

【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】 2020年11月16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 大越 昇一

【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新興国現地通貨ソブリン・ファンド（毎月決算型）

【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、2020年5月14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より訂正するため、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

&lt;訂正前&gt;

（略）

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

&lt;訂正後&gt;

（略）

HPアドレス：<https://www.jpmorgan.com/jp/am/>

## 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

&lt;訂正前&gt;

## （イ）ファンドの目的

当ファンドは、新興国\*1のソブリン債券（政府または政府機関の発行する債券\*2）を実質的な主要投資対象として運用\*3し、安定的かつ高水準の配当等収益\*4の確保と信託財産の長期的な成長をはかることを目的とします。

\*1（略）

当該構成国は、ブラジル、ハンガリー、マレーシア、メキシコ、ポーランド、南アフリカ、トルコ、インドネシア、ペルー、ロシア、コロンビア、タイ、フィリピン、チリ、ルーマニア、チェコ、ウルグアイ、ドミニカ共和国および中国です（2020年3月末現在）。

（略）

## （二）ファンドの特色

（略）

マザーファンドを通じ、主として新興国のソブリン債券に投資します。

（略）

（略）

（以下略）

&lt;訂正後&gt;

## （イ）ファンドの目的

当ファンドは、新興国\*1のソブリン債券（政府または政府機関の発行する債券\*2）を実質的な主要投資対象として運用\*3し、安定的かつ高水準の配当等収益\*4の確保と信託財産の長期的な成長をはかることを目的とします。

\* 1 (略)

当該構成国は、ブラジル、ハンガリー、マレーシア、メキシコ、ポーランド、南アフリカ、トルコ、インドネシア、ペルー、ロシア、コロンビア、タイ、フィリピン、チリ、ルーマニア、チェコ、ウルグアイ、ドミニカ共和国および中国です(2020年9月末現在)。

(略)

## (二) ファンドの特色

(略)

マザーファンドを通じ、主として新興国のソブリン債券に投資します。

(略)

・ ボンドコネクト\*を通じて中国本土で発行された債券に投資することがあります。

\* 後記「3 投資リスク (1) リスク要因 ボンドコネクトを通じた投資にかかるリスクおよび留意点」をご参照ください。

(略)

(以下略)

## (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)

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。

\* 関係当局の認可等を前提に、2020年7月27日付でJTCホールディングス株式会社および資産管理サービス信託銀行株式会社と合併し、株式会社日本カストディ銀行に商号を変更する予定です。

(略)

(ハ) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(2020年3月末現在)

(略)

大株主の状況(2020年3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)

三井住友信託銀行株式会社(受託会社)

(再信託受託会社: 株式会社日本カストディ銀行)

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

資本金 2,218百万円(2020年9月末現在)

(略)

大株主の状況（2020年9月末現在）

（以下略）

## 2【投資方針】

（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）

マザーファンドの運用を担当するエマージング債券運用チーム（2019年12月末現在約40名）は、J P M I M社\*のグローバル債券運用グループに属しています。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2020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。

（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）

マザーファンドの運用を担当するエマージング債券運用チーム（約40名）は、J P M I M社\*のグローバル債券運用グループに属しています。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2020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。

（以下略）

## 3【投資リスク】

（1）リスク要因

<訂正前>

（略）

予測不可能な事態が起きた場合等について

（略）

<訂正後>

（略）

予測不可能な事態が起きた場合等について

（略）

市場に関する留意点

マザーファンドが投資している有価証券等の価格は日々変動し、金融市場全般や特定の業種に影響を及ぼす様々な要因を受け、下落することがあります。

世界全体における経済および金融市場の相互影響度合いが高まってきており、1つの国や地域における事象や状況が、他の国々や地域の市場や銘柄に悪影響を及ぼす傾向が強まっています。また、戦争、

テロリズム、環境災害、自然災害、政情不安、感染症の流行やパンデミック(世界的大流行)などの世界的な事象もマザーファンドの投資対象の価値の下落をもたらす要因となる可能性があります。

例えば、新型コロナウイルス(COVID-19)による疾患の拡大は、世界全体の経済、市場および各企業に悪影響を与えており、マザーファンドが投資する有価証券等に対しても同様です。新型コロナウイルスのパンデミックや将来的に起こりうる他の感染症等の流行およびパンデミックの影響により、現在から将来に渡りマザーファンドについて、その投資対象の価値の著しい下落、その価格の乱高下、その価格算出への悪影響、その既存リスクの拡大、その純資産総額算出の中断または延期、およびその事務の一時中断が生じる可能性があります。新型コロナウイルスのパンデミックがマザーファンドに与える全ての影響の把握はできていないのが現状です。

#### LIBORの公表停止または利用できない場合のリスクおよび留意点

LIBOR(ロンドン銀行間取引金利)とは、英国ロンドンの銀行間市場において、参加する銀行が相互に短期資金を借り入れる際の金利のことをいいます。英国の金融事業企業および金融市場に対する規制当局は、2021年末より後は、LIBORを決定するための金利を提示している銀行に対し、当該提示の要請または強制を行わないことを発表しました。その結果、2022年以降、LIBORを利用できない可能性や、LIBORは、マザーファンドのポートフォリオの一部または全部を構成する特定の貸付債権、債券、デリバティブ取引、およびその他の金融商品または投資対象の金利またはそれらに影響する金利を決定するための適切な参照金利とみなされない可能性があります。このような状況を踏まえ、LIBORの代わりに使用される新しい参照金利または代替参照金利を策定するための、業界における公的および民間の取り組みが現在進行しています。しかし、そのような代替参照金利の構成や特性が、LIBORと類似するまたは同じ価値もしくは経済的同等性をもたらすことや、公表停止または利用不可能になる前のLIBORと同じ量または流動性を有することは保証されません。その結果、ある特定の金融商品の価格、流動性、または投資結果に影響を与える可能性や、取引の終了および新しい取引の開始に関連する費用が発生する可能性があります。これらは、Euriborなど他の銀行間取引金利に関連した変更にもあてはまる可能性があります。

原届出書「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」末尾の参考情報について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

## 参考情報

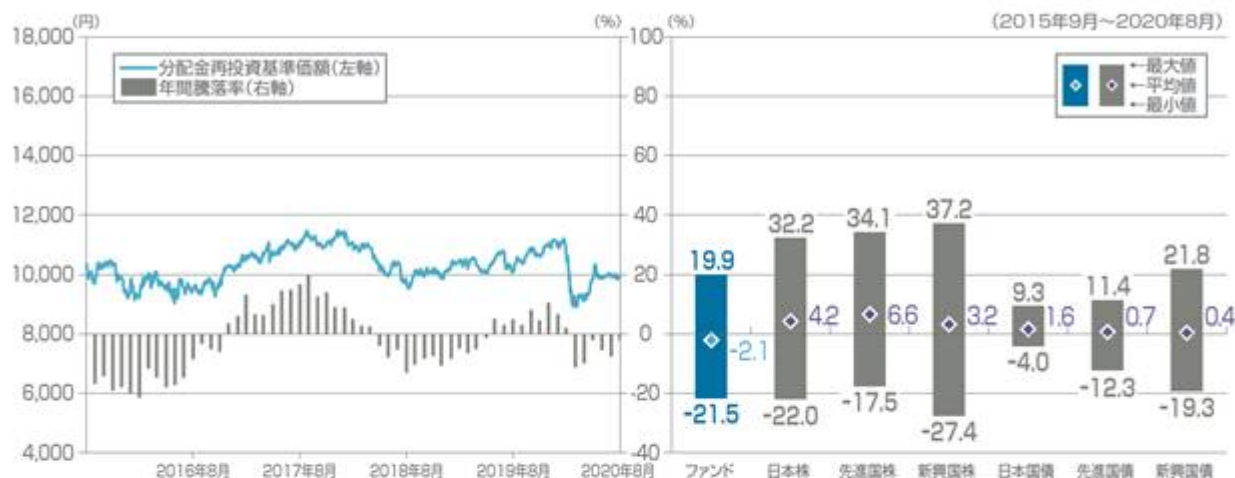
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

### ＜ファンドの分配金再投資基準価額・年間騰落率の推移＞

2015年9月～2020年8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・・・FTSE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、委託会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(株東京証券取引所)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、株東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、株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、株東京証券取引所は、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、責任を有しません。

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結性を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)を委託会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。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

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・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・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＞

#### 運用委託先におけるリスク管理

(略)

(2020年3月末現在)

(以下略)

< 訂正後 >

運用委託先におけるリスク管理

（略）

（2020年9月末現在）

（以下略）

#### 4【手数料等及び税金】

（1）申込手数料

< 訂正前 >

（略）

（略）

（略）

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

（以下略）

< 訂正後 >

（略）

（略）

（略）

HPアドレス：<https://www.jpmorgan.com/jp/am/>

（以下略）

（5）課税上の取扱い

< 訂正前 >

（略）

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2020年3月末現在適用されるものです。

（以下略）

< 訂正後 >

（略）

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2020年9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「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。

## &lt;更新・訂正後&gt;

## (1) 投資状況

(2020年9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   | 2,443,793,393 | 100.13  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | -    | 3,110,536     | 0.13    |
| 合計(純資産総額)           |      | 2,440,682,857 | 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。投資比率は四捨五入です。

親投資信託は、全て「G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」です（以下同じ）。

## (参考) G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

(2020年9月10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   | 122,829,807   | 2.93    |
|                     | メキシコ   | 624,417,666   | 14.90   |
|                     | ブラジル   | 408,772,037   | 9.75    |
|                     | チリ     | 100,130,303   | 2.39    |
|                     | コロンビア  | 148,461,980   | 3.54    |
|                     | ペルー    | 66,484,214    | 1.59    |
|                     | チェコ    | 54,916,690    | 1.31    |
|                     | ハンガリー  | 73,811,212    | 1.76    |
|                     | ポーランド  | 190,444,303   | 4.54    |
|                     | ロシア    | 318,276,742   | 7.59    |
|                     | ルーマニア  | 45,453,739    | 1.08    |
|                     | マレーシア  | 248,323,332   | 5.92    |
|                     | タイ     | 331,393,202   | 7.91    |
|                     | フィリピン  | 7,217,342     | 0.17    |
|                     | インドネシア | 474,081,679   | 11.31   |
|                     | 中国     | 150,654,301   | 3.59    |
|                     | エジプト   | 21,404,968    | 0.51    |
|                     | 南アフリカ  | 372,771,932   | 8.89    |
|                     | セルビア   | 26,752,240    | 0.64    |
| 小計                  |        | 3,786,597,689 | 90.33   |
| 特殊債券                | 中国     | 237,667,184   | 5.67    |
| 社債券                 | アメリカ   | 22,086,636    | 0.53    |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | -      | 145,670,858   | 3.47    |
| 合計(純資産総額)           |        | 4,192,022,367 | 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。投資比率は四捨五入です。

(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 (イ)ファンドの目的」をご参照ください。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

(2020年9月10日現在)



| 順位 | 国/地域 | 種類            | 銘柄名  | 口数            | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|---------------|--|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 親投資信託<br>受益証券 | G I M新興国現地通貨ソブリン・マ<br>ザーファンド (適格機関投資家専<br>用) | 1,894,413,483 | 1.2866            | 2,437,520,035     | 1.2900           | 2,443,793,393    | 100.13          |

