

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 平成27年4月7日

【発行者名】 J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 猪股 伸晃

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【事務連絡者氏名】 内藤 敏信
(連絡場所)
東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【電話番号】 03 - 6736 - 2000

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 J P M米国高利回り社債ファンド

【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 1兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

．【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成26年10月7日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため、訂正届出書を提出いたします。

．【訂正の内容】

第一部【証券情報】

（４）発行（売出）価格

<訂正前>

（略）

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

照会先：

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

TEL：03 - 6736 - 2350（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp>

<訂正後>

（略）

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

照会先：

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

TEL：03 - 6736 - 2350（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp/>

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（１）ファンドの目的及び基本的性格

<訂正前>

（イ）ファンドの目的

（略）

* 1 （略）

* 2 運用は、当ファンドと実質的に同一の運用の基本方針を有するJPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象として行います。

「実質的に同一の運用の基本方針」とは、投資の対象とする資産の種類、運用方針、運用方法、投資の対象とする資産についての保有額もしくは保有割合にかかる制限または取得できる範囲にかかる制限その他の運用上の制限が実質的に同一（マザーファンドにおける収益分配方針およびマザーファンドへの投資にかかるものを除きます。）のものをいいます。

* 3 （略）

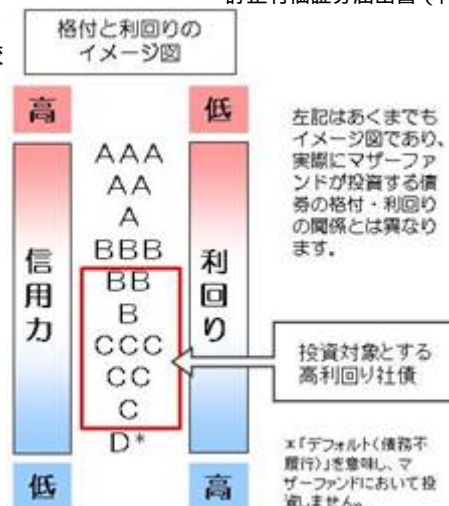
（略）

（二）ファンドの特色

（略）

（略）

- * 1 「高利回り社債」とは、信用力の低い企業が発行する債券をいいます。格付* 4が低い反面、格付が高い債券と比較して利回りが高い特徴があります。
- * 2 当該格付機関のグループ会社を含みます。
- * 3 後記 をご参照ください。(以下同じ。)
- * 4 「格付」とは、債券の元本・利息の支払いの確実性の度合い(信用度)を一定の指標で表したもので、S & P社やムーディーズ社といった格付機関が各債券の格付を行っており、投資の際の重要な判断材料となります。

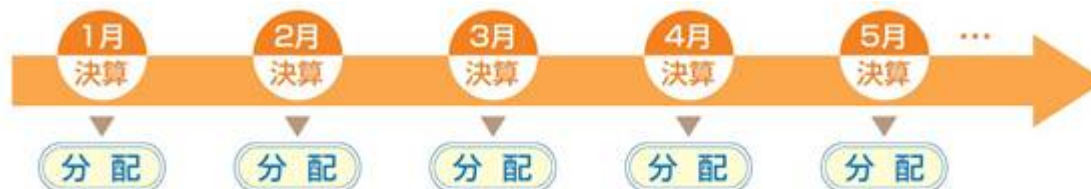


当ファンドは、毎月8日*に決算を行い、クーポン等収入を中心に分配を行います。

ただし、必ず分配を行うものではありません。

- * 8日が休業日の場合は翌営業日となります。

<分配金お支払いのイメージ図>



前図はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

(以下略)

<訂正後>

(イ) ファンドの目的

(略)

* 1 (略)

* 2 運用は、当ファンドと実質的に同一の運用の基本方針を有するJPM米国高利回り社債マザーファンド(適格機関投資家専用)* 4(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券を主要投資対象として行います。

「実質的に同一の運用の基本方針」とは、投資の対象とする資産の種類、運用方針、運用方法、投資の対象とする資産についての保有額もしくは保有割合にかかる制限または取得できる範囲にかかる制限その他の運用上の制限が実質的に同一(マザーファンドにおける収益分配方針およびマザーファンドへの投資にかかるものを除きます。)のものをいいます。

* 3 (略)

* 4 マザーファンドの名称は、平成27年5月29日より「GIM米国高利回り社債マザーファンド(適格機関投資家専用)」に変更される予定です。予定どおり変更された場合、以下の「JPM米国高利回り社債マザーファンド(適格機関投資家専用)」と記載してある箇所は、「GIM米国高利回り社債マザーファンド(適格機関投資家専用)」とお読み替えてください。

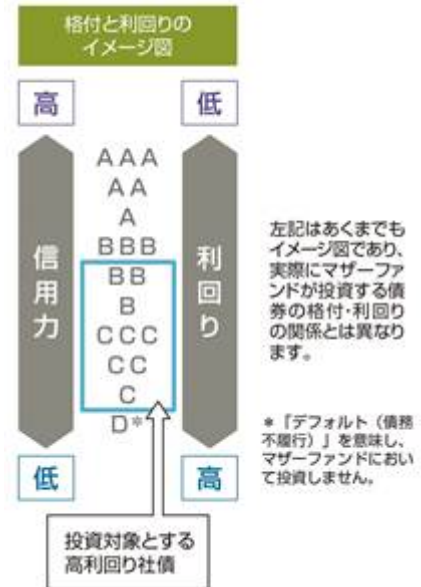
(略)

(ニ) ファンドの特色

(略)

（略）

- * 1 「高利回り社債」とは、信用力の低い企業が発行する債券をいいます。格付*4が低い反面、格付が高い債券と比較して利回りが高い特徴があります。
- * 2 当該格付機関のグループ会社を含みます。
- * 3 後記 をご参照ください。（以下同じ。）
- * 4 「格付」とは、債券の元本・利息の支払いの確実性の度合い（信用度）を一定の指標で表したもので、S & P社やムーディーズ社といった格付機関が各債券の格付を行っており、投資の際の重要な判断材料となります。



当ファンドは、毎月8日*に決算を行い、クーポン等収入を中心に分配を行います。

ただし、必ず分配を行うものではありません。

- * 8日が休業日の場合は翌営業日となります。

<分配金お支払いのイメージ図>



前図はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

（以下略）

（2）ファンドの沿革

<訂正前>

平成18年8月7日 当ファンドおよびマザーファンドの信託契約締結、ならびに設定・運用開始

<訂正後>

平成18年8月7日 当ファンドおよびマザーファンドの信託契約締結、ならびに設定・運用開始

平成27年5月29日 マザーファンドの名称変更（予定）

（3）ファンドの仕組み

<訂正前>

（略）

（ロ）当ファンドおよびマザーファンドの委託会社および関係法人の名称、役割、委託会社等が締結している契約等の概要

（略）

販売会社

委託会社との契約により、当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、目論見書の交付、運用報告書（平成26年12月1日以降は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した

交付運用報告書)の交付代行、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払い等を行います。

(八) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(平成26年8月末現在)

(略)

大株主の状況(平成26年8月末現在)

(以下略)

<訂正後>

(略)

(ロ) 当ファンドおよびマザーファンドの委託会社および関係法人の名称、役割、委託会社等が締結している契約等の概要

(略)

販売会社

委託会社との契約により、当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、目論見書の交付、運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書の交付代行、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払い等を行います。

(八) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(平成27年2月末現在)

(略)

大株主の状況(平成27年2月末現在)

(以下略)

2【投資方針】

(1) 投資方針

(ロ) 投資態度

原届出書の第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 2 投資方針(1) 投資方針(ロ) 投資態度の末尾に以下の記載が追加されます。

<追加>

<当ファンドまたはマザーファンドにおいて行われることがある、投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引の内容、および当該取引が投資者の利益を害しないことを確保するための措置>

委託会社および運用委託先(以下「委託会社等」といいます。)は、当ファンドまたはマザーファンドにおいて、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行うことがあり、それらの内容は後記のとおりです。委託会社等は、当該取引が投資者の利益を害しないことを確保するための措置として、社内規程等を制定してそれにしたがった管理を行うとともに、社内規程等の遵守状況についてモニタリングを必要に応じて行っています。当該措置の詳細については、後記「3 投資リスク(2) 投資リスクに関する管理体制」をご参照ください。

- ・ 委託会社等の関係会社である証券会社が引受けを行った有価証券のマザーファンドでの組入れ
- ・ 当ファンドおよびマザーファンドにおける有価証券取引等の、委託会社等の関係会社である証券会社等に対する発注
- ・ マザーファンドにおいて保有もしくは取引する有価証券または当ファンドの受益権の、委託会社等またはその関係会社の役職員による売買等の取引
- ・ マザーファンドにおける有価証券取引等の発注と、委託会社等が運用する他の運用資産における有価証券取引等の発注を、束ねて一括して発注すること(一括発注)

- ・ マザーファンドの運用担当者(ポートフォリオ・マネジャー、アナリスト等)が贈答、茶菓の接待等を受けた、証券会社等に対するマザーファンドにおける有価証券等の発注、または有価証券の発行体の発行する有価証券のマザーファンドでの組入れ
- ・ 委託会社等またはその関係会社と取引関係のある有価証券の発行体が発行する有価証券にかかる議決権のマザーファンドにおける行使
- ・ マザーファンドと、委託会社等が運用する他の運用資産間において行う有価証券等の取引(クロス取引)
- ・ 委託会社による当ファンドの受益権の取得申込みおよび換金

(3) 運用体制

<訂正前>

- ・ 当ファンドの主要投資先であるマザーファンドにおける運用体制

(略)

(注1)(略)

(注2)前記の運用体制、組織名称等は、平成26年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(以下略)

<訂正後>

- ・ 当ファンドの主要投資先であるマザーファンドにおける運用体制

(略)

(注1)(略)

(注2)前記の運用体制、組織名称等は、平成26年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(以下略)

(5) 投資制限

<訂正前>

- (イ) 信託約款は、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

株式への投資制限

- A 委託会社は、信託財産に属する全ての株式の時価総額と、マザーファンドの信託財産に属する全ての株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額の合計額が、信託財産の純資産総額(信託約款第8条第2項に規定するものをいいます。以下 および において同じ。)の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

(略)

デリバティブ取引(以下の ~ の取引をいいます。)の利用目的

デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。

(略)

(略)

(参考) マザーファンドの投資制限

マザーファンド信託約款は、委託会社(運用委託先を含みます。)によるマザーファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

株式への投資制限

委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額が、信託財産の純資産総額(マザーファンド信託約款第8条に規定するものをいいます。以下 において同じ。)の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

(略)

デリバティブ取引(以下の ~ の取引をいいます。)の利用目的

デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。

（略）

（略）

（ロ）投資信託及び投資法人に関する法律ならびに金融商品取引業等に関する内閣府令には以下のような投資制限があります。（マザーファンドにも同様の投資制限があります。）

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、当該株式を当ファンドの投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図してはなりません。

委託会社は当ファンドの信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含む。）を行い、または継続することを受託会社に指図してはなりません。

<訂正後>

（イ）信託約款は、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

株式への投資制限

A 委託会社は、信託財産に属する全ての株式の時価総額と、マザーファンドの信託財産に属する全ての株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額の合計額が、信託財産の純資産総額（信託約款第8条第2項に規定するものをいいます。以下、およびにおいて同じ。）の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

（略）

デリバティブ取引の利用目的

デリバティブ取引（以下の から までの取引をいいます。以下 において 同じ。）の利用はヘッジ目的に限定しません。

（略）

（略）

デリバティブ取引等の市場リスク量の管理

デリバティブ取引ならびに信託約款第21条第1項第11号および第16号に定める有価証券にかかる取引（以下あわせて において 「デリバティブ取引等」といいます。）を行う場合（マザーファンドを通じて実質的にデリバティブ取引等を行う場合を含みます。）は、デリバティブ取引等による投資についてのリスク量（以下 において 「市場リスク量」といいます。）が、信託財産の純資産総額の80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引等を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成19年金融庁告示第59号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式（バリュエーション・アット・リスク方式）による市場リスク相当額の算出方法を参考に算出するものとします。

（参考）マザーファンドの投資制限

マザーファンド信託約款は、委託会社（運用委託先を含みます。）によるマザーファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

株式への投資制限

委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額が、信託財産の純資産総額（マザーファンド信託約款第8条に規定するものをいいます。以下 および において同じ。）の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

（略）

デリバティブ取引の利用目的

デリバティブ取引（以下の から までの取引をいいます。以下 において同じ。）の利用はヘッジ目的に限定しません。

（略）

（略）

デリバティブ取引等の市場リスク量の管理

デリバティブ取引ならびにマザーファンド信託約款第17条第1項第11号および第16号に定める有価証券にかかる取引（以下あわせて において「デリバティブ取引等」といいます。）を行う場合は、デリバティブ取引等による投資についてのリスク量（以下 において「市場リスク量」といいます。）が、信託財産の純資産総額の80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引等を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成19年金融庁告示第59号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式（バリュー・アット・リスク方式）による市場リスク相当額の算出方法を参考に算出するものとします。

（ロ）投資信託及び投資法人に関する法律ならびに金融商品取引業等に関する内閣府令には以下のような投資制限があります。（マザーファンドにも同様の投資制限があります。）

