

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書の訂正届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長殿
<b>【提出日】</b>	平成23年10月7日
<b>【発行者名】</b>	J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役社長 猪股 伸晃
<b>【本店の所在の場所】</b>	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
<b>【事務連絡者氏名】</b>	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
<b>【電話番号】</b>	03 - 6736 - 2000
<b>【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】</b>	J P M世界鉄道関連株投信 J P M世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンド
<b>【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】</b>	< J P M世界鉄道関連株投信 > 5,000億円を上限とします。  < J P M世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンド > 5,000億円を上限とします。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出したため、平成23年4月8日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため訂正届出書を提出いたします。

## 2【訂正の内容】

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

(3) ファンドの仕組み

(ハ) 委託会社の概況

&lt;訂正前&gt;

資本金 2,218百万円（有価証券届出書提出日現在）

～（略）

大株主の状況（有価証券届出書提出日現在）

名 称	住 所	所有株式数 (株)	比率(%)
ジェー・ピー・モルガン・アセット・マネジメント（アジア）インク	米国デラウェア州	56,265	100

&lt;訂正後&gt;

資本金 2,218百万円（平成23年8月末現在）

～（略）

大株主の状況（平成23年8月末現在）

名 称	住 所	所有株式数 (株)	比率(%)
ジェー・ピー・モルガン・アセット・マネジメント（アジア）インク	米国デラウェア州	56,265	100

## 2【投資方針】

(3) 運用体制

&lt;訂正前&gt;

&lt; J P M世界鉄道関連株投信 &gt;

当ファンドの運用体制は以下のとおりです。

～（略）

( 図略 )

(注1)（略）

(注2) 前記の運用体制、組織名称等は、平成22年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(以下略)

&lt;世界鉄道関連株マネー&gt;

以下の運用体制は、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの受益証券にかかるものです。

～（略）

( 図略 )

(注) 前記の運用体制、組織名称等は、平成22年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(以下略)

&lt;訂正後&gt;

&lt; J P M世界鉄道関連株投信 &gt;

当ファンドの運用体制は以下のとおりです。

～（略）

（図略）

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、平成23年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（以下略）

< 世界鉄道関連株マナー >

以下の運用体制は、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの受益証券にかかるものです。

～（略）

（図略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、平成23年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（以下略）

(4) 分配方針

< 訂正前 >

毎計算期間終了時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

< 訂正後 >

毎計算期間終了時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

なお、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

< J P M世界鉄道関連株投信 >

< 訂正前 >

分配対象収益の範囲

計算期間終了日における、J P M世界鉄道関連株投信信託約款第40条第1項各号に定める受益者に分配することができる額と、分配準備積立金の合計額とします。

分配対象収益の分配方針

委託会社は、前記の分配対象収益の範囲内で、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

（略）

< 訂正後 >

分配対象額の範囲

計算期間終了日における、J P M世界鉄道関連株投信信託約款第40条第1項各号に定める受益者に分配することができる額と、分配準備積立金の合計額とします。

なお、分配対象額の範囲には収益調整金が含まれます。

収益分配金の分配方針

委託会社は、前記の分配対象額の範囲内で、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

（略）

## &lt; 世界鉄道関連株マネー &gt;

## &lt; 訂正前 &gt;

## 分配対象収益の範囲

計算期間終了日における、J P M世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンド信託約款第33条第 1 項各号に定める受益者に分配することができる額と、分配準備積立金の合計額とします。

## 分配対象収益の分配方針

委託会社は、前記 の分配対象収益の範囲内で、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

（略）

## &lt; 訂正後 &gt;

## 分配対象額の範囲

計算期間終了日における、J P M世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンド信託約款第33条第 1 項各号に定める受益者に分配することができる額と、分配準備積立金の合計額とします。

なお、分配対象額の範囲には収益調整金が含まれます。

## 収益分配金の分配方針

委託会社は、前記 の分配対象額の範囲内で、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

（略）

**3 【投資リスク】**

## &lt; J P M世界鉄道関連株投信 &gt;

## &lt; 訂正前 &gt;

## (1) リスク要因

当ファンドは、主に世界の株式を投資対象としますので、組入株式の価格の下落や、組入株式の発行会社の財務状況の悪化や倒産等の影響により、基準価額が下落し、その結果損失を被ることがあります。また、為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、当ファンドは、元金が保証されているものではありません。当ファンドに生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。当ファンドが有する主なリスクは以下の通りです。

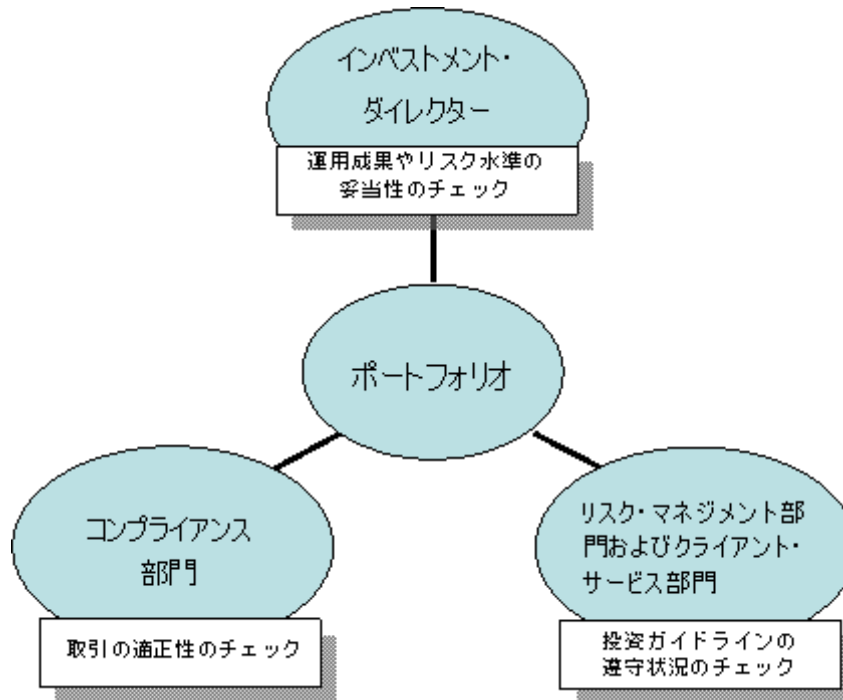
なお、以下の説明は、全てのリスクについて記載したのではなく、それ以外のリスクも存在することがあります。

～ （略）

## (2) リスク管理体制

## 運用のリスク管理体制

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



(平成22年12月末現在)

(以下略)

&lt;訂正後&gt;

## (1) リスク要因

当ファンドは、主に世界の株式を投資対象としますので、組入株式の価格の下落や、組入株式の発行会社の財務状況の悪化や倒産等の影響により、基準価額が下落し、その結果損失を被ることがあります。また、為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、当ファンドは、元金が保証されているものではありません。当ファンドに生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。当ファンドは預貯金と異なります。当ファンドが有する主なリスクは以下の通りです。

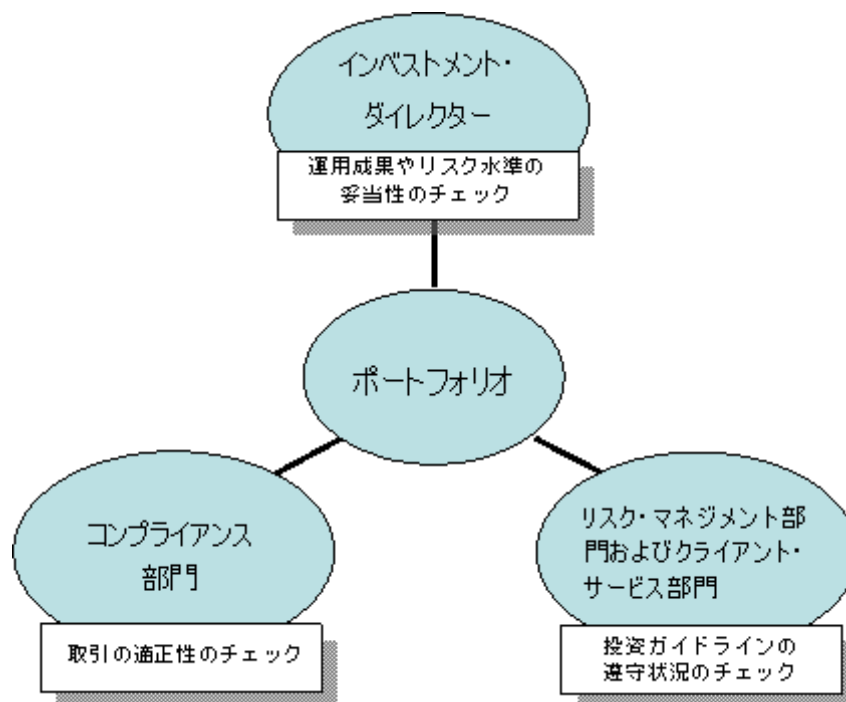
なお、以下の説明は、全てのリスクについて記載したのではなく、それ以外のリスクも存在することがあります。

～ (略)

## (2) リスク管理体制

## 運用のリスク管理体制

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



(平成23年6月末現在)

(以下略)

&lt; 世界鉄道関連株マネー &gt;

&lt; 訂正前 &gt;

## (1) リスク要因

当ファンドは、実質的に同一の運用の基本方針を有するマザーファンドの受益証券を主要投資対象として運用を行うため、以下に説明するような、マザーファンドのリスクと同等のものを伴います。以下のリスクおよび留意点に関する説明は特に記載のない限り、マザーファンドについてのものですが、当該リスクおよび留意点は結果的に当ファンドに影響を及ぼすものです。

マザーファンドは、主に国内の債券を投資対象としますので、組入債券の価格の下落、組入債券の発行会社の財務状況の悪化や倒産等の影響により、その信託財産の価値が下落し、その結果当ファンドが損失を被ることがあります。

