

【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24年 8 月23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 U S トレジャー・インカム・ファンド  
( S M A 専用 )

【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】 2兆円を上限とします。

【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しましたので、平成24年2月23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、訂正届出書を提出します。

## 【訂正の内容】

### 第一部【証券情報】

#### （2）内国投資信託受益証券の形態等

##### <訂正前>

当ファンドは、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「委託会社」といいます。）を委託会社とし、住友信託銀行株式会社<sup>\*</sup>（以下「受託会社」といいます。）を受託会社とする契約型の追加型株式投資信託です。

<sup>\*</sup> 関係当局の認可等を前提に、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社および中央三井アセット信託銀行株式会社と合併し、三井住友信託銀行株式会社に商号を変更する予定です。

（以下略）

##### <訂正後>

当ファンドは、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「委託会社」といいます。）を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社（以下「受託会社」といいます。）を受託会社とする契約型の追加型株式投資信託です。

（以下略）

### 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

##### （ハ）基本的性格

##### <訂正前>

社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づく、当ファンドの商品分類および属性区分は以下のとおりです。

商品分類<sup>\*1</sup> - 追加型投信 / 海外 / 債券

属性区分<sup>\*2</sup> - 投資対象資産：その他資産（投資信託証券（債券 一般））<sup>\*3</sup>

<sup>\*3</sup> マザーファンドへの投資を通じて、債券に実質的な投資を行いますので、投資対象資産は、その他資産（投資信託証券（債券 一般））と記載しています。また、マザーファンドにおいては米国国債およびその他債券（ジニー・メイ・パス・スルー証券）を主要投資対象とするため、（債券 一般）としております。

決算頻度：年2回  
投資対象地域：北米  
投資形態：ファミリーファンド  
為替ヘッジ：なし

（以下略）

##### <訂正後>

社団法人投資信託協会の商品分類に関する指針に基づく、当ファンドの商品分類および属性区分は以下のとおりです。

商品分類<sup>\*1</sup> - 追加型投信 / 海外 / 債券

属性区分<sup>\*2</sup> - 投資対象資産：その他資産（投資信託証券（債券 一般））<sup>\*3</sup>

<sup>\*3</sup> マザーファンドへの投資を通じて、債券に実質的な投資を行いますので、投資対象資産は、その他資産（投資信託証券（債券 一般））と記載しています。また、マザーファンドにおいては米国国債およびその他債券（ジニー・メイ・パス・スルー証券）を主要投資対象とするため、（債券 一般）としております。

決算頻度：年2回

投資対象地域：北米  
 投資形態：ファミリーファンド  
 為替ヘッジ<sup>\*4</sup>：なし

\*4 属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

（以下略）

### （３）ファンドの仕組み

（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

<訂正前>

（略）

住友信託銀行株式会社<sup>\*</sup>（受託会社）

\* 関係当局の認可等を前提に、平成24年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社および中央三井アセット信託銀行株式会社と合併し、三井住友信託銀行株式会社に商号を変更する予定です。

（再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）

委託会社との契約により、当ファンドおよびマザーファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理業務および信託財産の計算等を行います。

、（略）

<訂正後>

（略）

三井住友信託銀行株式会社（受託会社）

（再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）

委託会社との契約により、当ファンドおよびマザーファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理業務および信託財産の計算等を行います。

、（略）

### （ハ）委託会社の概況

<訂正前>

資本金 2,218百万円（平成23年12月末現在）

～（略）

大株主の状況（平成23年12月末現在）

（以下略）

<訂正後>

資本金 2,218百万円（平成24年6月末現在）

～（略）

大株主の状況（平成24年6月末現在）

（以下略）

## 2【投資方針】

### （３）運用体制

・ 当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの受益証券にかかる運用体制

<訂正前>

（図略）

「J Pモルガン・アセット・マネジメント」グループ内で組織されるグローバル債券運用グループ（約200名）に所属する、J P M I M社のポートフォリオ・マネジャーが運用を担当し、実際の投資判断を行います。グローバル債券運用グループは、運用チームと運用戦略チームで構成されます。

～（略）

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、平成23年9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>

（図略）

「J P モルガン・アセット・マネジメント」グループ内で組織されるグローバル債券運用グループ（約220名）に所属する、J P M I M社のポートフォリオ・マネジャーが運用を担当し、実際の投資判断を行います。グローバル債券運用グループは、運用チームと運用戦略チームで構成されます。

～（略）

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、平成24年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（4）分配方針

<参考>

<訂正前>

収益分配金の支払いについて

（略）

<訂正後>

収益分配金の支払いについて

（略）

#### 収益分配金に関する留意事項

- ・ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- ・ 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費<sup>\*1</sup>控除後の配当等収益および評価益を含む売買益<sup>\*2</sup>）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間における当ファンドの収益率を示すものではありません。
- ・ 受益者の当ファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。当ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

\* 1 経費については、後記「4 手数料等及び税金（3）信託報酬等および（4）その他の手数料等」をご参照ください。

\* 2 信託約款第39条第1項第2号をご参照ください。

### 3【投資リスク】

（2）投資リスクに関する管理体制

<訂正前>

以下は、マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた、J P M I M社におけるものです。同社では、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

（図略）

（平成23年9月末現在）

（以下略）

<訂正後>

以下は、マザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた、J P M I M社におけるものです。同社では、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

（図略）

（平成24年3月末現在）

（以下略）

#### 4【手数料等及び税金】

##### （2）換金（解約）手数料

<訂正前>

当ファンドの受益権の換金時に、換金手数料はかかりません。

ただし、当ファンドの受益権の換金時において、平成24年3月14日までの換金申込みは、信託財産留保額<sup>\*</sup>として、換金申込日の翌営業日の基準価額に対し0.1%を乗じて得た額がかかります。平成24年3月15日以降の換金申込みは、信託財産留保額はかかりません。

\*「信託財産留保額」とは、引き続き受益権を保有する受益者と解約者との公平性に資するため、信託満了前の解約に対し解約者が負担する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

当ファンドによるマザーファンドの受益証券の換金時に、換金手数料および信託財産留保額はかかりません。

<訂正後>

当ファンドの受益権の換金時に、換金手数料はかかりません。

当ファンドによるマザーファンドの受益証券の換金時に、換金手数料はかかりません。

##### （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23年11月末現在適用されるものです。

個別元本について

（略）

受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「特別分配金」については、後記の「収益分配金の課税について」をご参照ください。）

収益分配金の課税について

追加型の株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。また、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、当該収益分配金から当該特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が特別分配金を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

法人、個人別の課税の取扱いについて

（a）個人の受益者に対する課税

（イ）収益分配金

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得となり、税率は10%（所得税7%および地方税3%）\*となります。なお、収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、特別分

配金は課税されません。

原則として、源泉徴収による申告不要制度が適用されます。また、確定申告を行い、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

\* 平成25年12月31日までの税率です。平成26年1月1日からは20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

(ロ) 一部解約時・償還時

解約価額および償還価額から取得費<sup>\*1</sup>を控除した差益は譲渡所得等として、申告分離課税となり、確定申告を行うことが必要となります。税率は10%（所得税7%および地方税3%）<sup>\*2</sup>となります。当該控除結果がマイナスの場合は「差損」となり、損益通算の対象となります。（損益通算については後記（八）損益通算についてをご参照ください。）

前記にかかわらず、販売会社において源泉徴収ありの特定口座をご利用の場合確定申告は不要となり、10%（所得税7%および地方税3%）<sup>\*2</sup>の税率で源泉徴収されます。

\* 1 個別元本に申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等を加算した額です。ただし、当ファンドにおいては、有価証券届出書提出日現在、申込手数料はかかりません。（以下同じ。）

\* 2 平成24年12月31日までの税率です。平成26年1月1日からは20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

(ハ) 損益通算について

(略)

(b) 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）<sup>\*</sup>の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

\* 平成25年12月31日までの税率です。平成26年1月1日からは15%（所得税15%）となる予定です。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家（税務署等）に確認することをお勧めします。

