内における各月末ならびに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

|                 | 純資産総額(百万円) |       | 基準価額(円) |        |
|-----------------|------------|-------|---------|--------|
|                 | (分配落)      | (分配付) | (分配落)   | (分配付)  |
| 第1期(平成21年6月10日) | 69         | 69    | 9,332   | 9,342  |
| 第2期(平成22年6月10日) | 898        | 898   | 11,257  | 11,267 |
| 第3期(平成23年6月10日) | 1,186      | 1,187 | 13,227  | 13,237 |
| 平成22年12月末日      | 872        |       | 12,317  |        |
| 平成23年1月末日       | 923        |       | 12,572  |        |
| 2月末日            | 987        |       | 12,860  |        |
| 3月末日            | 1,060      |       | 13,289  |        |
| 4月末日            | 1,196      |       | 13,828  |        |
| 5月末日            | 1,195      |       | 13,575  |        |
| 6月末日            | 1,218      |       | 13,353  |        |
| 7月末日            | 1,367      |       | 12,904  |        |
| 8月末日            | 1,309      |       | 12,119  |        |
| 9月末日            | 1,349      |       | 11,035  |        |
| 10月末日           | 1,496      |       | 12,336  |        |
| 11月末日           | 1,351      |       | 11,359  |        |
| 12月末日           | 1,565      |       | 11,914  |        |

(注) 基準価額は1単位(1万口)当たりの純資産総額です。

## 【分配の推移】

| 期   | 計算期間                           | 1万口当たりの分配金（円） |
|-----|--------------------------------|---------------|
| 第1期 | 自 平成20年11月 4日<br>至 平成21年 6月10日 | 10            |
| 第2期 | 自 平成21年 6月11日<br>至 平成22年 6月10日 | 10            |
| 第3期 | 自 平成22年 6月11日<br>至 平成23年 6月10日 | 10            |

## 【収益率の推移】

| 期            | 計算期間                           | 収益率（％） |
|--------------|--------------------------------|--------|
| 第1期          | 自 平成20年11月 4日<br>至 平成21年 6月10日 | 6.6    |
| 第2期          | 自 平成21年 6月11日<br>至 平成22年 6月10日 | 20.7   |
| 第3期          | 自 平成22年 6月11日<br>至 平成23年 6月10日 | 17.6   |
| 第4期<br>（中間期） | 自 平成23年 6月11日<br>至 平成23年12月10日 | 12.5   |
|              | 自 平成23年12月11日<br>至 平成23年12月30日 | 2.9    |

（注）収益率とは、各計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落）を基準とした、各計算期間末の基準価額（分配付）の上昇（または下落）率をいいます。

なお、第1期計算期間の収益率は、額面価額を基準に算出しています。

## 2【設定及び解約の実績】

| 期            | 計算期間                         | 設定口数(口)       | 解約口数(口)     | 発行済口数(口)      |
|--------------|------------------------------|---------------|-------------|---------------|
| 第1期          | 自平成20年11月4日<br>至平成21年6月10日   | 81,430,479    | 7,304,034   | 74,126,445    |
| 第2期          | 自平成21年6月11日<br>至平成22年6月10日   | 1,283,000,907 | 559,329,515 | 797,797,837   |
| 第3期          | 自平成22年6月11日<br>至平成23年6月10日   | 744,553,182   | 645,488,764 | 896,862,255   |
| 第4期<br>(中間期) | 自平成23年6月11日<br>至平成23年12月10日  | 449,931,306   | 164,860,504 | 1,181,933,057 |
|              | 自平成23年12月11日<br>至平成23年12月30日 | 153,878,628   | 21,555,757  | 1,314,255,928 |

(注)第1期計算期間の設定口数には当初設定時の設定口数を含んでおります。

### 3【ファンドの経理状況】

1 当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）（以下「中間財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期中間計算期間（平成23年6月11日から平成23年12月10日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表  
【ワールド・リート・オープン（1年決算型）】  
（1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

|                 | 第3期計算期間末<br>平成23年6月10日現在 | 第4期中間計算期間末<br>平成23年12月10日現在 |
|-----------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                          |                             |
| 流動資産            |                          |                             |
| 金銭信託            | -                        | 152,999                     |
| コール・ローン         | 16,695,311               | 18,495,189                  |
| 親投資信託受益証券       | 1,180,314,109            | 1,361,977,137               |
| 未収入金            | -                        | 2,994,185                   |
| 未収利息            | 36                       | 82                          |
| 流動資産合計          | 1,197,009,456            | 1,383,619,592               |
| <b>資産合計</b>     |                          |                             |
|                 | 1,197,009,456            | 1,383,619,592               |
| <b>負債の部</b>     |                          |                             |
| 流動負債            |                          |                             |
| 未払収益分配金         | 896,862                  | -                           |
| 未払解約金           | 1,500,010                | 4,433,514                   |
| 未払受託者報酬         | 535,842                  | 683,775                     |
| 未払委託者報酬         | 7,769,624                | 9,914,719                   |
| その他未払費用         | 53,519                   | 68,317                      |
| 流動負債合計          | 10,755,857               | 15,100,325                  |
| <b>負債合計</b>     |                          |                             |
|                 | 10,755,857               | 15,100,325                  |
| <b>純資産の部</b>    |                          |                             |
| 元本等             |                          |                             |
| 元本              | 896,862,255              | 1,181,933,057               |
| 剰余金             |                          |                             |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ） | 289,391,344              | 186,586,210                 |
| （分配準備積立金）       | 77,715,673               | 66,739,245                  |
| 元本等合計           | 1,186,253,599            | 1,368,519,267               |
| <b>純資産合計</b>    |                          |                             |
|                 | 1,186,253,599            | 1,368,519,267               |
| <b>負債純資産合計</b>  |                          |                             |
|                 | 1,197,009,456            | 1,383,619,592               |

## （２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|   | 第3期中間計算期間<br>自 平成22年 6月11日<br>至 平成22年12月10日 | 第4期中間計算期間<br>自 平成23年 6月11日<br>至 平成23年12月10日 |
|---|---|---|
| <b>営業収益</b>                               |   |   |
| 受取利息                                      | 3,752                                       | 5,159                                       |
| 有価証券売買等損益                                 | 75,850,916                                  | 152,486,446                                 |
| 営業収益合計                                    | 75,854,668                                  | 152,481,287                                 |
| <b>営業費用</b>                               |   |   |
| 受託者報酬                                     | 428,154                                     | 683,775                                     |
| 委託者報酬                                     | 6,208,161                                   | 9,914,719                                   |
| その他費用                                     | 42,753                                      | 68,317                                      |
| 営業費用合計                                    | 6,679,068                                   | 10,666,811                                  |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 69,175,600                                  | 163,148,098                                 |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 69,175,600                                  | 163,148,098                                 |
| 中間純利益又は中間純損失（ ）                           | 69,175,600                                  | 163,148,098                                 |
| 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（ ） | 24,530,331                                  | 17,211,891                                  |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 100,257,350                                 | 289,391,344                                 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 66,461,651                                  | 93,067,976                                  |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 66,461,651                                  | 93,067,976                                  |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 59,811,249                                  | 49,936,903                                  |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 59,811,249                                  | 49,936,903                                  |
| 分配金                                       | -   | -   |
| 中間剰余金又は中間欠損金（ ）                           | 151,553,021                                 | 186,586,210                                 |

## （ 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4期中間計算期間<br>自 平成23年 6月11日<br>至 平成23年12月10日 |
|--------------------|---|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券<br>基準価額で評価しております。                 |
| 2. 費用・収益の計上基準      | 有価証券売買等損益の計上基準<br>約定日基準で計上しております。           |

（追加情報）

| 第4期中間計算期間<br>自 平成23年 6月11日<br>至 平成23年12月10日  |
|--|
| （会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用）<br>第4期中間計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。 |

（中間貸借対照表に関する注記）

| 第3期計算期間末<br>（平成23年 6月10日現在）   | 第4期中間計算期間末<br>（平成23年12月10日現在）   |
|---|---|
| 1. 計算期間の末日における受益権の総数<br>896,862,255口                                      | 1. 中間計算期間の末日における受益権の総数<br>1,181,933,057口                                    |
| 2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.3227円<br>(1万口当たりの純資産額 13,227円) | 2. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たりの純資産額 1.1579円<br>(1万口当たりの純資産額 11,579円) |

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

| 第3期中間計算期間<br>自 平成22年 6月11日<br>至 平成22年12月10日       | 第4期中間計算期間<br>自 平成23年 6月11日<br>至 平成23年12月10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<br>1,829,796円 | 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<br>2,727,769円 |

## （金融商品に関する注記）

| 第3期計算期間末<br>（平成23年 6月10日現在）   | 第4期中間計算期間末<br>（平成23年12月10日現在）  |
|---|--|
| <p>金融商品の時価等に関する事項</p> <p>(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額<br/>貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>(2) 時価の算定方法<br/>親投資信託受益証券<br/>「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。<br/>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> <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<br/>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> | <p>金融商品の時価等に関する事項</p> <p>(1) 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額<br/>中間貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>(2) 時価の算定方法<br/>親投資信託受益証券<br/>同左<br/><br/>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>同左</p> <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<br/>同左</p> |

## （重要な後発事象に関する注記）

|  |
|--|
| <p>第4期中間計算期間<br/>自 平成23年 6月11日<br/>至 平成23年12月10日</p> |
| 該当事項はありません。  |