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、当該株式を当ファンドの投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図してはなりません。

委託会社は当ファンドの信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。以下同じ。）を行い、または継続することを受託会社に指図してはなりません。具体的には、当ファンドにおいてデリバティブ取引を行う場合（マザーファンドを通じて実質的にデリバティブ取引を行う場合を含みます。）は、デリバティブ取引による投資についてのリスク量（以下「市場リスク量」といいます。）が、当ファンドの純資産総額の80%以内となるよう管理するものとします。ただし、実際にはデリバティブ取引を行っていない場合には、当該管理を行わないことができます。市場リスク量は、平成19年金融庁告示第59号「金融商品取引業者の市場リスク相当額、取引先リスク相当額及び基礎的リスク相当額の算出の基準等を定める件」における「市場リスク相当額」の算出方法のうち、内部管理モデル方式（バリュー・アット・リスク方式）による市場リスク相当額の算出方法を参考に算出するものとします。

3【投資リスク】

（1）リスク要因

原届出書の第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 3投資リスク（1）リスク要因の末尾に以下の記載が追加されます。

<追加>

参考情報

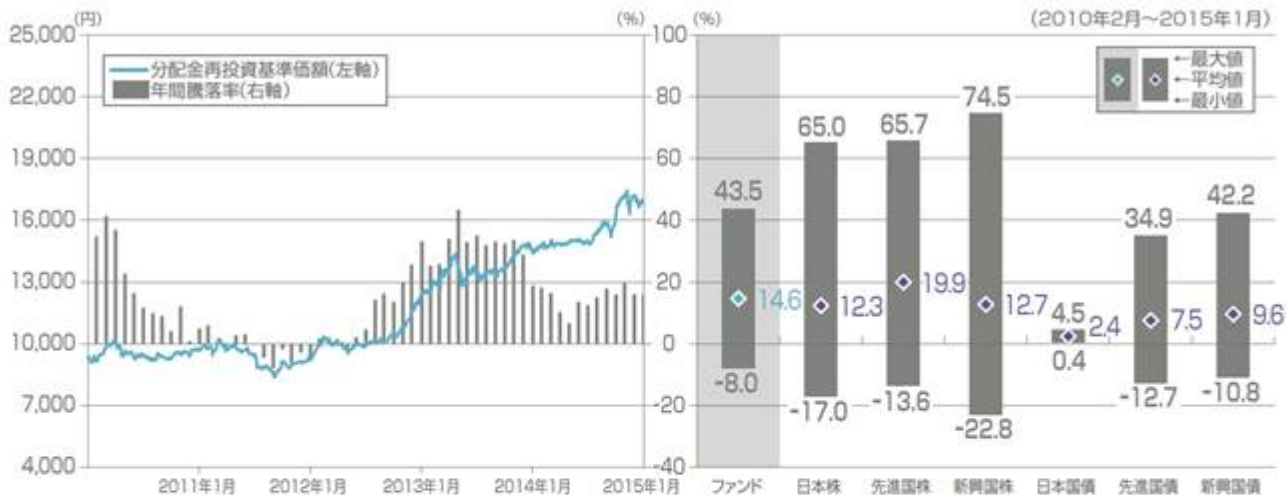
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

＜ファンドの分配金再投資基準価額・年間騰落率の推移＞

2010年2月～2015年1月の5年間に於ける、ファンドの分配金再投資基準価額(日次)と、年間騰落率(毎月末時点)の推移を示したものです。

＜ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較＞

左のグラフと同じ期間における年間騰落率(毎月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと代表的な資産クラスとの間で比較したものです。



(ご注意)

- 分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における分配金再投資基準価額を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。設定から1年未満の時点では算出されません。)
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の毎月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。
- ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率は、実際の基準価額およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- ファンドは、代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

○代表的な資産クラスを表す指数

- 日本株・・・TOPIX(配当込み)
- 先進国株・・・MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債・・・NOMURA-BPI(国債)
- 先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジを行わないものとして算出されたものです。なお、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、委託社で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。MSCIコクサイ指数およびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表しています。同インデックスに関する情報の確実性および完全性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しています。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCIコクサイ指数(配当込み、米ドルベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)を委託社にて円ベースに換算したものです。NOMURA-BPI(国債)は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスであり、著作権はCitigroup Index LLCに帰属しています。JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバルは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

(2) 投資リスクに関する管理体制

< 訂正前 >

(略)

(平成26年6月末現在)

(略)

為替ヘッジについてのリスク管理

当ファンドに対する為替ヘッジは、原則として行いませんが、経済事情や投資環境の急変等が起きた場合、委託会社は当ファンドにおいて、為替ヘッジを行うことがあります。その場合は、委託会社のリスク管理部門が日々為替に対するヘッジ状況をモニターします。

< 訂正後 >

(略)

(平成26年12月末現在)

(略)

為替ヘッジについてのリスク管理

当ファンドに対する為替ヘッジは、原則として行いませんが、経済事情や投資環境の急変等が起きた場合、委託会社は当ファンドにおいて、為替ヘッジを行うことがあります。その場合は、委託会社のリスク管理部門が日々為替に対するヘッジ状況をモニターします。

その他のリスク管理

マザーファンドのポートフォリオ・マネジャーは、投資資産の流動性が低下することにより投資資産の換金等が困難となる事態に備え、当ファンドにおける申込みおよび換金に伴う入出金を日々把握し、投資者の換金に極力影響が生じないよう管理します。

< 当ファンドまたはマザーファンドにおいて行われることがある、投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引が、投資者の利益を害しないことを確保するための措置の詳細 >

委託会社等が当ファンドまたはマザーファンドにおいて行うことがある、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引が、投資者の利益を害しないことを確保するための措置の詳細は以下のとおりです。

投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引の内容	投資者の利益を害しないことを確保するための措置
委託会社等の関係会社である証券会社が引受けを行った有価証券のマザーファンドでの組入れ	関係会社である証券会社が引受けを行った有価証券の組入れにあたっては、社内規程等に基づき、原則として、関係会社である証券会社から購入せず、引受団に属する他の証券会社から購入することとしています。また、コンプライアンス部門は、組入れ後に組入れの事跡をモニタリングし、社内規程等に違反していないことを確認します。さらに、リスク管理部門が、組入銘柄が投資ガイドラインにおいて問題なく投資できるものであることを取引前・取引後においてモニタリングしています。
当ファンドおよびマザーファンドにおける有価証券取引等の、委託会社等の関係会社である証券会社等に対する発注	社内規程に基づき、各証券会社等の調査能力、売買執行能力等を考慮して、発注先として選定する証券会社等を定期的に見直します。株式については、前記で選定した証券会社への予定発注量も定期的に見直したうえで、リスク管理部門と投資管理部門が各証券会社への実際の発注量を定期的にモニタリングし、関係会社である証券会社に対し合理的な理由なく多量に発注されていないことを確認しています。株式以外については、関係会社であるかどうかに関わりなく、最良の取引条件となる証券会社等に発注しているかをコンプライアンス部門が確認しています。なお、当ファンドおよびマザーファンドが関係会社である証券会社に対し支払った売買委託手数料の額（手数料相当額が取引の価格に織り込まれているものを除きます。）は、当ファンドの運用報告書で開示されます。

マザーファンドにおいて保有もしくは取引する有価証券または当ファンドの受益権の、委託会社等またはその関係会社の役職員による売買等の取引	委託会社等の役職員による有価証券の売買等の取引は、社内規程に基づき原則としてコンプライアンス部門の事前承認を得ることが義務付けられており、利益相反をうかがわせる事実がないことが確認できた場合のみ承認がなされます。また、取引後にコンプライアンス部門が取引内容を精査し、役職員の取引の時期・銘柄が、マザーファンドにおいて取引されたものと重なる等の利益相反が生じていないことを確認します。
マザーファンドにおける有価証券取引等の発注と、委託会社等が運用する他の運用資産における有価証券取引等の発注を、束ねて一括して発注すること（一括発注）	一括発注は、社内規程に定める条件の下に行われ、その約定結果は社内規程に基づき、発注のあった運用資産間で公平に配分します。コンプライアンス部門は、配分結果が社内規程にしたがって公平になされたかどうかをモニタリングします。
マザーファンドの運用担当者（ポートフォリオ・マネジャー、アナリスト等）が贈答、茶菓の接待等を受けた、証券会社等に対するマザーファンドにおける有価証券等の発注、または有価証券の発行体の発行する有価証券のマザーファンドでの組入れ	委託会社等の役職員が贈答、茶菓の接待等を受けた際は、原則として社内規程に基づきその内容をコンプライアンス部門に報告する義務があります。コンプライアンス部門は、当該報告に基づき、贈答、茶菓の接待等を受けたことが、特定の証券会社等への取引の発注や特定の銘柄の有価証券の組入れにつながっていないことをモニタリングします。
委託会社等またはその関係会社と取引関係のある有価証券の発行体が発行する有価証券にかかる議決権のマザーファンドにおける行使	マザーファンドで保有する有価証券にかかる議決権の行使は、社内規程に基づいて、当ファンドの受益者の経済的利益に最も資するという原則の下に行われます。投資管理部門は、議決権行使の前にその内容が社内規程に沿っているか確認します。
マザーファンドと、委託会社等が運用する他の運用資産間において行う有価証券等の取引（クロス取引）	有価証券届出書提出日現在、社内規程によりクロス取引は原則として禁止されています。今後、クロス取引を行う場合には、社内規程を変更して投資者の利益を損ねることのない一定の条件を定め、当該条件を満たすクロス取引のみを行うこととし、当該条件の逸脱がないことをコンプライアンス部門がモニタリングする体制を構築する予定です。
委託会社による当ファンドの受益権の取得申込みおよび換金	委託会社による当ファンドの受益権の取得申込みおよび換金は、社内規程に則り、取得申込みの目的および金額、受益権の保有期間、換金時期等について一定の制限を設けて、一般的な投資者の利益を害しないように行います。また、財務部門が、社内規程にしたがった取得申込み等が行われていることをモニタリングします。

4【手数料等及び税金】

(1) 申込手数料

<訂正前>

発行価格に販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。ただし、有価証券届出書提出日現在、販売会社における手数料率は、3.78%（税抜3.50%）が上限となっています。

申込手数料の詳細（具体的な手数料率、徴収時期、徴収方法）については、販売会社にお問い合わせください。

自動けいぞく投資契約に基づいて収益分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

照会先：

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

TEL：03 - 6736 - 2350（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp>

当ファンドによるマザーファンドの受益証券の取得申込時に、申込手数料はかかりません。

<訂正後>

発行価格に販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。ただし、有価証券届出書提出日現在、販売会社における手数料率は、3.78%（税抜3.50%）が上限となっています。

申込手数料*の詳細（具体的な手数料率、徴収時期、徴収方法）については、販売会社にお問い合わせください。

* 購入時における当ファンド・投資環境についての説明・情報提供、事務手続き等の対価として、販売会社に支払われます。

自動けいぞく投資契約に基づいて収益分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

照会先：

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

TEL：03 - 6736 - 2350（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp/>

当ファンドによるマザーファンドの受益証券の取得申込時に、申込手数料はかかりません。

（3）信託報酬等

<訂正前>

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、前営業日の信託財産の純資産総額に対し年率1.674%（税抜1.55%）を乗じて得た額とします。

委託会社は、收受した信託報酬から販売会社に対し、委託会社が販売会社に委託した業務に対する報酬を支払います。その結果、実質的な信託報酬の配分は、次のとおりとなります。

信託報酬の配分 （純資産総額に対し）	委託会社	販売会社	受託会社
	年率0.81% （税抜0.75%）	年率0.81% （税抜0.75%）	年率0.054% （税抜0.05%）

委託会社の受ける報酬には、運用委託先への報酬（信託財産の純資産総額に対し年率0.35%）が含まれています。

信託報酬は、毎日費用計上し、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日に信託財産中から支弁されます。

マザーファンドにおいては、信託報酬はかかりません。

<訂正後>

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、前営業日の信託財産の純資産総額に対し年率1.674%（税抜1.55%）を乗じて得た額とします。

委託会社は、收受した信託報酬から販売会社に対し、委託会社が販売会社に委託した業務に対する報酬を支払います。その結果、実質的な信託報酬の配分は、次のとおりとなります。

信託報酬の配分 （純資産総額に対し）	委託会社	販売会社	受託会社
	年率0.81% （税抜0.75%）	年率0.81% （税抜0.75%）	年率0.054% （税抜0.05%）
	投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価	受益者の口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価	信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価

委託会社の受ける報酬には、運用委託先への報酬*（信託財産の純資産総額に対し年率0.35%）が含まれています。

* 投資判断等の運用業務およびこれに付随する業務の対価として支払われます。

信託報酬は、毎日費用計上し、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日に信託財産中から支弁されます。

マザーファンドにおいては、信託報酬はかかりません。

（４）その他の手数料等

< 訂正前 >

- 以下の費用等を信託財産で負担します。

有価証券取引、先物取引およびオプション取引にかかる費用（売買委託手数料）ならびに外国為替取引にかかる費用が実費でかかります。なお、手数料相当額が取引の価格に織り込まれていることがあります。