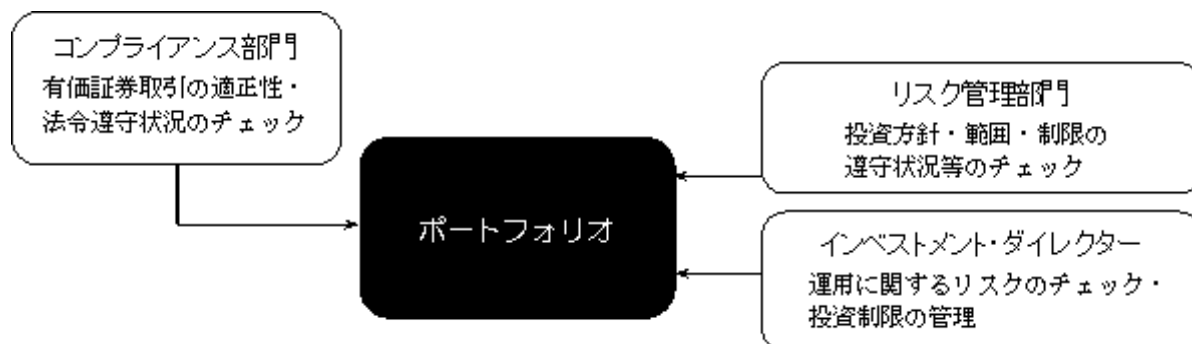
したがって、当ファンドは元金が保証されているものではありません。当ファンドに生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

マザーファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。なお、以下の説明は、全てのリスクについて記載したものではなく、それ以外のリスクも存在することがあります。

～ (略)

## (2) リスク管理体制

委託会社では、運用部門から独立した以下の各部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。



（平成22年12月末現在）

（以下略）

<訂正後>

## (1) リスク要因

当ファンドは、実質的に同一の運用の基本方針を有するマザーファンドの受益証券を主要投資対象として運用を行うため、以下に説明するような、マザーファンドのリスクと同等のものを伴います。以下のリスクおよび留意点に関する説明は特に記載のない限り、マザーファンドについてのものですが、当該リスクおよび留意点は結果的に当ファンドに影響を及ぼすものです。

マザーファンドは、主に国内の債券を投資対象としますので、組入債券の価格の下落、組入債券の発行会社の財務状況の悪化や倒産等の影響により、その信託財産の価値が下落し、その結果当ファンドが損失を被ることがあります。

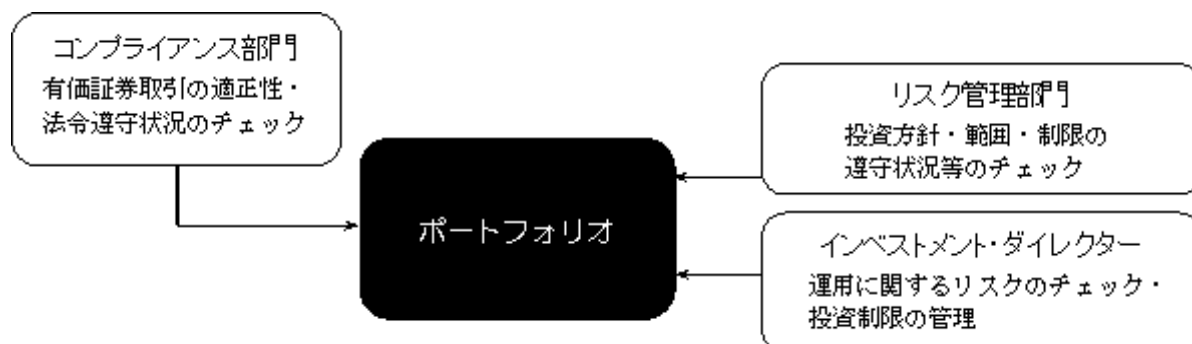
したがって、当ファンドは元金が保証されているものではありません。当ファンドに生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。当ファンドは預貯金と異なります。

マザーファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。なお、以下の説明は、全てのリスクについて記載したものではなく、それ以外のリスクも存在することがあります。

～（略）

## (2) リスク管理体制

委託会社では、運用部門から独立した以下の各部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。



（平成23年6月末現在）

（以下略）

## 4【手数料等及び税金】

### (5) 課税上の取扱い

#### < 訂正前 >

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。  
なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は平成23年2月末現在適用されるものです。

#### 個別元本について

追加型の株式投資信託\*については、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

\* 「株式投資信託」とは、信託約款上の株式の組入れが可能な投資信託をいいます。世界鉄道関連株マネーは、主に公社債を投資対象としますが、信託約款上は株式の組入れが可能なため、課税上は追加型株式投資信託の扱いとなります。以下同様です。

（略）

（略）

#### 法人、個人別の課税の取扱いについて

##### (a) 個人の受益者に対する課税

###### (イ) 収益分配金

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

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

\* 平成23年12月31日までの税率です。平成24年1月1日からは20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

###### (ロ) 一部解約時・償還時

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

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

\*<sup>1</sup> 個別元本に申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等を加算した額です。ただし、世界鉄道関連株マネーにおいては、申込手数料はかかりません。

\*<sup>2</sup> 平成23年12月31日までの税率です。平成24年1月1日からは20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

（ハ）（略）

##### (b) 法人の受益者に対する課税

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

また、特別分配金は課税されません。益金不算入制度は適用されません。

\* 平成23年12月31日までの税率です。平成24年1月1日からは15%（所得税15%）となる予定です。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家（税務署等）に確認することをお勧めいたします。

#### < 訂正後 >

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。  
なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は平成23年8月末現在適用されるものです。

#### 個別元本について

追加型の株式投資信託\*については、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

\* 「株式投資信託」とは、信託約款上の株式の組入れが可能な投資信託をいいます。世界鉄道関連株マネーは、主に公社債を投資対象としますが、信託約款上は株式の組入れが可能なため、課税上は追加型株式投資信託の扱いとなります。（以下同じ。）

（略）



（略）

法人、個人別の課税の取扱いについて

(a) 個人の受益者に対する課税

（イ）収益分配金

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

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

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

（ロ）一部解約時・償還時

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

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

\* 1 個別元本に申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等を加算した額です。ただし、世界鉄道関連株マネーにおいては、申込手数料はかかりません。

\* 2 平成25年12月31日までの税率です。平成26年1月1日からは20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

（ハ）（略）

(b) 法人の受益者に対する課税

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

また、特別分配金は課税されません。益金不算入制度は適用されません。

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

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家（税務署等）に確認することをお勧めいたします。

## 5【運用状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」について、以下のとおり更新・訂正します。

<更新・訂正後>

(1) 投資状況

(平成23年8月10日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	972,495,600	6.80
	アメリカ	3,649,695,049	25.51
	カナダ	1,524,759,279	10.67
	ドイツ	859,506,790	6.01
	イタリア	317,467,203	2.22
	フランス	1,295,783,842	9.06
	オーストラリア	103,761,063	0.73
	イギリス	271,612,597	1.90
	スイス	318,593,099	2.23
	香港	1,804,665,878	12.62
	シンガポール	97,950,028	0.69
	オランダ	281,719,299	1.97
	スウェーデン	144,005,779	1.01
	オーストリア	357,020,192	2.50
	ブラジル	442,617,386	3.10
	韓国	428,490,820	3.00
インド	1,276,036,583	8.93	
小計	14,146,180,487	98.95	
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	149,458,166	1.05
合計(純資産総額)		14,295,638,653	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。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

(平成23年8月10日現在)

順位	国/地域	投資国	種類	銘柄名	業種	株式数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	アメリカ	株式	NORFOLK SOUTHERN CORP	運輸	195,461	5,063.27	989,672,052	5,232.86	1,022,821,846	7.15
2	アメリカ	アメリカ	株式	UNION PACIFIC CORP	運輸	143,894	7,633.45	1,098,407,913	7,083.80	1,019,316,331	7.13
3	アメリカ	アメリカ	株式	CSX CORP	運輸	580,713	1,780.00	1,033,673,843	1,702.14	988,459,006	6.91
4	カナダ	カナダ	株式	CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMPANY	運輸	113,533	5,281.36	599,609,235	5,390.39	611,987,919	4.28
5	ドイツ	ドイツ	株式	SIEMENS AG	資本財	62,634	10,153.05	635,926,446	8,153.42	510,681,859	3.57
6	フランス	フランス	株式	THALES SA	資本財	178,089	2,909.25	518,105,672	2,845.06	506,675,421	3.54
7	インド	インド	株式	LARSEN & TOUBRO LIMITED	資本財	173,472	3,005.58	521,384,129	2,786.25	483,336,620	3.38
8	カナダ	カナダ	株式	BOMBARDIER INC-B	資本財	1,148,097	431.41	495,312,007	408.67	469,195,556	3.28
9	インド	インド	株式	BHARAT HEAVY ELECTRICALS	資本財	156,215	3,817.21	596,305,522	2,995.49	467,941,251	3.27
10	フランス	フランス	株式	ALSTOM S.A.	資本財	126,477	4,304.67	544,442,253	3,629.09	458,997,009	3.21
11	カナダ	カナダ	株式	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	運輸	97,803	5,257.83	514,231,860	4,535.40	443,575,804	3.10
12	ブラジル	ブラジル	株式	ALL AMERICA LATINA LOGISTICA	運輸	997,605	697.14	695,474,340	443.67	442,617,386	3.10
13	韓国	韓国	株式	POSCO	素材	14,709	34,343.39	505,157,070	29,131.19	428,490,820	3.00
14	香港	香港	株式	MTR CORPORATION LIMITED	運輸	1,739,500	291.46	506,994,670	229.71	399,580,545	2.80
15	香港	中国	株式	CSR CORP LTD-H	資本財	8,372,000	103.34	865,202,665	47.22	395,379,420	2.77
16	香港	中国	株式	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION CO-H	資本財	6,658,000	67.28	447,968,882	54.43	362,453,530	2.54
17	オーストリア	オーストリア	株式	VOESTALPINE AG	素材	119,514	3,817.76	456,276,963	2,987.26	357,020,192	2.50
18	スイス	スイス	株式	ABB LTD-REG	資本財	190,173	2,345.60	446,070,872	1,675.28	318,593,099	2.23
19	イタリア	イタリア	株式	FINMECCANICA SPA	資本財	569,782	980.44	558,641,394	557.17	317,467,203	2.22
20	オランダ	フランス	株式	ARCELORMITTAL	素材	157,489	2,860.56	450,506,891	1,788.81	281,719,299	1.97
21	日本	日本	株式	住友金属工業	鉄鋼	1,417,000	200.00	283,400,000	175.00	247,975,000	1.73
22	日本	日本	株式	小松製作所	機械	115,400	2,504.49	289,018,146	2,054.00	237,031,600	1.66
23	香港	中国	株式	CHINA RAILWAY GROUP LTD - H	資本財	9,789,000	58.29	570,620,388	23.51	230,182,461	1.61
24	ドイツ	ドイツ	株式	VOSSLOH AG	資本財	24,909	10,678.68	265,995,489	8,502.00	211,776,512	1.48
25	アメリカ	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO.	資本財	152,125	1,433.87	218,128,082	1,230.35	187,167,967	1.31
26	フランス	フランス	株式	VINCI S.A.	資本財	46,682	4,559.19	212,832,200	3,900.21	182,069,682	1.27
27	香港	中国	株式	CHINA RAILWAYS CONSTRUCTION-H	資本財	4,807,500	96.33	463,106,475	35.66	171,468,141	1.20
28	日本	日本	株式	三菱電機	電気機器	204,000	913.00	186,252,000	834.00	170,136,000	1.19
29	インド	インド	株式	INFRASTRUCTURE DEV FINANCE	各種金融	791,656	242.85	192,259,517	210.62	166,744,524	1.17
30	日本	日本	株式	東海旅客鉄道	陸運業	256	690,000.00	176,640,000	633,000.00	162,048,000	1.13