## （その他の注記）

## 1 元本の増減

| 第3期計算期間末<br>（平成23年 6月10日現在） |              | 第4期中間計算期間末<br>（平成23年12月10日現在） |              |
|-----------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
| 期首元本額                       | 797,797,837円 | 期首元本額                         | 896,862,255円 |
| 期中追加設定元本額                   | 744,553,182円 | 期中追加設定元本額                     | 449,931,306円 |
| 期中一部解約元本額                   | 645,488,764円 | 期中一部解約元本額                     | 164,860,504円 |

## 2 デリバティブ取引関係

| 第3期計算期間末<br>(平成23年 6月10日現在) | 第4期中間計算期間末<br>(平成23年12月10日現在) |
|-----------------------------|-------------------------------|
| 該当事項はありません。                 | 該当事項はありません。                   |

（参考）

当ファンドは「ワールド・リート・オープン マザーファンド」受益証券を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あります。

なお、同親投資信託の状況は次の通りであります。

#### 1. 「ワールド・リート・オープン マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

##### (1) 貸借対照表

| 区分          | （平成23年12月10日現在） |  |
|-------------|-----------------|--|
|             | 金額（円）           |  |
| 資産の部        |                 |  |
| 流動資産        |                 |  |
| 預金          | 3,178,486,354   |  |
| コール・ローン     | 3,408,658,555   |  |
| 投資証券        | 434,101,102,959 |  |
| 派生商品評価勘定    | 2,097,006       |  |
| 未収入金        | 896,649,175     |  |
| 未収配当金       | 478,623,250     |  |
| 未収利息        | 7,669           |  |
| 流動資産合計      | 442,065,624,968 |  |
| 資産合計        | 442,065,624,968 |  |
| 負債の部        |                 |  |
| 流動負債        |                 |  |
| 派生商品評価勘定    | 1,273,940       |  |
| 未払解約金       | 824,080,739     |  |
| 流動負債合計      | 825,354,679     |  |
| 負債合計        | 825,354,679     |  |
| 純資産の部       |                 |  |
| 元本等         |                 |  |
| 元本          | 418,032,218,779 |  |
| 剰余金         |                 |  |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 23,208,051,510  |  |
| 元本等合計       | 441,240,270,289 |  |
| 純資産合計       | 441,240,270,289 |  |
| 負債純資産合計     | 442,065,624,968 |  |

##### (2) 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目  | 自 平成23年 6月11日<br>至 平成23年12月10日   |
|---|--|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法<br><br>2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準<br><br>3. 費用・収益の計上基準 | <p>(1) 投資証券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>時価評価に当っては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引<br/>原則として、計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。</p> <p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p> <p>(1) 受取配当金の計上基準<br/>受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 配当株式の計上基準<br/>配当株式は、原則として配当落ち日において、その数量に相当する発行価額を計上しております。</p> <p>(3) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準<br/>約定日基準で計上しております。</p> |

## （金融商品に関する注記）

（平成23年12月10日現在）

## 金融商品の時価等に関する事項

## (1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額

貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

## (2) 時価の算定方法

## 投資証券

「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。

## 派生商品評価勘定

「（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

## コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

## (3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

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契約額等であり、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。

## （デリバティブ取引に関する注記）

（平成23年12月10日現在）

## 取引の時価等に関する事項

## デリバティブの取引の契約額等、時価及び評価損益

| 区分                | 種類             | （平成23年12月10日現在） |              |               |           |
|-------------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|-----------|
|                   |                | 契約額等（円）         | うち1年超<br>（円） | 時価（円）         | 評価損益（円）   |
| 市場取引<br>以外の取<br>引 | 為替予約取引<br>買建   | 224,157,077     |              | 223,600,687   | 556,390   |
|                   | ユーロ            | 224,157,077     |              | 223,600,687   | 556,390   |
|                   | 売建             | 1,214,503,924   |              | 1,213,124,468 | 1,379,456 |
|                   | アメリカ・ドル        | 345,960,352     |              | 346,049,391   | 89,039    |
|                   | オーストラリア・<br>ドル | 85,155,288      |              | 84,620,124    | 535,164   |
|                   | イギリス・ポンド       | 224,157,077     |              | 223,385,198   | 771,879   |
|                   | シンガポール・ド<br>ル  | 216,593,507     |              | 215,803,544   | 789,963   |
|                   | ユーロ            | 342,637,700     |              | 343,266,211   | 628,511   |
|                   | 合計             | 1,438,661,001   |              | 1,436,725,155 | 823,066   |

## （注）時価の算定方法

## 為替予約取引

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。

計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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評価しております。

イ) 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、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに算出したレートを用いて評価しております。

ロ) 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を用いて評価しております。

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。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

## (その他の注記)

| 項目                    | (平成23年12月10日現在)  |
|-----------------------|------------------|
| 1. 元本の増減              |                  |
| 期首元本額                 | 433,594,833,381円 |
| 期中追加設定元本額             | 51,723,429,724円  |
| 期中一部解約元本額             | 67,286,044,326円  |
| 期末元本額                 | 418,032,218,779円 |
| 2. 元本の内訳( )           |                  |
| グローバル財産3分法ファンド(毎月決算型) | 9,969,207,796円   |
| グローバル財産3分法ファンド(1年決算型) | 17,044,072円      |
| ワールド・リート・オープン(毎月決算型)  | 406,755,604,867円 |
| ワールド・リート・オープン(1年決算型)  | 1,290,362,044円   |
| 3. 期末における1単位当たりの純資産の額 |                  |
| 1口当たりの純資産額            | 1.0555円          |
| (1万口当たりの純資産額)         | (10,555円)        |

( ) 当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

## 4【委託会社等の概況】

## (1)【資本金の額】

平成23年12月末現在：26億8千万円

会社が発行する株式総数：50,000株

発行済株式総数：12,998株

過去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うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成23年12月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下の通りです。

| 種類 |         | 本数（本） | 純資産総額（百万円） |
|----|---------|-------|------------|
| 公募 | 株式投資信託  | 単位型   | 0          |
|    |         | 追加型   | 104        |
|    | 公社債投資信託 | 単位型   | 0          |
|    |         | 追加型   | 6          |
| 私募 | 証券投資信託  | 8     | 38,690     |
| 合計 |         | 118   | 3,490,104  |

## (3)【その他】

該当事項はありません。

## 5【委託会社等の経理状況】

1．当社の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、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）により作成しております。

第13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）は、改正前の財務諸表等規則により作成し、第14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）は、改正後の財務諸表等規則により作成しております。

また、当社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき「金融商品取引業等に関する内閣府令」により作成しております。

2．財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第13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）、第14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）の財務諸表並びに第15期事業年度に係る中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査及び中間監査を受けております。

## （１）【貸借対照表】

|          |          | 第13期<br>（平成22年3月31日現在） |             | 第14期<br>（平成23年3月31日現在） |             |
|----------|----------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| 区分       | 注記<br>番号 | 金額（千円）                 |             | 金額（千円）                 |             |
| （資産の部）   |          |                        |             |                        |             |
| 流動資産     |          |                        |             |                        |             |
| 預金       |          |                        | 816,324     |                        | 7,239,696   |
| 有価証券     |          |                        | 31,757,438  |                        | 30,421,863  |
| 前払費用     |          |                        | 69,795      |                        | 68,685      |
| 未収委託者報酬  |          |                        | 2,947,209   |                        | 2,510,077   |
| 未収収益     |          |                        | 221,426     |                        | 285,384     |
| 繰延税金資産   |          |                        | 585,683     |                        | 468,206     |
| その他      |          |                        | 32,502      |                        | 33,127      |
| 流動資産計    |          |                        | 36,430,379  |                        | 41,027,040  |
| 固定資産     |          |                        |             |                        |             |
| 有形固定資産   |          |                        |             |                        |             |
| 建物       | 1        | 257,347                |             | 228,542                |             |
| 器具備品     | 1        | 167,467                |             | 173,762                |             |
| 土地       |          | 186,000                |             | 186,000                |             |
| リース資産    | 1        | 5,901                  |             | 2,977                  |             |
| 無形固定資産   |          |                        |             |                        |             |
| ソフトウェア   |          | 1,433,384              | 1,433,864   | 1,526,287              | 1,526,666   |
| その他      |          | 480                    |             | 378                    |             |
| 投資その他の資産 |          |                        |             |                        |             |
| 投資有価証券   |          | 66,415,786             | 67,206,049  | 67,806,337             | 68,684,254  |
| 従業員貸付金   |          | 17,875                 |             | 14,275                 |             |
| 長期差入保証金  |          | 528,414                |             | 518,192                |             |
| 繰延税金資産   |          | 216,593                |             | 323,668                |             |
| その他      |          | 98,180                 |             | 92,580                 |             |
| 貸倒引当金    |          | 70,800                 |             | 70,800                 |             |
| 固定資産計    |          |                        | 69,256,630  |                        | 70,802,203  |
| 資産合計     |          |                        | 105,687,010 |                        | 111,829,244 |

