

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和4年2月28日
【発行者名】	FCインベストメント・リミテッド (FC Investment Ltd.)
【代表者の役職氏名】	取締役 リー・ワイ・リム (Lee Wai Lim)
【本店の所在の場所】	英領西インド諸島、ケイマン諸島、KY1-1111、グランド・ケイマン、私書箱2681、ハッチンス・ドライブ、クリケット・スクエア、コンヤーズ・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド気付 (c/o Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands, British West Indies)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 竹野 康造
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士 竹野 康造 弁護士 大西 信治
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】	03 (6212) 8316
【届出の対象とした募集（売出）	外国投資信託受益証券に係るファンドの名称] F C Tトラスト - 海通 - アイザワ 中国ナンバーワンファンド (FC T - Trust - Haitong Aizawa China Number One Fund) 上記F C Tトラストは、アンブレラ・ファンドの形態を有しますが、そのサブ・ファンドである海通 - アイザワ 中国ナンバーワン ファンドの受益証券が本届出の対象です。
【届出の対象とした募集（売出）	外国投資信託受益証券の金額] 上限見込額は、5億米ドル（約560億円） (注) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2021年9月30日現在の株式会社三菱UF J銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=111.92円）によりま す。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2021年11月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）につきまして、「第二部 ファンド情報、第1 ファンドの状況」の「1 ファンドの性格」および「5 運用状況」、「第3 ファンドの経理状況」、ならびに「第三部 特別情報、第1 管理会社の概況」の「1 管理会社の概況」、「2 事業の内容及び営業の概況」および「3 管理会社の経理状況」を新たな情報により訂正および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

_____の部分は訂正箇所を示します。ただし、全文修正（更新）の場合は下線を付しておりません。

2【訂正の内容】

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格 (3) ファンドの仕組み ③ 管理会社の概況	3 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		更新

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

F C インベストメント・リミテッド（FC Investment Ltd.）（以下「管理会社」といいます。）によって管理されるF C Tトラスト - 海通 - アイザワ 中国ナンバーワンファンド（FC T - Trust - Haitong Aizawa China Number One Fund）（以下「本ファンド」といいます。）の運用状況は以下の通りです。

（1）投資状況（資産別および地域別の投資状況）

（2021年12月末日現在）

資産の種類	国／地域	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	香港	1,256,778.96	95.92
現金・その他の資産（負債控除後）		53,391.15	4.08
総計（純資産総額）		1,310,170.11 (約151百万円)	100.00

（注1）投資比率とは、本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。

（注2）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）の円貨換算は、2021年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝115.02円）によります。以下同じです。

（注3）本ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されていますが、ファンド証券は、米ドル建てのため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドル貨をもって行います。

（注4）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

（２）運用実績**① 純資産の推移**

2021年12月末日までの１年間における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

	純資産総額		純資産価格（注１）	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年１月末日	1,908,340.66	219,497,343	73.84	8,493
２月末日	1,895,783.93	218,053,068	73.38	8,440
３月末日	1,856,302.67	213,511,933	71.97	8,278
４月末日	1,843,695.00	212,061,799	71.92	8,272
５月末日	1,812,512.31	208,475,166	72.55	8,345
６月末日	1,818,345.86	209,146,141	73.01	8,398
７月末日	1,632,914.93	187,817,875	66.23	7,618
８月末日	1,609,554.88	185,131,002	66.51	7,650
９月末日	1,499,823.65	172,509,716	62.08	7,140
10月末日	1,462,472.19	168,213,551	61.30	7,051
11月末日	1,383,821.54	159,167,154	58.14	6,687
12月末日	1,310,170.11	150,695,766	55.54	6,388

（注１）１口当たり純資産価格を「純資産価格」といいます。以下同じです。

（注２）会計年度末および中間期末の財務諸表において表示されている数値は、管理報酬、受託報酬およびその他費用がその発生時に費やされるものとして作成されることがあり、また、金融資産評価勘定について期末における公正価値を調整した数値が表示されることがあるため、募集目論見書に従って計算されている上記の純資産総額とは異なることがあります。

② 分配の推移

該当事項はありません。

③ 収益率の推移

計算期間	収益率（注）
2021年１月１日から2021年12月末日まで	－22.19%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝当該期間最終日の純資産価格（当該計算期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝当該期間の直前の日の純資産価格（分配落の額）