## (参考) G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド (適格機関投資家専用)

(2020年9月10日現在)

| 順位 | 国/地域       | 投資国/地域     | 種類       | 銘柄名                         | 券面総額           | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------------|------------|----------|-----------------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| 1  | ブラジル       | ブラジル       | 国債<br>証券 | BRAZIL 10% JAN23<br>NTNF    | 9,737,000      | 2,283.74          | 222,367,891       | 2,289.80         | 222,958,053      | 10        | 2023/1/1   | 5.32            |
| 2  | インド<br>ネシア | インド<br>ネシア | 国債<br>証券 | INDON 9% MAR29 FR71         | 23,101,000,000 | 0.81              | 189,202,180       | 0.81             | 188,453,709      | 9         | 2029/3/15  | 4.50            |
| 3  | メキシ<br>コ   | メキシ<br>コ   | 国債<br>証券 | MEXICO GOVT 7.5%<br>JUN27   | 21,600,000     | 552.67            | 119,378,196       | 552.54           | 119,350,575      | 7.5       | 2027/6/3   | 2.85            |
| 4  | メキシ<br>コ   | メキシ<br>コ   | 国債<br>証券 | MEXICO GOVT 8%<br>DEC23     | 21,897,000     | 545.37            | 119,420,072       | 544.30           | 119,185,476      | 8         | 2023/12/7  | 2.84            |
| 5  | 中国         | 中国         | 特殊<br>債券 | CHINA DEV BK 3.07%<br>2005  | 8,000,000      | 1,496.62          | 119,730,354       | 1,475.38         | 118,031,148      | 3.07      | 2030/3/10  | 2.82            |
| 6  | メキシ<br>コ   | メキシ<br>コ   | 国債<br>証券 | MEXICO GOVT 8.5%<br>MAY29   | 19,500,000     | 591.15            | 115,274,765       | 588.78           | 114,812,443      | 8.5       | 2029/5/31  | 2.74            |
| 7  | ポーラ<br>ンド  | ポーラ<br>ンド  | 国債<br>証券 | POLAND GOVT 5.75%<br>SEP22  | 3,400,000      | 3,152.86          | 107,197,497       | 3,145.95         | 106,962,341      | 5.75      | 2022/9/23  | 2.55            |
| 8  | 中国         | 中国         | 国債<br>証券 | CHINA<br>GOVT2.85%JUN27INBK | 7,000,000      | 1,524.98          | 106,748,968       | 1,516.81         | 106,177,003      | 2.85      | 2027/6/4   | 2.53            |
| 9  | コロン<br>ビア  | コロン<br>ビア  | 国債<br>証券 | COLOMBIA TES 6%<br>APR28    | 3,191,300,000  | 2.97              | 95,038,855        | 3.04             | 97,042,257       | 6         | 2028/4/28  | 2.31            |
| 10 | チリ         | チリ         | 国債<br>証券 | CHILE GOVT 4.5%<br>MAR26    | 555,000,000    | 16.32             | 90,595,913        | 15.97            | 88,644,888       | 4.5       | 2026/3/1   | 2.11            |
| 11 | 南アフ<br>リカ  | 南アフ<br>リカ  | 国債<br>証券 | S.AFRICA10.5% DEC26<br>R186 | 11,330,000     | 740.12            | 83,856,502        | 744.85           | 84,392,366       | 10.5      | 2026/12/21 | 2.01            |
| 12 | メキシ<br>コ   | メキシ<br>コ   | 国債<br>証券 | MEXICO GOVT 8.5%<br>NOV38   | 13,900,000     | 598.73            | 83,224,371        | 590.36           | 82,060,596       | 8.5       | 2038/11/18 | 1.96            |
| 13 | ロシア        | ロシア        | 国債<br>証券 | RUSSIA 7.15% NOV25<br>6229  | 53,000,000     | 154.36            | 81,815,146        | 153.16           | 81,178,446       | 7.15      | 2025/11/12 | 1.94            |
| 14 | ブラジル       | ブラジル       | 国債<br>証券 | BRAZIL 10% JAN25<br>NTNF    | 3,410,000      | 2,348.29          | 80,076,878        | 2,357.23         | 80,381,680       | 10        | 2025/1/1   | 1.92            |
| 15 | ブラジル       | ブラジル       | 国債<br>証券 | BRAZIL 10% JAN27<br>NTNF    | 3,360,000      | 2,366.60          | 79,517,851        | 2,387.72         | 80,227,434       | 10        | 2027/1/1   | 1.91            |
| 16 | インド<br>ネシア | インド<br>ネシア | 国債<br>証券 | INDON 8.25% MAY36<br>FR72   | 9,312,000,000  | 0.78              | 72,652,820        | 0.76             | 71,279,039       | 8.25      | 2036/5/15  | 1.70            |
| 17 | 中国         | 中国         | 特殊<br>債券 | CHINA DEV BK 3.23%<br>2003  | 4,000,000      | 1,549.88          | 61,995,462        | 1,535.98         | 61,439,317       | 3.23      | 2025/1/10  | 1.47            |
| 18 | ロシア        | ロシア        | 国債<br>証券 | RUSSIA 7.75% SEP26<br>6219  | 38,244,000     | 159.68            | 61,070,352        | 158.06           | 60,450,172       | 7.75      | 2026/9/16  | 1.44            |
| 19 | タイ         | タイ         | 国債<br>証券 | THAI GOVT 2.125%<br>DEC26   | 15,950,000     | 363.49            | 57,977,835        | 362.53           | 57,824,364       | 2.125     | 2026/12/17 | 1.38            |
| 20 | ポーラ<br>ンド  | ポーラ<br>ンド  | 国債<br>証券 | POLAND 3.25% JUL25<br>0725  | 1,737,000      | 3,171.52          | 55,089,434        | 3,166.36         | 54,999,699       | 3.25      | 2025/7/25  | 1.31            |
| 21 | 南アフ<br>リカ  | 南アフ<br>リカ  | 国債<br>証券 | S.AFRICA8.75% FEB48<br>2048 | 10,528,159     | 496.69            | 52,293,114        | 498.10           | 52,441,350       | 8.75      | 2048/2/28  | 1.25            |
| 22 | ロシア        | ロシア        | 国債<br>証券 | RUSSIA 7% AUG23<br>6215     | 34,000,000     | 151.19            | 51,407,096        | 150.41           | 51,140,590       | 7         | 2023/8/16  | 1.22            |
| 23 | 南アフ<br>リカ  | 南アフ<br>リカ  | 国債<br>証券 | S.AFRICA8.25% MAR32<br>2032 | 9,126,020      | 559.83            | 51,090,756        | 555.90           | 50,731,910       | 8.25      | 2032/3/31  | 1.21            |
| 24 | タイ         | タイ         | 国債<br>証券 | THAI GOVT 2.875%<br>DEC28   | 12,743,000     | 383.36            | 48,852,456        | 382.79           | 48,779,235       | 2.875     | 2028/12/17 | 1.16            |
| 25 | タイ         | タイ         | 国債<br>証券 | THAI GOVT 3.3%<br>JUN38     | 12,000,000     | 414.70            | 49,764,984        | 404.95           | 48,594,432       | 3.3       | 2038/6/17  | 1.16            |
| 26 | 南アフ<br>リカ  | 南アフ<br>リカ  | 国債<br>証券 | S.AFRICA6.25% MAR36<br>R209 | 11,244,272     | 424.39            | 47,720,330        | 423.19           | 47,585,759       | 6.25      | 2036/3/31  | 1.14            |
| 27 | メキシ<br>コ   | メキシ<br>コ   | 国債<br>証券 | MEXICO GOVT 5.75%<br>MAR26  | 9,300,000      | 508.91            | 47,329,173        | 509.36           | 47,371,150       | 5.75      | 2026/3/5   | 1.13            |
| 28 | アメリ<br>カ   | ペルー        | 国債<br>証券 | PERU GOVT 6.9%<br>AUG37 GDN | 1,280,000      | 3,619.21          | 46,325,903        | 3,619.06         | 46,323,982       | 6.9       | 2037/8/12  | 1.11            |
| 29 | 南アフ<br>リカ  | 南アフ<br>リカ  | 国債<br>証券 | S.AFRICA7.75% FEB23<br>2023 | 6,716,132      | 689.81            | 46,329,060        | 689.17           | 46,285,647       | 7.75      | 2023/2/28  | 1.10            |

|    |    |    |      |                             |           |          |            |          |            |      |          |      |
|----|----|----|------|-----------------------------|-----------|----------|------------|----------|------------|------|----------|------|
| 30 | 中国 | 中国 | 国債証券 | CHINA<br>GOVT1.99%APR25INBK | 3,000,000 | 1,488.52 | 44,655,620 | 1,482.57 | 44,477,298 | 1.99 | 2025/4/9 | 1.06 |
|----|----|----|------|-----------------------------|-----------|----------|------------|----------|------------|------|----------|------|

（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/地域を表しています。なお、「投資国/地域」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（イ）ファンドの目的」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/地域」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

（2020年9月10日現在）

| 種類        | 投資比率（％） |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.13  |

（参考）G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（2020年9月10日現在）

| 種類   | 投資比率（％） |
|------|---------|
| 国債証券 | 90.33   |
| 特殊債券 | 5.67    |
| 社債券  | 0.53    |

#### 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

2020年9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<br>（百万円）<br>（分配落） | 純資産総額<br>（百万円）<br>（分配付） | 1口当たり<br>純資産額<br>（円）<br>（分配落） | 1口当たり<br>純資産額<br>（円）<br>（分配付） |
|----------|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 第8特定期間末  | (2011年2月15日) | 32,404                  | 32,601                  | 0.5756                        | 0.5791                        |
| 第9特定期間末  | (2011年8月15日) | 23,069                  | 23,194                  | 0.5528                        | 0.5558                        |
| 第10特定期間末 | (2012年2月15日) | 18,403                  | 18,487                  | 0.5456                        | 0.5481                        |
| 第11特定期間末 | (2012年8月15日) | 15,326                  | 15,398                  | 0.5269                        | 0.5294                        |
| 第12特定期間末 | (2013年2月15日) | 15,417                  | 15,477                  | 0.6493                        | 0.6518                        |
| 第13特定期間末 | (2013年8月15日) | 11,650                  | 11,698                  | 0.5981                        | 0.6006                        |
| 第14特定期間末 | (2014年2月17日) | 9,544                   | 9,584                   | 0.5853                        | 0.5878                        |
| 第15特定期間末 | (2014年8月15日) | 8,867                   | 8,903                   | 0.6206                        | 0.6231                        |
| 第16特定期間末 | (2015年2月16日) | 7,541                   | 7,571                   | 0.6168                        | 0.6193                        |
| 第17特定期間末 | (2015年8月17日) | 6,090                   | 6,117                   | 0.5580                        | 0.5605                        |
| 第18特定期間末 | (2016年2月15日) | 4,538                   | 4,563                   | 0.4552                        | 0.4577                        |
| 第19特定期間末 | (2016年8月15日) | 4,375                   | 4,399                   | 0.4595                        | 0.4620                        |
| 第20特定期間末 | (2017年2月15日) | 4,392                   | 4,414                   | 0.4928                        | 0.4953                        |

|          |                |       |       |        |        |
|----------|----------------|-------|-------|--------|--------|
| 第21特定期間末 | (2017年 8 月15日) | 4,158 | 4,179 | 0.4908 | 0.4933 |
| 第22特定期間末 | (2018年 2 月15日) | 3,811 | 3,831 | 0.4790 | 0.4815 |
| 第23特定期間末 | (2018年 8 月15日) | 3,187 | 3,206 | 0.4177 | 0.4202 |
| 第24特定期間末 | (2019年 2 月15日) | 3,079 | 3,097 | 0.4194 | 0.4219 |
| 第25特定期間末 | (2019年 8 月15日) | 2,862 | 2,880 | 0.4001 | 0.4026 |
| 第26特定期間末 | (2020年 2 月17日) | 2,882 | 2,899 | 0.4196 | 0.4221 |
| 第27特定期間末 | (2020年 8 月17日) | 2,453 | 2,460 | 0.3656 | 0.3666 |
|          | 2019年 9 月末日    | 2,881 | -     | 0.4060 | -      |
|          | 2019年10月末日     | 2,973 | -     | 0.4202 | -      |
|          | 2019年11月末日     | 2,886 | -     | 0.4102 | -      |
|          | 2019年12月末日     | 2,943 | -     | 0.4231 | -      |
|          | 2020年 1 月末日    | 2,868 | -     | 0.4166 | -      |
|          | 2020年 2 月末日    | 2,765 | -     | 0.4044 | -      |
|          | 2020年 3 月末日    | 2,332 | -     | 0.3421 | -      |
|          | 2020年 4 月末日    | 2,340 | -     | 0.3468 | -      |
|          | 2020年 5 月末日    | 2,455 | -     | 0.3642 | -      |
|          | 2020年 6 月末日    | 2,462 | -     | 0.3647 | -      |
|          | 2020年 7 月末日    | 2,440 | -     | 0.3631 | -      |
|          | 2020年 8 月末日    | 2,424 | -     | 0.3622 | -      |
|          | 2020年 9 月10日   | 2,440 | -     | 0.3656 | -      |

(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す。

#### 分配の推移

| 期       | 1口当たり分配金(円) |
|---------|-------------|
| 第8特定期間  | 0.0210      |
| 第9特定期間  | 0.0190      |
| 第10特定期間 | 0.0150      |
| 第11特定期間 | 0.0150      |
| 第12特定期間 | 0.0150      |
| 第13特定期間 | 0.0150      |
| 第14特定期間 | 0.0150      |
| 第15特定期間 | 0.0150      |
| 第16特定期間 | 0.0150      |
| 第17特定期間 | 0.0150      |
| 第18特定期間 | 0.0150      |
| 第19特定期間 | 0.0150      |
| 第20特定期間 | 0.0150      |
| 第21特定期間 | 0.0150      |
| 第22特定期間 | 0.0150      |
| 第23特定期間 | 0.0150      |
| 第24特定期間 | 0.0150      |
| 第25特定期間 | 0.0150      |
| 第26特定期間 | 0.0150      |

|         |        |
|---------|--------|
| 第27特定期間 | 0.0120 |
|---------|--------|

## 収益率の推移

| 期       | 収益率（％） |
|---------|--------|
| 第8特定期間  | 0.67   |
| 第9特定期間  | 0.66   |
| 第10特定期間 | 1.41   |
| 第11特定期間 | 0.68   |
| 第12特定期間 | 26.08  |
| 第13特定期間 | 5.58   |
| 第14特定期間 | 0.37   |
| 第15特定期間 | 8.59   |
| 第16特定期間 | 1.80   |
| 第17特定期間 | 7.10   |
| 第18特定期間 | 15.73  |
| 第19特定期間 | 4.24   |
| 第20特定期間 | 10.51  |
| 第21特定期間 | 2.64   |
| 第22特定期間 | 0.65   |
| 第23特定期間 | 9.67   |
| 第24特定期間 | 4.00   |
| 第25特定期間 | 1.03   |
| 第26特定期間 | 8.62   |
| 第27特定期間 | 10.01  |