|                  |          | 第13期<br>(平成22年3月31日現在) |             | 第14期<br>(平成23年3月31日現在) |             |
|------------------|----------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| 区分               | 注記<br>番号 | 金額(千円)                 |             | 金額(千円)                 |             |
| (負債の部)           |          |                        |             |                        |             |
| 流動負債             |          |                        |             |                        |             |
| リース債務            |          |                        | -           |                        | 940         |
| 預り金              |          |                        | 43,102      |                        | 40,975      |
| 未払金              |          |                        | 1,554,347   |                        | 1,188,372   |
| 未払収益分配金          |          | 1,600                  |             | 1,473                  |             |
| 未払償還金            |          | 46,425                 |             | 67,323                 |             |
| 未払手数料            |          | 1,283,377              |             | 1,041,886              |             |
| その他未払金           |          | 222,944                |             | 77,689                 |             |
| 未払費用             |          |                        | 761,573     |                        | 744,790     |
| 未払法人税等           |          |                        | 4,806,803   |                        | 3,306,998   |
| 賞与引当金            |          |                        | 508,616     |                        | 469,531     |
| 役員賞与引当金          |          |                        | 93,750      |                        | 78,000      |
| 流動負債計            |          |                        | 7,768,192   |                        | 5,829,607   |
| 固定負債             |          |                        |             |                        |             |
| リース債務            |          |                        | 6,196       |                        | 2,186       |
| 時効後支払損引当金        |          |                        | 59,837      |                        | 41,620      |
| 退職給付引当金          |          |                        | 785,195     |                        | 627,026     |
| 役員退職慰労引当金        |          |                        | 161,280     |                        | 188,020     |
| 固定負債計            |          |                        | 1,012,508   |                        | 858,854     |
| 負債合計             |          |                        | 8,780,701   |                        | 6,688,461   |
| (純資産の部)          |          |                        |             |                        |             |
| 株主資本             |          |                        |             |                        |             |
| 資本金              |          |                        | 2,680,000   |                        | 2,680,000   |
| 資本剰余金            |          |                        | 670,000     |                        | 670,000     |
| 資本準備金            |          | 670,000                |             | 670,000                |             |
| 利益剰余金            |          |                        | 93,072,078  |                        | 101,609,762 |
| その他利益剰余金         |          | 93,072,078             |             | 101,609,762            |             |
| 繰越利益剰余金          |          | 93,072,078             |             | 101,609,762            |             |
| 自己株式             |          |                        | 23,003      |                        | 45,329      |
| 株主資本合計           |          |                        | 96,399,075  |                        | 104,914,433 |
| 評価・換算差額等         |          |                        |             |                        |             |
| その他有価証券評<br>価差額金 |          |                        | 507,233     |                        | 226,349     |
| 評価・換算差額等合計       |          |                        | 507,233     |                        | 226,349     |
| 純資産合計            |          |                        | 96,906,308  |                        | 105,140,782 |
| 負債・純資産合計         |          |                        | 105,687,010 |                        | 111,829,244 |

## （ 2 ） 【 損益計算書 】

|           |          | 第13期<br>自 平成21年 4 月 1 日<br>至 平成22年 3 月31日 |            | 第14期<br>自 平成22年 4 月 1 日<br>至 平成23年 3 月31日 |            |
|-----------|----------|---|------------|---|------------|
| 区分        | 注記<br>番号 | 金額（千円）                                    |            | 金額（千円）                                    |            |
| 営業収益      |          |   |            |   |            |
| 委託者報酬     |          |   | 63,090,113 |   | 53,057,918 |
| 投資顧問料     |          |   | -          |   | 145,088    |
| 営業収益計     |          |   | 63,090,113 |   | 53,203,006 |
| 営業費用      |          |   |            |   |            |
| 支払手数料     |          |   | 28,257,324 |   | 22,757,130 |
| 広告宣伝費     |          |   | 506,616    |   | 559,674    |
| 公告費       |          |   | 3,531      |   | 1,740      |
| 調査費       |          |   | 3,600,074  |   | 4,340,176  |
| 調査費       |          | 642,580                                   |            | 677,966                                   |            |
| 委託調査費     |          | 2,957,494                                 |            | 3,662,209                                 |            |
| 委託計算費     |          |   | 341,063    |   | 373,337    |
| 営業雑経費     |          |   | 1,023,110  |   | 871,573    |
| 通信費       |          | 150,540                                   |            | 123,495                                   |            |
| 印刷費       |          | 811,227                                   |            | 692,730                                   |            |
| 協会費       |          | 46,435                                    |            | 43,585                                    |            |
| 諸会費       |          | 3,740                                     |            | 3,786                                     |            |
| 諸経費       |          | 11,167                                    |            | 7,974                                     |            |
| 営業費用計     |          |   | 33,731,720 |   | 28,903,633 |
| 一般管理費     |          |   |            |   |            |
| 給料        |          |   | 3,479,543  |   | 3,419,609  |
| 役員報酬      |          | 204,563                                   |            | 206,025                                   |            |
| 給与・手当     |          | 2,815,164                                 |            | 2,828,348                                 |            |
| 賞与        |          | 459,815                                   |            | 385,235                                   |            |
| 賞与引当金繰入   |          |   | 507,516    |   | 465,831    |
| 役員賞与引当金繰入 |          |   | 93,750     |   | 74,250     |
| 福利厚生費     |          |   | 452,421    |   | 456,909    |
| 交際費       |          |   | 45,535     |   | 57,878     |
| 旅費交通費     |          |   | 180,901    |   | 222,106    |
| 租税公課      |          |   | 159,889    |   | 131,762    |

|                         |          | 第13期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日 |            | 第14期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日 |            |
|-------------------------|----------|-------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|
| 区分                      | 注記<br>番号 | 金額（千円）                              |            | 金額（千円）                              |            |
| 不動産賃借料                  |          |                                     | 576,182    |                                     | 580,788    |
| 退職給付費用                  |          |                                     | 236,101    |                                     | 230,478    |
| 役員退職慰労引当金<br>繰入         |          |                                     | 73,090     |                                     | 76,190     |
| 固定資産減価償却費               |          |                                     | 570,244    |                                     | 633,508    |
| 諸経費                     |          |                                     | 599,927    |                                     | 1,288,112  |
| 一般管理費計                  |          |                                     | 6,975,105  |                                     | 7,637,425  |
| 営業利益                    |          |                                     | 22,383,288 |                                     | 16,661,947 |
| 営業外収益                   |          |                                     |            |                                     |            |
| 受取配当金                   |          |                                     | 4,287      |                                     | 3,486      |
| 有価証券利息                  |          |                                     | 821,370    |                                     | 854,305    |
| 受取利息                    |          |                                     | 1,372      |                                     | 777        |
| 時効成立分配金・償<br>還金         |          |                                     | 14,153     |                                     | 7,326      |
| その他                     |          |                                     | 20,296     |                                     | 4,666      |
| 営業外収益計                  |          |                                     | 861,480    |                                     | 870,561    |
| 営業外費用                   |          |                                     |            |                                     |            |
| その他                     |          |                                     | 3,663      |                                     | 685        |
| 営業外費用計                  |          |                                     | 3,663      |                                     | 685        |
| 経常利益                    |          |                                     | 23,241,104 |                                     | 17,531,824 |
| 特別利益                    |          |                                     |            |                                     |            |
| 投資有価証券売却益               |          |                                     | -          |                                     | 625        |
| 特別利益計                   |          |                                     | -          |                                     | 625        |
| 特別損失                    |          |                                     |            |                                     |            |
| 投資有価証券売却損               |          |                                     | 3,800      |                                     | 14,281     |
| ゴルフ会員権評価減               |          |                                     | -          |                                     | 5,600      |
| 資産除去債務会計基準<br>の適用に伴う影響額 |          |                                     | -          |                                     | 6,160      |
| 特別損失計                   |          |                                     | 3,800      |                                     | 26,041     |
| 税引前当期純利益                |          |                                     | 23,237,304 |                                     | 17,506,407 |
| 法人税、住民税<br>及び事業税        |          |                                     | 9,481,268  |                                     | 6,974,097  |
| 法人税等調整額                 |          |                                     | 22,418     |                                     | 175,798    |
| 当期純利益                   |          |                                     | 13,733,618 |                                     | 10,356,511 |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

|              | 第13期                      | 第14期                      |
|--------------|---------------------------|---------------------------|
|              | 自平成21年4月1日<br>至平成22年3月31日 | 自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日 |
| 株主資本         |                           |                           |
| 資本金          |                           |                           |
| 前期末残高及び当期末残高 | 2,680,000                 | 2,680,000                 |
| 資本剰余金        |                           |                           |
| 資本準備金        |                           |                           |
| 前期末残高及び当期末残高 | 670,000                   | 670,000                   |
| 資本剰余金合計      |                           |                           |
| 前期末残高及び当期末残高 | 670,000                   | 670,000                   |
| 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        | 80,897,517                | 93,072,078                |
| 当期変動額        |                           |                           |
| 剰余金の配当       | 1,559,056                 | 1,818,828                 |
| 当期純利益        | 13,733,618                | 10,356,511                |
| 当期変動額合計      | 12,174,561                | 8,537,683                 |
| 当期末残高        | 93,072,078                | 101,609,762               |
| 利益剰余金合計      |                           |                           |
| 前期末残高        | 80,897,517                | 93,072,078                |
| 当期変動額        |                           |                           |
| 剰余金の配当       | 1,559,056                 | 1,818,828                 |
| 当期純利益        | 13,733,618                | 10,356,511                |
| 当期変動額合計      | 12,174,561                | 8,537,683                 |
| 当期末残高        | 93,072,078                | 101,609,762               |
| 自己株式         |                           |                           |
| 前期末残高        | 19,759                    | 23,003                    |
| 当期変動額        |                           |                           |
| 自己株式の取得      | 3,243                     | 22,326                    |
| 当期変動額合計      | 3,243                     | 22,326                    |
| 当期末残高        | 23,003                    | 45,329                    |

