

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成26年8月29日

【計算期間】 第3期中（自 平成25年12月1日 至 平成26年5月31日）

【ファンド名】 JPモルガン（ケイマン諸島）トラストー
JPM世界金融債券ファンド 円投資型1209
（JPMorgan (Cayman Islands) Trust -
Global Financial Sector Bond Fund (JPY (1209) Class) ）

【発行者名】 JPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド
（JPMAM Japan Cayman Fund Limited）

【代表者の役職氏名】 取締役 サイモン・エフ・ウォールズ
（Simon F. Walls, Director）

【本店の所在の場所】 ケイマン諸島、KY1-1104、グランド・ケイマン、
ウグランド・ハウス、私書箱309、
メイプルズ・コーポレート・サービスズ・リミテッド気付
（C/O Maples Corporate Services Limited,
PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands）

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
同 大 西 信 治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03（6212）8316

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

JPM世界金融債券ファンド（以下「ファンド」といいます。）は、アンブレラ・ファンドであるJPモルガン（ケイマン諸島）トラスト（以下「トラスト」といいます。）のシリーズ・トラストです。シリーズ・トラストは一つまたは複数のクラスで構成されます。

円投資型1209は、ファンドのクラスの一つです。

（１）【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

本表は、ファンドの全クラスのうち運用を開始したクラスの資産を合計したファンドの資産を表示したものです。

（2014年6月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
固定利付債	アメリカ合衆国	19,248,138,373	44.94
	イギリス	6,063,456,252	14.16
	フランス	489,003,996	1.14
	スイス	121,110,383	0.28
	小計	25,921,709,004	60.52
変動利付債	イギリス	7,339,793,260	17.14
	アメリカ合衆国	5,338,206,059	12.46
	スイス	757,667,532	1.77
	フランス	686,343,941	1.60
	ドイツ	523,724,117	1.22
	スウェーデン	311,782,651	0.73
	ベルギー	220,287,593	0.51
	小計	15,177,805,153	35.44
ステップアップ／ダウン債	アメリカ合衆国	1,111,434,737	2.60
	小計	1,111,434,737	2.60
現金・預金・その他資産（負債控除後）		617,229,941	1.44
合計（純資産総額）		42,828,178,835	100.00

（注１）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。以下同じです。

（注２）本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合があります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。

（２）【運用実績】**①【純資産の推移】**

2013年7月1日から2014年6月までの期間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

円投資型1209

	純資産総額（円）	1口当たり純資産価格（円）
2013年7月末日	21,902,742,025	9,983
8月末日	21,377,037,075	9,917
9月末日	20,996,508,223	9,968
10月末日	19,818,737,161	10,111
11月末日	19,202,499,048	10,098
12月末日	18,857,852,037	10,115
2014年1月末日	18,747,620,784	10,184
2月末日	18,516,861,683	10,266
3月末日	18,031,883,965	10,265
4月末日	17,662,138,803	10,356
5月末日	17,179,137,774	10,420
6月末日	16,706,832,989	10,440

②【分配の推移】**円投資型1209**

	1口当たりの支払分配金（円）
2013年7月	20
8月	20
9月	20
10月	20
11月	20
12月	20
2014年1月	20
2月	20
3月	20
4月	20
5月	20
6月	20

③【収益率の推移】**円投資型1209**

計算期間	収益率（注）
2013年7月1日～2014年6月末日	8.05%

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 計算期間末の1口当たり純資産価格＋当該期間の分配金の合計

b = 当該計算期間の直前の日の1口当たり純資産価格（分配落の額）

2【販売及び買戻しの実績】

下記計算期間中の販売および買戻しの実績ならびに下記計算期間末日現在の発行済口数は、以下のとおりです。

円投資型1209

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2013年7月1日～2014年6月末日	0 (0)	640,031 (640,031)	1,600,344 (1,600,344)