<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24年6月末現在成立しているものです。

個別元本について

(略)

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、後記の「収益分配金の課税について」をご参照ください。）

収益分配金の課税について

追加型の株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。また、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

法人、個人別の課税の取扱いについて

(a) 個人の受益者に対する課税

(イ) 収益分配金

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得となり、税率は10%（所得税7%および地方税3%）\*となり、なお、収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

原則として、源泉徴収による申告不要制度が適用されます。また、確定申告を行い、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

\* 平成24年12月31日までの税率です。平成25年1月1日から平成25年12月31日までは10.147%（所得税7.147%および地方税3%）、平成26年1月1日からは20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となる予定です。

#### （ロ）一部解約時・償還時

解約価額および償還価額から取得費\*<sup>1</sup>を控除した差益は譲渡所得等として、申告分離課税となり、確定申告を行うことが必要となります。税率は10%（所得税7%および地方税3%）\*<sup>2</sup>となります。当該控除結果がマイナスの場合は「差損」となり、損益通算の対象となります。（損益通算については後記（ハ）損益通算についてをご参照ください。）

前記にかかわらず、販売会社において源泉徴収ありの特定口座をご利用の場合確定申告は不要となり、10%（所得税7%および地方税3%）\*<sup>2</sup>の税率で源泉徴収されます。

\* 1 個別元本に申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等を加算した額です。ただし、当ファンドにおいては、有価証券届出書提出日現在、申込手数料はかかりません。（以下同じ。）

\* 2 平成24年12月31日までの税率です。平成25年1月1日から平成25年12月31日までは10.147%（所得税7.147%および地方税3%）、平成26年1月1日からは20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となる予定です。

#### （ハ）損益通算について

（略）

#### （b）法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）\*の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

\* 平成24年12月31日までの税率です。平成25年1月1日から平成25年12月31日までは7.147%（所得税7.147%）、平成26年1月1日からは15.315%（所得税15.315%）となる予定です。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家（税務署等）に確認することをお勧めします。

## 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」につきましては、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24年6月29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	292,325,984	100.10
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	282,173	0.10
合計(純資産総額)		292,043,811	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 USトレジャリー・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）」です（以下同じ）。

(参考) J P M U S トレジャーリー・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（平成24年6月29日現在）

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	7,919,089,525	69.95
特殊債券	アメリカ	3,224,906,840	28.49
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	176,637,417	1.56
合計(純資産総額)		11,320,633,782	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/地域を表しております。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 (二) 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24年6月29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	J P M U S トレジャーリー・インカム・マザー ファンド（適格機関投資家専用）	253,645,106	1.1481	291,216,629	1.1525	292,325,984	100.10



## (参考) JPM USトレジャリー・インカム・マザーファンド (適格機関投資家専用)

(平成24年6月29日現在)

順位	国/地域	投資国	種類	銘柄名	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	国債証券	US T-NOTE 2.375% FEB15	17,609,000	8,372.45	1,474,304,730	8,348.61	1,470,107,917	2.375	2015/2/28	12.99
2	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 1.25% APR19	16,356,000	7,876.27	1,288,243,718	8,047.48	1,316,246,902	1.25	2019/4/30	11.63
3	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 0.875% DEC16	12,380,000	7,953.99	984,705,187	8,015.26	992,290,039	0.875	2016/12/31	8.77
4	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 1.875% APR14	9,055,000	8,169.72	739,768,426	8,155.91	738,518,396	1.875	2014/4/30	6.52
5	アメリカ	アメリカ	特殊債券	GNMA POOL NO 732065	7,791,835.03	8,706.65	678,407,944	8,721.17	679,539,757	4.5	2040/4/15	6.00
6	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 1.875% SEP17	6,833,000	8,293.44	566,691,213	8,380.21	572,620,216	1.875	2017/9/30	5.06
7	アメリカ	アメリカ	特殊債券	GNMA POOL NO 711065	5,641,551.43	8,817.68	497,454,278	8,740.63	493,107,343	5	2040/1/15	4.36
8	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-BOND 4.75% FEB37	4,363,000	10,376.20	452,713,754	11,237.23	490,280,589	4.75	2037/2/15	4.33
9	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-BOND 4.375% MAY41	3,810,000	9,874.09	376,203,019	10,785.54	410,929,090	4.375	2041/5/15	3.63
10	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 1.125% MAY19	4,915,000	7,965.65	391,511,754	7,974.37	391,940,415	1.125	2019/5/31	3.46
11	アメリカ	アメリカ	特殊債券	GNMA POOL NO 710478	3,356,792.27	8,817.68	295,991,394	8,735.44	293,230,682	5	2039/9/15	2.59
12	アメリカ	アメリカ	特殊債券	GNMA POOL NO 710503	3,174,670.67	8,817.68	279,932,484	8,740.63	277,486,333	5	2039/11/15	2.45
13	アメリカ	アメリカ	特殊債券	GNMA POOL NO 691667	2,889,728.61	8,817.68	254,807,188	8,735.44	252,430,601	5	2039/7/15	2.23
14	アメリカ	アメリカ	特殊債券	G2 MA0021 3% APR42	2,988,209.73	8,255.67	246,696,892	8,264.65	246,965,360	3	2042/4/20	2.18
15	アメリカ	アメリカ	特殊債券	G2 MA0153 3% JUN42	2,900,000	8,230.89	238,695,837	8,272.96	239,916,020	3	2042/6/20	2.12
16	アメリカ	アメリカ	特殊債券	GNMA POOL NO 737297	2,451,714.22	8,706.65	213,462,220	8,721.17	213,818,346	4.5	2040/5/15	1.89
17	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 2.25% NOV17	2,462,000	8,460.76	208,304,059	8,542.55	210,317,691	2.25	2017/11/30	1.86
18	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-BOND 3.125% NOV41	2,363,000	8,536.91	201,727,200	8,689.40	205,330,565	3.125	2041/11/15	1.81
19	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 0.25% APR14	2,469,000	7,926.40	195,702,829	7,921.08	195,571,619	0.25	2014/4/30	1.73
20	アメリカ	アメリカ	特殊債券	GNMA POOL NO 710489	2,020,997.03	8,817.68	178,205,167	8,735.44	176,543,048	5	2039/10/15	1.56
21	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 2.125% AUG21	2,055,000	8,311.46	170,800,697	8,393.22	172,480,846	2.125	2021/8/15	1.52
22	アメリカ	アメリカ	特殊債券	GNMA2 POOL NO 4558	1,691,125.48	8,704.27	147,200,169	8,755.87	148,072,842	4.5	2039/10/20	1.31
23	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 0.875% FEB17	1,580,000	7,944.63	125,525,175	8,014.02	126,621,636	0.875	2017/2/28	1.12
24	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 4.125% MAY15	1,415,000	8,800.93	124,533,181	8,769.33	124,086,040	4.125	2015/5/15	1.10
25	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-BOND 3.75% AUG41	1,204,000	8,889.53	107,030,010	9,743.97	117,317,483	3.75	2041/8/15	1.04
26	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 4.875% AUG16	1,105,000	9,302.19	102,789,260	9,317.06	102,953,581	4.875	2016/8/15	0.91
27	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-BOND 4.625% FEB40	830,000	10,255.77	85,122,927	11,169.69	92,708,494	4.625	2040/2/15	0.82
28	アメリカ	アメリカ	特殊債券	GNMA POOL NO 724726	1,023,530.34	8,817.68	90,251,689	8,747.02	89,528,456	5	2040/4/15	0.79
29	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 3% FEB17	895,000	8,797.83	78,740,609	8,779.24	78,574,245	3	2017/2/28	0.69
30	アメリカ	アメリカ	国債証券	US T-NOTE 2.5% JUN17	770,000	8,559.90	65,911,256	8,624.96	66,412,211	2.5	2017/6/30	0.59

(注) 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/地域を表しております。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 (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。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。