(単位:千円)

|                     | 第13期                           | 第14期                           |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                     | 自 平成21年 4月 1日<br>至 平成22年 3月31日 | 自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月31日 |
| <b>株主資本合計</b>       |                                |                                |
| 前期末残高               | 84,227,757                     | 96,399,075                     |
| 当期変動額               |                                |                                |
| 剰余金の配当              | 1,559,056                      | 1,818,828                      |
| 当期純利益               | 13,733,618                     | 10,356,511                     |
| 自己株式の取得             | 3,243                          | 22,326                         |
| 当期変動額合計             | 12,171,318                     | 8,515,357                      |
| 当期末残高               | 96,399,075                     | 104,914,433                    |
| <b>評価・換算差額等</b>     |                                |                                |
| <b>その他有価証券評価差額金</b> |                                |                                |
| 前期末残高               | 18,890                         | 507,233                        |
| 当期変動額               |                                |                                |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 526,123                        | 280,883                        |
| 当期変動額合計             | 526,123                        | 280,883                        |
| 当期末残高               | 507,233                        | 226,349                        |
| <b>評価・換算差額等合計</b>   |                                |                                |
| 前期末残高               | 18,890                         | 507,233                        |
| 当期変動額               |                                |                                |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 526,123                        | 280,883                        |
| 当期変動額合計             | 526,123                        | 280,883                        |
| 当期末残高               | 507,233                        | 226,349                        |
| <b>純資産合計</b>        |                                |                                |
| 前期末残高               | 84,208,867                     | 96,906,308                     |
| 当期変動額               |                                |                                |
| 剰余金の配当              | 1,559,056                      | 1,818,828                      |
| 当期純利益               | 13,733,618                     | 10,356,511                     |
| 自己株式の取得             | 3,243                          | 22,326                         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 526,123                        | 280,883                        |
| 当期変動額合計             | 12,697,441                     | 8,234,473                      |
| 当期末残高               | 96,906,308                     | 105,140,782                    |

## [重要な会計方針]

| <p style="text-align: center;">第13期<br/>自 平成21年 4 月 1 日<br/>至 平成22年 3 月31日</p>   | <p style="text-align: center;">第14期<br/>自 平成22年 4 月 1 日<br/>至 平成23年 3 月31日</p>   |
|--|--|
| <p>1．有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 満期保有目的の債券<br/>償却原価法（定額法）を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>期末日の市場価格等に基づく時価法を採用しております。（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している）<br/>時価のないもの<br/>総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>2．固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）<br/>定率法を採用しております。<br/>主な耐用年数は以下のとおりであります。<br/>建物 8～50年<br/>器具備品 3～15年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く）<br/>定額法を採用しております。<br/>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産<br/>所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p> <p>3．引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金<br/>貸付金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勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金<br/>従業員に対して支給する賞与の支払いに備えるため、当事業年度に負担すべき支給見込額を計上しております。</p> | <p>1．有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 満期保有目的の債券<br/>同左</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>同左</p> <p>時価のないもの<br/>同左</p> <p>2．固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く）<br/>同左</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く）<br/>同左</p> <p>(3) リース資産<br/>同左</p> <p>3．引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金<br/>同左</p> <p>(2) 賞与引当金<br/>同左</p> |

| <p style="text-align: center;">第13期<br/>自 平成21年 4 月 1 日<br/>至 平成22年 3 月31日</p>   | <p style="text-align: center;">第14期<br/>自 平成22年 4 月 1 日<br/>至 平成23年 3 月31日</p>   |
|--|--|
| <p>(3) 役員賞与引当金<br/>役員に対して支給する賞与の支払いに備えるため、当事業年度に負担すべき支給見込額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金<br/>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、当事業年度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。数理計算上の差異は、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による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。<br/>(追加情報)<br/>当社では、平成21年7月1日付で退職給付制度の改定を行い、適格退職年金制度を確定給付企業年金制度（キャッシュバランスプラン）へ移行し、また退職一時金制度の一部を確定拠出年金制度へ移行しております。この移行に伴い「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準委員会 平成14年1月31日 企業会計基準適用指針第1号）及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」（企業会計基準委員会 平成14年3月29日 実務対応報告第2号）を適用しております。本移行に伴う影響は軽微であります。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金<br/>役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当事業年度末における要支給額を計上しております。</p> <p>(6) 時効後支払損引当金<br/>負債計上を中止した未払収益分配金、未払償還金について過去の支払実績に基づき計上しております。</p> <p>4. 消費税等の会計処理方法<br/>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。</p> | <p>(3) 役員賞与引当金<br/>同左</p> <p>(4) 退職給付引当金<br/>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、当事業年度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。数理計算上の差異は、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による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金<br/>同左</p> <p>(6) 時効後支払損引当金<br/>同左</p> <p>4. 消費税等の会計処理方法<br/>同左</p> |

## [会計方針の変更]

| 第13期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日  | 第14期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日   |
|--|---|
| <p>退職給付に関する会計基準</p> <p>当事業年度より、「退職給付に係る会計基準」の一部改正（その3）（企業会計基準第19号 平成20年7月31日）を適用しております。この会計基準の適用に伴う影響はありません。</p> | <p>資産除去債務に関する会計基準</p> <p>当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。</p> <p>これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ3,890千円減少し、税引前当期純利益は10,050千円減少しております。</p> |

## [注記事項]

(貸借対照表関係)

| 第13期<br>(平成22年3月31日現在)  | 第14期<br>(平成23年3月31日現在) |           |      |           |       |         |   |    |           |      |           |       |         |
|---|------------------------|-----------|------|-----------|-------|---------|---|----|-----------|------|-----------|-------|---------|
| <p>1.有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">485,468千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">483,146千円</td> </tr> <tr> <td>リース資産</td> <td style="text-align: right;">2,868千円</td> </tr> </table> | 建物                     | 485,468千円 | 器具備品 | 483,146千円 | リース資産 | 2,868千円 | <p>1.有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">519,490千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">547,771千円</td> </tr> <tr> <td>リース資産</td> <td style="text-align: right;">5,791千円</td> </tr> </table> | 建物 | 519,490千円 | 器具備品 | 547,771千円 | リース資産 | 5,791千円 |
| 建物  | 485,468千円              |           |      |           |       |         |   |    |           |      |           |       |         |
| 器具備品  | 483,146千円              |           |      |           |       |         |   |    |           |      |           |       |         |
| リース資産   | 2,868千円                |           |      |           |       |         |   |    |           |      |           |       |         |
| 建物  | 519,490千円              |           |      |           |       |         |   |    |           |      |           |       |         |
| 器具備品  | 547,771千円              |           |      |           |       |         |   |    |           |      |           |       |         |
| リース資産   | 5,791千円                |           |      |           |       |         |   |    |           |      |           |       |         |

(損益計算書関係)

| 第13期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日 | 第14期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                                     |                                     |

## （株主資本等変動計算書関係）

．第13期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

## 1．発行済株式の種類及び総数（単位：株）

|               | 前事業年度末<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式<br>普通株式 | 12,998        | -              | -              | 12,998        |

## 2．自己株式の種類及び株式数（単位：株）

|              | 前事業年度末<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 自己株式<br>普通株式 | 6             | 0              | -              | 6             |

（注）増加は端株の買取りによるものであります。

## 3．配当に関する事項

## （1）配当金の支払額

| （決議）                 | 株式の<br>種類 | 配当金の<br>総額 | 1株当たり<br>配当額 | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|------------|--------------|------------|------------|
| 平成21年6月25日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式  | 1,559百万円   | 120,000円     | 平成21年3月31日 | 平成21年6月26日 |

（2）基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
平成22年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

| （決議）                 | 株式の<br>種類 | 配当の<br>原資 | 配当金の<br>総額 | 1株当たり<br>配当額 | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|-----------|------------|--------------|------------|------------|
| 平成22年6月28日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式  | 利益<br>剰余金 | 1,818百万円   | 140,000円     | 平成22年3月31日 | 平成22年6月29日 |

．第14期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

## 1．発行済株式の種類及び総数（単位：株）

|               | 前事業年度末<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式<br>普通株式 | 12,998        | -              | -              | 12,998        |

## 2．自己株式の種類及び株式数（単位：株）

|              | 前事業年度末<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 自己株式<br>普通株式 | 6             | 3              | -              | 9             |

（注）増加は端株の買取りによるものであります。

## 3. 配当に関する事項

## (1) 配当金の支払額

| (決議)                 | 株式の種類    | 配当金の総額   | 1株当たり配当額 | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|----------|----------|----------|------------|------------|
| 平成22年6月28日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 1,818百万円 | 140,000円 | 平成22年3月31日 | 平成22年6月29日 |

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
平成23年6月27日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

| (決議)                 | 株式の種類    | 配当の原資     | 配当金の総額    | 1株当たり配当額   | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 平成23年6月27日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式 | 利益<br>剰余金 | 30,003百万円 | 2,310,000円 | 平成23年3月31日 | 平成23年6月28日 |