外貨建資産の保管費用が実費でかかります。

（略）

- 監査費用を信託財産で負担します。

委託会社は、当ファンドの監査費用の支払いを信託財産のために行うことができます。この場合、委託会社が支払った実額に代えて、信託財産の純資産総額に年率0.0216%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間324万円（税抜300万円）を上限とします。）を当該監査費用とみなし、委託会社は、そのみなし額の支弁を、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日に、信託財産中から受けるものとします。

委託会社が信託財産から支弁を受ける金額については、計算期間を通じて毎日費用計上するものとします。

< 訂正後 >

- 以下の費用等を信託財産で負担します。

有価証券取引、先物取引およびオプション取引にかかる費用（売買委託手数料）^{*}ならびに外国為替取引にかかる費用^{*}が実費でかかります。なお、手数料相当額が取引の価格に織り込まれていることがあります。

* 当該取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われます。

外貨建資産の保管費用^{*}が実費でかかります。

* 当該資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われます。

（略）

- 監査費用^{*}を信託財産で負担します。

* 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われます。

委託会社は、当ファンドの監査費用の支払いを信託財産のために行うことができます。この場合、委託会社が支払った実額に代えて、信託財産の純資産総額に年率0.0216%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間324万円（税抜300万円）を上限とします。）を当該監査費用とみなし、委託会社は、そのみなし額の支弁を、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日に、信託財産中から受けるものとします。

委託会社が信託財産から支弁を受ける金額については、計算期間を通じて毎日費用計上するものとします。

（５）課税上の取扱い

< 訂正前 >

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

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は平成26年8月末現在適用されるものです。

（以下略）

< 訂正後 >

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

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は平成27年2月末現在適用されるものです。

（以下略）

5【運用状況】

原届出書の第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

（1）投資状況

（平成27年2月10日現在）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	187,120,758	100.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	8,706	0.00
合計(純資産総額)		187,112,052	100.00

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

親投資信託は、全て「JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）」です（以下同じ）。

（参考）JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）

（平成27年2月10日現在）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	12,943,506	0.73
新株予約権証券	アメリカ	440	0.00
社債券	アメリカ	1,661,907,081	93.82
	オーストラリア	1,323,053	0.07
	小計	1,663,230,134	93.89
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	95,360,829	5.38
合計(純資産総額)		1,771,534,909	100.00

（注1）投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（注2）上記の「国/地域」は、マザーファンドが保有する有価証券の発行地または上場取引所の国/地域を表しています。

具体的な投資対象については、「第1ファンドの状況 1 ファンドの性格（1）ファンドの目的及び基本的性格（2）ファンドの特色」をご参照ください。

（2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成27年2月10日現在）

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格 機関投資家専用）	94,879,200	1.9777	187,652,081	1.9722	187,120,758	100.00

（参考）JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）

（平成27年2月10日現在）

順位	国/ 地域	投資国	種類	銘柄名	株式数 または 券面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	アメリカ	社債券	CHRYSLER 8.25%	200,000	13,094.25	26,188,500	13,167.72	26,335,440	8.25	2021/6/15	1.49
2	アメリカ	アメリカ	社債券	CHRYSLER 8%	200,000	12,470.94	24,941,880	12,486.34	24,972,690	8	2019/6/15	1.41
3	アメリカ	アメリカ	社債券	EMBARQ CORP 7.995%	174,000	13,197.93	22,964,411	13,614.93	23,689,994	7.995	2036/6/1	1.34
4	アメリカ	アメリカ	社債券	SPRINT 7%	150,000	11,895.03	17,842,545	12,205.50	18,308,250	7	2020/8/15	1.03
5	アメリカ	アメリカ	社債券	INTL LEASE 8.25%	125,000	14,235.40	17,794,257	14,545.87	18,182,344	8.25	2020/12/15	1.03
6	アメリカ	フランス	社債券	ARCELORMITTAL MLT 22	140,000	12,238.68	17,134,152	12,724.53	17,814,342	7	2022/2/25	1.01
7	アメリカ	アメリカ	社債券	TCEH 11.5% REGS	215,000	8,280.18	17,802,403	7,939.50	17,069,925	0	2020/10/1	0.96
8	アメリカ	アメリカ	社債券	CLEAR CHNL 9% 21	135,000	11,546.64	15,587,964	11,429.32	15,429,589	9	2021/3/1	0.87
9	アメリカ	アメリカ	社債券	SPRINT 9% REGS	105,000	13,301.62	13,966,706	13,864.50	14,557,725	9	2018/11/15	0.82
10	アメリカ	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL 7.5%	97,000	13,766.85	13,353,850	14,091.07	13,668,340	7.5	2020/9/15	0.77
11	アメリカ	アメリカ	社債券	CCO HOLDINGS 6.5%	106,000	12,538.78	13,291,108	12,427.68	13,173,349	6.5	2021/4/30	0.74
12	アメリカ	アメリカ	社債券	REYNOLDS GP 7.125%	100,000	12,235.12	12,235,125	12,309.78	12,309,780	7.125	2019/4/15	0.69
13	アメリカ	アメリカ	社債券	REYNOLDS GP MLT 18	100,000	12,027.75	12,027,750	12,116.62	12,116,625	8.5	2018/5/15	0.68
14	アメリカ	アメリカ	社債券	REGENCY ENERGY 6.5%	95,000	11,932.35	11,335,739	12,585.17	11,955,915	6.5	2021/7/15	0.67
15	アメリカ	アメリカ	社債券	HEINZ/HAWK 4.25%	100,000	11,886.73	11,886,735	11,922.28	11,922,285	4.25	2020/10/15	0.67
16	アメリカ	イギリス	社債券	RBS 6.1%	85,000	12,875.02	10,943,772	13,180.75	11,203,642	6.1	2023/6/10	0.63
17	アメリカ	アメリカ	社債券	ILFC E-CAP VAR 65 REGS N	100,000	11,227.87	11,227,875	11,198.25	11,198,250	6.25	2065/12/21	0.63
18	アメリカ	アメリカ	株式	NEW PAGE	993	10,428.00	10,355,004	11,079.75	11,002,192	-	-	0.62
19	アメリカ	アメリカ	社債券	DISH DBS 6.75%	87,000	12,561.00	10,928,070	12,590.62	10,953,844	6.75	2021/6/1	0.62
20	アメリカ	アメリカ	社債券	CLAIRE'S 9% REGS E	100,000	11,642.62	11,642,625	10,701.73	10,701,735	9	2019/3/15	0.60
21	アメリカ	アメリカ	社債券	VWR 7.25%	86,000	12,254.32	10,538,717	12,412.87	10,675,073	7.25	2017/9/15	0.60
22	アメリカ	アメリカ	社債券	GOODYEAR TIRE 7%	78,000	12,649.87	9,866,903	12,812.22	9,993,532	7	2022/5/15	0.56
23	アメリカ	アメリカ	社債券	CLEAR CHNL 6.5% M	80,000	12,087.00	9,669,600	12,353.62	9,882,900	6.5	2022/11/15	0.56
24	アメリカ	アメリカ	社債券	DENALI 5.625% REGS	77,000	12,353.62	9,512,291	12,709.12	9,786,026	5.625	2020/10/15	0.55
25	アメリカ	アメリカ	社債券	SM ENERGY 6.5% 21	81,000	11,227.87	9,094,579	11,909.25	9,646,493	6.5	2021/11/15	0.54
26	アメリカ	アメリカ	社債券	BK OF AMERICA VAR T8	75,000	12,783.18	9,587,391	12,771.57	9,578,681	8.125	2049/12/29	0.54
27	アメリカ	アメリカ	社債券	CIT GROUP 5% 22	75,000	12,073.96	9,055,474	12,604.84	9,453,634	5	2022/8/15	0.53
28	アメリカ	アメリカ	社債券	MGM RESORTS 6.625%	75,000	12,235.12	9,176,344	12,545.59	9,409,196	6.625	2021/12/15	0.53
29	アメリカ	アメリカ	社債券	ROSETTA RESCS 5.875% 22	81,000	10,730.29	8,691,538	11,352.53	9,195,555	5.875	2022/6/1	0.52
30	アメリカ	アメリカ	社債券	REYNOLDS GP 5.75%	75,000	12,057.37	9,043,032	12,235.12	9,176,344	5.75	2020/10/15	0.52

(注1) 上記の「国/地域」は、マザーファンドが保有する有価証券の発行地または上場取引所の国/地域を表しています。
 なお、「投資国」は、「第1ファンドの状況 1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格
 (二) ファンドの特色」の記載に基づき、どこの国への投資であるかを委託会社が分類し、記載したものです。そ

のため、有価証券の発行地と実質的な事業活動が行われている地域が異なる場合等には、上記の「国/地域」と「投資国」における国/地域名が異なる場合があります。

(注2) 上記第18位のNEW PAGEの「業種」は「素材」です。

種類別および業種別投資比率

(平成27年2月10日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.00

(参考) JPM米国高利回り社債マザーファンド(適格機関投資家専用)

(平成27年2月10日現在)

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	外国	素材	0.73
		運輸	0.00
		小計	0.73
新株予約権証券	-	-	0.00
社債券	-	-	93.89

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

平成27年2月10日および同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額 (円) (分配落)	1口当たり 純資産額 (円) (分配付)
第1特定期間末	(平成19年1月9日)	1,689	1,699	1.0661	1.0726
第2特定期間末	(平成19年7月9日)	299	301	1.1021	1.1086
第3特定期間末	(平成20年1月8日)	208	209	0.8997	0.9062
第4特定期間末	(平成20年7月8日)	185	186	0.8244	0.8309
第5特定期間末	(平成21年1月8日)	234	237	0.5211	0.5291
第6特定期間末	(平成21年7月8日)	524	531	0.5912	0.5992
第7特定期間末	(平成22年1月8日)	627	634	0.6586	0.6666
第8特定期間末	(平成22年7月8日)	557	564	0.5927	0.6007
第9特定期間末	(平成23年1月11日)	535	543	0.5660	0.5740
第10特定期間末	(平成23年7月8日)	499	507	0.5271	0.5351
第11特定期間末	(平成24年1月10日)	349	352	0.4604	0.4644
第12特定期間末	(平成24年7月9日)	278	279	0.4837	0.4857
第13特定期間末	(平成25年1月8日)	252	253	0.5534	0.5554

第14特定期間末	(平成25年7月8日)	278	279	0.6311	0.6331
第15特定期間末	(平成26年1月8日)	256	257	0.6745	0.6765
第16特定期間末	(平成26年7月8日)	273	274	0.6723	0.6743
第17特定期間末	(平成27年1月8日)	194	194	0.7475	0.7495
	平成26年2月末日	257	-	0.6691	-
	平成26年3月末日	272	-	0.6740	-
	平成26年4月末日	283	-	0.6725	-
	平成26年5月末日	280	-	0.6697	-
	平成26年6月末日	267	-	0.6714	-
	平成26年7月末日	273	-	0.6735	-
	平成26年8月末日	271	-	0.6829	-
	平成26年9月末日	205	-	0.7012	-
	平成26年10月末日	185	-	0.7079	-
	平成26年11月末日	210	-	0.7601	-
	平成26年12月末日	196	-	0.7594	-
	平成27年1月末日	185	-	0.7472	-
	平成27年2月10日	187	-	0.7525	-

(注) 純資産総額(分配付)および1口当たり純資産額(分配付)は特定期間末日のものであります。

分配の推移

期	1口当たり分配金(円)
第1特定期間	0.0260
第2特定期間	0.0390
第3特定期間	0.0390
第4特定期間	0.0390
第5特定期間	0.0420
第6特定期間	0.0480
第7特定期間	0.0480
第8特定期間	0.0480
第9特定期間	0.0480
第10特定期間	0.0480
第11特定期間	0.0280
第12特定期間	0.0200
第13特定期間	0.0120
第14特定期間	0.0120
第15特定期間	0.0120
第16特定期間	0.0120
第17特定期間	0.0120

収益率の推移

期	収益率（％）
第1特定期間	9.21
第2特定期間	7.03
第3特定期間	14.83
第4特定期間	4.03
第5特定期間	31.70
第6特定期間	22.66
第7特定期間	19.52
第8特定期間	2.72
第9特定期間	3.59
第10特定期間	1.61
第11特定期間	7.34
第12特定期間	9.40
第13特定期間	16.89
第14特定期間	16.21
第15特定期間	8.78
第16特定期間	1.45
第17特定期間	12.97

（注）収益率とは特定期間末の基準価額（分配落）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落）（以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額に特定期間中の分配金累計額を加算して得た額を前特定期間末基準価額で除したものです。

（４）設定及び解約の実績

下記特定期間中の設定および解約の実績ならびに当該特定期間末の残存口数は次の通りです。

期	設定口数（口）	解約口数（口）	残存口数（口）
第1特定期間	2,691,040,000	1,106,400,000	1,584,640,000
第2特定期間	7,357,597	1,320,410,000	271,587,597
第3特定期間	2,200,352	42,370,000	231,417,949
第4特定期間	1,203,836	8,209,486	224,412,299
第5特定期間	235,815,476	10,870,000	449,357,775
第6特定期間	543,801,094	106,154,913	887,003,956
第7特定期間	239,531,355	174,350,000	952,185,311
第8特定期間	90,299,697	102,307,641	940,177,367
第9特定期間	99,954,304	93,479,857	946,651,814
第10特定期間	191,969,256	190,790,736	947,830,334
第11特定期間	140,541,485	329,250,670	759,121,149