2 販売及び買戻しの実績

2021年12月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2021年12月末日現在の発行済口数は次の通りです。

販売口数	買戻口数	発行済口数
40 (40)	2,266 (2,266)	23,588 (23,588)

（注）（ ）の内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数です。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

F C Tトラスト - 海通 - アイザワ 中国ナンバーワンファンド

- a. 本書記載のF C Tトラスト - 海通 - アイザワ 中国ナンバーワンファンドの邦文の中間財務書類（以下「邦文の中間財務書類」といいます。）は、香港財務報告基準に準拠して作成された原文の中間財務書類（以下「原文の中間財務書類」といいます。）を管理会社が翻訳したものです。F C Tトラスト - 海通 - アイザワ 中国ナンバーワンファンドの中間財務書類の日本における開示については、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定が適用されています。
- b. 原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）の監査を受けていません。
- c. 邦文の中間財務書類には、原文の中間財務書類中の米ドル表示の金額について円換算額が併記されています。日本円への換算には、2021年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値、1米ドル＝115.02円の為替レートが使用されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

(1) 資産及び負債の状況

F C Tトラスト - 海通 - アイザワ 中国ナンバーワンファンド
中間財政状態計算書

	2021年11月30日現在		2021年5月31日現在	
	米ドル	千円	米ドル	千円
資産				
流動資産				
損益を通じて公正価値で測定される金融資産	1,299,615	149,482	1,748,577	201,121
未収配当及びその他の未収金	—	—	2,488	286
ブローカーに対する債権	—	—	261	30
銀行預金	241,830	27,815	210,846	24,252
資産合計	1,541,445	177,297	1,962,172	225,689
負債				
流動負債				
未払買戻代金	1,181	136	—	—
その他未払金	156,442	17,994	140,114	16,116
負債合計	157,623	18,130	140,114	16,116
資本				
受益者に帰属する純資産	1,383,822	159,167	1,822,058	209,573

F C Tトラスト - 海通 - アイザワ 中国ナンバーワンファンド
中間包括利益計算書

	自 2021年6月1日 至 2021年11月30日		自 2020年6月1日 至 2020年11月30日	
	米ドル	千円	米ドル	千円
収益				
受取配当及びその他の収益	26,908	3,095	24,616	2,831
損益を通じて公正価値で測定される金融資産及び金融負債に係る純（損失）／利益	(253,590)	(29,168)	503,634	57,928
外国為替差損	(1,059)	(122)	(15)	(2)
純（損失）／利益 合計	(227,741)	(26,195)	528,235	60,758
費用				
管理報酬	6,484	746	7,192	827
受託報酬	51,000	5,866	51,000	5,866
評価手数料・取引手数料及び登録事務代行報酬	8,243	948	8,301	955
保管手数料及び銀行手数料	451	52	447	51
販売報酬及び代行協会員報酬	5,674	653	6,293	724
証券費用	863	99	914	105
印刷費用及び広告宣伝費	12,835	1,476	12,835	1,476
監査報酬	24,266	2,791	24,266	2,791
弁護士報酬及び専門家報酬	15,586	1,793	16,951	1,950
その他営業費用	5,015	577	5,088	585
営業費用合計	130,417	15,001	133,287	15,331
税引前営業（損失）／利益	(358,158)	(41,195)	394,948	45,427
源泉徴収税	(1,978)	(228)	(1,037)	(119)
中間包括（損失）／利益 合計	(360,136)	(41,423)	393,911	45,308

F C T トラスト - 海通 - アイザワ 中国ナンバーワンファンド

受益者に帰属する中間純資産変動計算書

	自 2021年6月1日 至 2021年11月30日		自 2020年6月1日 至 2020年11月30日	
	米ドル	千円	米ドル	千円
受益者に帰属する純資産の期首残高	1,822,058	209,573	1,609,088	185,077
受益証券買戻にかかると支払	(78,100)	(8,983)	(138,593)	(15,941)
受益証券の売買による純減	(78,100)	(8,983)	(138,593)	(15,941)
中間包括（損失）／利益 合計	(360,136)	(41,423)	393,911	45,308
受益者に帰属する純資産の期末残高	1,383,822	159,167	1,864,406	214,444

(2) 投資有価証券明細表等

(a) 株式

(2021年11月末日現在)