## (リース取引関係)

| 第13期<br>(平成22年3月31日現在)  |             | 第14期<br>(平成23年3月31日現在)  |             |
|---|-------------|---|-------------|
| 借主側<br>オペレーティング・リース取引<br>オペレーティング・リース取引のうち解約<br>不能のものに係る未経過リース料 |             | 借主側<br>オペレーティング・リース取引<br>オペレーティング・リース取引のうち解約<br>不能のものに係る未経過リース料 |             |
| 1年内   | 508,344千円   | 1年内   | 570,834千円   |
| 1年超   | 1,715,047千円 | 1年超   | 1,479,989千円 |
| 合計  | 2,223,391千円 | 合計  | 2,050,823千円 |

## （金融商品関係）

第13期  
自 平成21年4月1日  
至 平成22年3月31日

## 1．金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社の資金運用は安全性の高い金融資産を中心に行っております。なお、デリバティブ取引は行っておりません。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

有価証券及び投資有価証券は主として国内債券及び投資信託であります。有価証券及び投資有価証券は、価格変動リスク、金利リスク等の市場リスクに晒されておりますが、定期的に時価や発行体等の財務状況を把握しております。

## 2．金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：千円）

|                  | 貸借対照表<br>計上額 | 時価          | 差額      |
|------------------|--------------|-------------|---------|
| (1) 有価証券及び投資有価証券 |              |             |         |
| 満期保有目的の債券        | 45,184,694   | 45,593,563  | 408,868 |
| その他有価証券          | 52,840,999   | 52,840,999  | -       |
| (2) 未収委託者報酬      | 2,947,209    | 2,947,209   | -       |
| 資産計              | 100,972,904  | 101,381,772 | 408,868 |
| (1) 未払手数料        | 1,283,377    | 1,283,377   | -       |
| (2) 未払法人税等       | 4,806,803    | 4,806,803   | -       |
| 負債計              | 6,090,180    | 6,090,180   | -       |

## (注1)

金融商品の時価の算定方法並びに有価証券取引に関する事項

資産

## (1) 有価証券及び投資有価証券

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

## (2) 未収委託者報酬

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

**負債****(1) 未払手数料**

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

**(2) 未払法人税等**

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

**(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

(単位：千円)

| 区分        | 貸借対照表計上額 |
|-----------|----------|
| 非上場株式(*1) | 147,530  |

(\*1) 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時価評価しておりません。

**(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

(単位：千円)

| 区分                    | 1年以内       | 1年超<br>3年以内 | 3年超<br>5年以内 |
|-----------------------|------------|-------------|-------------|
| 有価証券及び投資有価証券          |            |             |             |
| 満期保有目的の債券             |            |             |             |
| (1) 国債                | -          | -           | -           |
| (2) 社債                | 8,000,000  | 11,700,000  | -           |
| (3) その他               | 15,290,000 | 10,056,000  | -           |
| その他有価証券のうち満期があるもの(債券) |            |             |             |
| (1) 国債                | 2,500,000  | 2,300,000   | 4,700,000   |
| (2) 社債                | 5,000,000  | 13,327,200  | 8,100,000   |
| (3) その他               | 838,000    | 3,974,000   | 6,850,000   |
| 未収委託者報酬               | 2,947,209  | -           | -           |
| 合計                    | 34,575,209 | 41,357,200  | 19,650,000  |

**(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。

第14期  
 自 平成22年 4 月 1 日  
 至 平成23年 3 月31日

1．金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社の資金運用は安全性の高い金融資産を中心に行っております。なお、デリバティブ取引は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

預金は、銀行の信用リスクに晒されていますが数行に分散して預入れしており、リスクの軽減を図っております。有価証券及び投資有価証券は、主として国内債券及び投資信託であります。有価証券及び投資有価証券は、価格変動リスク、金利リスク等の市場リスクに晒されていますが、定期的に時価や発行体等の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から当社に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクは僅少となっております。

2．金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：千円）

|                  | 貸借対照表<br>計上額 | 時価          | 差額     |
|------------------|--------------|-------------|--------|
| (1) 預金           | 7,239,696    | 7,239,696   | -      |
| (2) 有価証券及び投資有価証券 |              |             |        |
| 満期保有目的の債券        | 21,779,521   | 21,870,039  | 90,517 |
| その他有価証券          | 76,317,849   | 76,317,849  | -      |
| (3) 未収委託者報酬      | 2,510,077    | 2,510,077   | -      |
| 資産計              | 107,847,144  | 107,937,662 | 90,517 |
| (1) 未払手数料        | 1,041,886    | 1,041,886   | -      |
| (2) 未払法人税等       | 3,306,998    | 3,306,998   | -      |
| 負債計              | 4,348,885    | 4,348,885   | -      |

(注1)

金融商品の時価の算定方法及びに有価証券取引に関する事項

資産

(1) 預金

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

## (2) 有価証券及び投資有価証券

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

## (3) 未収委託者報酬

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

## 負債

## (1) 未払手数料

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

## (2) 未払法人税等

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

## (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

(単位：千円)

| 区分        | 貸借対照表計上額 |
|-----------|----------|
| 非上場株式(*1) | 130,830  |

(\*1) 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時価評価しておりません。

## (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

(単位：千円)

| 区分                    | 1年以内       | 1年超<br>3年以内 | 3年超<br>5年以内 |
|-----------------------|------------|-------------|-------------|
| 預金                    | 7,239,696  | -           | -           |
| 有価証券及び投資有価証券          |            |             |             |
| 満期保有目的の債券             |            |             |             |
| (1) 国債                | -          | -           | -           |
| (2) 社債                | 8,500,000  | 3,200,000   | -           |
| (3) その他               | 6,156,000  | 3,900,000   | -           |
| その他有価証券のうち満期があるもの(債券) |            |             |             |
| (1) 国債                | 9,500,000  | 15,100,000  | 10,700,000  |
| (2) 社債                | 4,418,000  | 14,609,200  | 2,400,000   |
| (3) その他               | 1,772,000  | 3,002,000   | 6,050,000   |
| 未収委託者報酬               | 2,510,077  | -           | -           |
| 合計                    | 40,095,773 | 39,811,200  | 19,150,000  |

(有価証券関係)

. 第13期(平成22年3月31日)

## 1. 満期保有目的の債券

(単位:千円)

|                        | 種類  | 貸借対照表<br>計上額 | 時価         | 差額      |
|------------------------|-----|--------------|------------|---------|
| 時価が貸借対照表<br>計上額を超えるもの  | 国債  | -            | -          | -       |
|                        | 社債  | 19,777,593   | 19,979,679 | 202,085 |
|                        | その他 | 25,407,101   | 25,613,884 | 206,783 |
|                        | 小計  | 45,184,694   | 45,593,563 | 408,868 |
| 時価が貸借対照表<br>計上額を超えないもの | 国債  | -            | -          | -       |
|                        | 社債  | -            | -          | -       |
|                        | その他 | -            | -          | -       |
|                        | 小計  | -            | -          | -       |
| 合計                     |     | 45,184,694   | 45,593,563 | 408,868 |

## 2. その他有価証券

(単位:千円)

|                              | 種類      | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価       | 差額      |
|------------------------------|---------|--------------|------------|---------|
| 貸借対照表計上<br>額が取得原価を<br>超えるもの  | (1) 株式  | 68,254       | 29,506     | 38,747  |
|                              | (2) 債券  |              |            |         |
|                              | 国債      | 2,505,450    | 2,504,009  | 1,440   |
|                              | 社債      | 23,338,799   | 23,136,770 | 202,028 |
|                              | その他     | 5,123,657    | 5,087,926  | 35,730  |
|                              | (3) その他 | 4,152,453    | 3,681,873  | 470,580 |
|                              | 小計      | 35,188,614   | 34,440,086 | 748,528 |
| 貸借対照表計上<br>額が取得原価を<br>超えないもの | (1) 株式  | 12,936       | 18,600     | 5,664   |
|                              | (2) 債券  |              |            |         |
|                              | 国債      | 7,030,732    | 7,037,061  | 6,329   |
|                              | 社債      | 3,686,805    | 3,694,904  | 8,099   |
|                              | その他     | 6,901,911    | 6,920,792  | 18,881  |
|                              | (3) その他 | 20,000       | 20,000     | -       |
|                              | 小計      | 17,652,384   | 17,691,358 | 38,973  |
| 合計                           |         | 52,840,999   | 52,131,444 | 709,554 |

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額147,530千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3. 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)

(単位:千円)

| 種類      | 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|--------|---------|---------|
| (1) 株式  | 2,400  | -       | 3,800   |
| (2) 債券  |        |         |         |
| 国債      | -      | -       | -       |
| 社債      | -      | -       | -       |
| その他     | -      | -       | -       |
| (3) その他 | 65,802 | 5,832   | -       |
| 合計      | 68,202 | 5,832   | 3,800   |

. 第14期(平成23年3月31日)