## 種類別投資比率

（平成24年6月29日現在）

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.10

（参考）J P M U S トレジャリー・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（平成24年6月29日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	69.95
特殊債券	28.49

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。

（参考）J P M U S トレジャリー・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（平成24年6月29日現在）

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建/ 売建	数量	通貨	帳簿価額	評価額金額	評価額金額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	アメリカ	シカゴ商品 取引所	2TNOTE 1209	買建	15	アメリカ ドル	3,307,192.29	3,303,281.25	261,983,235	2.31
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	10TNOTE 1209	買建	20	アメリカ ドル	2,673,266.75	2,678,437.6	212,426,886	1.88
	アメリカ	シカゴ商品 取引所	LONGBOND 1209	売建	6	アメリカ ドル	895,110.6	899,062.5	71,304,646	0.63

（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銘柄の評価金額の比率をいいます。

（注2）評価額については、原則として上記に記載の日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または最終相場  
場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準  
ずる方法で評価しております。

## ( 3 ) 運用実績

## 純資産の推移

平成24年6月末日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

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)
1期	(平成19年5月25日)	9	9	1.0170	1.0170
2期	(平成19年11月26日)	20	20	0.9696	0.9696
3期	(平成20年5月26日)	24	24	0.9407	0.9407
4期	(平成20年11月25日)	19	19	0.9204	0.9204
5期	(平成21年5月25日)	27	27	0.9102	0.9102
6期	(平成21年11月25日)	35	35	0.8737	0.8737
7期	(平成22年5月25日)	36	36	0.9065	0.9065
8期	(平成22年11月25日)	75	75	0.8600	0.8600
9期	(平成23年5月25日)	165	165	0.8548	0.8548
10期	(平成23年11月25日)	268	268	0.8538	0.8538
11期	(平成24年5月25日)	304	304	0.8902	0.8902
	平成23年6月末日	189	-	0.8419	-
	平成23年7月末日	200	-	0.8177	-
	平成23年8月末日	219	-	0.8323	-
	平成23年9月末日	243	-	0.8390	-
	平成23年10月末日	248	-	0.8407	-
	平成23年11月末日	284	-	0.8590	-
	平成23年12月末日	283	-	0.8592	-
	平成24年1月末日	267	-	0.8471	-
	平成24年2月末日	275	-	0.8912	-
	平成24年3月末日	290	-	0.9009	-
	平成24年4月末日	299	-	0.8980	-
	平成24年5月末日	303	-	0.8870	-
	平成24年6月末日	292	-	0.8926	-

## 分配の推移

期	1口当たり分配金（円）
1期	0.0000
2期	0.0000
3期	0.0000
4期	0.0000
5期	0.0000
6期	0.0000
7期	0.0000
8期	0.0000
9期	0.0000
10期	0.0000
11期	0.0000

## 収益率の推移

期	収益率（％）
1期	1.7
2期	4.7
3期	3.0
4期	2.2
5期	1.1
6期	4.0
7期	3.8
8期	5.1
9期	0.6
10期	0.1
11期	4.3

（注）収益率とは計算期間末の基準価額（分配付）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落）（以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除したものです。

## (4) 設定及び解約の実績

下記計算期間中の設定および解約の実績ならびに当該計算期間末の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）
1期	9,077,403	100,000	8,977,403
2期	12,291,636	-	21,269,039
3期	5,051,880	354,704	25,966,215
4期	310,335	5,547,445	20,729,105
5期	11,711,894	2,550,893	29,890,106
6期	12,088,093	1,736,196	40,242,003
7期	9,019,655	9,095,633	40,166,025
8期	60,615,564	13,051,489	87,730,100
9期	108,315,578	2,523,379	193,522,299
10期	141,533,006	20,450,505	314,604,800
11期	72,557,340	44,781,852	342,380,288

(注1) 第1期の設定口数には、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。

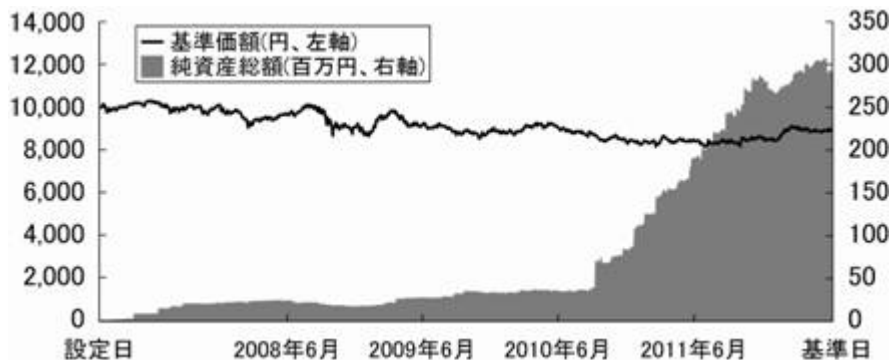
[次へ](#)

## &lt;参考情報&gt;

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	2012年6月29日	設定日	2007年2月16日
純資産総額	292百万円	決算回数	年2回

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移

期	年月	円
7期	2010年5月	0
8期	2010年11月	0
9期	2011年5月	0
10期	2011年11月	0
11期	2012年5月	0
	設定来累計	0

\* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

\* 基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

## 通貨別構成状況

通貨	投資比率 1
米ドル	98.5%

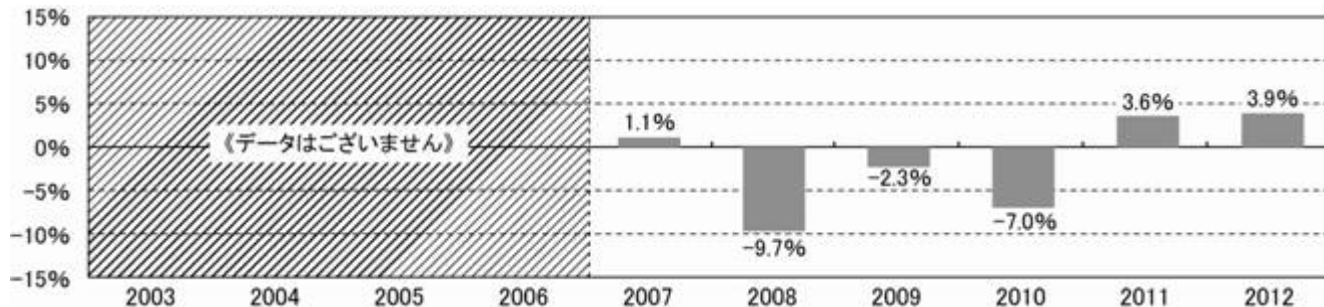
## 種類別構成状況

種類	投資比率 1
国債証券	70.0%
特殊債券	28.5%

## 組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	クーポン (%)	償還日	投資国 2	通貨	投資比率 1
1	米国国債	国債証券	2.375	2015/2/28	アメリカ	米ドル	13.0%
2	米国国債	国債証券	1.250	2019/4/30	アメリカ	米ドル	11.6%
3	米国国債	国債証券	0.875	2016/12/31	アメリカ	米ドル	8.8%
4	米国国債	国債証券	1.875	2014/4/30	アメリカ	米ドル	6.5%
5	ジニー・メイ	特殊債券	4.500	2040/4/15	アメリカ	米ドル	6.0%
6	米国国債	国債証券	1.875	2017/9/30	アメリカ	米ドル	5.1%
7	ジニー・メイ	特殊債券	5.000	2040/1/15	アメリカ	米ドル	4.4%
8	米国国債	国債証券	4.750	2037/2/15	アメリカ	米ドル	4.3%
9	米国国債	国債証券	4.375	2041/5/15	アメリカ	米ドル	3.6%
10	米国国債	国債証券	1.125	2019/5/31	アメリカ	米ドル	3.5%

## 年間収益率の推移



\* 年間収益率(%) = (年末営業日の基準価額 ÷ 前年末営業日の基準価額 - 1) × 100

\* 2007年の年間収益率は設定日から年末営業日、2012年の年間収益率は前年末営業日から2012年6月29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 US Treasury Income Fund (SMA専用)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。