第12特定期間	98,941,474	282,514,414	575,548,209
第13特定期間	25,295,234	144,471,278	456,372,165
第14特定期間	132,190,476	147,395,325	441,167,316
第15特定期間	55,905,475	116,407,806	380,664,985
第16特定期間	86,897,803	60,479,597	407,083,191
第17特定期間	85,735,225	232,885,555	259,932,861

(注1) 第1特定期間の設定口数には、当初申込期間中の設定口数を含みます。

(注2) 設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

<参考情報>

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（<http://www.jpmorganasset.co.jp/>）、または販売会社でご確認いただけます。
過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準日	2015年2月10日	設定日	2006年8月7日
純資産総額	187百万円	決算回数	年12回

基準価額・純資産の推移



分配の推移

期	年月	円
97期	2014年10月	20
98期	2014年11月	20
99期	2014年12月	20
100期	2015年1月	20
101期	2015年2月	20
	設定来累計	5,350

* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

通貨別構成状況

通貨	投資比率 2
米ドル	94.6%

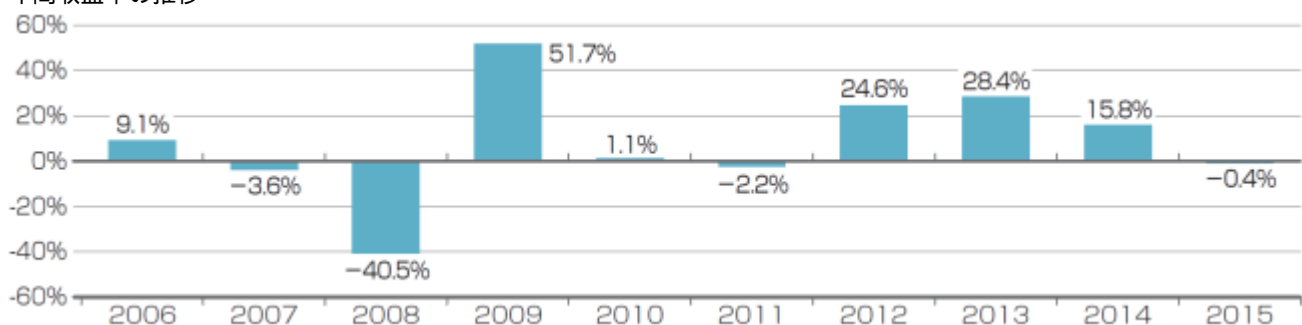
* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

* 分配金再投資基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

組入上位銘柄

順位	銘柄名	クーポン(%)	償還日	投資国*1	通貨	投資比率*2
1	クライスラーグループ LLC	8.250	2021/6/15	アメリカ	米ドル	1.5%
2	クライスラーグループ LLC	8.000	2019/6/15	アメリカ	米ドル	1.4%
3	エンパーク	7.995	2036/6/1	アメリカ	米ドル	1.3%
4	スプリント・コミュニケーションズ	7.000	2020/8/15	アメリカ	米ドル	1.0%
5	インターナショナル・リース・ファイナンス	8.250	2020/12/15	アメリカ	米ドル	1.0%
6	アルセロール・ミタル	7.000	2022/2/25	フランス	米ドル	1.0%
7	テキサス・コンペティティブ・エレクトリック・ホールディングス	0.000	2020/10/1	アメリカ	米ドル	1.0%
8	クリア・チャンネル・コミュニケーションズ	9.000	2021/3/1	アメリカ	米ドル	0.9%
9	スプリント・コミュニケーションズ	9.000	2018/11/15	アメリカ	米ドル	0.8%
10	アライ・フィナンシャル	7.500	2020/9/15	アメリカ	米ドル	0.8%

年間収益率の推移



* 年間収益率(%) = { (年末営業日の基準価額 + その年に支払われた税引前の分配金) ÷ 前年末営業日の基準価額 - 1 } × 100

* 2006年の年間収益率は設定日から年末営業日、2015年の年間収益率は前年末営業日から2015年2月10日までのものです。

* ベンチマークは設定していません。

* 当ページにおける「ファンド」は、JPM米国高利回り社債ファンドです。

運用実績において、金額は表示単位以下を切捨て、投資比率および収益率は表示単位以下を四捨五入して記載しています。

- 「投資国」は、「第1ファンドの状況 1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 (2) ファンドの特色」の記載に基づき、どこの国への投資であるかを委託会社が分類し、記載したものです。
- ファンドはマザーファンドを通じて投資を行うため、マザーファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

<訂正前>

（略）

申込みの中止

有価証券が取引される市場における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情により、基準価額が確定できない事情があるときは、取得申込みの受付が中止される場合があります。その場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の取得申込みを撤回できます。ただし、投資者がその取得申込みを撤回しない場合には、その取得申込みは当該事情が解消した後の最初の基準価額の計算日にその取得申込みを受付けたものとして取扱うこととします。

申込取扱場所

申込期間中、販売会社において申込みを取扱います。

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

照会先：

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

TEL：03 - 6736 - 2350（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp>

<訂正後>

（略）

申込みの中止

有価証券が取引される市場における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（予測不可能な事態等が起きた場合を含みます。）により、基準価額が確定できない事情があるときは、取得申込みの受付が中止される場合があります。その場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の取得申込みを撤回できます。ただし、投資者がその取得申込みを撤回しない場合には、その取得申込みは当該事情が解消した後の最初の基準価額の計算日にその取得申込みを受付けたものとして取扱うこととします。

申込取扱場所

申込期間中、販売会社において申込みを取扱います。

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

照会先：

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

TEL：03 - 6736 - 2350（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp/>

2【換金（解約）手続等】

<訂正前>

（略）

換金の中止

有価証券が取引される市場における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情により、基準価額が確定できない事情があるときは、換金申込みの受付が中止される場合があります。その場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の換金申込みを撤回できます。ただし、受益者がその換金申込みを撤回しない場合には、その換金申込みは当該事情が解消した後の最初の基準価額の計算日にその換金申込みを受付けたものとして取扱うこととします。

< 訂正後 >

(略)

換金の中止

有価証券が取引される市場における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（予測不可能な事態等が起きた場合を含みます。）により、基準価額が確定できない事情があるときは、換金申込みの受付が中止される場合があります。その場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の換金申込みを撤回できます。ただし、受益者がその換金申込みを撤回しない場合には、その換金申込みは当該事情が解消した後の最初の基準価額の計算日にその換金申込みを受付けたものとして取扱うこととします。

3 【資産管理等の概要】

(1) 資産の評価

< 訂正前 >

(略)

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

照会先：

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

TEL：03 - 6736 - 2350（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp>

< 訂正後 >

(略)

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

照会先：

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

TEL：03 - 6736 - 2350（受付時間は営業日の午前9時～午後5時）

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp/>

(5) その他

運用報告書

< 訂正前 >

委託会社は、当ファンドについて、1月、7月の計算期間終了日毎および償還時に、運用経過、信託財産の内容、有価証券の売買状況等を記載した運用報告書を作成し、知れている受益者に対して販売会社を通して交付します。

平成26年12月1日以降は、以下のとおりとなります。

委託会社は、当ファンドについて、1月、7月の計算期間終了日毎および償還時に、運用経過、信託財産の内容、有価証券の売買状況等を記載した運用報告書を作成し、運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書を作成のうえ、知れている受益者に対して販売会社を通して交付します。また、運用報告書のすべての内容を委託会社のホームページに掲載します。

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp/>

これにより、委託会社は運用報告書を知れている受益者に対して交付したものとみなされますが、受益者から書面による運用報告書の交付の請求があった場合には、販売会社を通して交付します。

< 訂正後 >

委託会社は、当ファンドについて、1月、7月の計算期間終了日毎および償還時に、運用経過、信託財産の内容、有価証券の売買状況等を記載した運用報告書および運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書を作成します。そのうえで、委託会社は交付運用報告書を知れている受益者に対して販売会社を通して交付します。また、運用報告書のすべての内容を委託会社のホームページに掲載します。これにより、委託会社は運用報告書を知れている受益者に対して

交付したものとみなされますが、受益者から書面による運用報告書の交付の請求があった場合には、販売会社を通して交付します。

HPアドレス：<http://www.jpmorganasset.co.jp/>

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
3. 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17特定期間（平成26年7月9日から平成27年1月8日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

1 【財務諸表】

【JPM米国高利回り社債ファンド】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (平成26年7月8日現在)	当期 (平成27年1月8日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	274,846,185	195,115,565
未収入金	3,451	291,863
流動資産合計	274,849,636	195,407,428
資産合計	274,849,636	195,407,428
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	814,166	519,865
未払解約金	3,451	291,863
未払受託者報酬	11,663	9,196
未払委託者報酬	349,912	275,840
その他未払費用	4,656	3,667
流動負債合計	1,183,848	1,100,431
負債合計	1,183,848	1,100,431
純資産の部		
元本等		
元本	1,407,083,191	1,259,932,861
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	2,133,417,403	2,65,625,864
(分配準備積立金)	37,546,295	40,087,586
元本等合計	273,665,788	194,306,997
純資産合計	273,665,788	194,306,997
負債純資産合計	274,849,636	195,407,428

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 (自 平成26年 1月 9日 至 平成26年 7月 8日)	当期 (自 平成26年 7月 9日 至 平成27年 1月 8日)
営業収益		
有価証券売買等損益	6,282,732	28,997,591
営業収益合計	6,282,732	28,997,591
営業費用		
受託者報酬	71,429	62,327
委託者報酬	1 2,142,910	1 1,869,657
その他費用	28,516	24,869
営業費用合計	2,242,855	1,956,853
営業利益	4,039,877	27,040,738
経常利益	4,039,877	27,040,738
当期純利益	4,039,877	27,040,738
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 ()	51,920	1,051,779
期首剰余金又は期首欠損金 ()	123,913,090	133,417,403
剰余金増加額又は欠損金減少額	19,865,483	70,799,514
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	19,865,483	70,799,514
剰余金減少額又は欠損金増加額	28,621,711	25,228,865
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	28,621,711	25,228,865
分配金	2 4,839,882	2 3,768,069
期末剰余金又は期末欠損金 ()	133,417,403	65,625,864

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
有価証券の評価基準 および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期 (平成26年 7 月 8 日現在)	当期 (平成27年 1 月 8 日現在)
1 信託財産に係る期首元本額、期中追加 設定元本額および期中解約元本額		
期首元本額	380,664,985円	407,083,191円
期中追加設定元本額	86,897,803円	85,735,225円
期中一部解約元本額	60,479,597円	232,885,555円
2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産 額が元本総額を下回っ ており、その差額は 133,417,403円でありま す。	貸借対照表上の純資産 額が元本総額を下回っ ており、その差額は 65,625,864円でありま す。
特定期間末日における受益権の総数	407,083,191口	259,932,861口
1 口当たりの純資産額 (1 万口当たりの純資産額)	0.6723円 (6,723円)	0.7475円 (7,475円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期 (自 平成26年 1月 9日 至 平成26年 7月 8日)	当期 (自 平成26年 7月 9日 至 平成27年 1月 8日)
1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	純資産総額に年率0.35%を乗じて得た額	同左
2 分配金の計算過程	(自 平成26年 1月 9日 至 平成26年 2月10日)	(自 平成26年 7月 9日 至 平成26年 8月 8日)
費用控除後の配当等収益額	1,215,382円	1,083,485円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	19,427,349円	29,048,221円
分配準備積立金額	39,512,459円	34,522,505円
当ファンドの分配対象収益額	60,155,190円	64,654,211円
当ファンドの期末残存口数	388,695,893口	400,884,525口
1万口当たり収益分配対象額	1,547.61円	1,612.78円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	777,391円	801,769円
	(自 平成26年 2月11日 至 平成26年 3月10日)	(自 平成26年 8月 9日 至 平成26年 9月 8日)
費用控除後の配当等収益額	1,221,816円	1,404,717円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	2,494,877円
収益調整金額	19,789,731円	29,606,343円
分配準備積立金額	39,308,537円	33,612,363円
当ファンドの分配対象収益額	60,320,084円	67,118,300円
当ファンドの期末残存口数	386,820,729口	396,780,366口
1万口当たり収益分配対象額	1,559.38円	1,691.57円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	773,641円	793,560円
	(自 平成26年 3月11日 至 平成26年 4月 8日)	(自 平成26年 9月 9日 至 平成26年10月 8日)
費用控除後の配当等収益額	1,424,456円	942,919円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	2,571,567円
収益調整金額	23,053,507円	22,151,348円
分配準備積立金額	39,541,090円	25,723,939円
当ファンドの分配対象収益額	64,019,053円	51,389,773円
当ファンドの期末残存口数	406,267,469口	286,337,043口
1万口当たり収益分配対象額	1,575.78円	1,794.73円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	812,534円	572,674円
	(自 平成26年 4月 9日 至 平成26年 5月 8日)	(自 平成26年10月 9日 至 平成26年11月10日)