## 1. 満期保有目的の債券

(単位:千円)

|                        | 種類  | 貸借対照表<br>計上額 | 時価         | 差額      |
|------------------------|-----|--------------|------------|---------|
| 時価が貸借対照表<br>計上額を超えるもの  | 国債  | -            | -          | -       |
|                        | 社債  | 9,014,498    | 9,061,107  | 46,608  |
|                        | その他 | 10,063,217   | 10,126,664 | 63,447  |
|                        | 小計  | 19,077,715   | 19,187,771 | 110,055 |
| 時価が貸借対照表<br>計上額を超えないもの | 国債  | -            | -          | -       |
|                        | 社債  | 2,701,805    | 2,682,268  | 19,537  |
|                        | その他 | -            | -          | -       |
|                        | 小計  | 2,701,805    | 2,682,268  | 19,537  |
| 合計                     |     | 21,779,521   | 21,870,039 | 90,517  |

## 2. その他有価証券

(単位:千円)

|                              | 種類      | 貸借対照表<br>計上額 | 取得原価       | 差額      |
|------------------------------|---------|--------------|------------|---------|
| 貸借対照表計上<br>額が取得原価を<br>超えるもの  | (1) 株式  | 42,349       | 17,443     | 24,906  |
|                              | (2) 債券  |              |            |         |
|                              | 国債      | 18,535,440   | 18,505,375 | 30,064  |
|                              | 社債      | 17,604,671   | 17,490,777 | 113,893 |
|                              | その他     | 9,493,337    | 9,457,852  | 35,484  |
|                              | (3) その他 | 3,990,588    | 3,760,936  | 229,651 |
|                              | 小計      | 49,666,386   | 49,232,386 | 434,000 |
| 貸借対照表計上<br>額が取得原価を<br>超えないもの | (1) 株式  | 13,127       | 22,084     | 8,957   |
|                              | (2) 債券  |              |            |         |
|                              | 国債      | 17,096,521   | 17,123,188 | 26,667  |
|                              | 社債      | 4,142,440    | 4,166,134  | 23,694  |
|                              | その他     | 1,614,711    | 1,615,347  | 635     |
|                              | (3) その他 | 3,784,662    | 3,895,434  | 110,771 |
|                              | 小計      | 26,651,462   | 26,822,188 | 170,726 |
| 合計                           |         | 76,317,849   | 76,054,575 | 263,274 |

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額130,830千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3. 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)

(単位:千円)

| 種類      | 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|--------|---------|---------|
| (1) 株式  | 11,622 | 625     | 14,281  |
| (2) 債券  |        |         |         |
| 国債      | -      | -       | -       |
| 社債      | -      | -       | -       |
| その他     | -      | -       | -       |
| (3) その他 | -      | -       | -       |
| 合計      | 11,622 | 625     | 14,281  |

(デリバティブ取引関係)

| 第13期<br>自平成21年4月1日<br>至平成22年3月31日 | 第14期<br>自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日 |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 該当事項はありません。                       | 該当事項はありません。                       |

## （税効果会計関係）

| 第13期<br>（平成22年3月31日現在）  | 第14期<br>（平成23年3月31日現在）                        |
|---|---|
| 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                                    | 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<br>（千円）  | 繰延税金資産<br>（千円）                                |
| 投資有価証券評価減   | 投資有価証券評価減                                     |
| 321,392   | 294,734                                       |
| ゴルフ会員権評価減   | ゴルフ会員権評価減                                     |
| 65,889  | 68,163  |
| 賞与引当金   | 賞与引当金   |
| 206,498   | 190,629                                       |
| 退職給付引当金   | 退職給付引当金                                       |
| 318,789   | 254,572                                       |
| 役員退職慰労引当金   | 役員退職慰労引当金                                     |
| 65,479  | 76,336  |
| 時効後支払損引当金   | 時効後支払損引当金                                     |
| 24,294  | 16,898  |
| 事業税及び事業所税   | 事業税及び事業所税                                     |
| 359,392   | 249,057                                       |
| 減損損失  | 減損損失  |
| 352,591   | 351,074                                       |
| その他   | その他   |
| 59,395  | 70,419  |
| 繰延税金資産小計  | 繰延税金資産小計                                      |
| 1,773,722   | 1,571,885                                     |
| 評価性引当額  | 評価性引当額  |
| 768,618   | 742,716                                       |
| 繰延税金資産合計  | 繰延税金資産合計                                      |
| 1,005,104   | 829,168                                       |
| 繰延税金負債<br>（千円）  | 繰延税金負債<br>（千円）                                |
| 未収配当金   | 未収配当金   |
| 505   | 368   |
| その他有価証券評価差額金  | その他有価証券評価差額金                                  |
| 202,321   | 36,925  |
| 繰延税金負債合計  | 繰延税金負債合計                                      |
| 202,827   | 37,293  |
| 差引：繰延税金資産の純額  | 差引：繰延税金資産の純額                                  |
| 802,277   | 791,875                                       |
| 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                   | 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 |
| 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。 | 同左  |

## (退職給付関係)

## 第13期

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 退職給付債務に関する事項(平成22年3月31日現在)

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| (1) 退職給付債務             | 1,885,553千円 |
| (2) 年金資産               | 950,835     |
| (3) 未認識数理計算上の差異        | 149,523     |
| (4) 退職給付引当金(1)+(2)+(3) | 785,195     |

## 3. 退職給付費用に関する事項(自平成21年4月1日至平成22年3月31日)

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| (1) 勤務費用                          | 167,527千円 |
| (2) 利息費用                          | 32,009    |
| (3) 期待運用収益                        | 12,331    |
| (4) 会計基準変更時差異の費用処理額               | -         |
| (5) 数理計算上の差異の費用処理額                | 23,224    |
| (6) その他(注)                        | 25,670    |
| (7) 退職給付費用(1)+(2)+(3)+(4)+(5)+(6) | 236,101   |

(注)確定拠出年金への掛金拠出額であります。

## 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

- |                    |                        |
|--------------------|------------------------|
| (1) 退職給付見込額の期間按分方法 | 期間定額基準                 |
| (2) 割引率            | 1.8%                   |
| (3) 期待運用収益率        | 1.8%                   |
| (4) 数理計算上の差異の処理年数  | 10年                    |
| (5) 会計基準変更時差異の処理年数 | 適用初年度において一括費用処理しております。 |

## 第14期

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 退職給付債務に関する事項（平成23年3月31日現在）

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| (1) 退職給付債務             | 1,968,146千円 |
| (2) 年金資産               | 1,153,361   |
| (3) 未認識数理計算上の差異        | 187,757     |
| (4) 退職給付引当金(1)+(2)+(3) | 627,026     |

## 3. 退職給付費用に関する事項（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

|   |           |
|---|-----------|
| (1) 勤務費用                                    | 164,361千円 |
| (2) 利息費用                                    | 33,939    |
| (3) 期待運用収益                                  | 17,115    |
| (4) 会計基準変更時差異の費用処理額                         | -         |
| (5) 数理計算上の差異の費用処理額                          | 17,274    |
| (6) その他（注）                                  | 32,017    |
| (7) 退職給付費用(1) + (2) + (3) + (4) + (5) + (6) | 230,478   |

（注）確定拠出年金への掛金拠出額であります。

## 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

- (1) 退職給付見込額の期間按分方法 期間定額基準
- (2) 割引率 1.8%
- (3) 期待運用収益率 1.8%
- (4) 数理計算上の差異の処理年数 10年
- (5) 会計基準変更時差異の処理年数 適用初年度において一括費用処理しております。

## （セグメント情報等）

第14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

当社は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

## 1．製品及びサービスごとの情報

当社は、投資運用業における営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2．地域ごとの情報

## （1）営業収益

当社は、本邦における営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## （2）有形固定資産

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

## 3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## （追加情報）

当事業年度より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）」を適用しております。

## （関連当事者情報）

・第13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14期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1．関連当事者との取引

該当事項はありません。

2．親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所、及びニューヨーク証券取引所に上場）

三菱UFJ証券ホールディングス株式会社（非上場）

## （1株当たり情報）

| 第13期<br>自 平成21年4月1日<br>至 平成22年3月31日              | 第14期<br>自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日              |
|--|--|
| 1株当たり純資産額 7,459,133円98銭                          | 1株当たり純資産額 8,094,863円52銭                          |
| 1株当たり当期純利益 1,057,074円56銭                         | 1株当たり当期純利益 797,209円72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、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 | 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おりません。 |
| 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                                | 1株当たり当期純利益の算定上の基礎                                |
| 損益計算書上の当期純利益 13,733,618千円                        | 損益計算書上の当期純利益 10,356,511千円                        |
| 普通株式に係る当期純利益 13,733,618千円                        | 普通株式に係る当期純利益 10,356,511千円                        |
| 普通株主に帰属しない金額の主な内訳<br>- 千円                        | 普通株主に帰属しない金額の主な内訳<br>- 千円                        |
| 普通株式の期中平均株式数 12,992株                             | 普通株式の期中平均株式数 12,990株                             |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要 |
| 該当事項はありません。                                      | 該当事項はありません。                                      |

[次へ](#)