(注) 上記の「国/地域」は、当ファンドが保有する有価証券の発行地または上場取引所の国/地域を表しております。なお、「投資国」は、どこの国への投資であるかを委託会社が分類し、記載したものです。そのため、有価証券の発行地と実質的な事業活動が行われている地域が異なる場合等には、上記の「国/地域」と「投資国」における国/地域名が異なる場合があります。

## 種類別および業種別投資比率

（平成23年8月10日現在）

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	鉄鋼	1.73
		機械	1.66
		電気機器	1.19
		陸運業	2.22
	外国	素材	10.29
		資本財	43.62
		運輸	36.14
		自動車・自動車部品	0.58
		各種金融	1.17
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.35
合計			98.95

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

## 純資産の推移

平成23年8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計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額 (円) (分配落)	1口当たり 純資産額 (円) (分配付)
1期	(平成23年1月14日)	75,393	75,393	1.0454	1.0454
	平成22年8月末日	76,164	-	0.8861	-
	平成22年9月末日	80,204	-	0.9710	-
	平成22年10月末日	75,304	-	0.9632	-
	平成22年11月末日	74,300	-	0.9820	-
	平成22年12月末日	73,560	-	1.0022	-
	平成23年1月末日	64,093	-	1.0264	-
	平成23年2月末日	40,345	-	1.0086	-
	平成23年3月末日	36,947	-	1.0685	-
	平成23年4月末日	25,408	-	1.0749	-
	平成23年5月末日	21,764	-	1.0166	-
	平成23年6月末日	20,439	-	1.0239	-
	平成23年7月末日	16,954	-	0.9309	-
平成23年8月10日	14,295	-	0.7999	-	

## 分配の推移

期	1口当たり分配金(円)
1期	0.0000

2期(中間期)	0.0000
---------	--------

#### 収益率の推移

期	収益率(%)
1期	4.54
2期(中間期)	5.61

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

#### (4) 設定及び解約の実績

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

期	設定口数(口)	解約口数(口)	残存口数(口)
1期	142,147,956,808	70,027,229,432	72,120,727,376
2期(中間期)	48,732,420	53,309,747,061	18,859,712,735

(注1) 第1期の設定口数には、当初申込期間中の設定口数を含みます。

(注2) 設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

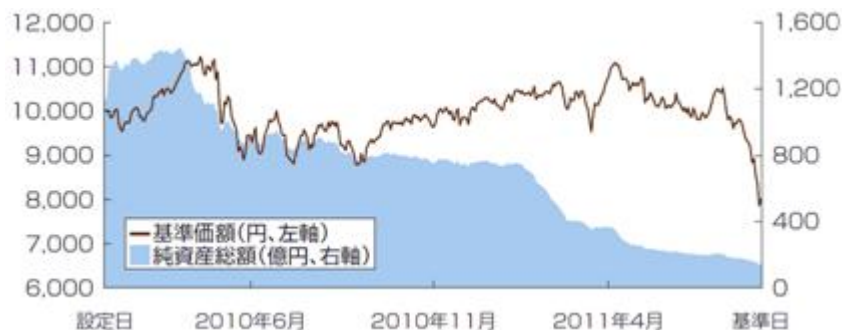
## &lt;参考情報&gt;

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

## J P M世界鉄道関連株投信

基準日	2011年8月10日	設定日	2010年1月26日
純資産総額	142億円	決算回数	年1回

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移

期	年月	円
1期	2011年1月	0
	設定来累計	0

\* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

\* 基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

## 国別構成状況

投資国 1	投資比率 2
アメリカ	25.2%
フランス	11.0%
カナダ	10.7%
中国	10.2%
インド	8.9%
その他	33.0%

## 通貨別構成状況

通貨	投資比率 2
米ドル	26.1%
ユーロ	21.8%
香港ドル	12.6%
カナダドル	10.7%
インドルピー	8.9%
その他	18.9%

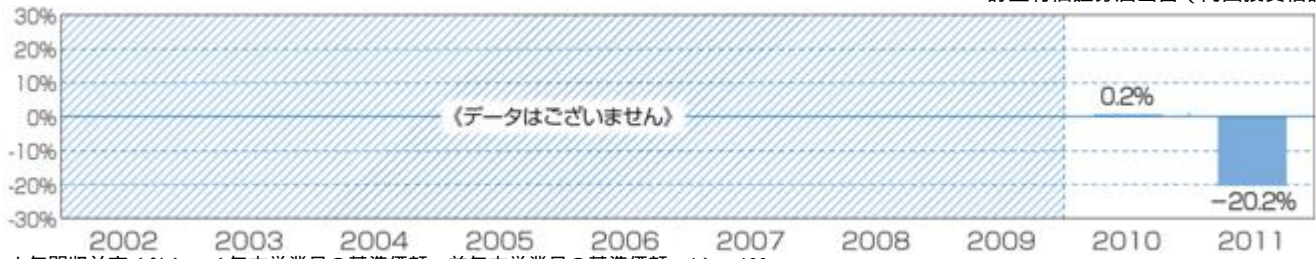
## 業種別構成状況

業種 3	投資比率 2
資本財（外国）	43.6%
運輸（外国）	36.1%
素材（外国）	10.3%
陸運業（国内）	2.2%
鉄鋼（国内）	1.7%
その他	5.1%

## 組入上位10銘柄

順位	銘柄名	投資国 1	通貨	業種 3	投資比率 2
1	ノーフォーク・サザン	アメリカ	米ドル	運輸	7.2%
2	ユニオン・パシフィック	アメリカ	米ドル	運輸	7.1%
3	C S X	アメリカ	米ドル	運輸	6.9%
4	カナディアン・ナショナル・レールウェー	カナダ	カナダドル	運輸	4.3%
5	シーメンス	ドイツ	ユーロ	資本財	3.6%
6	ターレス	フランス	ユーロ	資本財	3.5%
7	ラーセン&トップロ	インド	インドルピー	資本財	3.4%
8	ボンバルディア	カナダ	カナダドル	資本財	3.3%
9	バート重電機	インド	インドルピー	資本財	3.3%
10	アルストーム	フランス	ユーロ	資本財	3.2%

## 年間収益率の推移



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

\* 2010年の年間収益率は設定日から年末営業日、2011年の年間収益率は前年末営業日から2011年8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世界鉄道関連株投信です。

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 「投資国」は、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。
- 2 ファンドの純資産総額に対する投資比率です。
- 3 業種別構成状況の国内（日本）は東証33業種、外国（日本以外）はMSCI分類に基づき分類していますが、委託会社の判断に基づき分類したものが一部含まれる場合があります。

## &lt; 世界鉄道関連株マネー &gt;

## (1) 投資状況

(平成23年8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	19,674,969	100.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	2,479	0.01
合計(純資産総額)		19,672,490	100.00

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

親投資信託は、全て「JPMマネーパール・マザーファンド(適格機関投資家専用)」です(以下同じ)。

## (参考) JPMマネーパール・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(平成23年8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	日本	17,519,350	89.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	2,156,597	10.96
合計(純資産総額)		19,675,947	100.00

(注) 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。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

(平成23年8月10日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	JPMマネーパール・マザーファンド(適 格機関投資家専用)	19,614,166	1.0004	19,622,059	1.0031	19,674,969	100.01

## (参考) JPMマネーパール・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(平成23年8月10日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	券面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	第253回利付国債(10年)	17,000,000	103.32	17,564,400	103.05	17,519,350	1.6	2013/9/20	89.04

## 種類別投資比率

(平成23年8月10日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.01



(参考) J P M マネープール・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（平成23年8月10日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	89.04

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## (3) 運用実績

純資産の推移

平成23年8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計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額 (円) (分配落)	1口当たり 純資産額 (円) (分配付)
1期	(平成23年1月14日)	32	32	0.9986	0.9986
	平成22年8月末日	50	-	1.0011	-
	平成22年9月末日	46	-	1.0006	-
	平成22年10月末日	38	-	1.0007	-
	平成22年11月末日	36	-	0.9986	-
	平成22年12月末日	37	-	0.9989	-
	平成23年1月末日	30	-	0.9986	-
	平成23年2月末日	36	-	0.9973	-
	平成23年3月末日	39	-	0.9985	-
	平成23年4月末日	30	-	0.9988	-
	平成23年5月末日	25	-	0.9997	-
	平成23年6月末日	22	-	0.9997	-
	平成23年7月末日	18	-	1.0001	-
	平成23年8月10日	19	-	1.0004	-