（注）（ ）内の数字は、本邦内における販売口数、買戻し口数および発行済口数です。

3【ファンドの経理状況】

- ① ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文（英文）の中間財務書類を日本語に翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- ② ファンドの原文（英文）の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）の監査を受けていません。
- ③ ファンドの原文（英文）の中間財務書類は、日本円で表示されています。
- ④ ファンドの中間財務書類は、ファンドの全クラスの資産を合計したシリーズ・トラスト全体の財務状況を表示したものです。

（１）【資産及び負債の状況】

JPM世界金融債券ファンド
純資産計算書
2014年５月31日現在
(未監査)

	注記	円
資産		
投資有価証券、時価 (取得原価：38,236,032,876円)	2	43,127,104,786
銀行預金		427,789,709
先渡外国為替契約に係る未実現利益	12	472,542,966
先物契約に係る未収証拠金		238,666,738
ブローカーに対する債権		220,897,292
未収収益		634,172,791
資産合計		45,121,174,282
負債		
当座借越		42,541,784
先物契約に係る未実現損失	13	15,724,729
買戻に係る未払金		169,143,763
ブローカーに対する債務		966,707,812
未払費用	8	200,718,812
負債合計		1,394,836,900
純資産		43,726,337,382

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
純資産計算書
2014年5月31日現在（続き）
（未監査）

受益証券クラス別：

	受益証券1口 当たり純資産価格 (円)	発行済 受益証券口数	純資産 (円)
円投資型1206	10,840	539,137	5,844,086,942
円投資型1209	10,420	1,648,624	17,179,137,774
円投資型1211	10,326	210,513	2,173,862,475
円投資型1301	10,294	244,225	2,514,115,433
円投資型1302	10,228	134,729	1,377,981,029
円投資型1303	10,249	118,464	1,214,143,595
円投資型1304	10,153	142,175	1,443,502,819
円投資型1305	10,198	194,138	1,979,881,019
円投資型1306	10,684	87,597	935,889,169
円投資型1307	10,460	48,842	510,911,022
円投資型1308	10,567	45,527	481,096,520
円投資型1309	10,495	64,234	674,108,442
円投資型1310	10,356	103,081	1,067,464,125
円投資型1401	10,280	472,259	4,854,769,542
円投資型1404	10,081	146,358	1,475,387,476

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
損益計算書
2014年5月31日に終了した期間
（未監査）

	注記	円
収益		
債券に係る受取利息		940,154,289
受取配当金		6,050,572
その他の収益		198,385
収益合計		946,403,246
費用		
投資運用報酬	4	96,438,481
代行協会員報酬および販売会社報酬	6	42,833,222
管理報酬および販売管理報酬	3	160,566,031
管理事務代行および保管報酬	5	21,457,886
当座借越に係る支払利息		267,938
コルレス銀行報酬		1,075,767
銀行手数料		4,988,000
受託報酬	7	500,000
弁護士報酬		802,928
国外の登録手数料		26,800
立替費用		2,075,631
専門家報酬		1,545,914
設立費の償却	2	10,378,445
その他の費用		20,922
費用合計		342,977,965
投資純利益		603,425,281
投資に係る実現純利益		2,481,801,565
先物契約に係る実現純損失		(115,839,484)
外国通貨および先渡外国為替契約に係る実現純損失		(1,838,503,584)
当期実現純利益		527,458,497
投資に係る未実現純損益の変動		(1,072,095,611)
先物契約に係る未実現純損益の変動		(56,737,715)
先渡外国為替契約に係る未実現純損益の変動		1,851,610,437
当期末実現純利益		722,777,111
運用による純資産の純増加額		1,853,660,889

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
発行済受益証券口数変動計算書
2014年5月31日に終了した期間
（未監査）

	口数
円投資型1206	
期首発行済受益証券口数	595,995
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(56,858)
期末発行済受益証券口数	539,137
円投資型1209	
期首発行済受益証券口数	1,901,537
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(252,913)
期末発行済受益証券口数	1,648,624
円投資型1211	
期首発行済受益証券口数	242,961
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(32,448)
期末発行済受益証券口数	210,513
円投資型1301	
期首発行済受益証券口数	278,247
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(34,022)
期末発行済受益証券口数	244,225
円投資型1302	
期首発行済受益証券口数	156,979
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(22,250)
期末発行済受益証券口数	134,729