費用控除後の配当等収益額	1,105,723円	1,033,977円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	10,097,336円
収益調整金額	25,578,251円	20,982,488円
分配準備積立金額	39,960,173円	25,675,416円
当ファンドの分配対象収益額	66,644,147円	57,789,217円
当ファンドの期末残存口数	421,016,742口	262,851,310口
1万口当たり収益分配対象額	1,582.93円	2,198.55円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	842,033円	525,702円
	(自 平成26年5月9日 至 平成26年6月9日)	(自 平成26年11月11日 至 平成26年12月8日)
費用控除後の配当等収益額	1,444,716円	1,013,689円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	8,049,198円
収益調整金額	25,444,339円	25,433,230円
分配準備積立金額	38,653,589円	35,022,824円
当ファンドの分配対象収益額	65,542,644円	69,518,941円
当ファンドの期末残存口数	410,058,921口	277,249,595口
1万口当たり収益分配対象額	1,598.37円	2,507.44円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	820,117円	554,499円
	(自 平成26年6月10日 至 平成26年7月8日)	(自 平成26年12月9日 至 平成27年1月8日)
費用控除後の配当等収益額	1,055,607円	863,020円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	26,973,126円	24,928,003円
分配準備積立金額	37,304,854円	39,744,431円
当ファンドの分配対象収益額	65,333,587円	65,535,454円
当ファンドの期末残存口数	407,083,191口	259,932,861口
1万口当たり収益分配対象額	1,604.91円	2,521.24円
1万口当たり分配金額	20.00円	20.00円
収益分配金金額	814,166円	519,865円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。 JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用） 親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

金融商品の時価等に関する事項

	各特定期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の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、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 (平成26年7月8日現在)	当期 (平成27年1月8日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた評価 差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた評価 差額（円）
親投資信託受益証券	60,234	4,854,666
合計	60,234	4,854,666

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表（平成27年1月8日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	J P M米国高利回り社債マザーファンド (適格機関投資家専用)	100,007,978	195,115,565	
合計			100,007,978	195,115,565	

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、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

（単位：円）

区分	注記 番号	(平成26年7月8日現在)	(平成27年1月8日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		81,195,686	81,355,471
コール・ローン		19,531,424	8,473,155
株式		13,385,249	12,550,754
新株予約権証券		378	444
社債券		1,821,795,682	1,647,422,899
未収入金		-	11,977,210
未収配当金		573,548	673,376
未収利息		29,023,159	27,585,374
前払費用		1,038,436	104,562
流動資産合計		1,966,543,562	1,790,143,245
資産合計		1,966,543,562	1,790,143,245
負債の部			
流動負債			
未払金		6,919,000	835,623
未払解約金		1,269,807	657,530
流動負債合計		8,188,807	1,493,153
負債合計		8,188,807	1,493,153
純資産の部			
元本等			
元本	1	1,144,642,443	916,771,012
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		813,712,312	871,879,080
元本等合計		1,958,354,755	1,788,650,092
純資産合計		1,958,354,755	1,788,650,092
負債純資産合計		1,966,543,562	1,790,143,245

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	<p>株式および新株予約権証券 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>社債券 個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。 計算期間末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でない認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準および評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則としてわが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。ただし、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定および外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

区分	(平成26年7月8日現在)	(平成27年1月8日現在)
1 本報告書における開示対象ファンドの 期首における当該親投資信託の元本 額、期中追加設定元本額および期中解 約元本額		
期首元本額	1,284,050,601円	1,144,642,443円
期中追加設定元本額	75,951,403円	46,710,276円
期中解約元本額	215,359,561円	274,581,707円
本報告書における開示対象ファンドの期末 における元本の内訳（注）		
JP M米国高利回り社債ファンド	160,644,214円	100,007,978円
JP Mグローバル債券3分散ファンド （毎月決算型）	977,296,904円	809,790,866円
JP M資産分散ファンド	6,701,325円	6,972,168円
合計	1,144,642,443円	916,771,012円
本報告書における開示対象ファンドの特定 期間末日における受益権の総数	1,144,642,443口	916,771,012口
1口当たりの純資産額	1.7109円	1.9510円
（1万口当たりの純資産額）	（17,109円）	（19,510円）

（注）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ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、株式、新株予約権証券、社債券およびデリバティブ取引であり、当ファンドで利用しているデリバティブ取引は、通貨関連では為替予約取引であります。当ファンドが保有した金融商品およびデリバティブ取引には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。 なお、デリバティブ取引は、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的として利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドは運用を外部委託しておりますが、投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターおよび外部委託先において運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターを行います。さらに外部委託先のインベストメント・ダイレクターは、リスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。 (3)運用商品部門は外部委託先のリスク管理体制に変更がないか継続的にモニタリングします。運用商品部門の部長はその結果をリスク・コミッティーに報告し、当該報告内容に問題点があった際には、必要に応じてリスク・コミッティーより勧告を受けます。また運用商品部門の部長は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、業務改善指導、委託解消等の対応策を実施します。

金融商品の時価等に関する事項

	各期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「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。一部の債券時価に関しては合理的に算定された価額を採用する場合があります。合理的に算定された価額は発行体の格付けや債券の償還年限を基にした国債に対する上乘せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の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、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	(平成26年7月8日現在)	(平成27年1月8日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	986,454	310,003
新株予約権証券	0	0
社債券	31,237,701	102,450,245
合計	30,251,247	102,140,242

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表（平成27年1月8日現在）

(イ) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額単価	評価額金額	備考
アメリカドル	CONSTAR COMMON SHARES	901	-	-	
	CONSTAR PREFERRED SHARES	90	-	-	
	NEW PAGE	993	88.00	87,384.00	
	US CONCRETE INC	600	28.71	17,226.00	
	GENERAL MARITIME CORPORATION	58	7.80	452.40	
小計	銘柄数：	5		105,062.40	
				(12,550,754)	
	組入時価比率：	0.7%		100.0%	
合計				12,550,754	
				(12,550,754)	

(注) 各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注) 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

(ロ) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	アメリカドル	GENERAL MARITIME CORPORATION WRT		90.00	-	
		NEEBO INC WRT A		118.00	1.18	
		NEEBO INC WRT B		254.00	2.54	
	計	銘柄数：	3	462.00	3.72	
					(444)	
		組入時価比率：	0.0%		0.0%	
小計				444		
				(444)		
社債券	アメリカドル	77 ENERGY 6.5%		11,000.00	6,380.00	
		ACADIA HLTH 5.125%		15,000.00	14,625.00	
		ACADIA HLTH 6.125%		19,000.00	19,209.76	
		ACCESS MIDSTREAM 4.875%		15,000.00	15,187.50	
		ACCESS MIDSTREAM 6.125%		34,000.00	35,870.00	

	ACE CASH EXP 11% REGS		35,000.00	24,412.50
	ACTIVISION 5.625% REGS		15,000.00	15,768.75
	ACTIVISION 6.125% REGS		5,000.00	5,387.50
	ADT CORP 3.5%		10,000.00	8,617.00
	ADT CORP 4.125% 19		10,000.00	9,844.00
	ADT CORP 4.125% 23		52,000.00	46,378.80
	ADT CORP 6.25%		20,000.00	20,700.00
	AECOM TECH 5.75% REGS		20,000.00	20,250.00
	AECOM TECH 5.875% REGS		15,000.00	15,262.50
	AES CORP 5.5%		32,000.00	32,136.00
	AES CORP FLT 19		40,000.00	38,920.00
	AIRCASTLE 6.25%		25,000.00	26,312.50
	AK STEEL 8.75%		25,000.00	26,312.50
	ALBERTSONS 7.75% REGS		42,000.00	43,260.00
	ALCATEL-LUCENT 6.45%		23,000.00	21,546.40
	ALCOA INC 5.125%		15,000.00	15,696.00
	ALCOA INC 5.4%		65,000.00	69,782.05
	ALCOA INC 5.9%		17,000.00	18,232.50
	ALCOA INC 6.15%		10,000.00	11,102.10
	ALCOA INC 6.75% 28		3,000.00	3,434.70
	ALLIANCE DATA5.375% REGS		20,000.00	19,200.00
	ALLIANT/A-S 7.875% REGS		15,000.00	15,225.00
	ALLY FINANCIAL 4.75%		2,000.00	2,067.60
	ALLY FINANCIAL 6.25%		50,000.00	53,940.00
	ALLY FINANCIAL 7.5%		97,000.00	112,690.72
	ALLY FINANCIAL 8% 31		37,000.00	46,897.50
	AMC ENTERTAINMENT 5.875%		15,000.00	15,057.60
	AMD 6.75%		10,000.00	9,400.00
	AMD 7.5%		22,000.00	19,882.50
	AMD 7.75%		5,000.00	4,637.05
	AMERIGAS 6.5%		22,000.00	22,242.00
	AMERIGAS 7%		36,000.00	36,731.52
	AMKOR TECH 6.375%		15,000.00	14,437.50
	AMKOR TECH 6.625%		5,000.00	4,937.50
	AMSTED IND 5% REGS		14,000.00	13,685.00
	AMSURG CORP 5.625%		20,000.00	20,321.40
	ANTERO RESCS 5.125% REGS		12,000.00	11,190.00
	ANTERO RESCS 5.375%		10,000.00	9,549.40
	ANTERO RESCS 6%		35,000.00	34,311.20
	APEX/BAIN CAP 7% REGS		9,000.00	7,695.00
	ARAMARK CORP 5.75%		18,000.00	18,586.80
	ARCELORMITTAL MLT 22		140,000.00	144,592.00
	ASHLAND 3.875%		35,000.00	35,140.00
	ASHLAND 3%		28,000.00	28,105.00
	ATLAS PIPELINE 5.875%		40,000.00	39,100.00
	ATLAS PIPELINE 6.625%		20,000.00	20,300.00
	AUDATEX 6.125% REGS F		7,000.00	7,262.50
	AUDATEX 6.125% REGS K		2,000.00	2,070.00
	AUDATEX 6% REGS D		14,000.00	14,420.00
	AVAYA INC 10.5% REGS		31,000.00	25,962.50
	AVAYA INC 7% REGS		60,000.00	58,050.00
	AVIS BUDGET 5.125% REGS		20,000.00	20,025.00
	BASIC ENERGY 7.75% 22		18,000.00	13,275.00
	BELDEN INC 5.25% REGS		7,000.00	6,702.50
	BEV PACK 5.625% REGS		20,000.00	19,550.00
	BIOMET 6.5% H		25,000.00	26,312.50

	BIOMET 6.5% J		58,000.00	61,478.84
	BK OF AMERICA VAR T8		75,000.00	80,906.25
	BLUE RACER 6.125% REGS		14,000.00	13,405.00
	BLUELINE RENTAL 7% REGS		25,000.00	25,187.50
	BLUESCOPE 7.125% REGS		18,000.00	18,540.00
	BOMBARDIER 4.75% REGS		25,000.00	24,940.00
	BRIGHTSTAR 9.5% REGS		35,000.00	36,706.25
	BROOKFIELD PR6.125% REGS		25,000.00	25,875.00
	BUMBLE BEE 9% REGS		47,000.00	49,232.50
	BURGER KING 6% REGS		15,000.00	15,300.00
	CABLEVISION 6.75%		8,000.00	8,720.00
	CABLEVISION 8%		39,000.00	43,155.84
	CALIF RESCS 5.5% REGS		23,000.00	18,745.00
	CALIF RESCS 5% REGS		19,000.00	15,627.50
	CALIF RESCS 6% REGS		30,000.00	23,925.00
	CALPINE 5.375%		16,000.00	15,915.04
	CALPINE 5.75%		16,000.00	15,997.76
	CALPINE 8.5% ESCROW		200,000.00	-
	CARDTRONICS 5.125% REGS		20,000.00	19,400.00
	CASCADES INC 5.5% REGS		20,000.00	19,725.00
	CASELLA WASTE 7.75%		45,000.00	45,281.25
	CATAMARAN CORP 4.75%		5,000.00	4,950.00
	CBS OUTDOOR 5.25% REGS		5,000.00	5,025.00
	CBS OUTDOOR 5.625% REGS		5,000.00	5,025.00
	CBS OUTDOOR 5.875% REGS		5,000.00	5,087.50
	CCO HOLDINGS 5.5%		9,000.00	8,977.50
	CCO HOLDINGS 5.75%		29,000.00	28,855.00
	CCO HOLDINGS 6.5%		106,000.00	112,161.25
	CDW 5.5%		10,000.00	9,875.00
	CDW 6%		11,000.00	11,357.50
	CEDAR FAIR 5.25%		30,000.00	30,000.00
	CEDAR FAIR 5.375% REGS		10,000.00	10,000.00
	CENTENE CORP 4.75%		5,000.00	5,050.00
	CENTURY COMM 6.875% REGS		11,000.00	11,000.00
	CENVEO 6% REGS		20,000.00	18,550.00
	CENVEO 8.5% REGS		20,000.00	15,350.00
	CHESAPEAKE NRG 4.875%		55,000.00	52,784.05
	CHESAPEAKE NRG 5.375%		24,000.00	23,280.00
	CHESAPEAKE NRG 5.75%		24,000.00	24,240.00
	CHESAPEAKE NRG MLT 19		50,000.00	35,250.00
	CHRYSLER 8.25%		200,000.00	221,000.00
	CHRYSLER 8%		200,000.00	210,480.00
	CHUKCHANSI MLT REGS		37,773.87	22,569.88
	CIMAREX ENERGY 4.375%		10,000.00	9,400.00
	CIMAREX ENERGY 5.875%		17,000.00	17,680.00
	CINCINNATI BELL 8.75%		12,000.00	12,253.92
	CIT GROUP 5.375%		70,000.00	73,241.00
	CIT GROUP 5% 22		75,000.00	76,417.50
	CITGO 6.25% REGS		17,000.00	17,170.00
	CLAIRE'S 8.875%		50,000.00	39,521.50
	CLAIRE'S 9% REGS E		100,000.00	98,250.00
	CLEAR CHNL 6.5% L		30,000.00	30,600.00
	CLEAR CHNL 6.5% M		80,000.00	81,600.00
	CLEAR CHNL 7.625% A		10,000.00	10,337.50
	CLEAR CHNL 7.625% H		59,000.00	61,950.00
	CLEAR CHNL 9% 19		25,000.00	24,367.50