（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8特定期間  | 418,343,709 | 21,704,874,800 | 56,293,169,981 |
| 第9特定期間  | 301,442,296 | 14,866,315,338 | 41,728,296,939 |
| 第10特定期間 | 192,573,653 | 8,189,548,450  | 33,731,322,142 |
| 第11特定期間 | 163,271,992 | 4,806,753,411  | 29,087,840,723 |
| 第12特定期間 | 205,926,100 | 5,547,057,293  | 23,746,709,530 |
| 第13特定期間 | 289,049,188 | 4,555,754,186  | 19,480,004,532 |
| 第14特定期間 | 121,934,749 | 3,294,474,811  | 16,307,464,470 |
| 第15特定期間 | 66,649,440  | 2,084,974,213  | 14,289,139,697 |
| 第16特定期間 | 87,293,206  | 2,151,139,321  | 12,225,293,582 |
| 第17特定期間 | 57,415,715  | 1,368,268,435  | 10,914,440,862 |
| 第18特定期間 | 73,791,227  | 1,017,894,641  | 9,970,337,448  |
| 第19特定期間 | 68,729,041  | 517,442,648    | 9,521,623,841  |

|         |            |             |               |
|---------|------------|-------------|---------------|
| 第20特定期間 | 73,738,771 | 682,466,821 | 8,912,895,791 |
| 第21特定期間 | 63,246,015 | 503,470,725 | 8,472,671,081 |
| 第22特定期間 | 66,504,466 | 581,894,519 | 7,957,281,028 |
| 第23特定期間 | 65,129,700 | 390,294,193 | 7,632,116,535 |
| 第24特定期間 | 68,244,235 | 358,794,236 | 7,341,566,534 |
| 第25特定期間 | 95,837,580 | 282,200,698 | 7,155,203,416 |
| 第26特定期間 | 82,066,496 | 368,289,151 | 6,868,980,761 |
| 第27特定期間 | 99,019,620 | 255,063,194 | 6,712,937,187 |

(注) 設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

## &lt;参考情報&gt;

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（<https://www.jpmorgan.com/jp/am/>）、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   | 2020年9月10日 | 設定日  | 2007年3月9日 |
| 純資産総額 | 24億円       | 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     |
|------|---------|-------|
| 155期 | 2020年4月 | 25    |
| 156期 | 2020年5月 | 25    |
| 157期 | 2020年6月 | 25    |
| 158期 | 2020年7月 | 10    |
| 159期 | 2020年8月 | 10    |
|      | 設定来累計   | 6,250 |

\* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

\* 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。

## 通貨別構成状況

| 通貨        | 投資比率 1 |
|-----------|--------|
| メキシコペソ    | 14.9%  |
| インドネシアルピア | 11.3%  |
| ブラジルレアル   | 9.8%   |
| オフショア元    | 9.3%   |
| 南アフリカランド  | 8.9%   |
| その他       | 42.4%  |

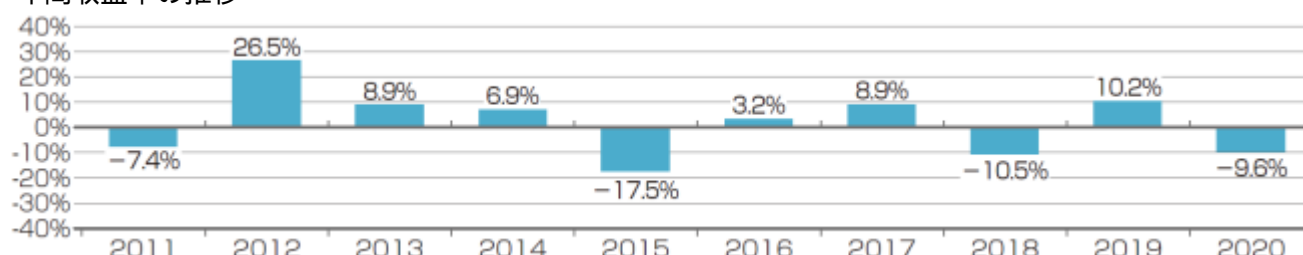
## 種類別構成状況

| 種類   | 投資比率 1 |
|------|--------|
| 国債証券 | 90.4%  |
| 特殊債券 | 5.7%   |
| 社債券  | 0.5%   |

## 組入上位銘柄

| 順位 | 銘柄名      | 種類   | クーポン(%) | 償還日       | 投資国/地域 <sup>*2</sup> | 通貨        | 投資比率 <sup>*1</sup> |
|----|----------|------|---------|-----------|----------------------|-----------|--------------------|
| 1  | ブラジル国債   | 国債証券 | 10.000  | 2023/1/1  | ブラジル                 | ブラジルレアル   | 5.3%               |
| 2  | インドネシア国債 | 国債証券 | 9.000   | 2029/3/15 | インドネシア               | インドネシアルピア | 4.5%               |
| 3  | メキシコ国債   | 国債証券 | 7.500   | 2027/6/3  | メキシコ                 | メキシコペソ    | 2.9%               |
| 4  | メキシコ国債   | 国債証券 | 8.000   | 2023/12/7 | メキシコ                 | メキシコペソ    | 2.8%               |
| 5  | 中国国家開発銀行 | 特殊債券 | 3.070   | 2030/3/10 | 中国                   | オフショア元    | 2.8%               |
| 6  | メキシコ国債   | 国債証券 | 8.500   | 2029/5/31 | メキシコ                 | メキシコペソ    | 2.7%               |
| 7  | ポーランド国債  | 国債証券 | 5.750   | 2022/9/23 | ポーランド                | ポーランドズロチ  | 2.6%               |
| 8  | 中国国債     | 国債証券 | 2.850   | 2027/6/4  | 中国                   | オフショア元    | 2.5%               |
| 9  | コロンビア国債  | 国債証券 | 6.000   | 2028/4/28 | コロンビア                | コロンビアペソ   | 2.3%               |
| 10 | チリ国債     | 国債証券 | 4.500   | 2026/3/1  | チリ                   | チリペソ      | 2.1%               |

## 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

\* 2020年の年間収益率は前年末営業日から2020年9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新興国現地通貨ソブリン・ファンド（毎月決算型）」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/地域」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 (イ) ファンドの目的」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。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込（販売）手続等】

<訂正前>

（略）

申込取扱場所

（略）

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

< 訂正後 >

（略）

申込取扱場所

（略）

HPアドレス：<https://www.jpmorgan.com/jp/am/>

### 3 【資産管理等の概要】

（ 1 ）資産の評価

< 訂正前 >

（略）

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

< 訂正後 >

（略）

HPアドレス：<https://www.jpmorgan.com/jp/am/>

（ 5 ）その他

< 訂正前 >

（略）

運用報告書

（略）

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

（以下略）

< 訂正後 >

（略）

運用報告書

（略）

HPアドレス：<https://www.jpmorgan.com/jp/am/>

（以下略）

### 第3【ファンドの経理状況】

原届出書「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27特定期間（2020年2月18日から2020年8月17日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。



## 1 【財務諸表】

## 【JPM新興国現地通貨ソブリン・ファンド（毎月決算型）】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 前期<br>(2020年2月17日現在) | 当期<br>(2020年8月17日現在) |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                      |                      |
| 流動資産            |                      |                      |
| 親投資信託受益証券       | 2,904,726,325        | 2,465,013,652        |
| 未収入金            | 798,080              | 162,522              |
| 流動資産合計          | 2,905,524,405        | 2,465,176,174        |
| 資産合計            | 2,905,524,405        | 2,465,176,174        |
| <b>負債の部</b>     |                      |                      |
| 流動負債            |                      |                      |
| 未払収益分配金         | 17,172,451           | 6,712,937            |
| 未払解約金           | 798,080              | 162,522              |
| 未払受託者報酬         | 143,797              | 122,355              |
| 未払委託者報酬         | 4,889,118            | 4,160,132            |
| その他未払費用         | 57,508               | 48,934               |
| 流動負債合計          | 23,060,954           | 11,206,880           |
| 負債合計            | 23,060,954           | 11,206,880           |
| <b>純資産の部</b>    |                      |                      |
| 元本等             |                      |                      |
| 元本              | 1 6,868,980,761      | 1 6,712,937,187      |
| 剰余金             |                      |                      |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 2 3,986,517,310      | 2 4,258,967,893      |
| (分配準備積立金)       | 77,010,902           | 46,389,006           |
| 元本等合計           | 2,882,463,451        | 2,453,969,294        |
| 純資産合計           | 2,882,463,451        | 2,453,969,294        |
| 負債純資産合計         | 2,905,524,405        | 2,465,176,174        |

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

|   | 前期<br>(自 2019年8月16日<br>至 2020年2月17日) | 当期<br>(自 2020年2月18日<br>至 2020年8月17日) |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>営業収益</b>                               |                                      |                                      |
| 有価証券売買等損益                                 | 272,635,389                          | 266,530,674                          |
| <b>営業収益合計</b>                             | <b>272,635,389</b>                   | <b>266,530,674</b>                   |
| <b>営業費用</b>                               |                                      |                                      |
| 受託者報酬                                     | 809,516                              | 674,036                              |
| 委託者報酬                                     | 1 27,523,473                         | 1 22,917,237                         |
| その他費用                                     | 323,740                              | 269,557                              |
| <b>営業費用合計</b>                             | <b>28,656,729</b>                    | <b>23,860,830</b>                    |
| <b>営業利益又は営業損失( )</b>                      | <b>243,978,660</b>                   | <b>290,391,504</b>                   |
| <b>経常利益又は経常損失( )</b>                      | <b>243,978,660</b>                   | <b>290,391,504</b>                   |
| <b>当期純利益又は当期純損失( )</b>                    | <b>243,978,660</b>                   | <b>290,391,504</b>                   |
| 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( ) | 353,257                              | 1,876,561                            |
| <b>期首剰余金又は期首欠損金( )</b>                    | <b>4,292,637,001</b>                 | <b>3,986,517,310</b>                 |
| <b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>                     | <b>215,904,213</b>                   | <b>160,053,774</b>                   |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 215,904,213                          | 160,053,774                          |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 48,229,657                           | 62,877,687                           |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 48,229,657                           | 62,877,687                           |
| <b>分配金</b>                                | <b>2 105,180,268</b>                 | <b>2 81,111,727</b>                  |
| <b>期末剰余金又は期末欠損金( )</b>                    | <b>3,986,517,310</b>                 | <b>4,258,967,893</b>                 |

## (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   |
|----------------------------|---|
| 1. 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<br>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。   |
| 2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 特定期間末日の取扱い<br>2020年2月15日および2020年2月16日が休日のため、信託約款第36条により、第26特定期間末日を2020年2月17日としております。また、2020年8月15日および2020年8月16日が休日のため、第27特定期間末日を2020年8月17日としております。 |

## (貸借対照表に関する注記)

| 区分                          | 前期<br>(2020年2月17日現在) | 当期<br>(2020年8月17日現在) |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 期首元本額                     | 7,155,203,416円       | 6,868,980,761円       |
| 期中追加設定元本額                   | 82,066,496円          | 99,019,620円          |
| 期中一部解約元本額                   | 368,289,151円         | 255,063,194円         |
| 2 元本の欠損                     | 3,986,517,310円       | 4,258,967,893円       |
| 受益権の総数                      | 6,868,980,761口       | 6,712,937,187口       |
| 1口当たりの純資産額<br>(1万口当たりの純資産額) | 0.4196円<br>(4,196円)  | 0.3656円<br>(3,656円)  |