JPM世界金融債券ファンド
発行済受益証券口数変動計算書
2014年5月31日に終了した期間（続き）
（未監査）

	口数
円投資型1303	
期首発行済受益証券口数	123,064
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,600)
期末発行済受益証券口数	118,464
円投資型1304	
期首発行済受益証券口数	156,256
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(14,081)
期末発行済受益証券口数	142,175
円投資型1305	
期首発行済受益証券口数	196,108
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,970)
期末発行済受益証券口数	194,138
円投資型1306	
期首発行済受益証券口数	89,597
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,000)
期末発行済受益証券口数	87,597
円投資型1307	
期首発行済受益証券口数	59,882
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(11,040)
期末発行済受益証券口数	48,842
円投資型1308	
期首発行済受益証券口数	45,527
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末発行済受益証券口数	45,527

JPM世界金融債券ファンド
発行済受益証券口数変動計算書
2014年5月31日に終了した期間（続き）
（未監査）

	口数
円投資型1309	
期首発行済受益証券口数	64,234
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末発行済受益証券口数	64,234
円投資型1310	
期首発行済受益証券口数	103,081
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	0
期末発行済受益証券口数	103,081
円投資型1401	
期首発行済受益証券口数	—
受益証券発行口数	472,259
受益証券買戻口数	0
期末発行済受益証券口数	472,259
円投資型1404	
期首発行済受益証券口数	—
受益証券発行口数	146,358
受益証券買戻口数	0
期末発行済受益証券口数	146,358

JPM世界金融債券ファンド

主要数値

2014年 5月31日現在

（未監査）

	2014年 5月31日	2013年11月30日
	円	円
<u>受益証券 1口当たり純資産価格</u>		
円投資型1206	10,840	10,541
円投資型1209	10,420	10,098
円投資型1211	10,326	10,009
円投資型1301	10,294	9,978
円投資型1302	10,228	9,914
円投資型1303	10,249	9,934
円投資型1304	10,153	9,842
円投資型1305	10,198	9,886
円投資型1306	10,684	10,351
円投資型1307	10,460	10,137
円投資型1308	10,567	10,239
円投資型1309	10,495	10,170
円投資型1310	10,356	10,016
円投資型1401	10,280	—
円投資型1404	10,081	—

	2014年 5月31日	2013年11月30日	増減率
	円	円	%
<u>純資産</u>			
円投資型1206	5,844,086,942	6,282,625,839	(6.98)
円投資型1209	17,179,137,774	19,202,499,048	(10.54)
円投資型1211	2,173,862,475	2,431,695,749	(10.60)
円投資型1301	2,514,115,433	2,776,269,215	(9.44)
円投資型1302	1,377,981,029	1,556,295,654	(11.46)
円投資型1303	1,214,143,595	1,222,566,207	(0.69)
円投資型1304	1,443,502,819	1,537,939,584	(6.14)
円投資型1305	1,979,881,019	1,938,685,236	2.12
円投資型1306	935,889,169	927,420,089	0.91
円投資型1307	510,911,022	607,014,415	(15.83)
円投資型1308	481,096,520	466,159,705	3.20
円投資型1309	674,108,442	653,231,248	3.20
円投資型1310	1,067,464,125	1,032,497,639	3.39
円投資型1401	4,854,769,542	—	—
円投資型1404	1,475,387,476	—	—