## 分配の推移

期	1口当たり分配金（円）
1期	0.0000
2期(中間期)	0.0000

## 収益率の推移

期	収益率（％）
1期	0.14
2期(中間期)	0.16

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

## （４）設定及び解約の実績

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

期	設定口数（口）	解約口数（口）	残存口数（口）
1期	1,026,780,179	994,614,454	32,165,725
2期(中間期)	138,343,117	151,539,076	18,969,766

（注１）第１期の設定口数には、当初申込期間中の設定口数を含みます。

（注２）設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

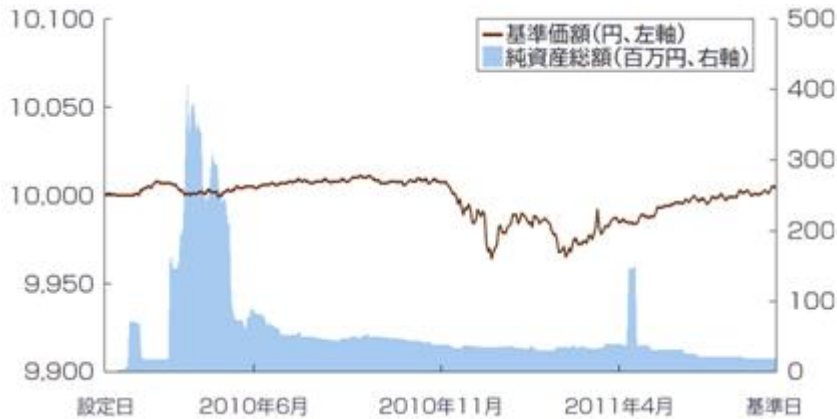
## &lt;参考情報&gt;

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

## 世界鉄道関連株マネー

基準日	2011年8月10日	設定日	2010年1月26日
純資産総額	19百万円	決算回数	年1回

## 基準価額・純資産の推移



\* 基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

## 分配の推移

期	年月	円
1期	2011年1月	0
	設定来累計	0

\* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

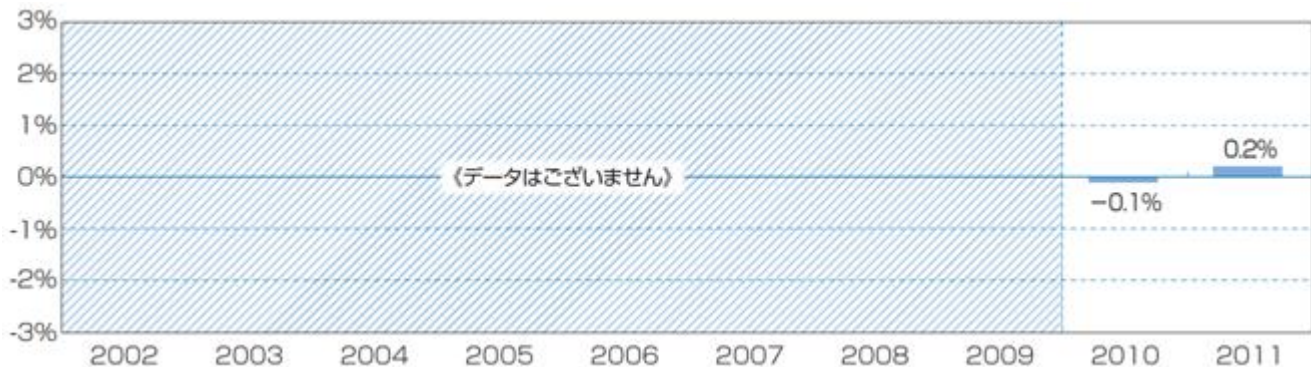
## 種類別構成状況

種類	投資比率
国債証券	89.0%

## 組入上位10銘柄

順位	銘柄名	種類	クーポン(%)	償還日	投資比率
1	第253回利付国債(10年)	国債証券	1.6	2013/9/20	89.0%

## 年間収益率の推移



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

\* 2010年の年間収益率は設定日から年末営業日、2011年の年間収益率は前年末営業日から2011年8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、世界鉄道関連株マネーです。

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。

ファンドはマザーファンドを通じて投資を行うため、マザーファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。

### 第3【ファンドの経理状況】

#### 1 財務諸表

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表」について、以下の内容を追加します。

<追加>

#### JPM世界鉄道関連株投信

1. 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前中間計算期間(平成22年1月26日から平成22年7月25日まで)および当中間計算期間(平成23年1月15日から平成23年7月14日まで)の中間財務諸表について、あらた監査法人による中間監査を受けております。

## 中間財務諸表

【JPM世界鉄道関連株投信】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	前中間計算期間末 (平成22年7月25日現在)	当中間計算期間末 (平成23年7月14日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	202,399,913	36,279,430
金銭信託	457,257	-
コール・ローン	1,725,524,604	146,928,386
株式	88,052,614,618	18,378,191,690
未収入金	213,654,856	558,751,987
未収配当金	172,743,576	24,448,902
未収利息	7,090	201
流動資産合計	90,367,401,914	19,144,600,596
資産合計	90,367,401,914	19,144,600,596
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	607,595
未払金	272,563,223	-
未払解約金	113,638,238	226,572,454
未払受託者報酬	29,242,679	9,232,634
未払委託者報酬	935,765,618	295,444,183
その他未払費用	1,575,000	1,575,000
流動負債合計	1,352,784,758	533,431,866
負債合計	1,352,784,758	533,431,866
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	<sup>1</sup> 93,908,761,123	<sup>1</sup> 18,859,712,735
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	<sup>2</sup> 4,894,143,967	<sup>2</sup> 248,544,005
(分配準備積立金)	-	853,746,647
元本等合計	89,014,617,156	18,611,168,730
純資産合計	89,014,617,156	18,611,168,730
負債純資産合計	90,367,401,914	19,144,600,596

## （ 2 ） 【 中間損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	前中間計算期間 (自 平成22年 1月26日 至 平成22年 7月25日)	当中間計算期間 (自 平成23年 1月15日 至 平成23年 7月14日)
<b>営業収益</b>		
受取配当金	1,184,776,920	355,668,459
受取利息	2,876,372	134,803
有価証券売買等損益	1,823,963,752	1,154,162,095
為替差損益	3,232,099,457	100,147,223
その他収益	-	59,933
<b>営業収益合計</b>	<b>220,482,413</b>	<b>698,151,677</b>
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	29,242,679	9,232,634
委託者報酬	1 935,765,618	1 295,444,183
その他費用	126,718,026	13,592,021
<b>営業費用合計</b>	<b>1,091,726,323</b>	<b>318,268,838</b>
<b>営業損失（ ）</b>	<b>1,312,208,736</b>	<b>1,016,420,515</b>
経常損失（ ）	1,312,208,736	1,016,420,515
<b>中間純損失（ ）</b>	<b>1,312,208,736</b>	<b>1,016,420,515</b>
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額	3,596,940,613	87,420,591
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	3,273,015,077
剰余金増加額又は欠損金減少額	15,005,382	1,309,028
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,323,386	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	12,681,996	1,309,028
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	2,419,027,004
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	2,419,027,004
<b>分配金</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	4,894,143,967	248,544,005

[次へ](#)

## ( 3 ) 中間注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

区分	前中間計算期間 (自 平成22年 1月26日 至 平成22年 7月25日)	当中間計算期間 (自 平成23年 1月15日 至 平成23年 7月14日)
1. 有価証券の評価基準および評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における中間計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は中間計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。 中間計算期間末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によるもの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中間計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>	<p>株式 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 同左</p>
2. デリバティブ等の評価基準および評価方法	<p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則として、わが国における中間計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>	<p>為替予約取引 同左</p>

区分	前中間計算期間 (自 平成22年 1月26日 至 平成22年 7月25日)	当中間計算期間 (自 平成23年 1月15日 至 平成23年 7月14日)
3. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。ただし、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定および外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。	外貨建取引等の処理基準 同左

## ( 中間貸借対照表に関する注記 )

区分	前中間計算期間末 (平成22年 7月25日現在)	当中間計算期間末 (平成23年 7月14日現在)
1 信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額および期中解約元本額		
期首元本額	113,948,478,334円	72,120,727,376円
期中追加設定元本額	27,778,206,338円	48,732,420円
期中一部解約元本額	47,817,923,549円	53,309,747,061円
2 元本の欠損	中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は4,894,143,967円であります。	中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は248,544,005円であります。
3 中間計算期間末日における受益権の総数	93,908,761,123口	18,859,712,735口
1 口当たりの純資産額	0.9479円	0.9868円
( 1 万口当たりの純資産額 )	(9,479円)	(9,868円)



## (中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前中間計算期間 (自 平成22年 1月26日 至 平成22年 7月25日)	当中間計算期間 (自 平成23年 1月15日 至 平成23年 7月14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0.5%を乗じて得た額	同左

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	前中間計算期間末 (平成22年 7月25日現在)	当中間計算期間末 (平成23年 7月14日現在)
1. 中間貸借対照表計上額、時価およびその差額	-	中間貸借対照表計上額は中間期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	-	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

## (追加情報)

当中間計算期間より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年 3月10日）および「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年 3月10日）を適用しております。

## （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	前中間計算期間末（平成22年7月25日現在）				当中間計算期間末（平成23年7月14日現在）			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場 取引 以外 の取 引	為替予約取引 売建								
	ユーロ	-	-	-	-	105,689,335	-	106,134,282	444,947
	英ポンド	-	-	-	-	3,940,981	-	3,964,039	23,058
	スイスフラン	-	-	-	-	10,478,080	-	10,591,604	113,524
	スウェーデン クローネ	-	-	-	-	4,840,057	-	4,866,123	26,066
合計	-	-	-	-	124,948,453	-	125,556,048	607,595	