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 区分   | 前期<br>(自 2019年8月16日<br>至 2020年2月17日) | 当期<br>(自 2020年2月18日<br>至 2020年8月17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 2019年8月16日<br>至 2019年9月17日)       | (自 2020年2月18日<br>至 2020年3月16日)       |
| 費用控除後の配当等収益額   | 13,863,405円                          | 6,875,124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   | 22,731,589円                          | 22,776,856円                          |
| 分配準備積立金額   | 108,121,023円                         | 76,368,555円                          |
| 当ファンドの分配対象収益額  | 144,716,017円                         | 106,020,535円                         |
| 当ファンドの期末残存口数   | 7,120,203,437口                       | 6,823,121,145口                       |
| 1万口当たり収益分配対象額  | 203.24円                              | 155.38円                              |
| 1万口当たり分配金額   | 25.00円                               | 25.00円                               |
| 収益分配金金額  | 17,800,508円                          | 17,057,802円                          |
|  | (自 2019年9月18日<br>至 2019年10月15日)      | (自 2020年3月17日<br>至 2020年4月15日)       |
| 費用控除後の配当等収益額   | 9,940,770円                           | 5,395,029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                    | 22,782,588円                      | 22,650,365円                    |
| 分配準備積立金額                  | 103,446,181円                     | 65,284,656円                    |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 136,169,539円                     | 93,330,050円                    |
| 当ファンドの期末残存口数              | 7,081,350,515口                   | 6,743,826,513口                 |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 192.29円                          | 138.39円                        |
| 1万口当たり分配金額                | 25.00円                           | 25.00円                         |
| 収益分配金金額                   | 17,703,376円                      | 16,859,566円                    |
|                           | (自 2019年10月16日<br>至 2019年11月15日) | (自 2020年4月16日<br>至 2020年5月15日) |
| 費用控除後の配当等収益額              | 7,086,834円                       | 7,986,320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                    | 22,837,446円                      | 22,781,128円                    |
| 分配準備積立金額                  | 95,055,127円                      | 53,745,298円                    |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 124,979,407円                     | 84,512,746円                    |
| 当ファンドの期末残存口数              | 7,046,593,146口                   | 6,748,095,201口                 |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 177.36円                          | 125.23円                        |
| 1万口当たり分配金額                | 25.00円                           | 25.00円                         |
| 収益分配金金額                   | 17,616,482円                      | 16,870,238円                    |
|                           | (自 2019年11月16日<br>至 2019年12月16日) | (自 2020年5月16日<br>至 2020年6月15日) |
| 費用控除後の配当等収益額              | 11,921,822円                      | 9,542,191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                    | 22,877,983円                      | 22,932,473円                    |
| 分配準備積立金額                  | 83,985,366円                      | 44,701,442円                    |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 118,785,171円                     | 77,176,106円                    |
| 当ファンドの期末残存口数              | 7,013,318,303口                   | 6,745,886,102口                 |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 169.37円                          | 114.40円                        |
| 1万口当たり分配金額                | 25.00円                           | 25.00円                         |
| 収益分配金金額                   | 17,533,295円                      | 16,864,715円                    |
|                           | (自 2019年12月17日<br>至 2020年1月15日)  | (自 2020年6月16日<br>至 2020年7月15日) |
| 費用控除後の配当等収益額              | 25,323,572円                      | 17,210,366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                    | 22,844,434円                      | 23,033,429円                    |
| 分配準備積立金額                  | 77,383,710円                      | 37,293,880円                    |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 125,551,716円                     | 77,537,675円                    |
| 当ファンドの期末残存口数              | 6,941,662,476口                   | 6,746,469,326口                 |
| 1万口当たり収益分配対象額             | 180.86円                          | 114.93円                        |
| 1万口当たり分配金額                | 25.00円                           | 10.00円                         |
| 収益分配金金額                   | 17,354,156円                      | 6,746,469円                     |
|                           | (自 2020年1月16日<br>至 2020年2月17日)   | (自 2020年7月16日<br>至 2020年8月17日) |
| 費用控除後の配当等収益額              | 9,901,872円                       | 5,737,571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                    | 22,794,372円                      | 23,086,850円                    |
| 分配準備積立金額                  | 84,281,481円                      | 47,364,372円                    |
| 当ファンドの分配対象収益額             | 116,977,725円                     | 76,188,793円                    |

|               |                |                |
|---------------|----------------|----------------|
| 当ファンドの期末残存口数  | 6,868,980,761口 | 6,712,937,187口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 170.29円        | 113.49円        |
| 1万口当たり分配金額    | 25.00円         | 10.00円         |
| 収益分配金金額       | 17,172,451円    | 6,712,937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。<br>G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）<br>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。<br>(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、必要があれば正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。<br>(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<br>「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。<br>(2)有価証券以外の金融商品<br>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<br>(2020年2月17日現在)  | 当期<br>(2020年8月17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 | 2,051,459 | 10,333,859 |
| 合計        | 2,051,459 | 10,333,859 |

（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（2020年８月17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<br>受益証券 | 日本円 | G I M新興国現地通貨ソブリン・マザー<br>ファンド（適格機関投資家専用） | 1,913,681,898 | 2,465,013,652 |    |
| 合計            |     |   | 1,913,681,898 | 2,465,013,652 |    |

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「G I M新興国現地通貨ソブリン・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。

「G I M新興国現地通貨ソブリン・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<br>番号 | (2020年２月17日現在) | (2020年８月17日現在) |
|----------|----------|----------------|----------------|
|          |          | 金額             | 金額             |
| 資産の部     |          |                |                |
| 流動資産     |          |                |                |
| 預金       |          | 72,529,090     | 67,526,059     |
| 金銭信託     |          | -              | 188,370        |
| コール・ローン  |          | 3,381,456      | -              |
| 国債証券     |          | 5,119,010,623  | 3,709,917,822  |
| 特殊債券     |          | 60,593,564     | 237,700,893    |
| 社債券      |          | 20,108,441     | 21,811,447     |
| 派生商品評価勘定 |          | 16,922,998     | 25,406,366     |

|             |   |               |               |
|-------------|---|---------------|---------------|
| 未収入金        |   | 47,907,012    | 92,255,028    |
| 未収利息        |   | 73,058,500    | 56,033,415    |
| 前払費用        |   | 11,794,650    | 11,861,680    |
| 差入委託証拠金     |   | 2,995,942     | 2,902,420     |
| 流動資産合計      |   | 5,428,302,276 | 4,225,603,500 |
| 資産合計        |   | 5,428,302,276 | 4,225,603,500 |
| 負債の部        |   |               |               |
| 流動負債        |   |               |               |
| 派生商品評価勘定    |   | 18,822,719    | 12,526,301    |
| 未払金         |   | 50,680,849    | -             |
| 未払解約金       |   | 798,080       | 162,522       |
| 未払利息        |   | 7             | -             |
| 流動負債合計      |   | 70,301,655    | 12,688,823    |
| 負債合計        |   | 70,301,655    | 12,688,823    |
| 純資産の部       |   |               |               |
| 元本等         |   |               |               |
| 元本          | 1 | 3,784,192,125 | 3,270,630,489 |
| 剰余金         |   |               |               |
| 剰余金又は欠損金（ ） |   | 1,573,808,496 | 942,284,188   |
| 元本等合計       |   | 5,358,000,621 | 4,212,914,677 |
| 純資産合計       |   | 5,358,000,621 | 4,212,914,677 |
| 負債純資産合計     |   | 5,428,302,276 | 4,225,603,500 |

## (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、特殊債券および社債券<br/>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<br/>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最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。<br/>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と認められた場合は、当該金融商品取引所等における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<br/>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<br/>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<br/>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br/>時価評価にあたっては、原則として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<br/>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br/>為替予約の評価は、原則として、わが国における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<br/>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条および第61条に従って処理しております。</p>   |

## (貸借対照表に関する注記)

| 区分                                    | (2020年2月17日現在) | (2020年8月17日現在) |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 1期首元本額                                | 3,967,827,327円 | 3,784,192,125円 |
| 期中追加設定元本額                             | 152,661,601円   | 173,657,585円   |
| 期中解約元本額                               | 336,296,803円   | 687,219,221円   |
| 元本の内訳（注）                              |                |                |
| JPM新興国現地通貨ソブリン・ファンド（毎月決算型）            | 2,051,505,280円 | 1,913,681,898円 |
| GIM FOFs用新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用） | 1,311,382,358円 | 979,018,433円   |
| GIM新興国現地通貨ソブリン・ファンドVA（適格機関投資家専用）      | 421,304,487円   | 377,930,158円   |
| 合計                                    | 3,784,192,125円 | 3,270,630,489円 |
| 受益権の総数                                | 3,784,192,125口 | 3,270,630,489口 |
| 1口当たりの純資産額                            | 1.4159円        | 1.2881円        |
| (1万口当たりの純資産額)                         | (14,159円)      | (12,881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>当ファンドが保有した主な金融商品は、国債証券、特殊債券、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、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。</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                 | <p>(1)有価証券<br/>「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。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。</p> <p>(2)デリバティブ取引<br/>「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品<br/>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。</p> |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 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   | (2020年2月17日現在)     | (2020年8月17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 | 129,498,357        | 25,015,878         |
| 特殊債券 | 172,084            | 10,350,434         |
| 社債券  | 190,172            | 290,313            |
| 合計   | 129,860,613        | 14,375,131         |

## (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

## (通貨関連)

| 区分                        | 種類           | (2020年2月17日現在) |                  |               |             | (2020年8月17日現在) |                  |               |             |
|---------------------------|--------------|----------------|------------------|---------------|-------------|----------------|------------------|---------------|-------------|
|                           |              | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)     | 評価損益<br>(円) | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)     | 評価損益<br>(円) |
| 市場<br>取引<br>以外<br>の取<br>引 | 為替予約取引<br>買建 |                |                  |               |             |                |                  |               |             |
|                           | アメリカドル       | 1,185,385,499  | -                | 1,181,859,404 | 3,526,095   | 731,224,438    | -                | 726,665,137   | 4,559,301   |
|                           | メキシコペソ       | 142,841,953    | -                | 144,179,226   | 1,337,273   | 23,552,423     | -                | 23,659,888    | 107,465     |
|                           | トルコリラ        | 39,184,177     | -                | 38,416,278    | 767,899     | 32,071,675     | -                | 30,145,025    | 1,926,650   |
|                           | チェココルナ       | 204,025,271    | -                | 201,714,893   | 2,310,378   | 122,118,172    | -                | 125,731,221   | 3,613,049   |
|                           | ハンガリーフォリント   | 64,851,626     | -                | 63,904,050    | 947,576     | 87,269,938     | -                | 91,125,808    | 3,855,870   |
|                           | ポーランドズロチ     | 488,033,370    | -                | 480,510,070   | 7,523,300   | 100,565,096    | -                | 103,970,214   | 3,405,118   |
|                           | タイバーツ        | 97,935,548     | -                | 97,992,756    | 57,208      | 128,090,754    | -                | 128,408,077   | 317,323     |
|                           | 南アフリカランド     | 136,606,488    | -                | 136,178,746   | 427,742     | 65,356,450     | -                | 65,410,719    | 54,269      |
|                           | オフショア元       | -              | -                | -             | -           | 197,697,407    | -                | 199,831,761   | 2,134,354   |
|                           | 売建           |                |                  |               |             |                |                  |               |             |
|                           | アメリカドル       | 1,199,478,433  | -                | 1,197,681,919 | 1,796,514   | 770,421,915    | -                | 768,479,271   | 1,942,644   |
|                           | メキシコペソ       | 150,873,602    | -                | 150,903,885   | 30,283      | 46,751,608     | -                | 47,222,006    | 470,398     |
|                           | コロンビアペソ      | -              | -                | -             | -           | 12,177,690     | -                | 12,049,053    | 128,637     |
|                           | トルコリラ        | 27,665,404     | -                | 27,480,429    | 184,975     | 35,227,667     | -                | 32,573,438    | 2,654,229   |
|                           | チェココルナ       | 103,953,136    | -                | 103,613,554   | 339,582     | 62,504,330     | -                | 63,027,065    | 522,735     |
|                           | ハンガリーフォリント   | 108,303,945    | -                | 107,763,059   | 540,886     | 65,552,309     | -                | 66,363,711    | 811,402     |
|                           | ポーランドズロチ     | 284,127,927    | -                | 283,013,468   | 1,114,459   | 63,953,555     | -                | 64,400,865    | 447,310     |
|                           | タイバーツ        | 245,604,472    | -                | 242,930,851   | 2,673,621   | 191,705,163    | -                | 191,386,703   | 318,460     |
|                           | 南アフリカランド     | 264,857,013    | -                | 259,267,979   | 5,589,034   | 133,332,190    | -                | 130,500,797   | 2,831,393   |
| オフショア元                    | -            | -              | -                | -             | 120,019,926 | -              | 119,764,876      | 255,050       |             |
| 合計                        |              | 4,743,727,864  | -                | 4,717,410,567 | 1,899,721   | 2,989,592,706  | -                | 2,990,715,635 | 12,880,065  |

## (注) 1. 為替予約の時価の算定方法

- (1) 対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。  
 為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
 当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。  
 ・当該日を越える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。  
 ・当該日を越える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。
- (2) 対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。
2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。  
 3. 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。