（２）【投資有価証券明細表等】

JPM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表
2014年５月31日現在
（未監査）

通貨	数量／ 額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合（％）
オーストラリア					
固定利付債					
EUR	1,983,000	NATIONAL AUST BK 2% 12/11/20	271,281,608	284,884,885	0.66
GBP	1,400,000	COMMONWEAL BK AUST 2.25% 7/12/18	239,068,151	238,062,019	0.54
USD	1,790,000	AUST&NZ BANKING 4.5% 19/03/24	184,011,939	185,649,704	0.42
GBP	950,000	WESTPAC BANKING 5% 21/10/19	151,995,959	182,205,262	0.42
			846,357,657	890,801,870	2.04
		オーストラリア合計	846,357,657	890,801,870	2.04
ベルギー					
変動利付債					
EUR	1,578,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	222,637,811	218,998,155	0.50
			222,637,811	218,998,155	0.50
		ベルギー合計	222,637,811	218,998,155	0.50
ケイマン諸島					
固定利付債					
USD	1,555,000	MASSMUTUAL GLBL 2.5% 17/10/22	120,772,248	152,650,738	0.35
			120,772,248	152,650,738	0.35
		ケイマン諸島合計	120,772,248	152,650,738	0.35
デンマーク					
変動利付債					
EUR	3,329,000	DANSKE BANK A/S FRN 04/10/23	450,754,505	498,429,094	1.15
GBP	750,000	DANSKE BANK FRN 29/09/21	92,671,094	135,996,102	0.31
EUR	371,000	DANSKE BANK FRN 31/10/49	52,062,649	53,169,904	0.12
EUR	215,000	DANSKE BANK FRN 19/05/26	30,130,803	30,034,563	0.07
			625,619,051	717,629,663	1.65
固定利付債					
USD	2,545,000	DANSKE BANK A/S 3.875% 14/4/16	214,129,365	272,842,103	0.62
			214,129,365	272,842,103	0.62
		デンマーク合計	839,748,416	990,471,766	2.27
フランス					
変動利付債					
GBP	1,150,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/10/49	218,444,155	223,243,429	0.51
EUR	650,000	BPCE FRN 29/03/49	88,712,637	94,527,422	0.22
			307,156,792	317,770,851	0.73

(1) 数量は受益証券／株式の数を表す。額面金額は有価証券の原通貨で表示されている。

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2014年5月31日現在
（未監査）

通貨	数量／ 額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合（％）
フランス（続き）					
固定利付債					
USD	4,435,000	CREDIT AGRICOL 3.875% 15/4/24	449,506,168	454,894,710	1.04
USD	3,760,000	BPCE SA 4% 15/04/24	386,164,901	388,719,030	0.89
USD	3,550,000	BANQUE FED CRED 2.75% 22/01/19	364,198,310	369,173,661	0.84
USD	2,740,000	CREDIT AGRICOLE LDN 2.5% 15/4/19	280,138,690	281,119,251	0.64
EUR	1,800,000	BPCE SA 4.625% 18/07/23	234,841,183	278,927,240	0.64
EUR	1,700,000	BANQ FED CRED MUT 2.625% 24/2/21	243,172,905	249,747,457	0.57
EUR	1,437,000	BNP PARIBAS 2.25% 13/01/21	202,191,646	207,124,292	0.47
USD	1,410,000	BPCE SA 5.7% 22/10/23	138,598,016	155,560,098	0.36
EUR	750,000	BNP PARIBAS 2% 28/01/19	102,761,766	107,774,656	0.25
EUR	700,000	BPCE 1.375% 22/05/19	97,886,216	97,345,729	0.22
			2,499,459,801	2,590,386,124	5.92
フランス合計			2,806,616,593	2,908,156,975	6.65
ドイツ					
変動利付債					
EUR	3,150,000	MUNICH RE FRN 29/06/49	451,025,559	477,573,295	1.09
USD	2,765,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 24/05/28	271,919,116	278,408,238	0.64
EUR	1,600,000	ALLIANZ SE FRN 24/10/49	235,444,171	240,506,586	0.55
EUR	1,000,000	ALLIANZ SE FRN 17/10/42	113,391,858	161,964,977	0.37
			1,071,780,704	1,158,453,096	2.65
固定利付債					
USD	1,780,000	DEUTSCHE BANK LDN 3.7% 30/05/24	180,318,576	182,160,196	0.42
			180,318,576	182,160,196	0.42
ドイツ合計			1,252,099,280	1,340,613,292	3.07
アイルランド					
変動利付債					
EUR	2,200,000	CLOVERIE PLC FRN 01/09/42	295,363,091	385,466,788	0.88
			295,363,091	385,466,788	0.88
固定利付債					
EUR	1,100,000	GOVERNOR & CO 3.25% 15/01/19	155,694,728	157,327,277	0.36
			155,694,728	157,327,277	0.36
アイルランド合計			451,057,819	542,794,065	1.24