## 中間財務諸表

## (1)中間貸借対照表

|          |          | 第15期中間会計期間末<br>(平成23年9月30日現在) |            |
|----------|----------|-------------------------------|------------|
| 区分       | 注記<br>番号 | 金額(千円)                        |            |
| (資産の部)   |          |                               |            |
| 流動資産     |          |                               |            |
| 現金及び預金   |          |                               | 2,467,181  |
| 有価証券     |          |                               | 20,164,759 |
| 前払費用     |          |                               | 75,091     |
| 未収委託者報酬  |          |                               | 1,756,322  |
| 繰延税金資産   |          |                               | 429,403    |
| その他      |          |                               | 433,974    |
| 流動資産合計   |          |                               | 25,326,733 |
| 固定資産     |          |                               |            |
| 有形固定資産   |          |                               |            |
| 建物       | 1        | 229,140                       |            |
| 器具備品     | 1        | 165,925                       |            |
| 土地       |          | 186,000                       |            |
| リース資産    | 1        | 1,516                         |            |
| 無形固定資産   |          |                               | 1,486,857  |
| 投資その他の資産 |          |                               |            |
| 投資有価証券   |          | 56,769,890                    |            |
| 従業員貸付金   |          | 12,475                        |            |
| 長期差入保証金  |          | 615,535                       |            |
| 繰延税金資産   |          | 420,143                       |            |
| その他      |          | 92,580                        |            |
| 貸倒引当金    |          | 70,800                        |            |
| 固定資産合計   |          |                               | 59,909,263 |
| 資産合計     |          |                               | 85,235,997 |

|              |          | 第15期中間会計期間末<br>(平成23年9月30日現在) |            |
|--------------|----------|-------------------------------|------------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額(千円)                        |            |
| (負債の部)       |          |                               |            |
| 流動負債         |          |                               |            |
| リース債務        |          |                               | 1,592      |
| 預り金          |          |                               | 46,415     |
| 未払金          |          |                               | 936,507    |
| 未払収益分配金      |          | 1,313                         |            |
| 未払償還金        |          | 66,827                        |            |
| 未払手数料        |          | 709,660                       |            |
| その他未払金       |          | 158,706                       |            |
| 未払費用         |          |                               | 669,198    |
| 未払法人税等       |          |                               | 3,079,193  |
| 賞与引当金        |          |                               | 432,134    |
| 役員賞与引当金      |          |                               | 39,000     |
| 流動負債合計       |          |                               | 5,204,041  |
| 固定負債         |          |                               |            |
| 時効後支払損引当金    |          |                               | 39,156     |
| 退職給付引当金      |          |                               | 581,225    |
| 役員退職慰労引当金    |          |                               | 223,020    |
| 固定負債合計       |          |                               | 843,402    |
| 負債合計         |          |                               | 6,047,443  |
| (純資産の部)      |          |                               |            |
| 株主資本         |          |                               |            |
| 資本金          |          |                               | 2,680,000  |
| 資本剰余金        |          |                               | 670,000    |
| 資本準備金        |          | 670,000                       |            |
| 利益剰余金        |          |                               | 75,910,100 |
| その他利益剰余金     |          | 75,910,100                    |            |
| 繰越利益剰余金      |          | 75,910,100                    |            |
| 自己株式         |          |                               | 46,354     |
| 株主資本合計       |          |                               | 79,213,746 |
| 評価・換算差額等     |          |                               |            |
| その他有価証券評価差額金 |          |                               | 25,191     |
| 評価・換算差額等合計   |          |                               | 25,191     |
| 純資産合計        |          |                               | 79,188,554 |
| 負債・純資産合計     |          |                               | 85,235,997 |

## (2)中間損益計算書

|              |          | 第15期中間会計期間<br>自 平成23年4月1日<br>至 平成23年9月30日 |            |
|--------------|----------|---|------------|
| 区分           | 注記<br>番号 | 金額（千円）                                    |            |
| 営業収益         |          |   |            |
| 委託者報酬        |          |   | 23,322,393 |
| 投資顧問料        |          |   | 361,176    |
| 営業収益計        |          |   | 23,683,570 |
| 営業費用・一般管理費   |          |   |            |
| 営業費用         |          |   | 12,778,821 |
| 支払手数料        |          | 9,705,164                                 |            |
| その他営業費用      |          | 3,073,656                                 |            |
| 一般管理費        | 1        |   | 3,832,692  |
| 営業費用・一般管理費計  |          |   | 16,611,513 |
| 営業利益         |          |   | 7,072,056  |
| 営業外収益        |          |   |            |
| 受取利息及び配当金    |          | 301,733                                   |            |
| 時効成立分配金・償還金  |          | 813                                       |            |
| その他          |          | 2,917                                     |            |
| 営業外収益計       |          |   | 305,464    |
| 営業外費用        |          |   |            |
| 投資有価証券売却損    | 2        | 57,092                                    |            |
| その他          |          | 9,019                                     |            |
| 営業外費用計       |          |   | 66,112     |
| 経常利益         |          |   | 7,311,409  |
| 特別利益         |          |   |            |
| 投資有価証券売却益    |          | 11,814                                    |            |
| 特別利益計        |          |   | 11,814     |
| 特別損失         |          |   |            |
| 投資有価証券売却損    |          | 5,519                                     |            |
| 投資有価証券評価減    |          | 12,330                                    |            |
| 特別損失計        |          |   | 17,849     |
| 税引前中間純利益     |          |   | 7,305,374  |
| 法人税、住民税及び事業税 |          |   | 2,963,245  |
| 法人税等調整額      |          |   | 38,171     |
| 中間純利益        |          |   | 4,303,957  |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

第15期中間会計期間  
自 平成23年4月1日  
至 平成23年9月30日

|                |             |
|----------------|-------------|
| 株主資本           |             |
| 資本金            |             |
| 当期首残高及び当中間期末残高 | 2,680,000   |
| 資本剰余金          |             |
| 資本準備金          |             |
| 当期首残高及び当中間期末残高 | 670,000     |
| 資本剰余金合計        |             |
| 当期首残高及び当中間期末残高 | 670,000     |
| 利益剰余金          |             |
| その他利益剰余金       |             |
| 繰越利益剰余金        |             |
| 当期首残高          | 101,609,762 |
| 当中間期変動額        |             |
| 剰余金の配当         | 30,003,619  |
| 中間純利益          | 4,303,957   |
| 当中間期変動額合計      | 25,699,662  |
| 当中間期末残高        | 75,910,100  |
| 利益剰余金合計        |             |
| 当期首残高          | 101,609,762 |
| 当中間期変動額        |             |
| 剰余金の配当         | 30,003,619  |
| 中間純利益          | 4,303,957   |
| 当中間期変動額合計      | 25,699,662  |
| 当中間期末残高        | 75,910,100  |
| 自己株式           |             |
| 当期首残高          | 45,329      |
| 当中間期変動額        |             |
| 自己株式の取得        | 1,024       |
| 当中間期変動額合計      | 1,024       |
| 当中間期末残高        | 46,354      |

第15期中間会計期間  
自 平成23年4月1日  
至 平成23年9月30日

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| 株主資本合計                |             |
| 当期首残高                 | 104,914,433 |
| 当中間期変動額               |             |
| 剰余金の配当                | 30,003,619  |
| 中間純利益                 | 4,303,957   |
| 自己株式の取得               | 1,024       |
| 当中間期変動額合計             | 25,700,687  |
| 当中間期末残高               | 79,213,746  |
| 評価・換算差額等              |             |
| その他有価証券評価差額金          |             |
| 当期首残高                 | 226,349     |
| 当中間期変動額               |             |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | 251,540     |
| 当中間期変動額合計             | 251,540     |
| 当中間期末残高               | 25,191      |
| 評価・換算差額等合計            |             |
| 当期首残高                 | 226,349     |
| 当中間期変動額               |             |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | 251,540     |
| 当中間期変動額合計             | 251,540     |
| 当中間期末残高               | 25,191      |
| 純資産合計                 |             |
| 当期首残高                 | 105,140,782 |
| 当中間期変動額               |             |
| 剰余金の配当                | 30,003,619  |
| 中間純利益                 | 4,303,957   |
| 自己株式の取得               | 1,024       |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) | 251,540     |
| 当中間期変動額合計             | 25,952,227  |
| 当中間期末残高               | 79,188,554  |

## [ 重要な会計方針 ]

第15期中間会計期間  
自 平成23年4月1日  
至 平成23年9月30日

## 1．資産の評価基準及び評価方法

## 有価証券

## (1)満期保有目的の債券

償却原価法（定額法）を採用しております。

## (2)その他有価証券

## 時価のあるもの

中間会計期間末の市場価格等に基づく時価法を採用しております。（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している）

## 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。

## 2．固定資産の減価償却の方法

## (1)有形固定資産（リース資産を除く）

定率法（ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）については定額法）を採用しております。

## (2)無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。

## (3)リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 3．引当金の計上基準

## (1)貸倒引当金

貸付金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勘案し、回収不能見込額を計上しております。

## (2)賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支払に備えるため、当中間会計期間に負担すべき支給見込額を計上しております。

## (3)役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支払に備えるため、当中間会計期間に負担すべき支給見込額を計上しております。

## (4)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。数理計算上の差異は、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による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

第15期中間会計期間  
自 平成23年4月1日  
至 平成23年9月30日

(5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づく当中間会計期間末における要支給額を計上しております。

(6) 時効後支払損引当金

負債計上を中止した未払収益分配金、未払償還金について過去の支払実績に基づき計上しております。

4. 外貨建ての資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。

[追加情報]

第15期中間会計期間  
自 平成23年4月1日  
至 平成23年9月30日

会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用

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

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

第15期中間会計期間末  
（平成23年9月30日現在）

1. 有形固定資産の減価償却累計額は次のとおりであります。

|       |             |
|-------|-------------|
| 建物    | 534,667千円   |
| 器具備品  | 504,037千円   |
| リース資産 | 7,253千円     |
| 計     | 1,045,958千円 |