## (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（2020年8月17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<br>比率 | 券面総額         | 評価額          | 備考 |
|------|--------|-----------------------|-----------|--------------|--------------|----|
| 国債証券 | メキシコペソ | MEXICO GOVT 10% NOV36 |           | 2,188,900.00 | 2,985,462.59 |    |

|  |         |                          |       |                  |                  |
|--|---------|--------------------------|-------|------------------|------------------|
|  |         | MEXICO GOVT 5.75% MAR26  |       | 9,300,000.00     | 9,542,172.00     |
|  |         | MEXICO GOVT 7.5% JUN27   |       | 17,400,000.00    | 19,392,648.00    |
|  |         | MEXICO GOVT 7.75% MAY31  |       | 4,900,000.00     | 5,610,549.00     |
|  |         | MEXICO GOVT 8.5% MAY29   |       | 19,500,000.00    | 23,240,880.00    |
|  |         | MEXICO GOVT 8.5% NOV38   |       | 13,900,000.00    | 16,779,107.00    |
|  |         | MEXICO GOVT 8% DEC23     |       | 21,897,000.00    | 24,076,627.38    |
|  |         | MEXICO I/L 4% NOV40      |       | 530,000.00       | 4,072,729.61     |
|  | 計       | 銘柄数 :                    | 8     | 89,615,900.00    | 105,700,175.58   |
|  |         |                          |       |                  | (512,645,851)    |
|  |         | 組入時価比率 :                 | 12.2% |                  | 12.9%            |
|  | ブラジルリアル | BRAZIL 10% JAN23 NTN     |       | 9,737,000.00     | 11,112,838.10    |
|  |         | BRAZIL 10% JAN25 NTN     |       | 3,410,000.00     | 4,001,843.01     |
|  |         | BRAZIL 10% JAN27 NTN     |       | 3,360,000.00     | 3,973,905.60     |
|  |         | BRAZIL 10% JAN29 NTN     |       | 1,040,000.00     | 1,244,737.52     |
|  | 計       | 銘柄数 :                    | 4     | 17,547,000.00    | 20,333,324.23    |
|  |         |                          |       |                  | (399,346,487)    |
|  |         | 組入時価比率 :                 | 9.5%  |                  | 10.1%            |
|  | チリペソ    | CHILE GOVT 4.5% MAR26    |       | 555,000,000.00   | 654,594,750.00   |
|  |         | CHILE GOVT 4.7% SEP30    |       | 70,000,000.00    | 85,366,400.00    |
|  | 計       | 銘柄数 :                    | 2     | 625,000,000.00   | 739,961,150.00   |
|  |         |                          |       |                  | (98,784,813)     |
|  |         | 組入時価比率 :                 | 2.3%  |                  | 2.5%             |
|  | コロンビアペソ | COLOMBIA GOVT 9.85%JUN27 |       | 825,000,000.00   | 1,041,339,750.00 |
|  |         | COLOMBIA TES 6% APR28    |       | 3,191,300,000.00 | 3,323,036,864.00 |
|  |         | COLOMBIA TES 7.5% AUG26  |       | 620,000,000.00   | 714,782,872.00   |
|  |         | COLOMBIA TES5.75%NOV27   |       | 1,026,700,000.00 | 1,056,884,980.00 |
|  | 計       | 銘柄数 :                    | 4     | 5,663,000,000.00 | 6,136,044,466.00 |
|  |         |                          |       |                  | (172,422,849)    |
|  |         | 組入時価比率 :                 | 4.1%  |                  | 4.3%             |
|  | ペルーソル   | PERU GOVT 5.4% AUG34     |       | 390,000.00       | 418,809.30       |
|  |         | PERU GOVT 6.15% AUG32    |       | 305,000.00       | 357,691.80       |
|  |         | PERU GOVT 6.35% AUG28    |       | 1,184,000.00     | 1,438,323.20     |
|  |         | PERU GOVT 6.9% AUG37 GDN |       | 1,280,000.00     | 1,543,168.00     |
|  |         | PERU GOVT6.35% AUG28 GDN |       | 215,000.00       | 261,431.40       |
|  | 計       | 銘柄数 :                    | 5     | 3,374,000.00     | 4,019,423.70     |
|  |         |                          |       |                  | (119,859,214)    |
|  |         | 組入時価比率 :                 | 2.8%  |                  | 3.0%             |
|  | ウルグアイペソ | URUGUAY9.875% JUN22 REGS |       | 3,330,000.00     | 3,421,575.00     |
|  | 計       | 銘柄数 :                    | 1     | 3,330,000.00     | 3,421,575.00     |
|  |         |                          |       |                  | (8,588,153)      |
|  |         | 組入時価比率 :                 | 0.2%  |                  | 0.2%             |
|  | ドミニカペソ  | DOMINICA 8.9% FEB23 REGS |       | 10,000,000.00    | 9,850,800.00     |
|  | 計       | 銘柄数 :                    | 1     | 10,000,000.00    | 9,850,800.00     |
|  |         |                          |       |                  | (17,928,456)     |
|  |         | 組入時価比率 :                 | 0.4%  |                  | 0.5%             |
|  | ディナール   | SERBIA 4.5% JAN26 7Y     |       | 10,000,000.00    | 10,858,600.00    |
|  |         | SERBIA 5.875% FEB28 10Y  |       | 12,110,000.00    | 14,302,152.20    |
|  | 計       | 銘柄数 :                    | 2     | 22,110,000.00    | 25,160,752.20    |
|  |         |                          |       |                  | (26,989,938)     |
|  |         | 組入時価比率 :                 | 0.6%  |                  | 0.7%             |
|  | トルコリラ   | TURKEY GOVT 11% FEB27    |       | 800,000.00       | 695,752.00       |
|  |         | TURKEY GOVT 8% MAR25     |       | 509,554.00       | 406,914.53       |
|  | 計       | 銘柄数 :                    | 2     | 1,309,554.00     | 1,102,666.53     |
|  |         |                          |       |                  | (15,955,584)     |
|  |         | 組入時価比率 :                 | 0.4%  |                  | 0.4%             |
|  | チェココルナ  | CZECH REPUBLIC 1.2% 11Y  |       | 8,730,000.00     | 8,883,822.60     |
|  |         | CZECH REPUBLIC 2% 15Y    |       | 2,750,000.00     | 3,054,755.00     |
|  |         | CZECH REPUBLIC 4.85% 53  |       | 5,140,000.00     | 8,686,805.60     |

|  |             |                          |      |                |                |
|--|-------------|--------------------------|------|----------------|----------------|
|  | 計           | 銘柄数：                     | 3    | 16,620,000.00  | 20,625,383.20  |
|  |             |                          |      |                | (99,826,854)   |
|  |             | 組入時価比率：                  | 2.4% |                | 2.5%           |
|  | ハンガリーフォリント  | HUNGARY 1% NOV25 25/C    |      | 115,000,000.00 | 111,755,850.00 |
|  |             | HUNGARY 3% AUG30 30/A    |      | 93,470,000.00  | 99,625,934.20  |
|  |             | HUNGARY 3% OCT38 38/A    |      | 51,470,000.00  | 52,289,402.40  |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 3    | 259,940,000.00 | 263,671,186.60 |
|  |             |                          |      |                | (96,055,413)   |
|  |             | 組入時価比率：                  | 2.3% |                | 2.4%           |
|  | ポーランドズロチ    | POLAND 2.75% OCT29 1029  |      | 3,450,000.00   | 3,906,676.50   |
|  |             | POLAND 3.25% JUL25 0725  |      | 1,737,000.00   | 1,951,450.02   |
|  |             | POLAND GOVT 5.75% SEP22  |      | 3,400,000.00   | 3,797,290.00   |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 3    | 8,587,000.00   | 9,655,416.52   |
|  |             |                          |      |                | (277,110,454)  |
|  |             | 組入時価比率：                  | 6.6% |                | 7.0%           |
|  | ロシアルーブル     | RUSSIA 7.05% JAN28 6212  |      | 11,510,000.00  | 12,489,270.80  |
|  |             | RUSSIA 7.15% NOV25 6229  |      | 53,000,000.00  | 57,616,300.00  |
|  |             | RUSSIA 7.25% MAY34 6225  |      | 2,693,000.00   | 2,961,357.45   |
|  |             | RUSSIA 7.65% APR30 6228  |      | 41,054,000.00  | 46,195,192.42  |
|  |             | RUSSIA 7.7% MAR39 6230   |      | 22,000,000.00  | 25,527,700.00  |
|  |             | RUSSIA 7.75% SEP26 6219  |      | 38,244,000.00  | 43,007,290.20  |
|  |             | RUSSIA 7.95% OCT26 6226  |      | 24,000,000.00  | 27,264,480.00  |
|  |             | RUSSIA 7% AUG23 6215     |      | 34,000,000.00  | 36,202,180.00  |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 8    | 226,501,000.00 | 251,263,770.87 |
|  |             |                          |      |                | (369,357,743)  |
|  |             | 組入時価比率：                  | 8.8% |                | 9.3%           |
|  | ルーマニアレイ     | ROMANIA GOVT 3.65% SEP31 |      | 1,650,000.00   | 1,565,157.00   |
|  |             | ROMANIA GOVT 4.75% OCT34 |      | 390,000.00     | 400,904.40     |
|  |             | ROMANIA GOVT 5% FEB29    |      | 305,000.00     | 328,500.25     |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 3    | 2,345,000.00   | 2,294,561.65   |
|  |             |                          |      |                | (59,888,059)   |
|  |             | 組入時価比率：                  | 1.4% |                | 1.5%           |
|  | マレーシアリングgit | MALAYSIA 3.502% MAY27    |      | 1,000,000.00   | 1,081,070.00   |
|  |             | MALAYSIA 3.8% AUG23      |      | 1,200,000.00   | 1,264,800.00   |
|  |             | MALAYSIA 3.828% JUL34    |      | 800,000.00     | 881,584.00     |
|  |             | MALAYSIA 3.882% MAR22    |      | 1,511,000.00   | 1,559,926.18   |
|  |             | MALAYSIA 4.07% SEP26     |      | 1,259,000.00   | 1,389,205.78   |
|  |             | MALAYSIA 4.181% JUL24    |      | 400,000.00     | 432,156.00     |
|  |             | MALAYSIA 4.232% JUN31    |      | 1,372,000.00   | 1,565,602.92   |
|  |             | MALAYSIA 4.642% NOV33    |      | 980,000.00     | 1,156,017.80   |
|  |             | MALAYSIA 4.786% OCT35    |      | 400,000.00     | 471,384.00     |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 9    | 8,922,000.00   | 9,801,746.68   |
|  |             |                          |      |                | (249,356,435)  |
|  |             | 組入時価比率：                  | 5.9% |                | 6.3%           |
|  | タイバーツ       | THAI GOVT 1.6% DEC29     |      | 6,900,000.00   | 7,076,985.00   |
|  |             | THAI GOVT 1.6% JUN35     |      | 7,600,000.00   | 7,626,676.00   |
|  |             | THAI GOVT 2.125% DEC26   |      | 15,950,000.00  | 17,052,304.50  |
|  |             | THAI GOVT 2.4% DEC23 0   |      | 7,600,000.00   | 8,041,408.00   |
|  |             | THAI GOVT 2.875% DEC28   |      | 12,743,000.00  | 14,368,369.65  |
|  |             | THAI GOVT 3.3% JUN38     |      | 12,000,000.00  | 14,636,760.00  |
|  |             | THAI GOVT 3.4% JUN36     |      | 1,200,000.00   | 1,478,064.00   |
|  |             | THAI GOVT 3.58% DEC27    |      | 693,000.00     | 803,110.77     |
|  |             | THAI GOVT 3.625% JUN23   |      | 1,639,000.00   | 1,778,659.19   |
|  |             | THAI GOVT 3.65% DEC21    |      | 7,000,000.00   | 7,300,090.00   |
|  |             | THAI GOVT 3.65% JUN31    |      | 4,500,000.00   | 5,490,585.00   |
|  |             | THAI GOVT 3.775% JUN32   |      | 9,505,000.00   | 11,814,524.90  |
|  |             | THAI GOVT 4.875% JUN29   |      | 551,000.00     | 712,459.53     |
|  | 計           | 銘柄数：                     | 13   | 87,881,000.00  | 98,179,996.54  |