- 1 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。
- 2 「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。



## 第2【管理及び運営】

### 2【換金（解約）手続等】

< 訂正前 >

換金方法

（略）

換金価格

平成24年3月14日までの換金申込みは、換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた額とします。

平成24年3月15日以降の換金申込みは、換金申込日の翌営業日の基準価額とします。

（課税については、「第1ファンドの状況4手数料等及び税金（5）課税上の取扱い」をご参照ください。）

換金価格は、毎営業日に計算され、販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

販売会社に関しては、前記「1申込（販売）手続等 申込取扱場所」の照会先までお問い合わせください。

換金時に手数料はかかりません。

信託財産留保額

平成24年3月14日までの換金申込みについては、換金申込日の翌営業日の基準価額に対し0.1%を乗じて得た額とします。

平成24年3月15日以降の換金申込みについては、かかりません。

\_\_ 換金単位

（略）

\_\_ 受渡方法

（略）

\_\_ 受付時間

（略）

\_\_ 換金の中止

（略）

< 訂正後 >

換金方法

（略）

換金価格

換金申込日の翌営業日の基準価額とします。

（課税については、「第1ファンドの状況4手数料等及び税金（5）課税上の取扱い」をご参照ください。）

換金価格は、毎営業日に計算され、販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

販売会社に関しては、前記「1申込（販売）手続等 申込取扱場所」の照会先までお問い合わせください。



換金時に手数料はかかりません。

— 換金単位

販売会社が定める単位とします。

— 受渡方法

（略）

— 受付時間

（略）

— 換金の中止

（略）

### 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」につきましては、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ヶ月であるため、財務諸表は6ヶ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11期計算期間（平成23年11月26日から平成24年5月25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】

## 【JPMUSトレジャリー・インカム・ファンド（SMA専用）】

## （1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第10期 (平成23年11月25日現在)	第11期 (平成24年5月25日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	269,688,521	306,168,496
流動資産合計	269,688,521	306,168,496
資産合計	269,688,521	306,168,496
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	57,187	74,040
未払委託者報酬	983,671	1,273,438
その他未払費用	22,811	29,561
流動負債合計	1,063,669	1,377,039
負債合計	1,063,669	1,377,039
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1 314,604,800	1 342,380,288
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2 45,979,948	2 37,588,831
（分配準備積立金）	5,406,797	10,240,685
元本等合計	268,624,852	304,791,457
純資産合計	268,624,852	304,791,457
負債純資産合計	269,688,521	306,168,496

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期 (自 平成23年 5月26日 至 平成23年11月25日)	第11期 (自 平成23年11月26日 至 平成24年 5月25日)
営業収益		
有価証券売買等損益	2,524,523	12,156,932
営業収益合計	2,524,523	12,156,932
営業費用		
受託者報酬	57,187	74,040
委託者報酬	1 983,671	1 1,273,438
その他費用	22,811	29,561
営業費用合計	1,063,669	1,377,039
営業利益	1,460,854	10,779,893
経常利益	1,460,854	10,779,893
当期純利益	1,460,854	10,779,893
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（ ）	207,800	292,919
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	28,102,194	45,979,948
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,091,078	6,533,930
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,091,078	6,533,930
剰余金減少額又は欠損金増加額	22,637,486	8,629,787
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	22,637,486	8,629,787
分配金	2 -	2 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	45,979,948	37,588,831

## ( 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。

## ( 追加情報 )

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

## ( 貸借対照表に関する注記 )

区分	第10期 (平成23年11月25日現在)	第11期 (平成24年5月25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	193,522,299円	314,604,800円
期中追加設定元本額	141,533,006円	72,557,340円
期中一部解約元本額	20,450,505円	44,781,852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45,979,948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37,588,831円で あります。
3 計算期間末日における受益権の総数	314,604,800口	342,380,288口
1 口当たりの純資産額	0.8538円	0.8902円
( 1 万口当たりの純資産額 )	( 8,538円 )	( 8,902円 )

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

区分	第10期 (自 平成23年 5 月26日 至 平成23年11月25日)	第11期 (自 平成23年11月26日 至 平成24年 5 月25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0.25%を乗じて得た額	同左
2 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	1,944,537円	3,103,495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	2,409,808円
収益調整金額	34,618,946円	38,907,590円
分配準備積立金額	3,462,260円	4,727,382円
当ファンドの分配対象収益額	40,025,743円	49,148,275円
当ファンドの期末残存口数	314,604,800口	342,380,288口
1万口当たり収益分配対象額	1,272.25円	1,435.48円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 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. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが当計算期間中に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 US Treasury・インカム・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、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

	各計算期間末
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	第10期 (平成23年11月25日現在)	第11期 (平成24年5月25日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当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	2,804,385	11,918,426
合計	2,804,385	11,918,426

## (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24年5月25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	JPM USトレジャリー・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)	266,627,620	306,168,496	
合計			266,627,620	306,168,496	

## 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 USトレジャリー・インカム・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 USトレジャリー・インカム・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23年11月25日現在)	(平成24年5月25日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		223,448,429	25,166,880
金銭信託		682,166	336,126
コール・ローン		172,368,653	141,033,121
国債証券	2	9,629,342,563	8,723,075,700
特殊債券		3,784,147,380	2,878,491,594
派生商品評価勘定		3,837,143	3,335,803
未収入金		383,890,781	-
未収利息		33,437,305	38,699,273
前払費用		5,124,271	3,301,650
差入委託証拠金		1,057,762	10,091,247
流動資産合計		14,237,336,453	11,823,531,394
資産合計		14,237,336,453	11,823,531,394
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		4,128,339	12,470,250
未払金		381,776,435	-
未払解約金		28,164,680	6,660,806
流動負債合計		414,069,454	19,131,056
負債合計		414,069,454	19,131,056
純資産の部			
元本等			
元本	1	12,608,620,679	10,279,486,452
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		1,214,646,320	1,524,913,886
元本等合計		13,823,266,999	11,804,400,338
純資産合計		13,823,266,999	11,804,400,338
負債純資産合計		14,237,336,453	11,823,531,394

（注）「JPM USトレジャリー・インカム・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年4月16日から10月15日および10月16日から翌年4月15日までであり、当ファンドの計算期間と異なります。上記の貸借対照表は、平成23年11月25日および平成24年5月25日における同親投資信託の状況であります。



## ( 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>国債証券および特殊債券 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>(1)デリバティブ取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2)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>

## ( 追加情報 )

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

## （貸借対照表に関する注記）

区分	(平成23年11月25日現在)	(平成24年 5月25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	18,793,117,264円	12,608,620,679円
期中追加設定元本額	177,310,930円	87,878,023円
期中解約元本額	6,361,807,515円	2,417,012,250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）		
J P M U S トレジャー・インカム・ファンド（3ヶ月決算型）	2,539,473,306円	2,111,770,379円
J P M U S トレジャー・インカム・ファンド（毎月決算型）	1,708,751,384円	1,400,290,861円
J P M ・ U S ・ セレクト（適格機関投資家専用）	8,114,397,155円	6,500,797,592円
J P M U S トレジャー・インカム・ファンド（SMA専用）	245,998,834円	266,627,620円
合計	12,608,620,679円	10,279,486,452円
2 差入委託証拠金代用有価証券	先物取引にかかる差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 国債証券 114,994.51アメリカドル	先物取引にかかる差入委託証拠金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。 国債証券 114,953.81アメリカドル
3 本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日における受益権の総数	12,608,620,679口	10,279,486,452口
1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	1.0963円 (10,963円)	1.1483円 (11,483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. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>当ファンドが当期間中に保有した主な金融商品は、国債証券、特殊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、債券関連では債券先物取引、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、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。</p> <p>なお、デリバティブ取引は、債券関連では将来の債券の価格変動リスクを回避し、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。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(3)運用商品部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。</p>