	CLEAR CHNL 9% 21		135,000.00	131,544.00
	CLOUD PEAK ENERGY 6.375%		10,000.00	9,262.50
	CMTY HLTH SYS 5.125% 18		28,000.00	28,831.60
	CMTY HLTH SYS 5.125% 21		15,000.00	15,450.00
	CMTY HLTH SYS 6.875%		35,000.00	36,795.50
	CMTY HLTH SYS 7.125%		13,000.00	13,682.50
	CMTY HLTH SYS 8%		30,000.00	31,869.60
	CNG HOLDINGS 9.375% REGS		57,000.00	36,978.75
	CNL LIFESTYLE 7.25%		42,000.00	42,945.00
	COEUR D'ALENE 7.875%		27,000.00	21,532.50
	COL MCKINNON 7.875%		40,000.00	41,600.00
	COMMERCIAL METALS 6.5%		25,000.00	26,527.25
	COMPASS INV 7.75% REGS		18,000.00	17,437.50
	COMPRESSCO 7.25% REGS		20,000.00	17,200.00
	COMSTOCK RESOURCES 9.5%		42,000.00	28,560.00
	CONCHO RESOURCES 5.5% 23		10,000.00	9,900.00
	CONCHO RESOURCES 6.5%		40,000.00	41,483.20
	CONSOL ENERGY 6.375%		20,000.00	19,400.00
	CONSOL ENERGY5.875% REGS		12,000.00	11,145.00
	CONSTAR 11%		56,603.02	9,396.10
	CONSTELLATION BR 3.75%		14,000.00	13,825.00
	CONSTELLATION BR 4.25%		28,000.00	27,860.00
	CONSTELLATION BR 4.75%		8,000.00	8,076.80
	CONT AIR 7.875% RJ03		52,337.81	55,379.68
	CONT AIR 9.798% ERJ1		54,335.67	59,361.71
	COTT 6.75% REGS		13,000.00	13,000.00
	COVANTA 5.875%		10,000.00	10,154.60
	CRESTWOOD 6.125%		31,000.00	28,907.50
	CROWN CASTLE 4.875%		13,000.00	13,016.90
	CROWN CASTLE 5.25%		28,000.00	28,560.00
	CYRUSONE 6.375%		17,000.00	18,041.25
	DARLING INTL 5.375%		15,000.00	14,812.50
	DAVITA HEALTHCARE 5.125%		20,000.00	20,150.00
	DELUXE CORP 6%		60,000.00	61,950.00
	DENALI 5.625% REGS		77,000.00	80,272.50
	DIAMONDBACK 7.625%		12,000.00	11,490.00
	DISH DBS 5.875% REGS		24,000.00	23,820.00
	DISH DBS 5% 23		16,000.00	15,420.80
	DISH DBS 6.75%		87,000.00	92,220.00
	DOWNSTREAM DEV10.5% REGS		15,000.00	14,025.00
	DS SERVICES 10% 144A		13,000.00	14,982.50
	DUPONT FABROS 5.875%		21,000.00	21,446.25
	DYCOM 7.125%		24,000.00	25,140.00
	DYNEGY 5.875%		28,000.00	26,180.56
	DYNEGY 6.75% REGS		25,000.00	25,125.00
	DYNEGY 7.375% REGS		25,000.00	25,312.50
	DYNEGY 7.5% ESCROW		200,000.00	-
	DYNEGY 7.625% REGS		10,000.00	10,125.00
	E*TRADE FINANCIAL 5.375%		8,000.00	8,100.00
	E*TRADE FINANCIAL 6.375%		15,000.00	15,826.95
	EMBARQ CORP 7.995%		174,000.00	193,792.50
	ENDO 5.75% REGS		25,000.00	25,031.25
	ENDO 7% 20 REGS		35,000.00	36,728.12
	ENERGY XXI 6.875% REGS		14,000.00	7,245.00
	ENERGY XXI 7.5%		15,000.00	7,950.00
	ENTEGRIS INC 6% REGS		7,000.00	7,122.50

	ENVISION HLTH5.125% REGS		18,000.00	17,978.40
	EP NRG/EVRST 7.75%		14,000.00	12,862.50
	EP NRG/EVRST 9.375%		18,000.00	17,685.00
	EQUINIX INC 5.375% 22		8,000.00	8,020.00
	EQUINIX INC 5.75%		6,000.00	5,985.00
	EXCO RESOURCES 8.5%		43,000.00	30,530.00
	EXTERRAN 6% REGS		16,000.00	13,520.00
	FG LIFE 6.375% REGS		21,000.00	22,128.75
	FIRST DATA 10.625%		11,000.00	12,375.00
	FIRST DATA 11.75%		49,000.00	56,227.50
	FIRST DATA 12.625%		46,000.00	54,395.00
	FIRST DATA 7.375% REGS		29,000.00	30,377.50
	FIRST DATA 8.75% REGS		65,000.00	69,956.25
	FIRST QUANTUM 6.75% REGS		41,000.00	36,387.50
	FIRST QUANTUM 7% REGS		11,000.00	9,680.00
	FMG RESCS 6.875% 18 REGS		20,000.00	18,226.00
	FMG RESCS 8.25% REGS		40,000.00	37,100.00
	FREESCALE 6% REGS		12,000.00	12,480.00
	FREESCALE 8.05%		2,000.00	2,105.00
	FRESENIUS 4.125% REGS		10,000.00	10,026.00
	FRESENIUS 4.75% REGS		5,000.00	5,004.00
	FRESENIUS 5.75% REGS		20,000.00	21,350.00
	FRONTIER COMMS 6.875%		12,000.00	11,730.00
	FRONTIER COMMS 8.75%		25,000.00	27,955.50
	FRONTIER COMMS 9.25%		28,000.00	32,113.48
	FTI CONSULTING 6.75%		15,000.00	15,693.75
	GANNETT CO 4.875% REGS		10,000.00	9,875.00
	GANNETT CO 5.5% REGS		10,000.00	10,000.00
	GARDA WORLD 7.25% REGS C		12,000.00	11,745.00
	GARDA WORLD 7.25% REGS D		20,000.00	19,800.00
	GENCORP INC 7.125%		13,000.00	13,617.50
	GENESIS NRG 5.625%		14,000.00	12,740.00
	GENESIS NRG 5.75%		50,000.00	47,000.00
	GLOBAL PRN LP 6.25% REGS		7,000.00	6,781.25
	GM 2.75%		9,000.00	9,079.20
	GM 3.25%		4,000.00	4,022.40
	GM 4.25%		7,000.00	7,105.00
	GM 4%		13,000.00	13,131.30
	GM 6.75% ESCROW		25,000.00	-
	GM 8.1% ESCROW		200,000.00	-
	GM 8.375% ESCROW		265,000.00	-
	GM MLT ESCROW		35,000.00	-
	GOODMAN NETWORK MLT 18		40,000.00	42,300.00
	GOODYEAR TIRE 7%		78,000.00	83,265.00
	GRATON 9.625% REGS		27,000.00	29,430.00
	GRAY TV 7.5%		14,000.00	14,350.00
	GUITAR CENTER 6.5% REGS		15,000.00	12,675.00
	H&E EQUIPMENT 7%		24,000.00	24,354.72
	HALCON RESOURCES 9.25%		39,000.00	27,476.28
	HALCON RESOURCES 9.75%		11,000.00	7,994.36
	HALYARD HLTH 6.25% REGS		10,000.00	10,200.00
	HARLAND CLARKE9.25% REGS		15,000.00	14,250.00
	HARLAND CLARKE9.75% REGS		65,000.00	68,087.50
	HCA INC 3.75%		15,000.00	14,812.50
	HCA INC 4.25%		20,000.00	20,050.00
	HCA INC 5.25%		20,000.00	20,780.00

	HCA INC 5.875%		52,000.00	56,227.60
	HCA INC 5%		17,000.00	17,255.00
	HCA INC 6.25%		30,000.00	31,350.00
	HCA INC 7.5%		60,000.00	67,578.00
	HD SUPPLY 5.25% REGS		15,000.00	15,300.00
	HD SUPPLY 7.5%		21,000.00	21,840.00
	HEADWATERS 7.25%		7,000.00	7,210.00
	HEALTHSOUTH CORP 5.75%		4,000.00	4,140.00
	HECLA MINING 6.875%		34,000.00	29,686.25
	HEINZ/HAWK 4.25%		100,000.00	100,310.00
	HERTZ CORP 7.375%		25,000.00	26,000.00
	HILAND PARTNR 5.5% REGS		14,000.00	11,795.00
	HILAND PARTNR 7.25% REGS		27,000.00	25,143.75
	HILCORP NRG 5% REGS		12,000.00	10,170.00
	HILCORP NRG 7.625% REGS		35,000.00	34,825.00
	HILTON 5.625%		25,000.00	25,890.00
	HOLLY ENERGY 6.5%		53,000.00	51,476.25
	HOLOGIC INC 6.25%		30,000.00	31,087.50
	HUNTSMAN 5.125% REGS		6,000.00	5,850.00
	IASIS HEALTH 8.375%		32,000.00	33,306.24
	ICAHN ENTERPRISES 4.875%		20,000.00	20,112.00
	ICAHN ENTERPRISES 5.875%		45,000.00	45,225.00
	IGATE CORP 4.75%		11,000.00	11,055.00
	IHS INC 5% REGS		10,000.00	9,875.00
	ILFC E-CAP VAR 65 REGS N		100,000.00	94,750.00
	INFOR 7.125% REGS		15,000.00	14,700.00
	INGLES MARKETS 5.75%		30,000.00	30,032.40
	INTELSAT 6.625%		75,000.00	75,937.50
	INTELSAT 7.75%		45,000.00	44,518.05
	INTELSAT 8.125%		15,000.00	14,783.55
	INTL LEASE 4.625%		30,000.00	30,243.00
	INTL LEASE 8.25%		125,000.00	150,162.50
	INTL WIRE GP 8.5% REGS		48,000.00	50,280.00
	INVENTIV HLTH 9% REGS		9,000.00	9,247.50
	ISLE OF CAPRI 8.875%		23,000.00	24,265.00
	JB POINDEXTER 9% REGS		50,000.00	54,000.00
	JBS USA 7.25% REGS C		44,000.00	44,990.00
	JC PENNEY 8.125%		6,000.00	5,520.00
	JM HUBER 9.875% REGS		30,000.00	33,000.00
	JONES ENERGY 6.75% REGS		10,000.00	7,600.00
	KAISER ALUMINUM 8.25%		24,000.00	26,040.00
	KEY ENERGY 6.75%		10,000.00	6,350.00
	LAFARGE SA 7.125%		20,000.00	23,337.50
	LENNAR 4.5% T		4,000.00	3,980.00
	LENNAR 6.95%		33,000.00	35,640.00
	LEVEL 3 5.375% REGS		61,000.00	60,618.75
	LEVEL 3 6.125%		80,000.00	82,300.00
	LEVEL 3 7%		40,000.00	41,281.20
	LEVEL 3 8.125%		15,000.00	15,790.35
	LIFEPOINT 5.5%		18,000.00	18,405.00
	LIN TELEVISION 8.375%		50,000.00	52,095.00
	LINN ENERGY 6.5%		18,000.00	14,551.92
	LIVE NATION 5.375% REGS		10,000.00	9,975.00
	LKQ CORP 4.75%		19,000.00	18,192.50
	LUNDIN MINING 7.5% REGS		20,000.00	19,875.00
	LUNDIN MINING 7.875% REGS		15,000.00	15,037.50