## （注）1．為替予約の時価の算定方法

（1）中間計算期間末日に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。

中間計算期間末日において為替予約の受渡日（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。

中間計算期間末日において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。

- ・ 中間計算期間末日に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。
- ・ 中間計算期間末日に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）中間計算期間末日に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、中間計算期間末日の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。

## J P M世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンド

1．当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2．当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前中間計算期間（平成22年1月26日から平成22年7月25日まで）および当中間計算期間（平成23年1月15日から平成23年7月14日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人による中間監査を受けております。

【JPM世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンド】  
 (1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	前中間計算期間末 (平成22年7月25日現在)	当中間計算期間末 (平成23年7月14日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	48,319,410	19,006,089
未収入金	-	3,063,600
流動資産合計	48,319,410	22,069,689
資産合計	48,319,410	22,069,689
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	1,293,755	3,063,600
未払受託者報酬	11,819	3,734
未払委託者報酬	76,701	24,224
その他未払費用	11,740	3,670
流動負債合計	1,394,015	3,095,228
負債合計	1,394,015	3,095,228
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	<sub>1</sub> 46,889,069	<sub>1</sub> 18,969,766
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	36,326	4,695
(分配準備積立金)	-	18,580
元本等合計	46,925,395	18,974,461
純資産合計	46,925,395	18,974,461
負債純資産合計	48,319,410	22,069,689

## （ 2 ） 【 中間損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	前中間計算期間 (自 平成22年 1月26日 至 平成22年 7月25日)	当中間計算期間 (自 平成23年 1月15日 至 平成23年 7月14日)
営業収益		
有価証券売買等損益	73,016	73,634
営業収益合計	73,016	73,634
営業費用		
受託者報酬	11,819	3,734
委託者報酬	76,701	24,224
その他費用	11,740	3,670
営業費用合計	100,260	31,628
営業利益又は営業損失（ ）	27,244	42,006
経常利益又は経常損失（ ）	27,244	42,006
中間純利益又は中間純損失（ ）	27,244	42,006
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	44,393	8,373
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	-	44,195
剰余金増加額又は欠損金減少額	252,488	236,558
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	236,558
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	252,488	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	233,311	221,301
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	233,311	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	221,301
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	36,326	4,695

[次へ](#)

## ( 3 ) 中間注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

区分	前中間計算期間 (自 平成22年 1月26日 至 平成22年 7月25日)	当中間計算期間 (自 平成23年 1月15日 至 平成23年 7月14日)
有価証券の評価基準 および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の 基準価額で評価しております。	親投資信託受益証券 同左

## ( 中間貸借対照表に関する注記 )

区分	前中間計算期間末 (平成22年 7月25日現在)	当中間計算期間末 (平成23年 7月14日現在)
1 信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本 額および期中解約元本額		
期首元本額	1,000,000円	32,165,725円
期中追加設定元本額	992,915,568円	138,343,117円
期中一部解約元本額	947,026,499円	151,539,076円
2 中間計算期間末日における受益権の総数	46,889,069口	18,969,766口
1口当たりの純資産額	1.0008円	1.0002円
(1万口当たりの純資産額)	(10,008円)	(10,002円)

## ( 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 )

該当事項はありません。

## ( 金融商品に関する注記 )

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	前中間計算期間末 (平成22年 7月25日現在)	当中間計算期間末 (平成23年 7月14日現在)
1. 中間貸借対照表計 上額、時価およびそ の差額	-	中間貸借対照表計上額は中間期末の時価で計上しているた め、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載し ております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は 帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿 価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等 に関する事項につ いての補足説明	-	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価 格がない場合には合理的に算定された価額が含まれており ます。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用 しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異 なることもあります。

## (追加情報)

当中間計算期間より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 平成20年3月10日)および「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日)を適用しております。

## (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。

## (参考)

当ファンドは「JPMマネープール・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、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「JPMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## (1) 貸借対照表

(単位:円)

区分	注記 番号	(平成22年7月25日現在)	(平成23年7月14日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		7,215,428	1,340,928
国債証券		40,898,800	17,533,120
未収入金		-	3,093,510
未収利息		105,025	81,469
前払費用		100,273	20,164
流動資産合計		48,319,526	22,069,191
資産合計		48,319,526	22,069,191
負債の部			
流動負債			
未払解約金		-	3,063,600
流動負債合計		-	3,063,600
負債合計		-	3,063,600
純資産の部			
元本等			
元本	1	48,247,040	18,953,021
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		72,486	52,570
元本等合計		48,319,526	19,005,591
純資産合計		48,319,526	19,005,591
負債純資産合計		48,319,526	22,069,191

## ( 2 ) 注記表

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

区分	(自 平成22年 1月26日 至 平成22年 7月25日)	(自 平成23年 1月15日 至 平成23年 7月14日)
有価証券の評価基準 および評価方法	<p>国債証券 個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。 計算期間末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>	<p>国債証券 個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 同左</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 同左</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 同左</p>

## （貸借対照表に関する注記）

区分	（平成22年7月25日現在）	（平成23年7月14日現在）
1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額、期中追加設定元本額および期中解約元本額		
期首元本額	1,000,000円	32,150,526円
期中追加設定元本額	992,774,176円	138,071,438円
期中解約元本額	945,527,136円	151,268,943円
本報告書における開示対象ファンドの中間期末における元本の内訳（注）		
JP M 世界鉄道関連株投信マネープール・ファンド	48,247,040円	18,953,021円
合計	48,247,040円	18,953,021円
2 本報告書における開示対象ファンドの中間計算期間末日における受益権の総数	48,247,040口	18,953,021口
1口当たりの純資産額	1.0015円	1.0028円
（1万口当たりの純資産額）	（10,015円）	（10,028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）

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	（平成22年7月25日現在）	（平成23年7月14日現在）
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	-	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	-	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	-	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

## （追加情報）

当期間より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）および「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

## （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。



## 2 ファンドの現況

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況」について、以下のとおり更新・訂正します。

<更新・訂正後>

純資産額計算書

JPM世界鉄道関連株投信

(平成23年8月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	14,376,453,899	円
負債総額	80,815,246	円
純資産総額( - )	14,295,638,653	円
発行済口数	17,871,875,843	口
1口当たり純資産額( / )	0.7999	円

JPM世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンド

(平成23年8月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	19,674,969	円
負債総額	2,479	円
純資産総額( - )	19,672,490	円
発行済口数	19,664,320	口
1口当たり純資産額( / )	1.0004	円

(参考) JPMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(平成23年8月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	19,675,947	円
負債総額	-	円
純資産総額( - )	19,675,947	円
発行済口数	19,614,166	口
1口当たり純資産額( / )	1.0031	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】

原届出書の「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（平成23年8月末現在）

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

会社の意思決定機構

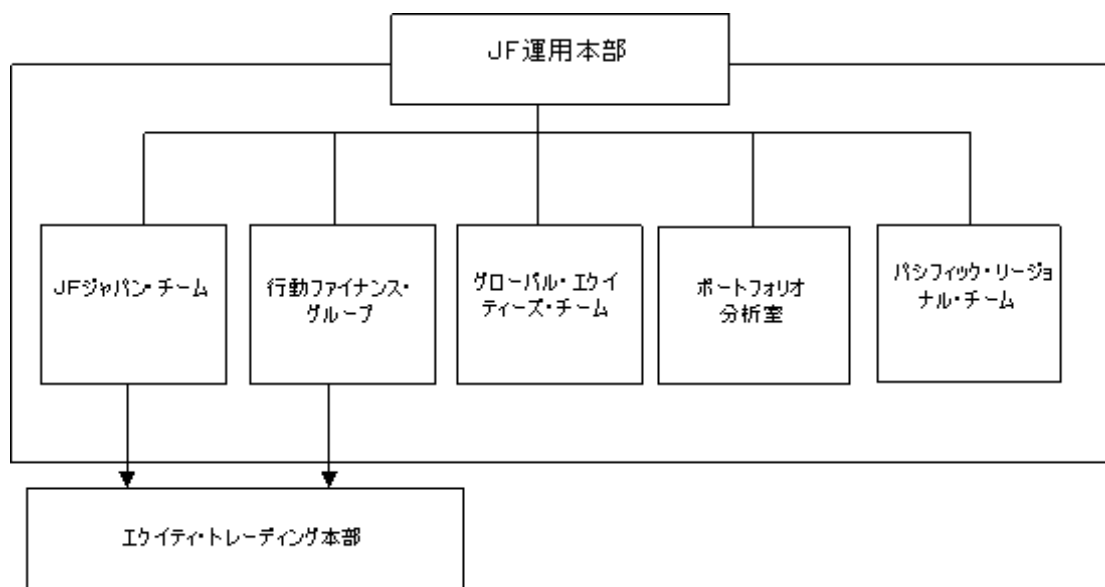
取締役会は、会社の業務執行上重要な事項を決定し、その決議は、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって行われます。

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、リスク管理上の重要な事項（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について、取締役会の委嘱を受けた機関として、リスク・コミッティーを設置しています。

投資運用の意思決定機構

(イ) JF運用本部



JF運用本部は、JF戦略または行動ファイナンス・戦略に基づいた運用を行います。

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

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

行動ファイナンス・グループは、行動ファイナンス・戦略に基づき主に国内外の株式の運用戦略の方向性を決定し、その内容を自らの投資判断に利用します。

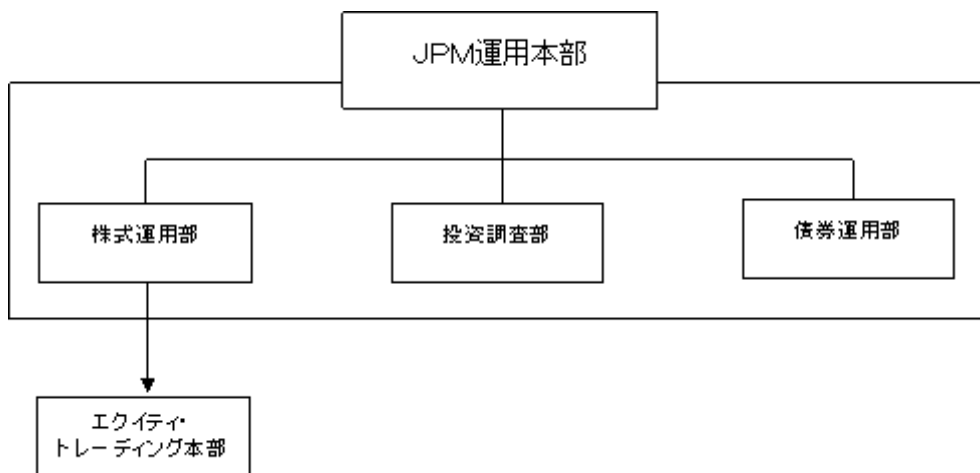
グローバル・エクイティーズ・チームは、「JPMorgan Asset Management」グループ各社に属するグローバル・エクイティーズ・チームの情報を参考に外国株式の投資判断を行います。