## 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乗せ金利、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)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品は、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23年11月25日現在)	(平成24年5月25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)
国債証券	166,953,616	112,897,606
特殊債券	13,832,559	7,596,212
合計	180,786,175	105,301,394

(注) 当期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間開始日から本報告書における開示対象ファンドの計算期間末日までの期間に対応する金額であります。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

## 取引の時価等に関する事項

## (債券関連)

区分	種類	(平成23年11月25日現在)				(平成24年5月25日現在)			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引	債券先物取引								
	買建	2,538,896,645	-	2,542,733,788	3,837,143	1,549,584,514	-	1,552,920,316	3,335,802
	売建	2,402,167,104	-	2,406,295,443	4,128,339	1,677,063,657	-	1,689,533,906	12,470,249
合計		4,941,063,749	-	4,949,029,231	291,196	3,226,648,171	-	3,242,454,222	9,134,447

## (注) 1. 先物取引の時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

4. 契約額等および時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

## (通貨関連)

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24年5月25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	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカドル	US T-BILL 06SEP12		115,000.00	114,953.81	
		US T-BOND 3.125% NOV41		840,000.00	887,643.75	
		US T-BOND 3.75% AUG41		1,204,000.00	1,429,091.56	
		US T-BOND 4.375% MAY41		3,810,000.00	5,015,210.17	
		US T-BOND 4.625% FEB40		830,000.00	1,133,014.84	
		US T-BOND 4.75% FEB37		4,618,000.00	6,364,902.81	
		US T-BOND 5% MAY37		1,747,000.00	2,493,569.53	
		US T-BOND 5.375% FEB31		163,000.00	235,955.23	
		US T-NOTE 0.25% APR14		2,864,000.00	2,861,091.26	
		US T-NOTE 0.875% DEC16		16,755,000.00	16,875,426.56	
		US T-NOTE 0.875% FEB17		1,580,000.00	1,590,615.62	
		US T-NOTE 1.25% APR19		16,571,000.00	16,652,560.47	
		US T-NOTE 1.875% SEP17		23,253,000.00	24,462,882.65	
		US T-NOTE 2% FEB22		3,709,000.00	3,798,247.81	
		US T-NOTE 2.125% AUG21		1,690,000.00	1,758,524.22	
		US T-NOTE 2.25% NOV17		2,462,000.00	2,642,610.79	
		US T-NOTE 2.375% FEB15		16,824,000.00	17,725,661.25	
		US T-NOTE 2.5% JUN17		770,000.00	834,186.72	
		US T-NOTE 2.625% AUG20		395,000.00	431,105.46	
		US T-NOTE 3.25% JUN16		1,950,000.00	2,155,359.37	
	計	銘柄数：	20	102,150,000.00	109,462,613.88	
					(8,723,075,700)	
		組入時価比率：	73.9%		75.2%	
	小計				8,723,075,700	
					(8,723,075,700)	
特殊債券	アメリカドル	GNMA POOL NO 691667		2,894,970.50	3,202,470.64	
		GNMA POOL NO 710478		3,361,803.30	3,718,889.84	
		GNMA POOL NO 710489		2,024,283.55	2,239,300.41	
		GNMA POOL NO 710503		3,179,144.48	3,516,829.23	

		GNMA POOL NO 711065		5,674,023.03	6,276,710.66	
		GNMA POOL NO 724726		1,024,825.38	1,133,681.05	
		GNMA POOL NO 732065		8,008,206.48	8,793,761.48	
		GNMA POOL NO 737297		2,455,596.33	2,696,474.98	
		GNMA POOL NO 745230		741,891.93	808,314.40	
		GNMA POOL NO 772641		6,800.81	7,419.29	
		GNMA2 POOL NO 3891		1,615,639.25	1,836,653.69	
		GNMA2 POOL NO 4558		1,719,276.26	1,890,608.58	
	計	銘柄数：	12	32,706,461.30	36,121,114.25	
					(2,878,491,594)	
		組入時価比率：	24.4%		24.8%	
	小計				2,878,491,594	
					(2,878,491,594)	
	合計				11,601,567,294	
					(11,601,567,294)	

(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。

先物取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として下記有価証券の券面額が差し入れられております。

US T-BILL 06SEP12 115,000.00アメリカドル

## 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

当表に記載すべき内容は、「デリバティブ取引等に関する注記 取引の時価等に関する事項」に開示しておりますので、記載を省略しております。

## 2【ファンドの現況】

## 純資産額計算書

(平成24年6月29日現在)

種類	金額	単位
資産総額	292,325,984	円
負債総額	282,173	円
純資産総額( - )	292,043,811	円
発行済口数	327,172,622	口
1口当たり純資産額( / )	0.8926	円

(参考) J P M U S トレジャリー・インカム・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(平成24年6月29日現在)

種類	金額	単位
資産総額	11,390,675,389	円
負債総額	70,041,607	円
純資産総額( - )	11,320,633,782	円
発行済口数	9,822,511,806	口
1口当たり純資産額( / )	1.1525	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23年12月末現在）

（略）

会社の意思決定機構

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）J F 運用本部

（図略）

（略）

J F 運用本部では、運用業務遂行上必要と認められる諸会議を開催します。各会議にて、J F ストラテジーまたは行動ファイナンス・ストラテジーに基づいた国内外株式、その他資産の運用戦略の方向性を決定します。

J F ジャパン・チームは、J F 日本株式ストラテジーに基づき主に国内株式の運用戦略の方向性を決定し、その内容を自らの投資判断に利用します。

、（略）

パシフィック・リージョナル・チームは、J F 運用本部（グローバル・エクイティーズ・チームを除きます。）が行う国内外の株式の運用や海外関係会社に運用を委託しているJ F ストラテジーによる外国株式の運用について、関係各部署と連携し、顧客、投資家、販売会社およびコンサルタント会社への商品内容説明、販売支援、新商品の企画立案等に関する事項を行います。また、「J P モルガン・アセット・マネジメント」グループ各社に属するアジア・太平洋地域グループの情報を参考にアジア株式の投資判断を行います。

エクイティ・トレーディング本部は、前記・のチーム等による投資判断を受け、主に国内の株式の売買を執行します。

（略）

（ロ）J P M 運用本部

（略）

（ハ）前記（イ）および（ロ）以外に為替ヘッジを行う場合は、クライアント・ビジネス本部の運用商品部が為替ヘッジの為の投資判断を行い、債券運用部が取引を執行します。

（注）前記（イ）、（ロ）および（ハ）の意思決定機構、組織名称等は、平成23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。

<訂正後>

資本金の額（平成24年6月末現在）

（略）

会社の意思決定機構

（略）



## 投資運用の意思決定機構

## (イ) J F 運用本部

( 略 )

( 略 )

J F 運用本部では、運用業務遂行上必要と認められる諸会議を開催します。各会議にて、J F ストラテジーまたは行動ファイナンス・ストラテジーに基づいた国内外の株式、その他資産の運用戦略の方向性を決定します。

J F ジャパン・チームは、J F 日本株式ストラテジーに基づき主に国内株式の運用戦略の方向性を決定し、その内容を自らの投資判断に利用します。また、「J P モルガン・アセット・マネジメント」グループ各社に属するアジア・太平洋地域グループの情報を参考に、J F ストラテジーに基づくアジア株式の投資判断も行います。

( 略 )

パシフィック・リージョナル・チームは、J F 運用本部（グローバル・エクイティーズ・チームを除きます。）が行う国内外の株式の運用や海外関係会社に運用を委託している J F ストラテジーによる外国株式の運用について、関係各部署と連携し、顧客、投資家、販売会社およびコンサルタント会社への商品内容説明、販売支援、新商品の企画立案等に関する事項を行います。また、「J P モルガン・アセット・マネジメント」グループ各社に属するアジア・太平洋地域グループの情報を参考に、J F ストラテジーに基づく国内株式を含むアジア株式の運用に関する投資判断を行います。