順位	銘柄	国・地域	業種	株数 (株)	帳簿価額 (米ドル)		時価 (米ドル)		投資 比率 (%)
					単価	合計	単価	合計	
1	TENCENT HLDGS LTD HKD	香港	ソフトウェア・サービス	1,800	28.14	50,643.84	58.92	106,051.42	7.66
2	SITC INTL HLDGS CO LTD HKD	香港	運輸	24,000	1.08	25,972.49	4.01	96,186.52	6.95
3	AIA GROUP LTD HKD	香港	保険	8,400	8.24	69,220.88	10.52	88,391.57	6.39
4	CHINA CONST BANK H SHS	香港	銀行	127,000	0.84	106,585.37	0.65	82,740.93	5.98
5	TECHTRONIC INDUSTRIES CO HKD	香港	電気機器	4,000	6.60	26,408.42	20.64	82,540.86	5.96
6	MEITUAN CLASS B HKD	香港	小売	2,700	9.71	26,206.41	30.52	82,412.62	5.96
7	CHINASOFT INTL LTD HKD	香港	ソフトウェア・サービス	42,000	0.88	36,888.09	1.68	70,454.71	5.09
8	CHINA MERCHANTS BK H SHS HK LINE	香港	銀行	9,000	3.97	35,756.33	7.73	69,600.57	5.03
9	CHINA MENGNIU DAIRY CO HKD	香港	食品	11,000	3.06	33,687.57	5.58	61,367.00	4.43
10	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY HKD	香港	電子装置	2,000	11.81	23,612.39	30.24	60,482.09	4.37
11	ALIBABA GROUP HOLDING LTD HKD	香港	小売	3,700	25.37	93,860.87	16.33	60,406.42	4.37
12	PING AN INSURANCE H SHS HKD	香港	保険	8,000	10.05	80,425.14	6.93	55,454.74	4.01
13	HAITIAN INTL HLDGS HKD	香港	機械	20,000	2.79	55,894.86	2.74	54,890.44	3.97
14	ZHAOJIN MINING INDUSTRY H HKD	香港	金属	50,000	1.25	62,697.48	1.04	52,197.22	3.77
15	INDUSTRIAL AND COMMER BANK OF CHINA H SHS	香港	銀行	91,000	0.71	64,844.72	0.53	48,083.00	3.47
16	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD HKD	香港	アパレル	2,400	6.70	16,085.62	15.93	38,228.37	2.76
17	SWIRE PACIFIC LTD A HKD	香港	不動産	6,000	6.34	38,051.97	5.53	33,203.59	2.40
18	CHINA PETROLEUM CHEMICAL H SHS	香港	エネルギー	74,000	0.51	37,917.00	0.44	32,362.28	2.34
19	SUN HUNG KAI PROPERTIES HKD	香港	不動産	2,500	13.89	34,716.54	12.16	30,394.94	2.20

順位	銘柄	国・地域	業種	株数 (株)	帳簿価額（米ドル）		時価（米ドル）		投資 比率 (%)
					単価	合計	単価	合計	
20	CHINA OILFIELD SERVICES LTD H HKD	香港	エネルギー	34,000	1.07	36,260.35	0.79	26,947.62	1.95
21	SHANDONG GOLD MINING CO LTD H HKD	香港	金属	14,000	2.73	38,181.90	1.80	25,136.75	1.82
22	CHINA VANKE CO LTD HKD	香港	不動産	10,800	3.53	38,171.51	2.26	24,460.62	1.77
23	CHINA GAS HLDGS LTD HKD	香港	公益事業	9,800	3.46	33,896.02	1.80	17,620.86	1.27

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（2021年12月末日現在）

管理会社の2021年12月末日現在の資本金は5,000万円で、全額払込済みです。管理会社は、1株50,000円の記名式株式1,000株を発行済みです。

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社の事業の目的には、定款に規定される以外の制限はなく、投資信託の管理会社として行為することを含みます。

管理会社は、2021年12月末日現在、以下のとおり、公募投資信託5本の管理・運用を行っています。

（2021年12月末日現在）

国別 (設立国)	種類別	本数	純資産の合計（通貨別）
ケイマン諸島	公募	3	41,816,144.50米ドル
		2	7,046,930,514円

（３）その他

本書提出前6か月以内において訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えたまたは与えることが予想される事実はありません。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a. 管理会社の直近二事業年度の日本文の財務書類は、日本において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の財務書類を管理会社が翻訳したものです。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b. 管理会社の原文の財務書類は、監査人である興亜監査法人の監査を受けており、添付のとおり監査報告書の原文（英文）を受領しております。
- c. 管理会社の原文の財務書類は、日本円で表示されています。