(1) 数量は受益証券／株式の数を表す。額面金額は有価証券の原通貨で表示されている。

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2014年5月31日現在
（未監査）

通貨	数量／ 額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合（％）
日本					
固定利付債					
USD	3,290,000	SUMITOMO MITSUI BKG 3% 18/01/23	290,671,852	329,053,571	0.75
USD	1,510,000	MIZUHO BANK LTD 2.45% 16/04/19	153,715,608	155,421,928	0.36
			444,387,460	484,475,499	1.11
		日本合計	444,387,460	484,475,499	1.11
ジャージー					
変動利付債					
GBP	1,325,000	HBOS CAPITAL FD FRN 29/11/49	206,470,508	241,632,825	0.55
GBP	490,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	71,385,753	86,787,103	0.20
			277,856,261	328,419,928	0.75
		ジャージー合計	277,856,261	328,419,928	0.75
ルクセンブルグ					
変動利付債					
EUR	2,050,000	HANNOVER FIN SA FRN 14/09/40	250,512,791	331,487,721	0.76
GBP	270,000	AXA SA FRN 16/01/54	46,080,550	47,090,103	0.11
EUR	200,000	HANNOVER FIN SA FRN 30/06/43	26,312,678	31,403,565	0.07
			322,906,019	409,981,389	0.94
		ルクセンブルグ合計	322,906,019	409,981,389	0.94
オランダ					
変動利付債					
EUR	1,772,000	RABOBANK NEDERLAND 2.5% 26/05/26	246,455,780	243,583,237	0.55
GBP	700,000	ELM BV FRN 25/05/49	88,951,479	130,941,517	0.30
EUR	523,000	AEGON NV FRN 25/04/44	73,403,017	73,527,422	0.17
			408,810,276	448,052,176	1.02
固定利付債					
EUR	2,350,000	RABOBANK NED 4.125% 12/01/21	259,725,302	381,191,597	0.87
EUR	1,450,000	ABN AMRO BANK 6.375% 27/04/21	248,366,097	244,044,772	0.56
USD	2,075,000	ING BANK NV 5.8% 25/09/23	209,566,752	235,259,457	0.54
USD	1,995,000	RABOBANK NEDER 5.75% 01/12/43	205,515,043	230,173,736	0.53
GBP	100,000	AEGON NV 6.625% 16/12/39	14,557,926	22,548,286	0.05
			937,731,120	1,113,217,848	2.55
		オランダ合計	1,346,541,396	1,561,270,024	3.57