エクイティ・トレーディング本部は、前記 ・ のチーム等による投資判断を受け、主に国内株式の売買を執行します。

( 略 )

## (ロ) J P M 運用本部

( 略 )

(ハ) 前記(イ)および(ロ)以外に為替ヘッジを行う場合は、クライアント・ビジネス本部のグローバル運用商品部およびグローバル債券商品部が為替ヘッジのための投資判断を行い、債券運用部が取引を執行します。

(注) 前記(イ)、(ロ)および(ハ)の意思決定機構、組織名称等は、平成24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。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

&lt; 訂正前 &gt;

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、平成23年12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	64	348,244
公募単位型株式投資信託	2	22,022
公募追加型債券投資信託	1	315,541
公募単位型債券投資信託	-	-
私募投資信託	58	333,393
総合計	125	1,019,200
親投資信託	58	-

(注)百万円未満は四捨五入

&lt; 訂正後 &gt;

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、平成24年6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	529,558
公募単位型株式投資信託	4	91,290
公募追加型債券投資信託	1	314,566
公募単位型債券投資信託	-	-
私募投資信託	57	309,129
総合計	131	1,244,543
親投資信託	60	-

(注)百万円未満は四捨五入

### 3【委託会社等の経理状況】

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、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

1. 委託会社であるJP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。

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22期事業年度（平成23年4月1日から平成24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。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

		第21期 (平成23年3月31日)			第22期 (平成24年3月31日)		
資産の部							
区分	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
流動資産							
現金及び預金			5,414,021			4,162,348	
有価証券			5,004,882			5,408,111	
前払金			38,934			-	
前払費用			16,112			19,642	
未収入金			123,918			129,688	
未収委託者報酬			1,735,791			1,656,086	
未収収益			1,500,875			1,363,081	
未収還付消費税等			-			61,716	
繰延税金資産			372,782			518,862	
その他			78,056			4,458	
流動資産計			14,285,374	88.0		13,323,998	89.8
固定資産							
投資その他の資産			1,954,134			1,521,428	
関係会社株式			-			60,000	
投資有価証券		1,544,280			1,385,770		
敷金保証金		39,693			42,639		
繰延税金資産		336,941			-		
その他		33,219			33,019		
固定資産計			1,954,134	12.0		1,521,428	10.2
資産合計			16,239,508	100.0		14,845,427	100.0

		第21期 (平成23年3月31日)			第22期 (平成24年3月31日)		
負債の部							
区分	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
流動負債							
預り金			139,609			114,199	
未払金			1,735,331			1,737,274	
未払収益分配金		1,430			1,430		
未払償還金		20,556			1,186		
未払手数料		691,441			688,876		
その他未払金		1,021,903			1,045,782		
未払費用			1,225,901			1,042,151	
未払法人税等			56,115			18,200	
賞与引当金			442,670			275,549	
事務所賃貸借契約引当金			110,969			135,088	
流動負債計			3,710,597	22.8		3,322,464	22.4
固定負債							
賞与引当金			432,148			371,335	
役員賞与引当金			72,664			77,931	
退職給付引当金			36,878			22,381	
事務所賃貸借契約引当金			220,964			253,717	
繰延税金負債			-			16,732	
固定負債計			762,656	4.7		742,097	5.0
負債合計			4,473,254	27.5		4,064,561	27.4

		第21期 (平成23年3月31日)			第22期 (平成24年3月31日)		
純資産の部							
区分	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
株主資本							
資本金			2,218,000	13.7		2,218,000	14.9
資本剰余金			1,000,000	6.2		1,000,000	6.7
資本準備金		1,000,000			1,000,000		
利益剰余金			8,501,609	52.4		7,535,577	50.8
利益準備金		33,676			33,676		
その他利益剰余金							
繰越利益剰余金		8,467,933			7,501,900		
株主資本計			11,719,609	72.3		10,753,577	72.4
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金			46,644	0.2		27,287	0.2
評価・換算差額等計			46,644	0.2		27,287	0.2
純資産合計			11,766,254	72.5		10,780,865	72.6
負債・純資産合計			16,239,508	100.0		14,845,427	100.0

## (2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)			第22期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		
		内訳	金額	百分比	内訳	金額	百分比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
営業収益							
委託者報酬			11,929,984			8,473,843	
運用受託報酬			6,482,687			5,402,893	
業務受託報酬			809,666			1,661,327	
その他営業収益			274,093			155,006	
営業収益計			19,496,432	100.0		15,693,071	100.0
営業費用							
支払手数料			4,868,834			3,393,307	
広告宣伝費			207,748			238,136	
調査費			4,292,127			3,209,470	
委託調査費		3,959,671			2,880,008		
調査費		322,890			320,383		
図書費		9,564			9,079		
委託計算費			296,665			264,224	
営業雑経費			197,002			213,679	
通信費		32,914			37,900		
印刷費		130,247			143,581		
協会費		26,318			25,828		
諸会費		7,521			6,369		
営業費用計			9,862,379	50.6		7,318,818	46.6

区分	注記 番号	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)			第22期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		
		内訳	金額	百分比	内訳	金額	百分比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
一般管理費							
給料			5,242,721		4,924,070		
役員報酬		117,503			134,465		
給料・手当		3,349,674			3,473,430		
賞与		758,761			402,853		
賞与引当金繰入額		684,115			575,422		
役員賞与		104,897			87,789		
役員賞与引当金繰入額		32,323			49,071		
その他の報酬		195,445			201,038		
福利厚生費			403,184		397,125		
交際費			50,964		63,430		
寄付金			6,280		13,918		
旅費交通費			195,873		187,435		
租税公課			64,466		60,242		
不動産賃借料			1,115,663		1,063,613		
退職給付費用			276,533		279,370		
退職金			131,877		10,029		
消耗器具備品費			114,309		108,437		
事務委託費			314,156		340,605		
関係会社付替費用			1,526,363		1,537,302		
諸経費			126,671		120,206		
一般管理費計			9,569,066	49.1	9,105,787		58.1
営業利益又は営業損失( )			64,986	0.3	731,535		4.7



区分	注記 番号	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)			第22期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		
		内訳	金額	百分比	内訳	金額	百分比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
営業外収益							
受取配当金		4,612			5,686		
投資有価証券売却益		1,332			95,454		
為替差益		174,075			60,557		
デリバティブ評価益		87,308			-		
デリバティブ利益		-			45,428		
その他営業外収益		18,597			21,490		
営業外収益計			285,925	1.5		228,616	1.5
営業外費用							
業法上の負担額	1	2,691			7,818		
投資有価証券売却損		74,218			-		
デリバティブ損失		36,060			-		
デリバティブ評価損		-			34,684		
その他営業外費用		247			13		
営業外費用計			113,218	0.6		42,515	0.3
経常利益又は経常損失( )			237,694	1.2		545,434	3.5
特別利益							
前期損益修正益		67,129			-		
年金制度統合に伴う退職給付 引当金戻入益		460,756			-		
特別利益計			527,885	2.7		-	-

区分	注記 番号	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)			第22期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		
		内訳	金額	百分比	内訳	金額	百分比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
特別損失							
前期損益修正損		24,001			-		
事務所賃貸借契約損失		45,029			24,118		
事務所賃貸借契約引当金繰 入額		331,933			167,842		
特別損失計			400,964	2.1		191,961	1.2
税引前当期純利益又は税引前 当期純損失( )			364,614	1.8		737,395	4.7
法人税、住民税及び事業税			5,385	0.0		5,775	0.0
過年度法人税等			31,733	0.2		-	-
法人税等調整額			250,571	1.2		222,862	1.4
当期純利益又は当期純損失 ( )			76,923	0.4		966,032	6.2

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

( 単位：千円 )