(1) 資産及び負債の状況

F Cインベストメント・リミテッド
貸借対照表
2021年8月31日現在

(単位：円)

資産の部		負債の部	
流動資産：	125,102,335	流動負債：	683,883
現金及び預金	32,331,643	未払金	683,883
売掛金	1,565,583	負債合計	683,883
短期貸付金	80,000,000	純資産の部	
営業投資有価証券	10,675,597	株主資本	124,418,452
その他	529,512	資本金	50,000,000
		利益剰余金	74,418,452
		その他利益剰余金	74,418,452
		繰越利益剰余金	74,418,452
		純資産合計	124,418,452
資産合計	125,102,335	負債純資産合計	125,102,335

(2) 損益の状況

F Cインベストメント・リミテッド
損益計算書
自 2020年9月1日 至 2021年8月31日

(単位：円)

科目	金額	
売上高		32,751,757
売上原価		7,655,836
売上総利益		25,095,921
販売費及び一般管理費		7,805,701
営業利益		17,290,220
営業外収益		
受取利息	1,183,435	1,183,435
営業外費用		
為替差損	26,956	26,956
経常利益		18,446,699
税引前当期純利益		18,446,699
当期純利益		18,446,699

F Cインベストメント・リミテッド
株主資本等変動計算書
自 2020年9月1日 至 2021年8月31日

(単位：円)

	株主資本				純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本合計	
		その他利益剰余金	利益剰余金合計		
		繰越利益剰余金			
2020年9月1日残高	50,000,000	55,971,753	55,971,753	105,971,753	105,971,753
事業年度中の変動額					
当期純利益		18,446,699	18,446,699	18,446,699	18,446,699
事業年度中の変動額合計	—	18,446,699	18,446,699	18,446,699	18,446,699
2021年8月31日残高	50,000,000	74,418,452	74,418,452	124,418,452	124,418,452

F Cインベストメント・リミテッド
個別注記表**1 重要な会計方針に係る事項に関する注記****有価証券の評価基準及び評価方法****営業投資有価証券**

時価のないもの …… 移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合及びこれに類する組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書等を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

FC Investment Ltd.
Balance sheet
As of August 31, 2021

(Unit: Yen)

ASSETS		LIABILITIES	
Current assets:	125,102,335	Current liabilities:	683,883
Cash and deposits	32,331,643	Accounts payable	683,883
Accounts receivable	1,565,583	Total liabilities	683,883
Short-term loans receivable	80,000,000	NET ASSETS	
Operational investment securities	10,675,597	Shareholders' equity	124,418,452
Other	529,512	Common stock	50,000,000
		Retained earnings	74,418,452
		Other retained earnings	74,418,452
		Retained earnings brought forward	74,418,452
		Total net assets	124,418,452
Total assets	125,102,335	Total liabilities and net assets	125,102,335

FC Investment Ltd.
Statement of income
From September 1, 2020 to August 31, 2021

(Unit: Yen)

Account	Amount	
Net sales		32,751,757
Cost of sales		7,655,836
Gross profit		25,095,921
Selling, general and administrative expenses		7,805,701
Operating income		17,290,220
Other income		
Interest income	1,183,435	1,183,435
Other expenses		
Foreign exchange loss	26,956	26,956
Ordinary income		18,446,699
Income before income taxes		18,446,699
Net income		18,446,699

FC INVESTMENT LTD.
Statements of changes in shareholder's equity
From September 1, 2020 to August 31, 2021

(Unit: Yen)

	Shareholders' equity				Total net assets
	Common stock	Retained earnings		Shareholders' equity	
		Other retained earnings	Total retained earnings		
		Retained earnings brought forward			
Balance at September1, 2020	50,000,000	55,971,753	55,971,753	105,971,753	105,971,753
Changed amounts for this term					
Net income for the year		18,446,699	18,446,699	18,446,699	18,446,699
Total changed amounts for this term	-	18,446,699	18,446,699	18,446,699	18,446,699
Balance at August 31, 2021	50,000,000	74,418,452	74,418,452	124,418,452	124,418,452

FC INVESTMENT LTD.
Notes to Financial Statements

1 Note to Significant accounting policies

Valuation standards and methods for securities

Operational investment securities

Non-marketable securities …… Stated at cost based on the moving average method.