|      |           |                          |       |                   |                   |
|------|-----------|--------------------------|-------|-------------------|-------------------|
|      |           |                          |       |                   | (335,775,588)     |
|      |           | 組入時価比率：                  | 8.0%  |                   | 8.5%              |
|      | フィリピンペソ   | PHIL GOVT 8% JUL31 2017  |       | 1,800,000.00      | 2,707,182.00      |
|      |           | PHIL GOVT5.75%APR25 7-61 |       | 580,562.00        | 663,042.44        |
|      | 計         | 銘柄数：                     | 2     | 2,380,562.00      | 3,370,224.44      |
|      |           |                          |       |                   | (7,347,089)       |
|      |           | 組入時価比率：                  | 0.2%  |                   | 0.2%              |
|      | インドネシアルピア | INDON 10.5% AUG30 FR52   |       | 1,350,000,000.00  | 1,701,594,000.00  |
|      |           | INDON 5.625% MAY23 FR63  |       | 4,950,000,000.00  | 5,052,514,500.00  |
|      |           | INDON 6.5% FEB31 FR87    |       | 4,000,000,000.00  | 3,980,000,000.00  |
|      |           | INDON 7.375% MAY48 FR76  |       | 4,506,000,000.00  | 4,491,941,280.00  |
|      |           | INDON 7.5% AUG32 FR74    |       | 3,510,000,000.00  | 3,585,078,900.00  |
|      |           | INDON 7.5% MAY38 FR75    |       | 1,477,000,000.00  | 1,486,231,250.00  |
|      |           | INDON 7% SEP30 FR82      |       | 5,125,000,000.00  | 5,208,537,500.00  |
|      |           | INDON 8.25% JUN32 FR58   |       | 1,100,000,000.00  | 1,183,237,000.00  |
|      |           | INDON 8.25% MAY29 FR78   |       | 820,000,000.00    | 899,753,200.00    |
|      |           | INDON 8.25% MAY36 FR72   |       | 9,312,000,000.00  | 10,090,669,440.00 |
|      |           | INDON 8.75% MAY31 FR73   |       | 2,153,000,000.00  | 2,422,211,120.00  |
|      |           | INDON 9% MAR29 FR71      |       | 23,101,000,000.00 | 26,278,080,530.00 |
|      | 計         | 銘柄数：                     | 12    | 61,404,000,000.00 | 66,379,848,720.00 |
|      |           |                          |       |                   | (484,572,895)     |
|      |           | 組入時価比率：                  | 11.5% |                   | 12.2%             |
|      | ウクライナフリブナ | UKRAIN15.84%FEB25REGSGDN |       | 2,000,000.00      | 2,242,616.00      |
|      |           | UKRAINE 17.25% SEP20 GDN |       | 752,000.00        | 760,565.95        |
|      | 計         | 銘柄数：                     | 2     | 2,752,000.00      | 3,003,181.95      |
|      |           |                          |       |                   | (11,712,409)      |
|      |           | 組入時価比率：                  | 0.3%  |                   | 0.3%              |
|      | 南アフリカランド  | S.AFRICA 8.5% JAN37 2037 |       | 5,076,090.00      | 4,081,379.40      |
|      |           | S.AFRICA 9% JAN40 2040   |       | 3,721,195.00      | 3,037,946.38      |
|      |           | S.AFRICA10.5% DEC26 R186 |       | 11,330,000.00     | 13,102,578.50     |
|      |           | S.AFRICA6.25% MAR36 R209 |       | 11,244,272.00     | 7,456,301.64      |
|      |           | S.AFRICA7.75% FEB23 2023 |       | 6,716,132.00      | 7,238,915.71      |
|      |           | S.AFRICA8.25% MAR32 2032 |       | 7,126,020.00      | 6,221,300.50      |
|      |           | S.AFRICA8.75% FEB48 2048 |       | 10,528,159.00     | 8,170,798.91      |
|      |           | S.AFRICA8.75% JAN44 2044 |       | 3,574,607.00      | 2,793,555.37      |
|      |           | S.AFRICA8.875%FEB35 2035 |       | 5,139,889.00      | 4,405,141.85      |
|      | 計         | 銘柄数：                     | 9     | 64,456,364.00     | 56,507,918.26     |
|      |           |                          |       |                   | (346,393,538)     |
|      |           | 組入時価比率：                  | 8.2%  |                   | 8.7%              |
|      | 小計        |                          |       |                   | 3,709,917,822     |
|      |           |                          |       |                   | (3,709,917,822)   |
| 特殊債券 | オフショア元    | CHINA DEV BK 3.07% 2005  |       | 8,000,000.00      | 7,704,656.00      |
|      |           | CHINA DEV BK 3.23% 2003  |       | 4,000,000.00      | 3,989,412.00      |
|      |           | CHINA DEV BK 3.42% 1908  |       | 1,800,000.00      | 1,807,302.60      |
|      |           | CHINA DEV BK 3.45% 1915  |       | 2,000,000.00      | 1,973,948.00      |
|      | 計         | 銘柄数：                     | 4     | 15,800,000.00     | 15,475,318.60     |
|      |           |                          |       |                   | (237,700,893)     |
|      |           | 組入時価比率：                  | 5.6%  |                   | 6.0%              |
|      | 小計        |                          |       |                   | 237,700,893       |
|      |           |                          |       |                   | (237,700,893)     |
| 社債券  | コロンビアペソ   | EPM 8.375% REGS          |       | 430,000,000.00    | 445,424,100.00    |
|      |           | EPM 8.375% REGS D        |       | 320,000,000.00    | 330,784,000.00    |
|      | 計         | 銘柄数：                     | 2     | 750,000,000.00    | 776,208,100.00    |
|      |           |                          |       |                   | (21,811,447)      |
|      |           | 組入時価比率：                  | 0.5%  |                   | 0.5%              |
|      | 小計        |                          |       |                   | 21,811,447        |
|      |           |                          |       |                   | (21,811,447)      |

|    |  |  |  |  |                 |  |
|----|--|--|--|--|-----------------|--|
| 合計 |  |  |  |  | 3,969,430,162   |  |
|    |  |  |  |  | (3,969,430,162) |  |

(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

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】

(2020年9月10日現在)

| 種類             | 金額            | 単位 |
|----------------|---------------|----|
| 資産総額           | 2,444,263,683 | 円  |
| 負債総額           | 3,580,826     | 円  |
| 純資産総額( - )     | 2,440,682,857 | 円  |
| 発行済口数          | 6,675,227,037 | 口  |
| 1口当たり純資産額( / ) | 0.3656        | 円  |

(参考) G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド (適格機関投資家専用)

(2020年9月10日現在)

| 種類             | 金額            | 単位 |
|----------------|---------------|----|
| 資産総額           | 4,208,126,558 | 円  |
| 負債総額           | 16,104,191    | 円  |
| 純資産総額( - )     | 4,192,022,367 | 円  |
| 発行済口数          | 3,249,706,723 | 口  |
| 1口当たり純資産額( / ) | 1.2900        | 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】

原届出書「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」について、以下の内容に更新・訂正されます。

##### <更新・訂正後>

資本金の額（2020年9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

##### 会社の意思決定機構

取締役会は、会社の業務執行上重要な事項を決定し、その決議は、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって行われます。

取締役は、株主総会において選任され、任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。増員により、または補欠として選任された取締役の任期は、他の在任取締役の任期の満了する時までとします。

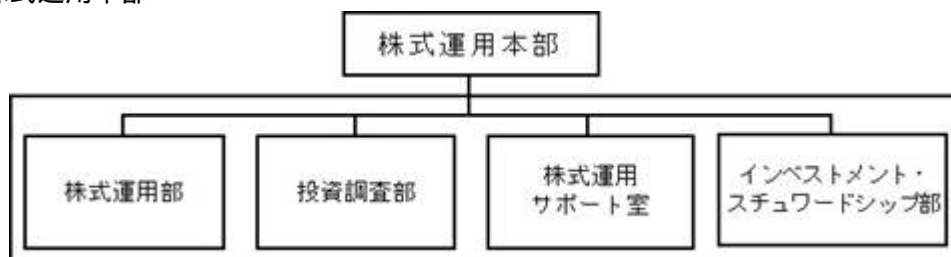
また、取締役会は以下の事項（法令上取締役会の決議事項とされているものを除きます。）を決議または審議することを以下の機関に委任しています。

（イ）業務執行にかかる重要な事項（リスク管理に関する事項を除きます。）：経営委員会

（ロ）リスク管理上の重要な事項：ビジネス・コントロール・コミッティ

##### 投資運用の意思決定機構

##### （イ）株式運用本部



（a）株式運用本部は、株式運用部、投資調査部、株式運用サポート室およびインベストメント・スチュワードシップ部で構成されます。

（b）株式運用部では、運用業務遂行上必要と認められる諸会議の開催による運用戦略の方向性の決定等により投資判断を行います。なお、投資調査部のアナリストとの議論を通じ投資判断の際の参考とします。また、同部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株式の運用等について、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。

（c）投資調査部に所属するアナリストは主に国内株式の分析を行い、その結果に基づき各銘柄に評価を付します。

（d）株式運用サポート室は、運用実績の分析を行い、前記（b）の株式運用部にその結果を提供します。

（e）インベストメント・スチュワードシップ部は、以下の業務を行います。

1．スチュワードシップ活動（企業とのエンゲージメント、議決権行使等）を統括します。

2．スチュワードシップ活動に関して、株式運用部、投資調査部への助言、サポートを行います。

3. スチュワードシップ活動に関して、「J Pモルガン・アセット・マネジメント」グループの海外拠点との連携を行います。

(ロ) 前記(イ)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ます。

(ハ) インベストメント・ダイレクターは、コーポレート・ガバナンス活動に関して、株式運用本部への助言、サポートを行います。

(注) 前記(イ)、(ロ)および(ハ)の意思決定機構、組織名称等は、2020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。

## 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、2020年3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 | 67  | 646,076   |
| 公募単位型株式投資信託 | -   | -         |
| 公募追加型債券投資信託 | -   | -         |
| 公募単位型債券投資信託 | -   | -         |
| 私募投資信託      | 61  | 3,760,551 |
| 総合計         | 128 | 4,406,627 |
| 親投資信託       | 54  | -         |

(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、2020年9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 | 72  | 785,846   |
| 公募単位型株式投資信託 | -   | -         |
| 公募追加型債券投資信託 | -   | -         |
| 公募単位型債券投資信託 | -   | -         |
| 私募投資信託      | 61  | 4,643,656 |
| 総合計         | 133 | 5,429,502 |
| 親投資信託       | 55  | -         |

(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「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。

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30期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、P w Cあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位 : 千円 )

|             | 第29期<br>( 2019年 3 月31日 ) | 第30期<br>( 2020年 3 月31日 ) |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部        |                          |                          |
| 流動資産        |                          |                          |
| 現金及び預金      | 15,698,047               | 15,043,754               |
| 前払費用        | 20,735                   | 22,555                   |
| 未収入金        | 11,933                   | 37,718                   |
| 未収委託者報酬     | 2,066,605                | 1,716,518                |
| 未収収益        | 1,359,147                | 1,488,866                |
| 関係会社短期貸付金   | 3,901,000                | 2,800,000                |
| その他         | 574                      | 965                      |
| 流動資産合計      | 23,058,042               | 21,110,379               |
| 固定資産        |                          |                          |
| 有形固定資産      |                          |                          |
| 器具備品        | -                        | 22,517                   |
| 器具備品減価償却累計額 | -                        | 7,082                    |
| 有形固定資産計     | -                        | 15,435                   |
| 投資その他の資産    |                          |                          |
| 関係会社株式      | 60,000                   | 60,000                   |
| 投資有価証券      | 27                       | 96,312                   |
| 敷金保証金       | 98,545                   | 97,415                   |
| 前払年金費用      | 88,900                   | 111,558                  |
| その他         | 69,926                   | 10,438                   |
| 投資その他の資産合計  | 317,400                  | 375,723                  |
| 固定資産合計      | 317,400                  | 391,159                  |
| 資産合計        | 23,375,443               | 21,501,539               |

(単位:千円)

|              | 第29期<br>(2019年3月31日) | 第30期<br>(2020年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
| <b>負債の部</b>  |                      |                      |
| <b>流動負債</b>  |                      |                      |
| 預り金          | 124,997              | 126,790              |
| 未払金          | 1,586,271            | 1,356,914            |
| 未払手数料        | 1,020,805            | 819,678              |
| その他未払金       | 565,466              | 537,235              |
| 未払費用         | 569,460              | 453,324              |
| 未払法人税等       | 1,066,438            | 393,642              |
| 賞与引当金        | 590,294              | 566,403              |
| 役員賞与引当金      | 35,788               | 46,164               |
| 流動負債合計       | 3,973,252            | 2,943,239            |
| <b>固定負債</b>  |                      |                      |
| 長期未払金        | 286,824              | 248,016              |
| 賞与引当金        | 389,086              | 319,062              |
| 役員賞与引当金      | 106,665              | 122,076              |
| 繰延税金負債       | -                    | 34,159               |
| 固定負債合計       | 782,576              | 723,315              |
| 負債合計         | 4,755,829            | 3,666,554            |
| <b>純資産の部</b> |                      |                      |
| <b>株主資本</b>  |                      |                      |
| 資本金          | 2,218,000            | 2,218,000            |
| 資本剰余金        |                      |                      |
| 資本準備金        | 1,000,000            | 1,000,000            |
| 資本剰余金合計      | 1,000,000            | 1,000,000            |
| 利益剰余金        |                      |                      |
| 利益準備金        | 33,676               | 33,676               |
| その他利益剰余金     |                      |                      |
| 繰越利益剰余金      | 15,367,939           | 14,583,253           |
| 利益剰余金合計      | 15,401,616           | 14,616,930           |
| 株主資本合計       | 18,619,616           | 17,834,930           |
| 評価・換算差額等     |                      |                      |
| その他有価証券評価差額金 | 2                    | 54                   |
| 評価・換算差額等合計   | 2                    | 54                   |
| 純資産合計        | 18,619,613           | 17,834,985           |
| 負債・純資産合計     | 23,375,443           | 21,501,539           |