	第21期 ( 自平成22年 4 月 1 日 至平成23年 3 月31日 )	第22期 ( 自平成23年 4 月 1 日 至平成24年 3 月31日 )
株主資本		
資本金		
当期首残高	2,218,000	2,218,000
当期末残高	2,218,000	2,218,000
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	1,000,000	1,000,000
当期末残高	1,000,000	1,000,000
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	33,676	33,676
当期末残高	33,676	33,676
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
当期首残高	8,391,009	8,467,933
当期変動額		
当期純利益又は当期純損失 ( )	76,923	966,032
当期変動額合計	76,923	966,032
当期末残高	8,467,933	7,501,900
株主資本合計		
当期首残高	11,642,686	11,719,609
当期変動額		
当期純利益又は当期純損失 ( )	76,923	966,032
当期変動額合計	76,923	966,032
当期末残高	11,719,609	10,753,577
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	21,081	46,644
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 ( 純額 )	25,562	19,356
当期変動額合計	25,562	19,356
当期末残高	46,644	27,287
評価・換算差額等合計		
当期首残高	21,081	46,644
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 ( 純額 )	25,562	19,356
当期変動額合計	25,562	19,356
当期末残高	46,644	27,287
純資産合計		
当期首残高	11,663,768	11,766,254
当期変動額		
当期純利益又は当期純損失 ( )	76,923	966,032
株主資本以外の項目の当期変動額 ( 純額 )	25,562	19,356
当期変動額合計	102,486	985,389
当期末残高	11,766,254	10,780,865

## 重要な会計方針

### 1．有価証券の評価基準及び評価方法

#### (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。

#### (2) その他有価証券

##### 時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は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。

### 2．デリバティブ等の評価基準及び評価方法

#### デリバティブ

時価法を採用しております。

### 3．引当金の計上基準

#### (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、当事業年度に帰属する額を計上しております。

#### (2) 役員賞与引当金

役員に対する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、当事業年度に帰属する額を計上しております。

#### (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、当事業年度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。

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。

#### (4) 事務所賃貸借契約引当金

事業拡充の見込により結んでいた事務所面積拡張の賃貸借契約について第三者へ転貸する計画に変更したことにより、将来契約期間に亘る当該支払賃借料に基づき引当金を計上しております。

### 4．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### 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。

## 表示方法の変更

## （損益計算書）

前事業年度において「営業収益」の「その他営業収益」に含めていた「業務受託報酬」は、営業収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしており、また、「営業外費用」の「その他営業外費用」に含めていた「業法上の負担額」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業収益」の「その他営業収益」に表示していた1,083,760千円は、「業務受託報酬」809,666千円、「その他営業収益」274,093千円として、「営業外費用」の「その他営業外費用」に表示していた2,939千円は、「業法上の負担額」2,691千円、「その他営業外費用」247千円として、組み替えております。

## 会計上の見積りの変更

## （事務所賃貸借契約引当金）

当事業年度において、転貸計画が進捗しなかったことにより、引当金の計上額を将来にわたり変更しております。

これにより、当事業年度の特別損失が167,842千円増加し、税引前当期純損失が同額増加しております。

## 追加情報

当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正から、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号平成21年12月4日）を適用しております。

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

第21期 （平成23年3月31日）	第22期 （平成24年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （損益計算書関係）

第21期 （自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）	第22期 （自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）
1 業法上の負担額 業法上の負担額は、主に「投資信託及び投資法人に関する法律」第21条に基づく負担額であります。	同左

## （株主資本等変動計算書関係）

第21期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

## 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	56,265	-	-	56,265
合計	56,265	-	-	56,265

第22期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

## 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	56,265	-	-	56,265
合計	56,265	-	-	56,265

## （リース取引関係）

第21期 （自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）		第22期 （自平成23年4月1日 至平成24年3月31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。		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	518,502千円	1年以内	536,233千円
1年超	2,050,315千円	1年超	1,584,195千円
合計	2,568,817千円	合計	2,120,428千円

## （金融商品関係）

### （1）金融商品の状況に関する事項

#### 金融商品に対する取組方針

一時的な余資は主に流動性の高い公社債投資信託で運用しております。

自社が設定する投資信託やグループ会社が運用する投資信託について、その設定時に運用上十分な信託財産があることが見込めない場合に、「シードキャピタル」として当該投資信託を自己資金により取得することがあります。なお、シードキャピタルとして取得した当該投資信託の価格変動リスクを軽減する目的で先物取引を行うことがあります。投機的なデリバティブ取引は行わない方針であります。

#### 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権のうち、自社が設定・運用する投資信託から受領する未収委託者報酬、及び未収収益のうち国内年金基金等から受領する債権については信託銀行によって分別管理されているため一般債権とは異なり、信用リスクはほとんどないと認識しております。海外関係会社に対する未収収益は未払費用と部分的に相殺され、信用リスクが軽減されております。また、外貨建て債権の未収収益については為替の変動リスクに晒されておりますが、外貨建て債務と部分的に相殺され、為替変動リスクが軽減されております。

営業債務である未払金は基本的に3ヶ月以内の支払い期日であり、未払手数料、及び未払費用についてはそのほとんどが6ヶ月以内の支払い期日であります。一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されておりますが、上述の通り外貨建て債権と部分的に相殺され、リスクが軽減されております。

有価証券は、預金と同様の性質を有する流動性の高い公社債投資信託であり、市場リスクはほとんどないと認識しております。

投資有価証券は、上述のシードキャピタルであり、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、株価指数先物取引を行うことにより価格変動リスクの軽減を図っております。

デリバティブ取引は、シードキャピタルの市場価格変動リスクの軽減を目的とした株価指数先物取引であります。

#### 金融商品に係るリスク管理体制

##### （i）信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権のうち、海外関係会社に対する未収収益は担当部署が各関係会社ごとに期日及び残高を定期的に管理し、回収懸念の早期把握を図っております。

##### （ ）市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

外貨建ての営業債権債務のうち、大半を占める米国ドル建ての債権債務に対しての為替変動リスクについては担当部署が月次でモニタリングしており、債権もしくは債務の超過に対して米国ドル建て預金と円建て預金との間で資金移動をして為替変動リスクの軽減に努めております。

投資有価証券については、市場価格変動リスクの軽減を目的とした株価指数先物取引を行っております。

デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限を定めた管理規程に従い、担当部署が決済担当者の承認を得て行っております。取引実績は、四半期ごとに取締役会に報告しております。

##### （ ）資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

各部署からの報告に基づき担当部署が適宜資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

### （2）金融商品の時価等に関する事項

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）。

第21期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	5,414,021	5,414,021	-
(2) 有価証券	5,004,882	5,004,882	-
(3) 未収委託者報酬	1,735,791	1,735,791	-
(4) 未収収益	1,500,875	1,500,875	-
(5) 投資有価証券	1,544,280	1,544,280	-
(6) デリバティブ取引	34,684	34,684	-
資産計	15,234,534	15,234,534	-
(1) 未払手数料	691,441	691,441	-
(2) その他未払金	1,021,903	1,021,903	-
(3) 未払費用	1,225,901	1,225,901	-
負債計	2,939,246	2,939,246	-



第22期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	4,162,348	4,162,348	-
(2) 有価証券	5,408,111	5,408,111	-
(3) 未収委託者報酬	1,656,086	1,656,086	-
(4) 未収収益	1,363,081	1,363,081	-
(5) 投資有価証券	1,385,770	1,385,770	-
資産計	13,975,399	13,975,399	-
(1) 未払手数料	688,876	688,876	-
(2) その他未払金	1,045,782	1,045,782	-
(3) 未払費用	1,042,151	1,042,151	-
負債計	2,776,810	2,776,810	-

(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、及び(4) 未収収益

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。

(5) 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。

(6) デリバティブ取引

取引を行う取引所における最終の価格によっております。

**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。

(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

第21期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

該当事項はございません。

第22期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

（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。また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

(3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第21期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	5,414,021	-	-	-
未収委託者報酬	1,735,791	-	-	-
未収収益	1,500,875	-	-	-
合計	8,650,687	-	-	-

第22期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	4,162,348	-	-	-
未収委託者報酬	1,656,086	-	-	-
未収収益	1,363,081	-	-	-
合計	7,181,517	-	-	-