For investments in the investment enterprise limited Liability association and similar associations (deemed to be securities pursuant to Article 2, Paragraph 2 to the Financial Instruments and Exchange Law), the net amount corresponding to the ownership percentage is used, based on the reporting date and other materials stipulated in the partnership contract.

F Cインベストメント・リミテッド

貸借対照表

2020年8月31日現在

(単位：円)

資産の部		負債の部	
流動資産：	106,936,638	流動負債：	964,885
現金及び預金	13,739,361	未払金	964,885
売掛金	1,428,256	負債合計	964,885
短期貸付金	80,000,000	純資産の部	
営業投資有価証券	10,312,336	株主資本	105,971,753
その他	1,456,685	資本金	50,000,000
		利益剰余金	55,971,753
		その他利益剰余金	55,971,753
		繰越利益剰余金	55,971,753
		純資産合計	105,971,753
資産合計	106,936,638	負債純資産合計	106,936,638

F Cインベストメント・リミテッド
損益計算書
自 2019年9月1日 至 2020年8月31日

(単位：円)

科目	金額	
売上高		18,029,564
売上原価		4,753,167
売上総利益		13,276,397
販売費及び一般管理費		8,370,617
営業利益		4,905,780
営業外収益		
受取利息	1,183,317	1,183,317
営業外費用		
為替差損	40,789	40,789
経常利益		6,048,308
税引前当期純利益		6,048,308
当期純利益		6,048,308

F Cインベストメント・リミテッド
株主資本等変動計算書
自 2019年9月1日 至 2020年8月31日

(単位：円)

	株主資本				純資産合計
	資本金	利益剰余金		株主資本合計	
		その他利益剰余金	利益剰余金合計		
		繰越利益剰余金			
2019年9月1日残高	50,000,000	49,923,445	49,923,445	99,923,445	99,923,445
事業年度中の変動額					
当期純利益		6,048,308	6,048,308	6,048,308	6,048,308
事業年度中の変動額合計	—	6,048,308	6,048,308	6,048,308	6,048,308
2020年8月31日残高	50,000,000	55,971,753	55,971,753	105,971,753	105,971,753

F Cインベストメント・リミテッド
個別注記表**1 重要な会計方針に係る事項に関する注記****有価証券の評価基準及び評価方法****営業投資有価証券**

時価のないもの …… 移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合及びこれに類する組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書等を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

FC Investment Ltd.
Balance sheet
As of August 31, 2020

(Unit: Yen)

ASSETS		LIABILITIES	
Current assets:	106,936,638	Current liabilities:	964,885
Cash and deposits	13,739,361	Accounts payable	964,885
Accounts receivable	1,428,256	Total liabilities	964,885
Short-term loans receivable	80,000,000	NET ASSETS	
Operational investment securities	10,312,336	Shareholders' equity	105,971,753
Other	1,456,685	Common stock	50,000,000
		Retained earnings	55,971,753
		Other retained earnings	55,971,753
		Retained earnings brought forward	55,971,753
		Total net assets	105,971,753
Total assets	106,936,638	Total liabilities and net assets	106,936,638

FC Investment Ltd.
Statement of income
From September 1, 2019 to August 31, 2020

(Unit: Yen)

Account	Amount	
Net sales		18,029,564
Cost of sales		4,753,167
Gross profit		13,276,397
Selling, general and administrative expenses		8,370,617
Operating income		4,905,780
Other income		
Interest income	1,183,317	1,183,317
Other expenses		
Foreign exchange loss	40,789	40,789
Ordinary income		6,048,308
Income before income taxes		6,048,308
Net income		6,048,308

FC INVESTMENT LTD.
Statements of changes in shareholder's equity
From September 1, 2019 to August 31, 2020

(Unit: Yen)

	Shareholders' equity				Total net assets
	Common stock	Retained earnings		Shareholders' equity	
		Other retained earnings	Total retained earnings		
		Retained earnings brought forward			
Balance at September1, 2019	50,000,000	49,923,445	49,923,445	99,923,445	99,923,445
Changed amounts for this term					
Net income for the year		6,048,308	6,048,308	6,048,308	6,048,308
Total changed amounts for this term	-	6,048,308	6,048,308	6,048,308	6,048,308
Balance at August 31, 2020	50,000,000	55,971,753	55,971,753	105,971,753	105,971,753

FC INVESTMENT LTD.
Notes to Financial Statements

1 Note to Significant accounting policies

Valuation standards and methods for securities

Operational investment securities

Non-marketable securities …… Stated at cost based on the moving average method.