	M/I HOMES INC 8.625%		15,000.00	15,600.00
	MALLINCKRODT 5.75% REGS		17,000.00	17,297.50
	MARKWEST ENERGY 4.875%		15,000.00	14,541.00
	MARKWEST ENERGY 6.25%		33,000.00	33,916.41
	MARKWEST ENERGY 6.75%		40,000.00	41,700.00
	MASCO CORP 5.95%		15,000.00	16,642.65
	MASCO CORP 7.125%		3,000.00	3,435.00
	MASONITE 8.25% REGS D		50,000.00	53,500.00
	MASTEC INC 4.875%		20,000.00	18,371.40
	MEDIA GENERAL5.875% REGS		10,000.00	9,925.00
	MEMORIAL RD 5.875% REGS		37,000.00	33,022.50
	MERCER INTL 7.75% REGS		9,000.00	9,090.00
	MERCER INTL 7% REGS		5,000.00	5,050.00
	MERITAGE HOMES 7.15%		10,000.00	10,620.00
	MERITAGE HOMES 7%		15,000.00	16,050.00
	METROPCS 6.625%		34,000.00	34,698.70
	MGM RESORTS 6.625%		75,000.00	77,437.50
	MGM RESORTS 6%		20,000.00	19,776.00
	MGM RESORTS 8.625%		20,000.00	22,462.80
	MICRON TECH 5.5% REGS		16,000.00	15,952.00
	MICRON TECH 5.875% REGS		6,000.00	6,270.00
	MILACRON 7.75% REGS		35,000.00	35,437.50
	MMLP 7.25%		47,000.00	44,180.00
	MPG 7.375% REGS		12,000.00	12,300.00
	MSCI INC 5.25% REGS		3,000.00	3,101.25
	MTR GAMING GROUP 11.5%		20,000.00	21,538.00
	MULTIPLAN 6.625% REGS		45,000.00	46,170.00
	NATIONSTAR 6.5% 21		20,000.00	17,800.00
	NATIONSTAR 7.875%		6,000.00	5,749.38
	NAVIOS LOG 7.25% REGS		33,000.00	33,000.00
	NCL 5.25% REGS		12,000.00	12,090.00
	NCR CORP 5.875%		5,000.00	5,100.00
	NCR CORP 5%		4,000.00	3,895.20
	NCR CORP 6.375%		5,000.00	5,164.85
	NEIMAN MARCUS 8% REGS		50,000.00	51,875.00
	NESCO 6.875% REGS		41,000.00	37,873.75
	NETFLIX INC 5.75% REGS		15,000.00	15,450.00
	NEUBERGER 5.625% REGS		15,000.00	15,675.00
	NEW ALBERTSONS 8.7%		20,000.00	18,450.00
	NEW GOLD 6.25% REGS		17,000.00	16,660.00
	NEW GOLD 7% REGS		13,000.00	13,000.00
	NEWFIELD 5.625%		24,000.00	23,371.20
	NEWPAGE CORP 11.375%		368,927.08	-
	NEXSTAR TV 6.875%		25,000.00	26,000.00
	NFP/PATRIOT COAL 9% REGS		13,000.00	13,520.00
	NFR ENERGY 9.75%		40,000.00	18,350.00
	NGC CORP 7.125% ESCROW		200,000.00	-
	NGL ENERGY 5.125% REGS		6,000.00	5,670.00
	NGL ENERGY 6.875% REGS		23,000.00	22,223.75
	NIELSEN 5% REGS		13,000.00	13,000.00
	NII 11.375% REGS		33,000.00	23,553.75
	NII 7.875% REGS		4,000.00	2,840.00
	NORBORD 5.375% REGS		17,000.00	16,532.50
	NOVELIS INC 8.75%		39,000.00	41,276.04
	NRG ENERGY 6.25% 24 REGS		20,000.00	20,000.00
	NRG ENERGY 6.625%		42,000.00	43,470.00

		NRG TRANSFER E 5.875%		25,000.00	25,082.50
		NRG TRANSFER E 7.5%		20,000.00	22,096.00
		NUANCE COMMS 5.375% REGS		14,000.00	14,000.00
		NW HARDWOODS 7.5% REGS		17,000.00	16,660.00
		OASIS PETRO 6.875%		10,000.00	9,025.70
		OI INC/OBGC 5.375% REGS		5,000.00	5,050.00
		OI INC/OBGC 5% REGS		10,000.00	10,188.00
		OMNICARE 4.75%		10,000.00	10,113.00
		OMNICARE 5%		5,000.00	5,153.00
		PARKER DRIL 6.75%		12,000.00	8,850.00
		PARKER DRIL 7.5%		18,000.00	14,107.50
		PEABODY ENERGY 6%		20,000.00	17,925.00
		PENSKE AUTO 5.75%		24,000.00	24,616.56
		PHI INC 5.25%		11,000.00	9,212.50
		PITTSBURGH GLASS 8% REGS		4,000.00	4,215.00
		POLYONE CORP 5.25%		45,000.00	44,775.00
		POLYONE CORP 7.375%		56,000.00	59,290.00
		POST HOLDINGS 6.75% REGS		8,000.00	7,820.00
		PRECIS DRILL 5.25% REGS		20,000.00	16,300.00
		PRESTIGE BRND 8.125%		14,000.00	14,893.20
		PRESTIGE BRND5.375% REGS		15,000.00	14,587.50
		PRINCE MINERAL11.5% REGS		10,000.00	10,187.50
		PROVIDENT FDG 6.75% REGS		9,000.00	8,707.50
		QEP RESOURCES 5.375%		40,000.00	37,552.00
		QEP RESOURCES 6.875%		60,000.00	61,324.80
		RADIO ONE INC 9.25% REGS		15,000.00	12,956.25
		RAYONIER 5.5% REGS		7,000.00	5,748.75
		RBS 6.1%		85,000.00	92,352.50
		RBS 6.125%		65,000.00	70,772.00
		REAL MEX 1.12% CB		16,289.95	-
		REAL MEX MLT		33,987.04	33,987.04
		REGAL ENTMNT 5.75% 22		30,000.00	28,725.00
		REGAL ENTMNT 5.75% 25		8,000.00	7,372.32
		REGENCY ENERGY 5.875%		17,000.00	16,660.00
		REGENCY ENERGY 5%		10,000.00	9,363.00
		REGENCY ENERGY 6.5%		95,000.00	95,660.25
		REVLON MLT 21		37,000.00	37,555.00
		REYNOLDS GP 5.75%		75,000.00	76,312.50
		REYNOLDS GP 7.125%		100,000.00	103,250.00
		REYNOLDS GP MLT 18		100,000.00	101,500.00
		RITE AID 6.75%		25,000.00	25,593.50
		RITE AID 9.25%		25,000.00	27,218.75
		RIVERS PGH 9.5% REGS		10,000.00	10,537.50
		RJS POWER 5.125% REGS		13,000.00	12,740.00
		ROSE ROCK 5.625%		9,000.00	8,347.50
		ROSETTA RESCS 5.875% 22		81,000.00	73,346.31
		ROYAL CARIBBEAN 7.5%		2,000.00	2,270.00
		RR DONNELLEY 6.5%		15,000.00	15,187.50
		RR DONNELLEY 7%		25,000.00	26,157.50
		RSP PERMIAN 6.625% REGS		6,000.00	5,602.50
		RYERSON INC 9%		15,000.00	15,112.50
		S HARDROCK 5.875% REGS		23,000.00	22,827.50
		SABRE 8.5% REGS A		11,000.00	11,770.00
		SABRE 8.5% REGS B		9,000.00	9,630.00
		SALIX PHARMA 6% REGS		10,000.00	10,375.00
		SANDRIDGE 7.5%		15,000.00	9,094.50

	SANMINA 4.375% REGS		9,000.00	8,847.00
	SBA COMMS 4.875% REGS		21,000.00	20,292.30
	SBA COMMS 5.75%		4,000.00	4,065.00
	SCIENTIFIC GAMES 7% REGS		10,000.00	10,050.00
	SCIENTIFIC GAMES10% REGS		25,000.00	22,687.50
	SEALED AIR 4.875% REGS		10,000.00	9,838.00
	SEALED AIR 5.125% REGS		10,000.00	9,975.00
	SEALED AIR 5.25% REGS		8,000.00	8,100.00
	SEALED AIR 6.5% REGS		25,000.00	27,375.00
	SEMGROUP 7.5%		16,000.00	15,840.00
	SENSATA TECH 5.625% REGS		7,000.00	7,262.50
	SERVICE CORP 5.375% 22		25,000.00	25,408.25
	SERVICE CORP 8%		25,000.00	28,906.25
	SHEARER'S FOOD 9% REGS		27,000.00	29,565.00
	SIGNODE 6.375% REGS		15,000.00	14,325.00
	SINCLAIR TV 5.375%		55,000.00	54,725.00
	SINCLAIR TV 5.625% REGS		15,000.00	14,625.00
	SIRIUS XM 4.25% REGS		12,000.00	11,685.00
	SIRIUS XM 4.625% REGS		12,000.00	11,070.00
	SIRIUS XM 5.75% REGS		25,000.00	25,437.50
	SIRIUS XM 5.875% REGS		10,000.00	10,300.00
	SIRIUS XM 6% REGS		25,000.00	25,531.25
	SITEL 11.5%		27,000.00	21,195.00
	SITEL 11% REGS		31,000.00	30,961.25
	SIX FLAGS 5.25% REGS		40,000.00	40,000.00
	SM ENERGY 5%		38,000.00	32,519.64
	SM ENERGY 6.5% 21		81,000.00	76,747.50
	SM ENERGY 6.5% 23		25,000.00	23,715.00
	SM ENERGY 6.625%		9,000.00	8,775.00
	SMITHFIELD 5.875% REGS		15,000.00	15,262.50
	SMITHFIELD 6.625%		25,000.00	26,127.75
	SMITHFIELD/SUN 5.25%REGS		25,000.00	25,281.25
	SPECTRUM BR 6.625%		12,000.00	12,682.80
	SPEEDY CASH 10.75% REGS		5,000.00	4,881.25
	SPF 10.75%		2,000.00	2,239.00
	SPF 5.875%		7,000.00	6,947.50
	SPRINT 11.5%		25,000.00	29,812.50
	SPRINT 7%		150,000.00	150,570.00
	SPRINT 8.75%		35,000.00	34,300.00
	SPRINT 9% REGS		105,000.00	117,862.50
	SSTGA 9.75% REGS		30,000.00	33,675.00
	STEEL DYNAMICS 6.375%		14,000.00	14,768.60
	STEEL DYNAMICS 7.625%		25,000.00	25,993.25
	STEEL DYNAMICS5.125%REGS		5,000.00	5,037.50
	STONE ENERGY 7.5%		19,000.00	16,219.54
	SUB PROPANE 5.5%		20,000.00	19,123.00
	SUMMIT MIDSTRM 5.5%		5,000.00	4,612.50
	SUMMIT MIDSTRM 7.5%		11,000.00	11,522.50
	SUPERVALU INC 7.75%		22,000.00	21,470.90
	SWIFT ENERGY 7.875%		39,000.00	19,695.00
	T-MOBILE USA 5.25%		25,000.00	25,735.25
	T-MOBILE USA 6.125%		14,000.00	14,077.00
	T-MOBILE USA 6.375%		12,000.00	12,015.60
	T-MOBILE USA 6.5%		5,000.00	5,048.50
	T-MOBILE USA 6.625%		26,000.00	26,347.88
	T-MOBILE USA 6.633%		18,000.00	18,180.00

	T-MOBILE USA 6.731%		41,000.00	41,820.00
	T-MOBILE USA 6.836%		19,000.00	19,380.00
	T-MOBILE USA 6%		12,000.00	11,996.40
	TALOS 9.75% REGS		36,000.00	32,490.00
	TARGA RESCS 6.375%		8,000.00	8,094.16
	TAYLOR MORRISON7.75%REGS		11,000.00	11,646.25
	TCEH 11.5% REGS		215,000.00	150,231.25
	TEINE ENERGY 6.875% REGS		12,000.00	9,465.00
	TELEFLEX INC 5.25% REGS		15,000.00	15,000.00
	TEMPUR-PEDIC 6.875%		9,000.00	9,562.50
	TENET HEALTH 4.5%		20,000.00	19,910.80
	TENET HEALTH 4.75%		15,000.00	15,075.00
	TENET HEALTH 5.5% REGS		15,000.00	15,168.75
	TENET HEALTH 5% REGS		21,000.00	20,695.50
	TENET HEALTH 6.25%		40,000.00	43,300.00
	TENET HEALTH 6%		25,000.00	26,591.75
	TENET HEALTH 8.125%		65,000.00	71,683.95
	TENNECO INC 5.375%		7,000.00	7,175.14
	TESORO LOGIS 5.5% REGS		13,000.00	12,772.50
	TESORO LOGIS 6.25% REGS		13,000.00	13,000.00
	TOPS MARKETS 8.875%		34,000.00	34,255.00
	TRANSUNION 8.125%		23,000.00	23,431.25
	TRONOX 6.375%		15,000.00	14,915.85
	TUTOR PERINI 7.625%		45,000.00	46,140.30
	ULTRA PETROL 5.75% REGS		27,000.00	24,570.00
	ULTRA PETROL 6.125% REGS		21,000.00	17,535.00
	ULTRAPETROL BS 8.875%		28,000.00	29,190.00
	UNIFRAX 7.5% REGS		8,000.00	7,900.00
	UNIT CORP 6.625%		40,000.00	35,820.00
	UNITED RENTALS 7.375%		25,000.00	26,744.75
	UNITED RENTALS 7.625%		30,000.00	32,799.90
	UNITED SURGICAL 9%		32,000.00	34,085.12
	UNIV HEALTH 3.75% REGS		3,000.00	3,022.50
	UNIV HEALTH 4.75% REGS		5,000.00	5,075.00
	UNIVISION 6.75% REGS G		27,000.00	29,025.00
	UNIVISION 6.75% REGS H		26,000.00	27,950.00
	UNIVISION 6.875% REGS E		60,000.00	61,950.00
	UNIVISION 7.875% REGS		50,000.00	53,312.50
	UNIVISION 8.5% REGS		20,000.00	21,325.00
	US AIR 5.375% 2013-1B		4,945.76	5,050.85
	US CONCRETE 8.5%		10,000.00	10,387.50
	USG CORP 5.875% REGS		8,000.00	8,100.00
	VALEANT 6.75% 18 REGS		49,000.00	51,817.50
	VALEANT 7.5% REGS		30,000.00	32,400.00
	VALEANT 7% REGS		50,000.00	52,437.50
	VALEANT/VPI 6.375% REGS		5,000.00	5,187.50
	VIDEOTRON 5.375% REGS		12,000.00	12,240.00
	VIKING CRUISES 8.5% REGS		34,000.00	36,339.20
	VIRGIN AU 8.5% REGS		11,000.00	11,110.00
	VULCAN MATERIALS 7.5%		30,000.00	34,800.00
	VWR 7.25%		86,000.00	88,934.32
	W&T OFFSHORE 8.5%		23,000.00	15,122.50
	WARNER MUSIC 6.75% REGS		20,000.00	17,600.00
	WELLS ENT 6.75% REGS		8,000.00	8,220.00
	WEST CORP 5.375% REGS		32,000.00	30,720.00
	WESTERN REFINING 6.25%		11,000.00	10,631.72