(1) 数量は受益証券／株式の数を表す。額面金額は有価証券の原通貨で表示されている。

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2014年5月31日現在
（未監査）

通貨	数量／ 額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合（％）
ノルウェー					
変動利付債					
GBP	1,000,000	DNB BANK ASA FRN 29/12/49	135,818,334	182,154,482	0.42
			135,818,334	182,154,482	0.42
固定利付債					
GBP	2,500,000	DNB BANK ASA 7.25% 23/06/20	343,919,038	448,868,619	1.03
USD	2,325,000	DNB BANK ASA 3.2% 03/04/17	202,818,398	249,363,935	0.57
EUR	700,000	DNB BANK ASA 4.75% 08/03/22	98,845,307	105,718,832	0.24
			645,582,743	803,951,386	1.84
ノルウェー合計			781,401,077	986,105,868	2.26
スウェーデン					
変動利付債					
EUR	2,951,000	SVENSKA HANDELSBK FRN 15/01/24	425,448,419	421,668,763	0.97
EUR	2,652,000	SWEDBANK AB FRN 05/12/22	333,812,844	386,254,734	0.89
EUR	2,387,000	SEB BANK FRN 28/05/26	329,817,923	329,764,995	0.75
EUR	1,950,000	SEB BANK FRN 20/09/49	256,900,943	312,133,524	0.71
EUR	530,000	SWEDBANK AB FRN 26/02/24	73,671,881	74,608,299	0.17
			1,419,652,010	1,524,430,315	3.49
固定利付債					
USD	2,855,000	SEB 2.375% 20/11/18	292,581,016	295,642,773	0.68
USD	1,700,000	SWEDBANK AB 2.375% 27/02/19	173,056,171	174,895,133	0.40
EUR	851,000	SEB 4% 12/09/22	97,368,583	127,135,399	0.29
EUR	600,000	SWEDISH EXPORT 1.5% 18/03/19	85,735,075	85,204,360	0.19
			648,740,845	682,877,665	1.56
スウェーデン合計			2,068,392,855	2,207,307,980	5.05
スイス					
変動利付債					
EUR	5,124,000	UBS AG FRN 12/02/26	755,754,201	751,368,899	1.71
EUR	791,000	CREDIT SUISSE FRN 18/09/25	121,627,084	121,509,754	0.28
			877,381,285	872,878,653	1.99
固定利付債					
EUR	1,193,000	CREDIT SUISSE LDN 1.375% 29/11/19	165,892,651	165,490,856	0.38
USD	1,191,000	UBS AG 5.125% 15/05/24	121,254,425	122,124,737	0.28
			287,147,076	287,615,593	0.66
スイス合計			1,164,528,361	1,160,494,246	2.65

(1) 数量は受益証券／株式の数を表す。額面金額は有価証券の原通貨で表示されている。

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2014年5月31日現在
（未監査）

通貨	数量／ 額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合（％）
英国					
変動利付債					
GBP	5,000,000	LLOYDS BANK FRN 09/07/25	615,004,751	931,764,700	2.14
GBP	1,750,000	LEGAL & GENERAL GP FRN 29/05/49	320,348,994	321,061,055	0.73
GBP	1,700,000	LEGAL & GENERAL GP FRN 29/3/49	188,600,895	311,873,376	0.71
GBP	1,625,000	STANDARD LIFE PLC FRN 12/07/49	192,944,402	311,351,022	0.71
GBP	1,350,000	DIRECT LINE INS FRN 27/04/42	225,345,502	295,889,497	0.68
GBP	1,350,000	ZURICH FINANCE (UK) FRN 30/10/49	194,756,360	262,061,462	0.60
GBP	1,350,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 16/1/23	181,311,636	254,593,707	0.58
GBP	700,000	PRUDENTIAL PLC FRN 29/05/39	161,471,985	160,625,680	0.37
GBP	500,000	RSA INSURANCE GROUP FRN 20/05/39	104,888,208	104,253,549	0.24
GBP	536,000	STANDARD LIFE PLC FRN 04/12/42	71,562,631	97,354,797	0.22
GBP	298,000	LEGAL & GENERAL GP FRN 23/07/41	68,649,896	68,487,396	0.16
GBP	311,000	NATIONWIDE BUILD SOC FRN 11/03/49	54,305,170	54,336,465	0.12
			2,379,190,430	3,173,652,706	7.26
固定利付債					
GBP	4,400,000	HSBC BANK PLC 6.5% 07/07/23	651,820,251	888,091,553	2.04
EUR	3,769,000	NATIONWIDE BLDG 4.125% 20/3/23	560,662,085	557,197,656	1.27
USD	4,330,000	HSBC HLDGS PLC 5.1% 05/04/21	415,726,403	501,482,683	1.15
USD	2,600,000	BARCLAYS BANK PLC 7.625% 21/11/22	275,740,622	303,504,721	0.69
EUR	1,810,000	ABBAY NATL TREAS 2% 14/01/19	256,850,163	259,832,563	0.59
EUR	1,350,000	RBS 6.934% 09/04/18	218,211,020	217,885,010	0.50
GBP	1,100,000	SCOTTISH WIDOWS 5.5% 16/06/23	173,935,292	197,852,118	0.45
USD	1,820,000	BARCLAYS BANK 3.75% 15/05/24	185,487,654	187,086,235	0.43
EUR	1,150,000	BANK OF AMERICA 1.875% 10/1/19	160,612,031	163,561,580	0.37
GBP	700,000	PRUDENTIAL FIN 6.125% 19/12/31	109,891,546	137,383,465	0.31
EUR	441,000	NATIONWIDE BLDG SOC 1.625% 3/4/19	62,289,738	62,320,846	0.14
USD	475,000	HSBC BANK PLC 4.75% 19/01/21	42,151,818	53,998,063	0.12
EUR	225,000	NATIONWIDE BLDG SOC 6.75% 22/7/20	37,967,500	38,275,175	0.09
USD	280,000	RBS 6.125% 11/01/21	32,557,145	33,621,658	0.08
			3,183,903,268	3,602,093,326	8.23
英国合計			5,563,093,698	6,775,746,032	15.49