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

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

ポートフォリオ分析室は、運用実績の分析を行い、前記・のチーム等にその結果を提供します。

#### (ロ) JPM運用本部



JPM運用本部は、国内株式・国内外の債券についてJPMストラテジーに基づいた運用を行う投資調査部、株式運用部および債券運用部から構成されます。

投資調査部に所属するアナリストはJPMストラテジーに基づき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。同部に所属するエコノミストは、マクロ経済の観点からアナリストの調査・分析の基となる情報の提供を行います。

株式運用部に所属するポートフォリオ・マネジャーは、投資調査部のアナリストとの議論を通じて、前記の評価を検証の上、投資判断を行い、主に国内株式のポートフォリオの構築を行います。

債券運用部では、国内外の債券の運用業務遂行上必要と認められる諸会議を開催し、運用戦略の方向性を決定します。その決定内容を自らの投資判断に利用し、国内外の債券のポートフォリオを決定します。また国内外の債券の売買を執行します。

エクイティ・トレーディング本部は、株式運用部所属のポートフォリオ・マネジャーの投資判断を受け、主に国内株式の売買を執行します。

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

(注) 前記(イ)、(ロ)および(ハ)の意思決定機構、組織名称等は、平成23年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

(前略)

平成23年2月末現在、委託会社が設定・運用している追加型証券投資信託は124本、単位型証券投資信託は1本、親投資信託は57本を数え、販売は100社余りの金融商品取引業者(第一種金融商品取引業を行う者)および登録金融機関を通じて行っています。運用している証券投資信託の合計純資産総額は12,943億円(ただし、親投資信託を除きます。)です。

<訂正後>

(前略)

平成23年8月末現在、委託会社が設定・運用している追加型証券投資信託は123本、単位型証券投資信託は1本、親投資信託は58本を数え、販売は100社余りの金融商品取引業者(第一種金融商品取引業を行う者)および登録金融機関を通じて行っています。運用している証券投資信託の合計純資産総額は10,875億円(ただし、親投資信託を除きます。)です。

### 3【委託会社等の経理状況】

原届出書の「第三部委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

1. 委託会社であるJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、第20期事業年度(平成21年4月1日から平成22年3月31日まで)については、改正前の「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、改正前の「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、第21期事業年度(平成22年4月1日から平成23年3月31日まで)については、改正後の「財務諸表等規則」並びに同規則第2条の規定により、改正後の「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

なお、財務諸表の記載金額は、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20期事業年度(平成21年4月1日から平成22年3月31日まで)の財務諸表及び第21期事業年度(平成22年4月1日から平成23年3月31日まで)の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

		第20期 (平成22年3月31日)			第21期 (平成23年3月31日)		
資産の部							
区分	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
流動資産							
現金及び預金			4,432,272			5,414,021	
有価証券			6,701,185			5,004,882	
前払金			-			38,934	
前払費用			21,348			16,112	
未収入金			41,787			123,918	
未収委託者報酬			2,340,184			1,735,791	
未収収益			1,855,404			1,500,875	
未収還付法人税等			314,077			-	
繰延税金資産			414,964			372,782	
その他			139,989			78,056	
流動資産計			16,261,214	90.7		14,285,374	88.0
固定資産							
投資その他の資産			1,667,855			1,954,134	
投資有価証券		1,001,180			1,544,280		
敷金保証金		70,387			39,693		
繰延税金資産		562,869			336,941		
その他		33,419			33,219		
固定資産計			1,667,855	9.3		1,954,134	12.0
資産合計			17,929,069	100.0		16,239,508	100.0

		第20期 (平成22年3月31日)			第21期 (平成23年3月31日)		
負債の部							
区分	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
流動負債							
預り金			158,136			139,609	
未払金			2,568,492			1,735,331	
未払収益分配金		1,430			1,430		
未払償還金		20,556			20,556		
未払手数料		965,710			691,441		
その他未払金		1,580,796			1,021,903		
未払費用			1,574,533			1,225,901	
未払法人税等			-			56,115	
賞与引当金			494,529			442,670	
その他			52,624			-	
事務所賃貸借契約引当金			-			110,969	
流動負債計			4,848,316	27.0		3,710,597	22.8
固定負債							
賞与引当金			884,554			432,148	
役員賞与引当金			85,246			72,664	
退職給付引当金			447,183			36,878	
事務所賃貸借契約引当金			-			220,964	
固定負債計			1,416,985	7.9		762,656	4.7
負債合計			6,265,301	34.9		4,473,254	27.5

		第20期 (平成22年3月31日)			第21期 (平成23年3月31日)		
純資産の部							
区分	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
株主資本							
資本金			2,218,000	12.4		2,218,000	13.7
資本剰余金			1,000,000	5.6		1,000,000	6.2
資本準備金		1,000,000			1,000,000		
利益剰余金			8,424,686	47.0		8,501,609	52.4
利益準備金		33,676			33,676		
その他利益剰余金							
繰越利益剰余金		8,391,009			8,467,933		
株主資本計			11,642,686	65.0		11,719,609	72.3
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金			21,081	0.1		46,644	0.2
評価・換算差額等計			21,081	0.1		46,644	0.2
純資産合計			11,663,768	65.1		11,766,254	72.5
負債・純資産合計			17,929,069	100.0		16,239,508	100.0



## （２）【損益計算書】

区分	注記 番号	第20期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)			第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		
		内訳	金額	百分比	内訳	金額	百分比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
営業収益							
委託者報酬			14,034,721			11,929,984	
運用受託報酬			7,439,849			6,482,687	
その他営業収益			580,102			1,083,760	
営業収益計			22,054,673	100.0		19,496,432	100.0
営業費用							
支払手数料			5,582,113			4,868,834	
広告宣伝費			132,236			207,748	
調査費			4,769,376			4,292,127	
委託調査費		4,410,491			3,959,671		
調査費		344,634			322,890		
図書費		14,250			9,564		
委託計算費			335,638			296,665	
営業雑経費			334,860			197,002	
通信費		38,521			32,914		
印刷費		264,352			130,247		
協会費		27,634			26,318		
諸会費		4,352			7,521		
営業費用計			11,154,226	50.6		9,862,379	50.6

区分	注記 番号	第20期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)			第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		
		内訳	金額	百分比	内訳	金額	百分比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
一般管理費							
給料			6,015,273		5,242,721		
役員報酬		124,543			117,503		
給料・手当		3,268,995			3,349,674		
賞与		1,218,577			758,761		
賞与引当金繰入額		1,151,159			684,115		
役員賞与		102,253			104,897		
役員賞与引当金繰入額		29,075			32,323		
その他の報酬		120,668			195,445		
福利厚生費			403,474		403,184		
交際費			40,926		50,964		
寄付金			23,157		6,280		
旅費交通費			136,000		195,873		
租税公課			67,296		64,466		
不動産賃借料			961,375		1,115,663		
退職給付費用			257,598		276,533		
退職金			50,768		131,877		
消耗器具備品費			113,857		114,309		
事務委託費			294,061		314,156		
関係会社付替費用			2,037,675		1,526,363		
諸経費			137,426		126,671		
一般管理費計			10,538,892	47.8	9,569,066		49.1
営業利益			361,555	1.6	64,986		0.3

区分	注記 番号	第20期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)			第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		
		内訳	金額	百分比	内訳	金額	百分比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
営業外収益							
受取配当金		1,480			4,612		
投資有価証券売却益		148,708			1,332		
為替差益		176,041			174,075		
デリバティブ評価益		-			87,308		
その他営業外収益		11,644			18,597		
営業外収益計			337,874	1.5		285,925	1.5
営業外費用							
投資有価証券売却損		193,920			74,218		
デリバティブ損失		32,039			36,060		
デリバティブ評価損		52,624			-		
その他営業外費用		22,453			2,939		
営業外費用計			301,037	1.4		113,218	0.6
経常利益			398,392	1.7		237,694	1.2
特別利益							
前期損益修正益		-			67,129		
年金制度統合に伴う退職 給付引当金戻入益		-			460,756		
特別利益計			-	-		527,885	2.7

区分	注記 番号	第20期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)			第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		
		内訳	金額	百分比	内訳	金額	百分比
		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
特別損失							
前期損益修正損		-			24,001		
事務所賃貸借契約引当金 繰入額		-			331,933		
事務所賃貸借契約損失		-			45,029		
特別損失計			-	-	400,964		2.1
税引前当期純利益			398,392	1.7		364,614	1.8
法人税、住民税及び事業税			57,906	0.2		5,385	0.0
過年度法人税等			-	-		31,733	0.2
法人税等調整額			254,397	1.1		250,571	1.2
当期純利益			86,088	0.4		76,923	0.4

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

( 単位：千円 )