		WHITEWAVE FOODS 5.375%		6,000.00	6,165.00
		WINDSTREAM 7.75% 20		25,000.00	25,537.50
		WORLD COLOR 9.75% ESCROW		150,000.00	-
		WORLD COLOR6.125% ESCROW		150,000.00	-
		WPX ENERGY 5.25% 17		37,000.00	37,092.50
		WPX ENERGY 5.25% 24		24,000.00	21,840.00
		WPX ENERGY 6%		45,000.00	42,808.50
		WR GRACE 5.125% REGS		13,000.00	13,390.00
		WR GRACE 5.625% REGS		4,000.00	4,160.00
		XPO LOGISTICS7.875% REGS		6,000.00	6,187.50
		ZAYO 10.125%		23,000.00	25,817.50
		ZEBRA TECH 7.25% REGS		14,000.00	14,717.50
	計	銘柄数 :	521	15,678,200.20	13,790,581.78
					(1,647,422,899)
		組入時価比率 :	92.1%		100.0%
	小計				1,647,422,899
					(1,647,422,899)
	合計				1,647,423,343
					(1,647,423,343)

(注) 各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注) 小計・合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(平成27年2月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	187,252,213	円
負債総額	140,161	円
純資産総額(-)	187,112,052	円
発行済口数	248,649,039	口
1口当たり純資産額(/)	0.7525	円

(参考) J P M米国高利回り社債マザーファンド(適格機関投資家専用)

(平成27年2月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	1,777,361,404	円
負債総額	5,826,495	円
純資産総額(-)	1,771,534,909	円
発行済口数	898,239,088	口
1口当たり純資産額(/)	1.9722	円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<訂正前>

資本金の額（平成26年8月末現在）

資本金の額	2,218百万円
会社が発行する株式の総数	70,000株
発行済株式総数	56,265株

(略)

投資運用の意思決定機構

(イ)～(ハ)(略)

(注)前記(イ)、(ロ)および(ハ)の意思決定機構、組織名称等は、平成26年8月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

資本金の額（平成27年2月末現在）

資本金の額	2,218百万円
会社が発行する株式の総数	70,000株
発行済株式総数	56,265株

(略)

投資運用の意思決定機構

(イ)～(ハ)(略)

(注)前記(イ)、(ロ)および(ハ)の意思決定機構、組織名称等は、平成27年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、平成26年8月末現在以下のとおりです(親投資信託は本数のみ)。

	本数	純資産額(百万円)
公募追加型株式投資信託	69	894,043
公募単位型株式投資信託	4	14,152
公募追加型債券投資信託	2	374,566
公募単位型債券投資信託	-	-
私募投資信託	62	977,784
総合計	137	2,260,545
親投資信託	61	-

(注)百万円未満は四捨五入

<訂正後>

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、平成27年2月末現在以下のとおりです（親投資信託は本数のみ。）。

	本数	純資産額（百万円）
公募追加型株式投資信託	71	757,684
公募単位型株式投資信託	1	2,676
公募追加型債券投資信託	1	281,878
公募単位型債券投資信託	-	-
私募投資信託	64	1,278,072
総合計	137	2,320,310
親投資信託	62	-

（注）百万円未満は四捨五入

3【委託会社等の経理状況】

<訂正前>

1. 委託会社であるJ Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」という。）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条の規定により、「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。以下「金融商品取引業等に関する内閣府令」という。）に基づいて作成しております。

第24期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

なお、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。

2. 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24期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

<訂正後>

1. 委託会社であるJ Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」という。）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条の規定により、「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。以下「金融商品取引業等に関する内閣府令」という。）に基づいて作成しております。

第24期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

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条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

なお、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。

2. 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24期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

また、第25期中間会計期間(平成26年4月1日から平成26年9月30日まで)の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、あらた監査法人により中間監査を受けておりま
す。

原届出書の「第三部委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」について、以下の中間財務諸表が追加されます。

< 追加 >

[次へ](#)

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

		第25期中間会計期間末 (平成26年9月30日)		
資産の部				
区分	注記 番号	内訳	金額	構成比
		(千円)	(千円)	(%)
流動資産				
現金及び預金			3,882,204	
有価証券			7,113,715	
前払費用			55,697	
未収入金			110,485	
未収委託者報酬			4,138,178	
未収収益			2,516,175	
関係会社短期貸付金			2,749,000	
繰延税金資産			611,153	
その他			6,232	
流動資産計			21,182,843	97.6
固定資産				
投資その他の資産			515,935	
関係会社株式		60,000		
投資有価証券		21,747		
長期預け金		231,748		
敷金保証金		27,519		
繰延税金資産		126,742		
前払年金費用		9,857		
その他		38,319		
固定資産計			515,935	2.4
資産合計			21,698,779	100.0

		第25期中間会計期間末 (平成26年9月30日)		
負債の部				
区分	注記 番号	内訳	金額	構成比
		(千円)	(千円)	(%)
流動負債				
預り金			112,242	
未払金			3,111,311	
未払手数料		1,986,415		
その他未払金	1	1,124,896		
未払費用			723,530	
未払法人税等			1,013,177	
賞与引当金			1,176,120	
流動負債計			6,136,382	28.3
固定負債				
長期未払金			242,176	
賞与引当金			572,927	
役員賞与引当金			154,823	
固定負債計			969,927	4.5
負債合計			7,106,309	32.7

		第25期中間会計期間末 (平成26年9月30日)		
純資産の部				
区分	注記 番号	内訳	金額	構成比
		(千円)	(千円)	(%)
株主資本				
資本金			2,218,000	
資本剰余金			1,000,000	
資本準備金		1,000,000		
利益剰余金			11,374,638	
利益準備金		33,676		
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		11,340,961		
株主資本計			14,592,638	67.3
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金			168	
評価・換算差額等計			168	0.0
純資産合計			14,592,469	67.3
負債・純資産合計			21,698,779	100.0

(2) 中間損益計算書

		第25期中間会計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)		
区分	注記 番号	内訳	金額	百分比
		(千円)	(千円)	(%)
営業収益				
委託者報酬			8,123,902	
運用受託報酬			3,495,885	
業務受託報酬			763,622	
その他			81,811	
営業収益計			12,465,222	100.0
営業費用・一般管理費				
営業費用			5,432,252	
支払手数料		3,762,883		
調査費		1,303,533		
その他営業費用		365,835		
一般管理費			5,354,228	
営業費用・一般管理費計			10,786,481	86.5
営業利益			1,678,740	13.5
営業外収益	1	113,187		
営業外収益計			113,187	0.9
営業外費用	2	10,268		
営業外費用計			10,268	0.1
経常利益			1,781,660	14.3
税引前中間純利益			1,781,660	14.3
法人税、住民税及び事業税			995,832	8.0
法人税等調整額			284,512	2.3
中間純利益			1,070,340	8.6

重要な会計方針

項目	第25期中間会計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
1. 有価証券の評価基準 及び評価方法	<p>(1) 関係会社株式 移動平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。 時価のないもの 移動平均法による原価法を採用しております。</p>
2. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支給、及び親会社の運営する株式報酬制度に係る将来の費用負担に備えるため、当中間会計期間に帰属する額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に対する賞与の支給、及び親会社の運営する株式報酬制度に係る将来の費用負担に備えるため、当中間会計期間に帰属する額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員に対する退職給付に備えるため、当中間期末における退職給付債務と年金資産の見込額に基づき退職給付引当金を計上しております。ただし、当中間期末においては、年金資産の額が、退職給付債務に未認識数理計算上の差異等を加減した額を超過するため、資産の部に前払年金費用を計上しております。 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間期末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。 過去勤務債務については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により、発生した事業年度から費用処理しております。 数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により按分額を、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。</p>
3. その他中間財務諸表 作成のための基本となる重要な事項	<p>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、税抜方式によっております。</p>

注記事項

（中間貸借対照表関係）

第25期中間会計期間末 (平成26年9月30日)	
1	消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

（中間損益計算書関係）

第25期中間会計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	
1	営業外収益のうち主要なもの (千円) 投資有価証券売却益 90,954
2	営業外費用のうち主要なもの (千円) 為替差損 10,168

（リース取引関係）

第25期中間会計期間末 (平成26年9月30日)	
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は以下のとおりであります。	
1年以内	534,002 千円
1年超	306,891 千円
合計	840,893 千円

（金融商品関係）

第25期中間会計期間末（平成26年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成26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、金額的重要性が低いと判断するものは次表には含めておりません。また、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 計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	3,882,204	3,882,204	-
(2) 有価証券	7,113,715	7,113,715	-
(3) 未収委託者報酬	4,138,178	4,138,178	-
(4) 未収収益	2,516,175	2,516,175	-
(5) 関係会社短期貸付金	2,749,000	2,749,000	-
(6) 投資有価証券	21,747	21,747	-
(7) 長期預け金	231,748	231,523	224
資産計	20,652,770	20,652,546	224
(1) 未払手数料	1,986,415	1,986,415	-
(2) その他未払金	1,124,896	1,124,896	-
(3) 未払費用	723,530	723,530	-
(4) 長期未払金	242,176	241,962	213
負債計	4,077,018	4,076,805	213

（注）1．金融商品の時価算定方法

資産

(1) 現金及び預金、(2) 有価証券、(3) 未収委託者報酬、(4) 未収収益、及び(5) 関係会社短期貸付金
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(6) 投資有価証券

これらは投資信託であり、時価は市場価格に準ずるものとして合理的に算定された価額によっております。

(7) 長期預け金

長期預け金の時価については、当該預け金の受取までの期間を基に、日本国債の利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

負債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、及び(3) 未払費用

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

(4) 長期未払金

長期未払金の時価については、当該未払金の支払までの期間を基に、日本国債の利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

（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)

	貸借対照表計上額
関係会社株式	60,000

関係会社株式については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、上表に含めておりません。

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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

(有価証券関係)

第25期中間会計期間末（平成26年9月30日）

1. 関係会社株式

関係会社株式（貸借対照表計上額 60,000千円）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と認められるものであることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

(単位：千円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他 投資信託	21,747	22,010	262
合計		21,747	22,010	262

(注) 有価証券（中間貸借対照表計上額 7,113,715千円）については預金と同様に扱っており、時価評価をしていないため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(セグメント情報等)

セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第25期中間会計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

1. サービスごとの情報

(単位:千円)

	投資信託委託 業務	投資一任及び 投資助言業務	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	8,123,902	3,495,885	763,622	81,811	12,465,222

2. 地域ごとの情報

営業収益

(単位:千円)

日本	その他	合計
10,511,536	1,953,685	12,465,222

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(1株当たり情報)

第25期中間会計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	
1株当たり純資産額	259,352円52銭
1株当たり中間純利益金額	19,023円20銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たりの中間純利益の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純利益	1,070,340千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	1,070,340千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<訂正前>

(1) 受託会社

名 称 三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額 324,279百万円（平成26年3月末現在）

(略)

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成26年3月末現在)	事業の内容

(略)

(3) 運用委託先の会社

名 称	資本金の額 (平成26年3月末現在)	事業の内容

(略)

<訂正後>

(1) 受託会社

名 称 三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額 324,279百万円（平成26年9月末現在）

(略)

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (平成26年9月末現在)	事業の内容

(略)

(3) 運用委託先の会社

名 称	資本金の額 (平成26年9月末現在)	事業の内容

(略)

2【関係業務の概要】

(2) 販売会社

<訂正前>

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、目論見書の交付、運用報告書（平成26年12月1日以降は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書）の交付代行、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払い等を行います。

<訂正後>

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、目論見書の交付、運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書の交付代行、収益分配金の再投資に関する事務、収益分配金・一部解約金・償還金の支払い等を行います。

独立監査人の監査報告書

平成27年3月4日

JPMorgan Asset Management株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 荒川 進
業務執行社員

指定社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているJPM米国高利回り社債ファンドの平成26年7月9日から平成27年1月8日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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企業会計の基準に準拠して財務諸表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財務諸表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、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財務諸表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。財務諸表監査の目的は、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、財務諸表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、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、JPM米国高利回り社債ファンドの平成27年1月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

JPMorgan Asset Management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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成26年12月12日

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 荒川 進
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J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第25期事業年度の中間会計期間（平成26年4月1日から平成26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、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、J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の平成26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26年4月1日から平成26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）1．上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。