(1) 数量は受益証券／株式の数を表す。額面金額は有価証券の原通貨で表示されている。

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2014年5月31日現在
（未監査）

通貨	数量／ 額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合（％）
米国					
変動利付債					
USD	4,685,000	PNC FINANCIAL SERV FRN 01/06/49	440,707,965	462,580,185	1.05
USD	4,295,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49	436,329,037	460,076,987	1.05
USD	3,550,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49	413,839,471	411,270,923	0.94
USD	3,600,000	GENERAL ELECTRI FRN 15/12/49	398,764,219	406,968,736	0.93
USD	3,275,000	GECC FRN 15/11/67	347,220,812	370,388,446	0.85
USD	3,485,000	CITIGROUP INC FRN 29/05/49	324,811,899	339,607,465	0.78
USD	3,135,000	MORGAN STANLEY FRN 29/12/49	321,744,906	330,278,188	0.76
USD	3,000,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49	306,162,606	309,050,537	0.71
USD	2,160,000	ALLSTATE CORP FRN 15/08/53	213,472,864	234,258,439	0.54
USD	2,125,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49	216,771,250	226,478,084	0.52
USD	2,344,000	BANK OF NY MELLON FRN 29/12/49	221,574,303	223,622,868	0.51
USD	2,425,000	GOLDMAN SACHS CAP II FRN 01/12/49	185,205,884	193,751,993	0.44
USD	1,180,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/06/43	93,816,192	126,919,318	0.29
GBP	700,000	NTL CAPITAL TRUST FRN 29/09/49	125,342,806	126,321,865	0.29
USD	1,130,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/09/42	93,161,134	122,566,700	0.28
USD	865,000	ING US INC FRN 15/05/53	88,134,827	88,758,150	0.20
			4,227,060,175	4,432,898,884	10.14
ステップアップ／ダウン債					
USD	8,655,000	ING US INC 2.9% 15/02/18	839,139,855	914,126,064	2.09
USD	2,015,000	METLIFE INC STUP 15/12/22	157,427,190	202,894,733	0.46
			996,567,045	1,117,020,797	2.55
固定利付債					
USD	8,450,000	AMERICAN INTL GRP 6.4% 15/12/20	865,042,358	1,041,551,615	2.37
USD	8,315,000	GENERAL ELEC CAP 4.375% 16/9/20	773,256,128	930,953,577	2.12
USD	8,285,000	MORGAN STANLEY 4.75% 22/03/17	694,164,522	919,076,667	2.09
USD	7,825,000	FORD MOTOR CREDIT 4.25% 20/09/22	747,463,809	844,248,210	1.92
USD	7,160,000	AIR LEASE CORP 3.375% 15/01/19	726,964,403	746,257,315	1.71
USD	6,685,000	CITIGROUP INC 4.45% 10/01/17	575,080,826	734,470,642	1.68
USD	6,715,000	BANK OF AMERICA 3.3% 11/01/23	637,477,832	671,281,396	1.54
USD	5,740,000	CITIGROUP INC 4.5% 14/01/22	523,883,192	631,729,467	1.44
USD	6,000,000	DISCOVER BANK 2% 21/02/18	572,703,578	615,046,281	1.41
USD	5,925,000	MORGAN STANLEY 3.75% 25/02/23	570,623,615	610,581,585	1.40
USD	4,550,000	GECC 5.875% 14/01/38	462,893,633	557,239,831	1.27
USD	4,760,000	BANK OF AMERICA CORP 5% 13/05/21	417,866,271	539,509,532	1.23
USD	4,065,000	GOLDMAN SACHS GRP 6.75% 01/10/37	426,588,360	493,321,989	1.13
USD	3,400,000	HARTFORD FINL SVCS 5.125% 15/04/22	316,790,608	392,987,279	0.90