	第20期 ( 自平成21年4月1日 至平成22年3月31日 )	第21期 ( 自平成22年4月1日 至平成23年3月31日 )
株主資本		
資本金		
前期末残高	2,218,000	2,218,000
当期末残高	2,218,000	2,218,000
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	1,000,000	1,000,000
当期末残高	1,000,000	1,000,000
利益剰余金		
利益準備金		
前期末残高	33,676	33,676
当期末残高	33,676	33,676
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高	11,304,921	8,391,009
当期変動額		
剰余金の配当	3,000,000	-
当期純利益	86,088	76,923
当期変動額合計	2,913,911	76,923
当期末残高	8,391,009	8,467,933
株主資本合計		
前期末残高	14,556,597	11,642,686
当期変動額		
剰余金の配当	3,000,000	-
当期純利益	86,088	76,923
当期変動額合計	2,913,911	76,923
当期末残高	11,642,686	11,719,609
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	237,629	21,081
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	258,711	25,562
当期変動額合計	258,711	25,562
当期末残高	21,081	46,644
評価・換算差額等合計		
前期末残高	237,629	21,081
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	258,711	25,562
当期変動額合計	258,711	25,562
当期末残高	21,081	46,644
純資産合計		
前期末残高	14,318,967	11,663,768
当期変動額		
剰余金の配当	3,000,000	-
当期純利益	86,088	76,923
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	258,711	25,562
当期変動額合計	2,655,199	102,486
当期末残高	11,663,768	11,766,254

## 重要な会計方針

項目	第20期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
1. 有価証券の評価基準 及び評価方法  2. デリバティブ等の評 価基準及び評価方法  3. 引当金の計上基準	<p>           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。            デリバティブ            時価法を採用しております。            (1)賞与引当金            従業員に対する賞与の支給、及び            親会社の運営する株式報酬制度に            係る将来の費用負担に備えるため、            当事業年度に帰属する額を計上し            ております。            (2)役員賞与引当金            役員に対する親会社の運営する株            式報酬制度に係る将来の費用負担            に備えるため、当事業年度に帰属す            る額を計上しております。            (3)退職給付引当金            従業員に対する退職給付に備える            ため、当事業年度末における退職給            付債務に基づき退職給付引当金を            計上しております。            過去勤務債務については、その発            生時における従業員の平均残存勤            務期間以内の一定の年数（8年）            による定額法により、発生した事業            年度から費用処理しております。            数理計算上の差異は、その発生時            における従業員の平均残存勤務期            間以内の一定の年数（8年）によ            る定額法により按分額を、それぞれ            発生した翌事業年度から費用処理            することとしております。         </p>	<p>           その他有価証券            時価のあるもの            同左             時価のないもの            同左             デリバティブ            同左             (1)賞与引当金            同左             (2)役員賞与引当金            同左             (3)退職給付引当金            従業員に対する退職給付に備える            ため、当事業年度末における退職給            付債務と年金資産の見込額に基づ            き退職給付引当金を計上しており            ます。            過去勤務債務については、その発            生時における従業員の平均残存勤            務期間以内の一定の年数（8年）            による定額法により、発生した事業            年度から費用処理しております。            数理計算上の差異は、その発生時            における従業員の平均残存勤務期            間以内の一定の年数（8年）によ            る定額法により按分額を、それぞれ            発生した翌事業年度から費用処理            することとしております。         </p>

項目	第20期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
4. その他財務諸表作成 のための基本となる 重要な事項	<p style="text-align: center;">-</p> <p style="text-align: center;">-</p> <p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理 は、税抜方式によっております。</p>	<p>(追加情報) 平成22年7月1日付で内部引当型 キャッシュバランスプランから複 数事業主による外部積立型キャッ シュバランスプランへ企業年金制 度を変更致しました。この制度統合 に伴い退職給付引当金を460,756千 円取り崩したことにより特別利益 を計上しております。</p> <p>(4)事務所賃貸借契約引当金 事業拡充の見込により結んでいた 事務所面積拡張の賃貸借契約につ いて第三者へ転貸する計画に変更 したことにより、将来契約期間に亘 る当該支払賃借料と第三者との転 貸借契約から得られる事務所賃料 収入の見込額に基づき引当金を計 上しております。</p> <p>(追加情報) 事業拡充の見込により事務所面積 拡張の賃貸借契約を結んでおりま したが、情勢の変更によりその部分 を第三者へ転貸する計画に変更致 しました。将来契約期間に亘る当該 支払賃借料と第三者との転貸借契 約から得られる事務所賃料収入の 見込額に基づき、331,933千円を特 別損失として計上し、同額引当金を 計上しております。</p> <p>消費税等の会計処理 同左</p>

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

第20期 （平成22年3月31日）	第21期 （平成23年3月31日）
該当事項はありません。	同左

## （損益計算書関係）

第20期 （自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）	第21期 （自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）
該当事項はありません。	同左



(株主資本等変動計算書関係)

第20期（自平成21年4月1日至平成22年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## 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 (千円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
平成21年7月30日 臨時株主総会	普通株式	3,000,000	53,319	平成21年7月31日	平成21年8月5日

第21期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

## 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

## (リース取引関係)

第20期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)						
該当事項はありません。	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。  <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td>1年以内</td> <td style="text-align: right;">518,502千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">2,050,315千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,568,817千円</td> </tr> </table>	1年以内	518,502千円	1年超	2,050,315千円	合計	2,568,817千円
1年以内	518,502千円						
1年超	2,050,315千円						
合計	2,568,817千円						

（金融商品関係）

第20期（自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日）

（追加情報）

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

(1)金融商品の状況に関する事項

金融商品に対する取組方針

一時的な余資は主に流動性の高い公社債投資信託で運用しております。

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

金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

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

金融商品に係るリスク管理体制

( i ) 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

( ) 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

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

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成22年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、質的重要性の高いデリバティブ取引を除き、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。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	4,432,272	4,432,272	-
(2)有価証券	6,701,185	6,701,185	-
(3)未収委託者報酬	2,340,184	2,340,184	-
(4)未収収益	1,855,404	1,855,404	-
(5)投資有価証券	1,001,180	1,001,180	-
資産計	16,330,227	16,330,227	-
(1)未払手数料	965,710	965,710	-
(2)未払金	1,580,796	1,580,796	-
(3)未払費用	1,574,533	1,574,533	-
(4)デリバティブ取引	52,624	52,624	-
負債計	4,173,663	4,173,663	-

## (注1)金融商品の時価算定方法

資産

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

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

## (5)投資有価証券

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

負債

## (1)未払手数料、(2)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)デリバティブ取引

取引を行う取引所における最終の価格によっております。

## 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

## (3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	4,432,272	-	-	-
未収委託者報酬	2,340,184	-	-	-
未収収益	1,855,404	-	-	-
合計	8,627,861	-	-	-

## 第21期（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

## (1)金融商品の状況に関する事項

## 金融商品に対する取組方針

一時的な余資は主に流動性の高い公社債投資信託で運用しております。

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

## 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

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

## 金融商品に係るリスク管理体制

## (i)信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

## ( )市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

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

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

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、質的重要性の高いデリバティブ取引を除き、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。

（単位：千円）

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

（注）金融商品の時価算定方法

#### 資産

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

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

(5)投資有価証券

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

(6)デリバティブ取引

取引を行う取引所における最終の価格によっております。

#### 負債

(1)未払手数料、(2)その他未払金、及び(3)未払費用

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

#### 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

(3)金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超

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

(有価証券関係)

第20期（平成22年3月31日）

## 1. その他有価証券

(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	589,030	465,635	123,395
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	412,150	500,000	87,850
合計		1,001,180	965,635	35,545

(注) 有価証券（貸借対照表計上額 6,701,185千円）については預金と同様に扱っており、時価評価をしていないため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 2. 当事業年度中に売却したその他有価証券（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

(単位：千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他			
投資信託	1,029,329	148,708	193,920

第21期（平成23年3月31日）

## 1. その他有価証券

(単位：千円)

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

(注) 有価証券（貸借対照表計上額 5,004,882千円）については預金と同様に扱っており、時価評価をしていないため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。



## 2. 当事業年度中に売却したその他有価証券(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

(単位:千円)

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

(デリバティブ取引関係)

第20期(自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

(単位:千円)

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 売建	807,576	-	860,200	52,624

(注)時価の算定方法

取引を行う取引所における最終の価格によっております。

第21期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

株式関連

(単位:千円)

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

(注)時価の算定方法

取引を行う取引所における最終の価格によっております。

## (退職給付関係)

第20期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
<p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は平成19年10月に、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導入致しました。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項</p>	<p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は確定拠出型年金制度、及びキャッシュバランス型年金制度を採用しております。なお、平成22年7月1日付で内部引当型キャッシュバランスプランから複数事業主による外部積立型キャッシュバランスプランへ企業年金制度を変更致しました。</p> <p>2. 退職給付債務に関する事項</p>
(千円)	(千円)
退職給付債務	退職給付債務
454,283	636,081
年金資産	年金資産
-	589,975
会計基準変更時差異	会計基準変更時差異
-	-
未認識過去勤務債務	未認識過去勤務債務
27,445	25,457
未認識数理計算上の差異	未認識数理計算上の差異
34,545	34,685
退職給付引当金	退職給付引当金
447,183	36,878
( + + + + )	( + + + + )