（有価証券関係）

1．関係会社株式

第21期（平成23年3月31日）

該当事項はございません。

第22期（平成24年3月31日）

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

第21期（平成23年3月31日）

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	555,680	465,635	90,045
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	988,600	1,000,000	11,400
合計		1,544,280	1,465,635	78,645

（注）有価証券（貸借対照表計上額 5,004,882千円）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。

第22期（平成24年3月31日）

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他 投資信託	1,385,770	1,341,750	44,020
合計		1,385,770	1,341,750	44,020

（注）有価証券（貸借対照表計上額 5,408,111千円）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。

## 3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第21期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他 投資信託	757,603	1,332	74,218

第22期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他 投資信託	1,561,089	95,454	-

（デリバティブ取引関係）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第21期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

株式関連

（単位：千円）

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 売建	485,004	-	450,320	34,684

（注）時価の算定方法

取引を行う取引所における最終の価格によっております。

第22期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

該当事項はございません。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は確定拠出型年金制度、及びキャッシュバランス型年金制度を採用しております。なお、平成22年7月1日付で内部引当型キャッシュバランスプランから複数事業主による外部積立型キャッシュバランスプランへ企業年金制度を変更致しました。

## 2. 退職給付債務に関する事項

	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	第22期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
	(千円)	(千円)
退職給付債務	636,081	817,508
年金資産	589,975	741,761
未認識過去勤務債務	25,457	20,053
未認識数理計算上の差異	34,685	73,419
退職給付引当金( + + + )	36,878	22,381

## 3. 退職給付費用に関する事項

	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	第22期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
	(千円)	(千円)
勤務費用	188,445	193,954
利息費用	8,387	12,086
期待運用収益	8,294	15,929
過去勤務債務の費用処理額	5,301	5,404
数理計算上の差異の費用処理額	4,784	5,400
確定拠出年金支払額	71,320	71,591
その他(注1)	17,192	17,672
退職給付費用( + + + + + + )(注2)	276,533	279,370

(注1) その他の金額は、主に当社への出向者分の退職給付費用であります。

(注2) 当社からの出向者分の退職給付費用は、上記金額に含まれておりません。

## 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

## 退職給付見込額の期間配分方法

## 期間定額方式

## 割引率

	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	第22期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
平成22年4月1日から平成22年6月30日まで	1.75%	
平成22年7月1日から平成23年3月31日まで	1.60%	1.60%

## 過去勤務債務の額の処理年数

8年（発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。）

## 数理計算上の差異の処理年数

8年（発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、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。）

## （税効果会計関係）

## 1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第21期	第22期
	(平成23年3月31日)	(平成24年3月31日)
(流動)	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払費用	22,399	24,524
賞与引当金	180,122	104,736
事務所賃貸借契約引当金	45,153	51,347
繰越欠損金	115,152	331,558
その他	17,334	6,696
繰延税金資産小計	380,162	518,862
評価性引当額	7,379	-
繰延税金資産合計	372,782	518,862
繰延税金資産の純額	372,782	518,862
(固定)	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
賞与引当金	175,841	141,144
役員賞与引当金	29,567	29,621
事務所賃貸借契約引当金	89,910	96,438
仮払金	-	45,901
繰越欠損金	58,341	48,014
その他	21,913	20,864
繰延税金資産小計	375,573	381,984
評価性引当額	6,630	381,984
繰延税金資産合計	368,942	-
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	32,001	16,732
繰延税金資産又は繰延税金負債( )の純額	336,941	16,732

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	第21期 (平成23年3月31日)	第22期 (平成24年3月31日)
法定実効税率	40.7%	当事業年度は税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	33.7%	
その他	4.5%	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>78.9%</u>	

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以降に開始する事業年度より法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債を計算する法定実効税率は、従来の40.7%から、平成24年4月1日に開始する事業年度から平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等については38.0%に、平成27年4月1日に開始する事業年度以降解消が見込まれる一時差異等については35.6%となります。この税率変更により、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は36,583千円減少し、法人税等調整額が36,583千円、その他有価証券評価差額金が1,179千円それぞれ増加しております。



## （セグメント情報等）

## 関連情報

第21期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

## 1．サービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業務	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	11,929,984	6,482,687	809,666	274,093	19,496,432

## 2．地域ごとの情報

## 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
16,332,114	3,164,318	19,496,432

（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。

第22期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31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	8,473,843	5,402,893	1,661,327	155,006	15,693,071

## 2．地域ごとの情報

## 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
12,403,854	3,289,216	15,693,071

（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。

## （関連当事者情報）

## 1．関連当事者との取引

第21期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	125 London Wall, London, EC2Y 5AJ, England	24百万ポンド	金融業	なし	海外または国内における投資の助言または一任	調査費	2,846,232	未払費用	740,851
同一の親会社を持つ会社	JF Asset Management Limited	21/F Chater House, 8 Connaught Road, Central, HK	60百万香港ドル	金融業	なし	海外または国内における投資の助言または一任役員の兼任	調査費	685,171	未払費用	188,471

（注1）取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

（注2）取引条件及び取引条件の決定方針等

調査費に関しては、運用の再委託の一般的な手数料率を勘案し、協議の上、再委託契約を結んで行っております。

第22期（自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

## 子会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
子会社	JPMAM Japan Cayman Fund Limited	Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-1104	3百万円	金融業	所有直接100%	設立出資及び役員の兼任	設立の資本取引	60,000	-	-

（注）JPMAM Japan Cayman Fund Limitedに、出資に係る金銭の全額の払込をしております。

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	125 London Wall, London, EC2Y 5AJ, England	24百万ポンド	金融業	なし	海外または国内における投資の助言または一任	調査費	1,990,973	未払費用	678,849
同一の親会社を持つ会社	JF Asset Management Limited	21/F Chater House, 8 Connaught Road, Central, HK	60百万香港ドル	金融業	なし	海外または国内における投資の助言または一任役員の兼任	調査費	549,966	未払費用	128,986

（注1）取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

（注2）取引条件及び取引条件の決定方針等

調査費に関しては、運用の再委託の一般的な手数料率を勘案し、協議の上、再委託契約を結んで行っております。

## 2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

J P モルガン・アセット・マネジメント（アジア）インク（非上場）

## （ 1 株当たり情報）

	第21期 （自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）	第22期 （自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）
1株当たり純資産額	209,122円08銭	191,608円72銭
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失（ ）	1,367円16銭	17,169円33銭

なお、当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式が存在していないため記載しておりません。また、前事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

## 1株当たりの当期純利益の算定上の基礎

	第21期 （自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）	第22期 （自平成23年4月1日 至平成24年3月31日）
損益計算書上の当期純利益又は当期純損失（ ）	76,923千円	966,032千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益又は当期純損失（ ）	76,923千円	966,032千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株	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】

原届出書の「第三部委託会社等の情報 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」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

## (1) 受託会社

名 称 三井住友信託銀行株式会社

資本金の額 342,037百万円（平成24年4月1日現在）

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社の概要>

名 称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

## (2) 販売会社

	名 称	資本金の額 (平成24年3月末現在)	事業の内容
1	三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円 (平成24年4月1日現在)	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
2	J P モルガン証券株式会社	50,275百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

## (3) 運用委託先の会社

	名 称	資本金の額 (平成24年3月末現在)	事業の内容
	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク	450万米ドル	投資運用業務および投資顧問業を行っています。

## 独立監査人の監査報告書

平成24年7月18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 鶴田 光夫  
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J P M U S トレジャー・インカム・ファンド（SMA専用）の平成23年11月26日から平成24年5月25日までの計算期間の財務諸表、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、J P M U S トレジャー・インカム・ファンド（SMA専用）の平成24年5月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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

J P モルガン・アセット・マネジメント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 . 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成24年6月22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 鶴田 光夫  
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23年4月1日から平成24年3月31日までの第22期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 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、J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 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

( ) 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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。