For investments in the investment enterprise limited Liability association and similar associations (deemed to be securities pursuant to Article 2, Paragraph 2 to the Financial Instruments and Exchange Law), the net amount corresponding to the ownership percentage is used, based on the reporting date and other materials stipulated in the partnership contract.

独立監査人の監査報告書

FC Investment Ltd.

取締役会 御中

当監査法人は、FC Investment Ltd. の2020年8月31日現在における日本円で表示された貸借対照表、2020年8月31日をもって終了する会計年度に係る損益計算書及び株主資本等変動計算書、個別注記表並びにその附属明細書について監査を行った。

計算書類に対する経営者の責任

経営者の責任は、日本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計算書類を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない計算書類を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から計算書類に対する意見を表明することにある。当監査法人は、日本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、当監査法人に計算書類に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の計算書類及びその附属明細書が、日本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、当該計算書類及びその附属明細書に係る期間の財産及び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。

興亜監査法人

日本、東京

2021年1月28日

[次へ](#)

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

The Board of Directors
FC Investment Ltd.:

We have audited the accompanying financial statements of FC Investment Ltd. which comprise the balance sheets as of August 31, 2020, and income statements and the statements of changes in shareholder's equity for the year then ended, notes to financial statements, and the annexed detailed statement thereof, all expressed in Japanese yen.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in Japan, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audits. We conducted our audits in accordance with auditing standards generally accepted in Japan. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, while the objective of the financial statement audit is not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements and the annexed detailed statement thereof present fairly, in all material respects, the financial position of FC Investment Ltd. as at August 31 2020, and its financial performance for the years then ended in accordance with accounting principles generally accepted in Japan.

Koa Audit Corporation

Tokyo, Japan
January 28, 2021

(※) 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、その原本は本書提出
代理人が別途保管している。

独立監査人の監査報告書

FC Investment Ltd.

取締役会 御中

監査意見

当監査法人は、FC Investment Ltd. の2021年8月31日現在における日本円で表示された貸借対照表、2021年8月31日をもって終了する会計年度に係る損益計算書及び株主資本等変動計算書、個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、日本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、FC Investment Ltd. の2021年8月31日現在の財産の状態及び2021年8月31日をもって終了する会計年度に係る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。

監査意見の根拠

当監査法人は、日本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。監査の基準における当監査法人の責任は、「計算書類等の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、日本における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

計算書類等に対する経営者の責任

経営者の責任は、日本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計算書類等を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない計算書類等を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき計算書類等を作成することが適切であるかどうかを評価し、日本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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

計算書類等の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての計算書類等に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から計算書類等に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、計算書類等の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、日本において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 計算書類等の監査の目的は、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、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 計算書類等の表示及び注記事項が、日本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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

興亜監査法人

日本、東京

2022年1月31日

[次へ](#)

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

The Board of Directors
FC Investment Ltd.:

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of FC Investment Ltd. which comprise the balance sheets as of August 31, 2021, and income statements and the statements of changes in shareholder's equity for the year then ended, notes to financial statements, and the annexed detailed statement thereof, all expressed in Japanese yen.

In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial of FC Investment Ltd as of August 31, 2021 and the result of its operations for the year then ended in conformity with accounting principles generally accepted in Japan.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in Japan. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Japan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in Japan, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern and disclosing, as required by accounting principles generally accepted in Japan, matters related to going concern.

Auditor's Responsibility for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of our audit in accordance with auditing standards generally accepted in Japan, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risk, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, basis on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to

events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation in accordance with accounting principles generally accepted in Japan.

We communicate with the Management, among other matters, the planned scope and timing of the audit significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Koa Audit Corporation

Tokyo, Japan

January 31, 2022

(※) 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、その原本は本書提出
代理人が別途保管している。