第20期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第21期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)																																												
<p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">(千円)</td> </tr> <tr> <td>勤務費用</td> <td style="text-align: right;">175,146</td> </tr> <tr> <td>利息費用</td> <td style="text-align: right;">5,248</td> </tr> <tr> <td>期待運用収益</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>過去勤務債務の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">4,990</td> </tr> <tr> <td>数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">4,591</td> </tr> <tr> <td>確定拠出年金支払額</td> <td style="text-align: right;">62,916</td> </tr> <tr> <td>その他(注1)</td> <td style="text-align: right;">14,687</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">257,598</td> </tr> <tr> <td>( + + + + + ) (注2)</td> <td></td> </tr> </table> <p>(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。</p> <p>(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。</p>		(千円)	勤務費用	175,146	利息費用	5,248	期待運用収益	-	過去勤務債務の費用処理額	4,990	数理計算上の差異の費用処理額	4,591	確定拠出年金支払額	62,916	その他(注1)	14,687	<hr/>		退職給付費用	257,598	( + + + + + ) (注2)		<p>3. 退職給付費用に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">(千円)</td> </tr> <tr> <td>勤務費用</td> <td style="text-align: right;">188,445</td> </tr> <tr> <td>利息費用</td> <td style="text-align: right;">8,387</td> </tr> <tr> <td>期待運用収益</td> <td style="text-align: right;">8,294</td> </tr> <tr> <td>過去勤務債務の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">5,301</td> </tr> <tr> <td>数理計算上の差異の費用処理額</td> <td style="text-align: right;">4,784</td> </tr> <tr> <td>確定拠出年金支払額</td> <td style="text-align: right;">71,320</td> </tr> <tr> <td>その他(注1)</td> <td style="text-align: right;">17,192</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><hr/></td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td style="text-align: right;">276,533</td> </tr> <tr> <td>( + + + + + ) (注2)</td> <td></td> </tr> </table> <p>(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。</p> <p>(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。</p>		(千円)	勤務費用	188,445	利息費用	8,387	期待運用収益	8,294	過去勤務債務の費用処理額	5,301	数理計算上の差異の費用処理額	4,784	確定拠出年金支払額	71,320	その他(注1)	17,192	<hr/>		退職給付費用	276,533	( + + + + + ) (注2)	
	(千円)																																												
勤務費用	175,146																																												
利息費用	5,248																																												
期待運用収益	-																																												
過去勤務債務の費用処理額	4,990																																												
数理計算上の差異の費用処理額	4,591																																												
確定拠出年金支払額	62,916																																												
その他(注1)	14,687																																												
<hr/>																																													
退職給付費用	257,598																																												
( + + + + + ) (注2)																																													
	(千円)																																												
勤務費用	188,445																																												
利息費用	8,387																																												
期待運用収益	8,294																																												
過去勤務債務の費用処理額	5,301																																												
数理計算上の差異の費用処理額	4,784																																												
確定拠出年金支払額	71,320																																												
その他(注1)	17,192																																												
<hr/>																																													
退職給付費用	276,533																																												
( + + + + + ) (注2)																																													
<p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="width: 30%;">期間定額方式</td> <td style="width: 40%;"></td> </tr> <tr> <td>割引率</td> <td>1.75%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>過去勤務債務の額の処理年数</td> <td>8年</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="3">(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。)</td> </tr> <tr> <td>数理計算上の差異の処理年数</td> <td>8年</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="3">(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。)</td> </tr> </table>	退職給付見込額の期間配分方法	期間定額方式		割引率	1.75%		過去勤務債務の額の処理年数	8年		(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。)			数理計算上の差異の処理年数	8年		(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。)			<p>4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">退職給付見込額の期間配分方法</td> <td style="width: 30%;">期間定額方式</td> <td style="width: 40%;"></td> </tr> <tr> <td>割引率</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>平成22年4月1日から平成22年6月30日まで</td> <td>1.75%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>平成22年7月1日から平成23年3月31日まで</td> <td>1.60%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>過去勤務債務の額の処理年数</td> <td>8年</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="3">(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。)</td> </tr> <tr> <td>数理計算上の差異の処理年数</td> <td>8年</td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="3">(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。)</td> </tr> </table>	退職給付見込額の期間配分方法	期間定額方式		割引率			平成22年4月1日から平成22年6月30日まで	1.75%		平成22年7月1日から平成23年3月31日まで	1.60%		過去勤務債務の額の処理年数	8年		(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。)			数理計算上の差異の処理年数	8年		(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。)				
退職給付見込額の期間配分方法	期間定額方式																																												
割引率	1.75%																																												
過去勤務債務の額の処理年数	8年																																												
(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。)																																													
数理計算上の差異の処理年数	8年																																												
(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。)																																													
退職給付見込額の期間配分方法	期間定額方式																																												
割引率																																													
平成22年4月1日から平成22年6月30日まで	1.75%																																												
平成22年7月1日から平成23年3月31日まで	1.60%																																												
過去勤務債務の額の処理年数	8年																																												
(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。)																																													
数理計算上の差異の処理年数	8年																																												
(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。)																																													

## （税効果会計関係）

第20期 (平成22年3月31日)	第21期 (平成23年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
(流動)	(流動)
繰延税金資産 (千円)	繰延税金資産 (千円)
未払費用 24,704	未払費用 22,399
賞与引当金 201,224	賞与引当金 180,122
繰越欠損金 201,624	事務所賃貸借契約引当金 45,153
その他 12,154	繰越欠損金 115,152
繰延税金資産小計 439,707	その他 17,334
評価性引当額 7,278	繰延税金資産小計 380,162
繰延税金資産合計 432,428	評価性引当額 7,379
繰延税金負債	繰延税金資産合計 372,782
未収事業税 17,463	繰延税金資産の純額 372,782
繰延税金資産の純額 414,964	
(固定)	(固定)
繰延税金資産 (千円)	繰延税金資産 (千円)
賞与引当金 359,925	賞与引当金 175,841
役員賞与引当金 34,686	役員賞与引当金 29,567
退職給付引当金 181,958	事務所賃貸借契約引当金 89,910
その他 7,391	繰越欠損金 58,341
繰延税金資産小計 583,963	その他 21,913
評価性引当額 6,630	繰延税金資産小計 375,573
繰延税金資産合計 577,332	評価性引当額 6,630
繰延税金負債	繰延税金資産合計 368,942
その他有価証券評価差額金 14,463	繰延税金負債
繰延税金資産の純額 562,869	その他有価証券評価差額金 32,001
	繰延税金資産の純額 336,941

第20期 (平成22年3月31日)		第21期 (平成23年3月31日)	
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		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	
法定実効税率 (調整)	40.7%	法定実効税率 (調整)	40.7%
交際費等永久に損金に算入されない項目	38.7%	交際費等永久に損金に算入されない項目	33.7%
その他	1.0%	その他	4.5%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	78.4%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	78.9%

## (セグメント情報等)

## 関連情報

第21期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

## 1. サービスごとの情報

(単位:千円)

	投資信託委託業務	投資一任及び 投資助言業務	その他	合計
外部顧客への売上高	11,929,984	6,482,687	1,083,760	19,496,432

## 2. 地域ごとの情報

## 営業収益

(単位:千円)

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

(注) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## (追加情報)

第21期(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

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

## （関連当事者情報）

第20期（自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）

## 1．関連当事者との取引

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	125 London Wall, London, EC2Y 5AJ, England	24百万ポンド	金融業	なし	海外または国内における投資の助言または一任	調査費	2,199,785	未払費用	943,282
同一の親会社を持つ会社	JF Asset Management Limited	21/F Chater House, 8 Connaught Road, Central, HK	60百万香港ドル	金融業	なし	海外または国内における投資の助言または一任役員の兼任	投資の助言・一任の受任	940,650	未収収益	205,555

（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

- (1) 調査費に関しては、運用の再委託の一般的な手数料率を勘案し、協議の上、再委託契約を結んで行っております。
- (2) 投資の助言・一任の受任に関しては、一般的な手数料率を勘案し、協議の上、受任契約を結んで行っております。

## 2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

J Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア）インク（非上場）

第21期（自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）

## 1．関連当事者との取引

## 兄弟会社等

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

（注1）取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

（注2）取引条件及び取引条件の決定方針等

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

## 2．親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

J Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア）インク（非上場）

## （ 1 株当たり情報）

第20期 （自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）		第21期 （自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）	
1株当たり純資産額	207,300円59銭	1株当たり純資産額	209,122円08銭
1株当たり当期純利益	1,530円06銭	1株当たり当期純利益	1,367円16銭
<p>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。</p> <p>1株当たりの当期純利益の算定上の基礎</p>		<p>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。</p> <p>1株当たりの当期純利益の算定上の基礎</p>	
損益計算書上の当期純利益	86,088千円	損益計算書上の当期純利益	76,923千円
普通株主に帰属しない金額	-	普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る当期純利益	86,088千円	普通株式に係る当期純利益	76,923千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株	普通株式の期中平均株式数	56,265株

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

原届出書の「第三部委託会社等の情報 第2 その他の関係法人の概況 1 名称、資本金の額及び事業の内容」につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

#### (1) 受託会社

名 称 野村信託銀行株式会社

資本金の額 30,000百万円（平成23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。

#### (2) 販売会社

	名 称	資本金の額 (平成23年8月末現在)	事業の内容
1	野村證券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

#### (3) J P M世界鉄道関連株投信の運用委託先の会社

	名 称	資本金の額 (平成23年3月末現在)	事業の内容
1	J.P.モルガン・インベストメント・マネジメント・インク	450万米ドル	投資運用業務および投資顧問業を行っています。



## 独立監査人の中間監査報告書

平成22年 9月15日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているJPM世界鉄道関連株投信の平成22年1月26日から平成22年7月25日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、JPM世界鉄道関連株投信の平成22年7月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成22年1月26日から平成22年7月25日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

JPM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

- 
- ( ) 1 . 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . 中間財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成22年9月15日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているJPM世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンドの平成22年1月26日から平成22年7月25日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、JPM世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンドの平成22年7月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成22年1月26日から平成22年7月25日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

JPM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

- 
- ( ) 1 . 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . 中間財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年6月23日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

## あらた監査法人

指定社員 業務執行社員	公認会計士	大木 一昭
----------------	-------	-------

指定社員 業務執行社員	公認会計士	鶴田 光夫
----------------	-------	-------

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているJ P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第20期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の平成22年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

---

( ) 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。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成23年9月7日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているJPM世界鉄道関連株投信の平成23年1月15日から平成23年7月14日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、JPM世界鉄道関連株投信の平成23年7月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年1月15日から平成23年7月14日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

JPM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

- 
- ( ) 1 . 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . 中間財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成23年9月7日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているJPM世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンドの平成23年1月15日から平成23年7月14日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、JPM世界鉄道関連株投信 マネープール・ファンドの平成23年7月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成23年1月15日から平成23年7月14日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

JPM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

- 
- ( ) 1 . 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . 中間財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年6月23日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

## あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大木 一昭  
業務執行社員指定社員 公認会計士 鶴田 光夫  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているJ P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第21期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の平成23年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以 上

( ) 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。