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|            | 第29期<br>(自2018年4月1日<br>至2019年3月31日) | 第30期<br>(自2019年4月1日<br>至2020年3月31日) |
|------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 営業収益       |                                     |                                     |
| 委託者報酬      | 14,035,964                          | 11,978,587                          |
| 運用受託報酬     | 6,154,913                           | 6,385,101                           |
| 業務受託報酬     | 2,057,519                           | 1,979,026                           |
| その他営業収益    | 256,704                             | 103,415                             |
| 営業収益合計     | 22,505,101                          | 20,446,131                          |
| 営業費用       |                                     |                                     |
| 支払手数料      | 7,436,223                           | 6,356,526                           |
| 広告宣伝費      | 162,266                             | 142,371                             |
| 調査費        | 1,760,202                           | 1,647,780                           |
| 委託調査費      | 1,454,877                           | 1,353,529                           |
| 調査費        | 286,936                             | 276,173                             |
| 図書費        | 18,388                              | 18,077                              |
| 委託計算費      | 288,996                             | 273,937                             |
| 営業雑経費      | 247,970                             | 207,406                             |
| 通信費        | 12,017                              | 11,047                              |
| 印刷費        | 198,583                             | 161,123                             |
| 協会費        | 33,731                              | 32,570                              |
| 諸会費        | 3,638                               | 2,664                               |
| 営業費用合計     | 9,895,658                           | 8,628,022                           |
| 一般管理費      |                                     |                                     |
| 給料         | 5,056,630                           | 4,697,592                           |
| 役員報酬及び賞与   | 283,061                             | 271,615                             |
| 給料・手当      | 3,093,292                           | 3,032,042                           |
| 賞与         | 942,629                             | 762,778                             |
| 賞与引当金繰入額   | 639,350                             | 556,677                             |
| 役員賞与引当金繰入額 | 98,296                              | 74,478                              |
| 福利厚生費      | 383,253                             | 359,980                             |
| 交際費        | 13,830                              | 22,481                              |
| 寄付金        | 8,404                               | 16,498                              |
| 旅費交通費      | 176,449                             | 142,717                             |
| 租税公課       | 152,677                             | 125,827                             |
| 不動産関連費用    | 1,051,170                           | 1,136,155                           |
| 退職給付費用     | 217,801                             | 215,714                             |
| 退職金        | 158,967                             | 93,567                              |
| 消耗器具備品費    | 29,676                              | 25,049                              |
| 事務委託費      | 322,502                             | 210,452                             |
| 関係会社等配賦経費  | 1,845,247                           | 1,946,956                           |
| 減価償却費      | -                                   | 7,082                               |
| 諸経費        | 79,342                              | 84,678                              |
| 一般管理費合計    | 9,495,955                           | 9,084,753                           |
| 営業利益       | 3,113,488                           | 2,733,355                           |

(単位：千円)

|              |   | 第29期<br>(自2018年4月1日<br>至2019年3月31日) | 第30期<br>(自2019年4月1日<br>至2020年3月31日) |
|--------------|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 営業外収益        |   |                                     |                                     |
| 受取配当金        | 1 | 437,000                             | 421,000                             |
| 投資有価証券売却益    |   | 0                                   | 536                                 |
| 受取利息         | 1 | 16,957                              | 12,991                              |
| その他営業外収益     |   | 61,187                              | 21,032                              |
| 営業外収益合計      |   | 515,145                             | 455,561                             |
| 営業外費用        |   |                                     |                                     |
| 投資有価証券売却損    |   | -                                   | 0                                   |
| 為替差損         |   | 13,470                              | 12,975                              |
| 事務処理損失       |   | -                                   | 11,795                              |
| その他営業外費用     |   | 216                                 | -                                   |
| 営業外費用合計      |   | 13,686                              | 24,771                              |
| 経常利益         |   | 3,614,946                           | 3,164,145                           |
| 税引前当期純利益     |   | 3,614,946                           | 3,164,145                           |
| 法人税、住民税及び事業税 |   | 1,348,788                           | 914,672                             |
| 法人税等調整額      |   | -                                   | 34,159                              |
| 法人税等合計       |   | 1,348,788                           | 948,831                             |
| 当期純利益        |   | 2,266,157                           | 2,215,313                           |

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第29期（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |           |           |        |            |            |            |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|--------|------------|------------|------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     |           | 利益準備金  | 利益剰余金      |            | 株主資本合計     |
|                     |           | 資本準備金     | 資本剰余金合計   |        | 繰越利益剰余金    | 利益剰余金合計    |            |
| 当期首残高               | 2,218,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 33,676 | 13,101,782 | 13,135,458 | 16,353,458 |
| 当期変動額               |           |           |           |        |            |            |            |
| 当期純利益               | -         | -         | -         | -      | 2,266,157  | 2,266,157  | 2,266,157  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | -         | -         | -         | -      | -          | -          | -          |
| 当期変動額合計             | -         | -         | -         | -      | 2,266,157  | 2,266,157  | 2,266,157  |
| 当期末残高               | 2,218,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 33,676 | 15,367,939 | 15,401,616 | 18,619,616 |

|                     | 評価・換算差額等     |            | 純資産合計      |
|---------------------|--------------|------------|------------|
|                     | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 |            |
| 当期首残高               | 2            | 2          | 16,353,456 |
| 当期変動額               |              |            |            |
| 当期純利益               | -            | -          | 2,266,157  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 0            | 0          | 0          |
| 当期変動額合計             | 0            | 0          | 2,266,157  |
| 当期末残高               | 2            | 2          | 18,619,613 |

第30期（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本      |           |           |        |                     |            |            |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|--------|---------------------|------------|------------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     |           | 利益剰余金  |                     |            | 株主資本合計     |
|                     |           | 資本準備金     | 資本剰余金合計   | 利益準備金  | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計    |            |
| 当期首残高               | 2,218,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 33,676 | 15,367,939          | 15,401,616 | 18,619,616 |
| 当期変動額               |           |           |           |        |                     |            |            |
| 剰余金の配当              | -         | -         | -         | -      | 3,000,000           | 3,000,000  | 3,000,000  |
| 当期純利益               | -         | -         | -         | -      | 2,215,313           | 2,215,313  | 2,215,313  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | -         | -         | -         | -      | -                   | -          | -          |
| 当期変動額合計             | -         | -         | -         | -      | 784,686             | 784,686    | 784,686    |
| 当期末残高               | 2,218,000 | 1,000,000 | 1,000,000 | 33,676 | 14,583,253          | 14,616,930 | 17,834,930 |

|                     | 評価・換算差額等     |            | 純資産合計      |
|---------------------|--------------|------------|------------|
|                     | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 |            |
| 当期首残高               | 2            | 2          | 18,619,613 |
| 当期変動額               |              |            |            |
| 剰余金の配当              | -            | -          | 3,000,000  |
| 当期純利益               | -            | -          | 2,215,313  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 57           | 57         | 57         |
| 当期変動額合計             | 57           | 57         | 784,628    |
| 当期末残高               | 54           | 54         | 17,834,985 |

## 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．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

役員に対する賞与の支給に備えるため、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。ただし、当事業年度末においては、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事業年度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。

過去勤務費用については、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。

### 3．固定資産の減価償却の方法

#### 有形固定資産

定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

器具備品 5年

### 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。



## 未適用の会計基準等

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）

「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

### (1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

## 注記事項

(貸借対照表関係)

## 関係会社に対する資産及び負債

| 第29期<br>(2019年3月31日)                        | 第30期<br>(2020年3月31日)                        |
|---|---|
| 関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたもの以外に注記すべき事項はありません。 | 関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたもの以外に注記すべき事項はありません。 |

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

|              | 第29期<br>(自2018年4月1日<br>至2019年3月31日) | 第30期<br>(自2019年4月1日<br>至2020年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 関係会社からの受取利息  | 16,957千円                            | 12,991千円                            |
| 関係会社からの受取配当金 | 437,000千円                           | 421,000千円                           |

(株主資本等変動計算書関係)

第29期(自2018年4月1日 至2019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<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 |                |                |                |               |
| 普通株式  | 56,265         | -              | -              | 56,265        |
| 合計    | 56,265         | -              | -              | 56,265        |

第30期(自2019年4月1日 至2020年3月31日)

## 1. 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<br>株式数 | 当事業年度<br>増加株式数 | 当事業年度<br>減少株式数 | 当事業年度末<br>株式数 |
|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 |                |                |                |               |
| 普通株式  | 56,265         | -              | -              | 56,265        |
| 合計    | 56,265         | -              | -              | 56,265        |

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

| (決議)                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり配当額<br>(円) | 基準日        | 効力発生日     |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|-----------|
| 2019年7月25日<br>臨時株主総会 | 普通株式  | 3,000,000      | 53,319          | 2019年7月31日 | 2019年8月1日 |

## (リース取引関係)

| 第29期<br>(自2018年4月1日<br>至2019年3月31日)             | 第30期<br>(自2019年4月1日<br>至2020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                      48,482千円              | 1年以内                      20,201千円              |
| 1年超                         20,201千円            | 1年超                         -千円                 |
| <u>合計</u> 68,683千円                              | <u>合計</u> 20,201千円                              |

## (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

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。

当社は、営業活動援助のため、子会社であるJPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッドへの短期貸付を行っております。

## 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り分別管理されている信託財産から回収され、一般債権とは異なり、信用リスクは極めて低いと認識しております。海外グループ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。

関係会社に対し短期貸付を行っており、関係会社短期貸付金は貸出先の信用リスクに晒されております。関係会社短期貸付金は、3ヶ月の期日であり、金利の変動リスクは僅少です。

投資有価証券のうち、上述のシードキャピタルは、市場価格の変動リスクに晒されております。

敷金保証金は建物等の賃貸契約に関連する保証金であり、差入先の信用リスクに晒されております。

## 金融商品に係るリスク管理体制

## ( ) 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、海外グループ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。

関係会社短期貸付金は、子会社であるJPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッドの営業活動から得られるキャッシュ・フローをモニタリングしており、貸倒や回収遅延の懸念はほぼないと認識しております。

## ( ) 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。

## ( ) 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29期（2019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    | 15,698,047 | 15,698,047 | -  |
| (2) 未収委託者報酬   | 2,066,605  | 2,066,605  | -  |
| (3) 未収収益      | 1,359,147  | 1,359,147  | -  |
| (4) 関係会社短期貸付金 | 3,901,000  | 3,901,000  | -  |
| 資産計           | 23,024,800 | 23,024,800 | -  |
| (1) 未払手数料     | 1,020,805  | 1,020,805  | -  |
| (2) その他未払金    | 565,466    | 565,466    | -  |
| (3) 未払費用      | 569,460    | 569,460    | -  |
| (4) 長期未払金     | 286,824    | 286,824    | -  |
| 負債計           | 2,442,557  | 2,442,557  | -  |

## (注1) 金融商品の時価算定方法

資産

## (1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益及び(4) 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。

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リスクフリーレートで割り引いた現在価値により算定しており、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

(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。

第30期（2020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    | 15,043,754 | 15,043,754 | -  |
| (2) 未収委託者報酬   | 1,716,518  | 1,716,518  | -  |
| (3) 未収収益      | 1,488,866  | 1,488,866  | -  |
| (4) 関係会社短期貸付金 | 2,800,000  | 2,800,000  | -  |
| 資産計           | 21,049,139 | 21,049,139 | -  |
| (1) 未払手数料     | 819,678    | 819,678    | -  |
| (2) その他未払金    | 537,235    | 537,235    | -  |
| (3) 未払費用      | 453,324    | 453,324    | -  |
| (4) 長期未払金     | 248,016    | 248,016    | -  |
| 負債計           | 2,058,255  | 2,058,255  | -  |

(注1) 金融商品の時価算定方法

資産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益及び(4) 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。

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リスクフリーレートで割り引いた現在価値により算定しており、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

(単位：千円)

|                 | 貸借対照表計上額 |
|-----------------|----------|
| 関係会社株式          | 60,000   |
| 投資有価証券（合同会社出資金） | 92,737   |

上記の関係会社株式及び投資有価証券（合同会社出資金）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。

## (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29期(2019年3月31日)

(単位:千円)

|           | 1年以内       | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|-----------|------------|-------------|--------------|------|
| 現金及び預金    | 15,698,047 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬   | 2,066,605  | -           | -            | -    |
| 未収収益      | 1,359,147  | -           | -            | -    |
| 関係会社短期貸付金 | 3,901,000  | -           | -            | -    |
| 合計        | 23,024,800 | -           | -            | -    |

第30期(2020年3月31日)

(単位:千円)

|           | 1年以内       | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|-----------|------------|-------------|--------------|------|
| 現金及び預金    | 15,043,754 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬   | 1,716,518  | -           | -            | -    |
| 未収収益      | 1,488,866  | -           | -            | -    |
| 関係会社短期貸付金 | 2,800,000  | -           | -            | -    |
| 合計        | 21,049,139 | -           | -            | -    |

## （有価証券関係）

## 1．関係会社株式

関係会社株式（第29期の貸借対照表計上額は60,000千円、第30期の貸借対照表計上額は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29期（2019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 | -        | -    | -  |
| 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 | 27       | 30   | 2  |
| 合計                   |         | 27       | 30   | 2  |

第30期（2020年3月31日）

投資有価証券（合同会社出資金）（貸借対照表計上額 92,737千円）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、次表には記載しておりません。

（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 | 3,557    | 3,500 | 57 |
| 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 | 17       | 20    | 2  |
| 合計                   |         | 3,574    | 3,520 | 54 |

## 3．当事業年度中に売却したその他有価証券

第29期（自2018年4月1日 至2019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 | 10  | 0       | -       |

第30期（自2019年4月1日 至2020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 | 22,546 | 536     | 0       |



## （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。

## 2．キャッシュバランス型年金制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              | 第29期<br>(2019年3月31日) | 第30期<br>(2020年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
|              | (千円)                 | (千円)                 |
| 退職給付債務の期首残高  | 1,376,741            | 1,510,256            |
| 勤務費用         | 170,477              | 179,190              |
| 利息費用         | 5,507                | 4,531                |
| 数理計算上の差異の発生額 | 180,184              | 218,537              |
| 退職給付の支払額     | 222,653              | 79,657               |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,510,256            | 1,395,783            |