## （中間損益計算書関係）

| 第15期中間会計期間<br>自 平成23年4月1日<br>至 平成23年9月30日 |           |
|---|-----------|
| 1. 当中間会計期間の減価償却実施額は以下のとおりであります。           |           |
| 有形固定資産                                    | 48,936千円  |
| 無形固定資産                                    | 307,308千円 |
| 計   | 356,244千円 |
| 2. 当社が運用等を行う投資信託の受益権を解約したことによるものであります。    |           |

## （中間株主資本等変動計算書関係）

| 第15期中間会計期間<br>自 平成23年4月1日<br>至 平成23年9月30日 |                |                  |                  |                |            |
|---|----------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| 1. 発行済株式の種類及び総数 (単位：株)                    |                |                  |                  |                |            |
|   | 当事業年度期首<br>株式数 | 当中間会計期間<br>増加株式数 | 当中間会計期間<br>減少株式数 | 当中間会計期末<br>株式数 |            |
| 発行済株式<br>普通株式                             | 12,998         | -                | -                | 12,998         |            |
| 2. 自己株式の種類及び株式数 (単位：株)                    |                |                  |                  |                |            |
|   | 当事業年度期首<br>株式数 | 当中間会計期間<br>増加株式数 | 当中間会計期間<br>減少株式数 | 当中間会計期末<br>株式数 |            |
| 自己株式<br>普通株式                              | 9              | 0                | -                | 9              |            |
| 3. 配当に関する事項<br>配当金の支払額                    |                |                  |                  |                |            |
| (決議)                                      | 株式の<br>種類      | 配当金の<br>総額       | 1株当たり<br>配当額     | 基準日            | 効力発生日      |
| 平成23年6月27日<br>定時株主総会                      | 普通<br>株式       | 30,003百万円        | 2,310,000円       | 平成23年3月31日     | 平成23年6月28日 |

## (リース取引関係)

| 第15期中間会計期間末<br>(平成23年9月30日現在)      |             |
|------------------------------------|-------------|
| 借主側                                |             |
| オペレーティング・リース取引                     |             |
| オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料 |             |
| 1年内                                | 591,839千円   |
| 1年超                                | 1,188,732千円 |
| 合計                                 | 1,780,572千円 |

## (金融商品関係)

| 第15期中間会計期間末<br>(平成23年9月30日現在)  |                |            |       |
|--|----------------|------------|-------|
| 金融商品の時価等に関する事項   |                |            |       |
| 平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。(注2)参照)                                 |                |            |       |
| (単位：千円)  |                |            |       |
|  | 中間貸借対照表<br>計上額 | 時価         | 差額    |
| (1) 預金   | 2,467,181      | 2,467,181  | -     |
| (2) 有価証券及び投資有価証券   |                |            |       |
| 満期保有目的の債券  | 9,967,056      | 9,958,452  | 8,603 |
| その他有価証券  | 66,836,763     | 66,836,763 | -     |
| (3) 未収委託者報酬  | 1,756,322      | 1,756,322  | -     |
| 資産計  | 81,027,324     | 81,018,720 | 8,603 |
| (1) 未払手数料  | 709,660        | 709,660    | -     |
| (2) 未払法人税等   | 3,079,193      | 3,079,193  | -     |
| 負債計  | 3,788,853      | 3,788,853  | -     |
| (注1)   |                |            |       |
| 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券取引に関する事項  |                |            |       |
| <u>資産</u>  |                |            |       |
| (1) 預金   |                |            |       |
| 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。  |                |            |       |
| (2) 有価証券及び投資有価証券   |                |            |       |
| これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、債券は価格情報会社の提供する価格によっております。なお、投資信託については、公表されている基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照ください。 |                |            |       |
| (3) 未収委託者報酬  |                |            |       |
| 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。  |                |            |       |

第15期中間会計期間末  
（平成23年9月30日現在）

負債

（1）未払手数料

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

（2）未払法人税等

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

（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

（単位：千円）

| 区分        | 中間貸借対照表計上額 |
|-----------|------------|
| 非上場株式（*1） | 130,830    |

（\*1）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時価評価しておりません。

（有価証券関係）

第15期中間会計期間末  
（平成23年9月30日現在）

1．満期保有目的の債券

（単位：千円）

|                          | 種類  | 中間貸借対照表<br>計上額 | 時価        | 差額     |
|--------------------------|-----|----------------|-----------|--------|
| 時価が中間貸借対照表<br>計上額を超えるもの  | 国債  | -              | -         | -      |
|                          | 社債  | 4,405,797      | 4,424,902 | 19,104 |
|                          | その他 | 4,160,538      | 4,196,932 | 36,394 |
|                          | 小計  | 8,566,335      | 8,621,834 | 55,498 |
| 時価が中間貸借対照表<br>計上額を超えないもの | 国債  | -              | -         | -      |
|                          | 社債  | 1,400,720      | 1,336,618 | 64,102 |
|                          | その他 | -              | -         | -      |
|                          | 小計  | 1,400,720      | 1,336,618 | 64,102 |
| 合計                       |     | 9,967,056      | 9,958,452 | 8,603  |

第15期中間会計期間末  
(平成23年9月30日現在)

## 2. その他有価証券

(単位：千円)

|                                | 種類      | 中間貸借対照表<br>計上額 | 取得原価       | 差額      |
|--------------------------------|---------|----------------|------------|---------|
| 中間貸借対照表<br>計上額が取得原<br>価を超えるもの  | (1) 株式  | 34,162         | 17,443     | 16,719  |
|                                | (2) 債券  |                |            |         |
|                                | 国債      | 22,672,075     | 22,611,197 | 60,877  |
|                                | 社債      | 16,081,953     | 15,963,801 | 118,152 |
|                                | その他     | 10,368,449     | 10,299,272 | 69,176  |
|                                | (3) その他 | 2,158,410      | 2,067,228  | 91,182  |
|                                | 小計      | 51,315,051     | 50,958,942 | 356,108 |
| 中間貸借対照表<br>計上額が取得原<br>価を超えないもの | (1) 株式  | 8,484          | 9,754      | 1,270   |
|                                | (2) 債券  |                |            |         |
|                                | 国債      | 9,490,391      | 9,494,861  | 4,470   |
|                                | 社債      | 1,661,895      | 1,717,852  | 55,957  |
|                                | その他     | -              | -          | -       |
|                                | (3) その他 | 4,360,942      | 4,739,461  | 378,519 |
|                                | 小計      | 15,521,712     | 15,961,930 | 440,218 |
| 合計                             |         | 66,836,763     | 66,920,873 | 84,109  |

(注1) 取得原価は減損処理後の金額で記載しております。その他有価証券で時価のある株式について12,330千円減損処理を行っております。なお、中間会計期間末の時価が取得原価に比べて50%以上下落した銘柄についてはすべて、30%以上50%未満下落した銘柄については回復可能性があるものと認められるものを除き、減損処理を行うこととしております。

(注2) 非上場株式(中間貸借対照表計上額130,830千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であると認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## (デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く利用しておりませんので、該当事項はありません。

## （セグメント情報等）

第15期中間会計期間  
自 平成23年4月1日  
至 平成23年9月30日

## セグメント情報

当社は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

## 1．製品及びサービスごとの情報

当社は、投資運用業における営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2．地域ごとの情報

## （1）営業収益

当社は、本邦における営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## （2）有形固定資産

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

## 3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

## （1株当たり情報）

| 第15期中間会計期間<br>自 平成23年4月1日<br>至 平成23年9月30日               |               |
|---|---------------|
| 1株当たり純資産額   | 6,096,848円77銭 |
| 1株当たり中間純利益  | 331,368円30銭   |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、潜在株式が存在しないため、記載して<br>おりません。 |               |

（注）1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 第15期中間会計期間<br>自 平成23年4月1日<br>至 平成23年9月30日 |           |
|---|-----------|
| 中間純利益（千円）                                 | 4,303,957 |
| 普通株主に帰属しない金額（千円）                          | -         |
| 普通株式に係る中間純利益（千円）                          | 4,303,957 |
| 普通株式の期中平均株式数（株）                           | 12,988    |

## 独立監査人の監査報告書

平成22年6月28日

国際投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 岩部 俊夫 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている国際投信投資顧問株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第13期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、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、国際投信投資顧問株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

---

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

## 独立監査人の中間監査報告書

平成24年2月2日

国際投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファン  
ドの経理状況」に掲げられているワールド・リート・オープン（1年決算型）の平成23年6月1  
1日から平成23年12月10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。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して  
中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽  
表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を  
整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対  
する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監  
査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体とし  
て中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないか  
どうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実  
施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と  
比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断に  
より、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等  
を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内  
部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際  
して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示  
に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並  
びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ワールド・リート・オープン（1年決算型）の平成23年12月10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6月11日から平成23年12月10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。

## 利害関係

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

以 上

- 
- （注）1．上記は、当社が、独立監査人の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27日

国際投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 岩部 俊夫 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている国際投信投資顧問株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第14期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書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、国際投信投資顧問株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

---

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

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成23年11月21日

国際投信投資顧問株式会社

取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛 印  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている国際投信投資顧問株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第15期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、国際投信投資顧問株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

---

（注）上記は、当社が、独立監査人の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。