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              | 第29期<br>(2019年3月31日) | 第30期<br>(2020年3月31日) |
|--------------|----------------------|----------------------|
|              | (千円)                 | (千円)                 |
| 年金資産の期首残高    | 1,601,397            | 1,739,834            |
| 期待運用収益       | 8,007                | 8,699                |
| 数理計算上の差異の発生額 | 184,461              | 233,361              |
| 事業主からの拠出額    | 168,622              | 169,080              |
| 退職給付の支払額     | 222,653              | 79,657               |
| 年金資産の期末残高    | 1,739,834            | 1,604,595            |

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

|                     | 第29期<br>(2019年3月31日) | 第30期<br>(2020年3月31日) |
|---------------------|----------------------|----------------------|
|                     | (千円)                 | (千円)                 |
| 積立型制度の退職給付債務        | 1,510,256            | 1,395,783            |
| 年金資産                | 1,739,834            | 1,604,595            |
|                     | 229,578              | 208,812              |
| 未認識数理計算上の差異         | 140,678              | 97,254               |
| 未認識過去勤務費用           | -                    | -                    |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 88,900               | 111,558              |
| 前払年金費用              | 88,900               | 111,558              |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 88,900               | 111,558              |

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|                             | 第29期<br>(自2018年4月1日<br>至2019年3月31日) | 第30期<br>(自2019年4月1日<br>至2020年3月31日) |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|                             | (千円)                                | (千円)                                |
| 勤務費用                        | 170,477                             | 179,190                             |
| 利息費用                        | 5,507                               | 4,531                               |
| 期待運用収益                      | 8,007                               | 8,699                               |
| 数理計算上の差異の費用処理額              | 27,452                              | 28,600                              |
| 過去勤務債務の費用処理額                | 104                                 | -                                   |
| その他(注1)                     | 8,919                               | 3,412                               |
| キャッシュバランス型年金制度に係る退職給付費用(注2) | 149,340                             | 149,834                             |

(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。

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

|        | 第29期<br>(2019年3月31日) | 第30期<br>(2020年3月31日) |
|--------|----------------------|----------------------|
| 債券     | 51%                  | 52%                  |
| 現金及び預金 | 49%                  | 48%                  |
| 合計     | 100%                 | 100%                 |

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

|               | 第29期<br>(2019年3月31日) | 第30期<br>(2020年3月31日) |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 主要な数理計算上の計算基礎 |                      |                      |
| 割引率           | 0.4%                 | 0.3%                 |
| 長期期待運用収益率     | 0.5%                 | 0.5%                 |

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第29期事業年度68,460千円、第30期事業年度65,879千円であります。

## （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29期<br>(2019年3月31日) | 第30期<br>(2020年3月31日) |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 繰延税金資産               | (千円)                 | (千円)                 |
| 賞与引当金                | 286,600              | 259,768              |
| 未払費用                 | 173,650              | 104,842              |
| 未払事業税                | 59,662               | 28,299               |
| 長期前払費用               | 84,986               | 92,670               |
| 減価償却超過額              | 138,298              | 146,254              |
| その他                  | 8,350                | 21,994               |
| 繰延税金資産小計             | 734,846              | 653,827              |
| 評価性引当額               | 734,846              | 653,827              |
| 繰延税金資産合計             | -                    | -                    |
| 繰延税金負債               |                      |                      |
| 繰延税金負債合計             | -                    | 34,159               |
| 繰延税金資産又は繰延税金負債( )の純額 | -                    | 34,159               |

## 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29期<br>(2019年3月31日) | 第30期<br>(2020年3月31日)  |
|--------------------|----------------------|---|
| 法定実効税率             | 30.62%               | 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。 |
| (調整)               |                      |   |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 2.28%                |   |
| 評価性引当額             | 4.25%                |   |
| 住民税等均等割            | 0.13%                |   |
| 過年度法人税等            | 0.02%                |   |
| その他                | 0.00%                |   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 37.31%               |   |

（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29期（自2018年4月1日 至2019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<br>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 | 14,035,964 | 6,154,913        | 2,057,519 | 256,704 | 22,505,101 |

### 2．地域ごとの情報

#### 営業収益

（単位：千円）

| 日本         | 英国        | 香港        | その他       | 合計         |
|------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 15,553,649 | 2,453,206 | 2,613,294 | 1,884,951 | 22,505,101 |

（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。

### 3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

| 顧客の名称                                  | 営業収益      | 関連するセグメント |
|--|-----------|-----------|
| JPMorgan Asset Management (UK) Limited | 2,436,118 | 資産運用業     |
| JF Asset Management Limited            | 2,613,294 | 資産運用業     |

第30期（自2019年4月1日 至2020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<br>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 | 11,978,587 | 6,385,101        | 1,979,026 | 103,415 | 20,446,131 |

## 2．地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

| 日本         | 英国        | 香港        | その他       | 合計         |
|------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 13,049,154 | 2,454,420 | 2,828,014 | 2,114,541 | 20,446,131 |

（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。

## 3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

| 顧客の名称  | 営業収益      | 関連するセグメント |
|--|-----------|-----------|
| JPMorgan Asset Management (UK) Limited           | 2,448,851 | 資産運用業     |
| JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited | 2,738,452 | 資産運用業     |

（注）2019年7月30日付で、JF Asset Management Limitedは、JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limitedへ社名変更しております。

## （関連当事者情報）

## 1. 関連当事者との取引

第29期（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

## 親会社

| 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） |
|-----|------------------------------|--------------|------------------|-------|-------------------|-----------|-------|----------|-----|----------|
| 親会社 | J Pモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー | 米国<br>ニューヨーク | 222,876<br>百万米ドル | 持株会社  | 被所有<br>間接<br>100% | 人件費の立替    | -     | -        | 未払金 | 397,949  |

## （注）取引条件及び取引条件の決定方針等

当社の役職員への賞与の支払いの一部はJ Pモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー（以下、「親会社」という。）により行われております。これらの費用は親会社より当社に請求されるものであり、未払いの金額については親会社に対する債務として処理しております。

## 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ジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド | 英国領<br>ケイマン諸島<br>グランドケイマン | 3,500千円  | 外国投資<br>信託の管理<br>会社としての<br>業務 | 所有<br>直接<br>100% | 資金の貸借等<br>及び役員の兼<br>任 | 資金の貸付<br>（注） | 17,554,000 | 関係会社<br>短期貸付金 | 3,901,000 |
|     |                           |                           |          |                               |                  |                       | 資金の回収        | 18,404,000 |               |           |
|     |                           |                           |          |                               |                  |                       | 受取利息         | 16,957     | 未収収益          | 118       |
|     |                           |                           |          |                               |                  |                       | 配当の受取        | 437,000    | -             | -         |

## （注）取引条件及び取引条件の決定方針等

資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期間3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

## 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） |
|-----------------|--|-------------|--------------|-------|----------------|--------------|--------|-----------|------|----------|
| 最終的な親会社が同一である会社 | JPMorgan Asset Management (UK) Limited | 英国<br>ロンドン  | 24百万<br>ポンド  | 投資運用業 | なし             | 投資の助言または投資一任 | 調査費    | 1,003,333 | 未払費用 | 279,661  |
| 最終的な親会社が同一である会社 | JF Asset Management Limited            | 香港<br>セントラル | 60百万<br>香港ドル | 投資運用業 | なし             | 投資の助言または投資一任 | 運用受託報酬 | 2,457,468 | 未収収益 | 603,775  |

（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

運用受託報酬及び調査費に関しては、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30期（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

## 親会社

| 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） |
|-----|------------------------------|--------------|------------------|-------|-------------------|-----------|-------|----------|-----|----------|
| 親会社 | J Pモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー | 米国<br>ニューヨーク | 212,773<br>百万米ドル | 持株会社  | 被所有<br>間接<br>100% | 人件費の立替    | -     | -        | 未払金 | 396,378  |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

当社の役員への賞与の支払いの一部はJ Pモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー（以下、「親会社」という。）により行われております。これらの費用は親会社より当社に請求されるものであり、未払いの金額については親会社に対する債務として処理しております。

## 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ジャパン・ケイマン・ファン・ド・リミテッド | 英国領<br>ケイマン諸島<br>グランドケイマン | 3,500千円  | 外国投資信託の管理会社としての業務 | 所有<br>直接<br>100% | 資金の貸借等及び役員の兼任 | 資金の貸付（注） | 13,000,000 | 関係会社<br>短期貸付金 | 2,800,000 |
|     |                            |                           |          |                   |                  |               | 資金の回収    | 14,101,000 |               |           |
|     |                            |                           |          |                   |                  |               | 受取利息     | 12,991     | 未収収益          | 28        |
|     |                            |                           |          |                   |                  |               | 配当の受取    | 421,000    | -             | -         |

## (注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して利率を合理的に決定しており、返済条件は期間3ヶ月であります。なお、担保は受け入れておりません。

## 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） |
|-------------------------|--|-------------|--------------|-------|----------------|--------------|--------|-----------|------|----------|
| 最終的な親会社<br>が同一である<br>会社 | JPMorgan Asset Management (UK) Limited           | 英国<br>ロンドン  | 24百万<br>ポンド  | 投資運用業 | なし             | 投資の助言または投資一任 | 調査費    | 941,829   | 未払費用 | 249,973  |
| 最終的な親会社<br>が同一である<br>会社 | JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited | 香港<br>セントラル | 60百万<br>香港ドル | 投資運用業 | なし             | 投資の助言または投資一任 | 運用受託報酬 | 2,652,034 | 未収収益 | 781,020  |

(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

運用受託報酬及び調査費に関しては、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。

(注3) 2019年7月30日付で、JF Asset Management Limitedは、JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limitedへ社名変更しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

直接親会社 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）

最終的な親会社 J Pモルガン・チェース・アンド・カンパニー（ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所に上場）

## ( 1 株当たり情報 )

|            | 第29期<br>(自2018年4月1日<br>至2019年3月31日) | 第30期<br>(自2019年4月1日<br>至2020年3月31日) |
|------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1株当たり純資産額  | 330,927.11円                         | 316,981.87円                         |
| 1株当たり当期純利益 | 40,276.51円                          | 39,372.85円                          |

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、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29期<br>(自2018年4月1日<br>至2019年3月31日) | 第30期<br>(自2019年4月1日<br>至2020年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 損益計算書上の当期純利益 | 2,266,157千円                         | 2,215,313千円                         |
| 普通株主に帰属しない金額 | -                                   | -                                   |
| 普通株式に係る当期純利益 | 2,266,157千円                         | 2,215,313千円                         |
| 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「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（2020年3月末現在）

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 : 株式会社日本カストディ銀行

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（株式会社日本カストディ銀行）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<br>(2020年3月末現在) | 事業の内容                         |
|----|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|
| 1  | 安藤証券株式会社              | 2,280百万円              | 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。 |
| 2  | 株式会社SBI証券             | 48,323百万円             | 同 上                           |
| 3  | 楽天証券株式会社              | 7,495百万円              | 同 上                           |
| 4  | SMB C日興証券株式会社         | 10,000百万円             | 同 上                           |
| 5  | マネックス証券株式会社           | 12,200百万円             | 同 上                           |
| 6  | みずほ証券株式会社*            | 125,167百万円            | 同 上                           |
| 7  | 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | 40,500百万円             | 同 上                           |
| 8  | 株式会社あおぞら銀行            | 100,000百万円            | 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。            |
| 9  | 株式会社香川銀行*             | 12,014百万円             | 同 上                           |
| 10 | 株式会社京葉銀行*             | 49,759百万円             | 同 上                           |
| 11 | 株式会社十六銀行*             | 36,839百万円             | 同 上                           |
| 12 | ソニー銀行株式会社             | 31,000百万円             | 同 上                           |

|    |              |            |   |
|----|--------------|------------|---|
| 13 | 株式会社横浜銀行     | 215,628百万円 | 同 上   |
| 14 | 三井住友信託銀行株式会社 | 342,037百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。 |

\* 募集の取扱い以外の業務を行っています。

( 3 ) 運用委託先の会社

| 名 称                               | 資本金の額<br>( 2020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務を行っています。 |

独立監査人の監査報告書

2020年9月30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

P w C あらた有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 鶴田 光夫指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山口 健志**監査意見**

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新興国現地通貨ソブリン・ファンド（毎月決算型）の2020年2月18日から2020年8月17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。

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新興国現地通貨ソブリン・ファンド（毎月決算型）の2020年8月17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。

**監査意見の根拠**

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**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。

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

**財務諸表監査における監査人の責任**

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

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

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

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

#### 利害関係

ＪＰ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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

# 独立監査人の監査報告書

2020年6月8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

P w C あらた有限責任監査法人  
東京事務所

|                    |       |      |
|--------------------|-------|------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 鶴田光夫 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山口健志 |

## 監査意見

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2019年4月1日から2020年3月31日までの第30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。

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2020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、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## 財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

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

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。  
監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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。