(1) 数量は受益証券／株式の数を表す。額面金額は有価証券の原通貨で表示されている。

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2014年5月31日現在
（未監査）

通貨	数量／ 額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合（％）
米国（続き）					
固定利付債（続き）					
USD	3,885,000	AETNA INC 2.75% 15/11/22	326,241,532	381,706,742	0.87
USD	3,590,000	GENERAL MOTORS 4.25% 15/05/23	359,591,526	361,557,598	0.83
USD	3,040,000	BANK OF AMERICA CORP 5.625% 1/7/20	294,085,194	356,504,209	0.82
USD	3,350,000	CAPITAL ONE FIN 3.5% 15/06/23	327,580,124	342,512,255	0.78
USD	3,010,000	WELLS FARGO & CO 5.375% 02/11/43	308,608,663	333,449,306	0.76
USD	3,030,000	GOLDMAN SACHS GP 3.625% 22/01/23	269,970,143	308,461,323	0.71
USD	2,520,000	PRUDENTIAL FIN 5.1% 15/08/43	243,626,054	282,693,352	0.65
USD	2,325,000	ING US INC 5.5% 15/07/22	267,471,358	271,566,248	0.62
USD	2,475,000	FIVE CORNERS FDG 4.419% 15/11/23	249,792,886	266,223,756	0.61
USD	2,150,000	METLIFE INC 6.4% 15/12/36	176,748,654	242,765,083	0.56
USD	2,175,000	AMERICAN INTL GROUP 6.25% 15/03/37	178,764,432	240,105,559	0.55
USD	1,895,000	CITIGROUP INC 6.675% 13/09/43	196,796,116	234,370,786	0.54
USD	1,725,000	UNITED HEALTH GP 5.95% 15/02/41	177,481,926	217,707,568	0.50
USD	1,920,000	DISCOVER BANK 4.2% 08/08/23	198,088,975	205,586,437	0.47
USD	1,860,000	BERKSHIRE HATHAWAY 4.5% 11/02/43	169,299,977	193,318,708	0.44
USD	1,770,000	BANK OF AMERICA 5% 21/01/44	184,388,946	190,544,118	0.44
USD	1,800,000	METLIFE GLOBAL 3% 10/01/23	175,220,012	181,667,872	0.42
USD	1,725,000	BK OF AMERICA CORP 4% 01/04/24	176,685,582	179,291,900	0.41
USD	1,500,000	DISCOVER FIN SVS 6.45% 12/06/17	136,612,723	174,137,845	0.40
GBP	900,000	GOLDMAN SACHS GP 4.25% 29/01/26	154,283,992	157,138,729	0.36
EUR	1,100,000	MORGAN STANLEY 2.375% 31/03/21	154,936,963	156,616,214	0.36
USD	1,500,000	GECC 3.45% 15/05/24	152,817,183	153,800,793	0.35
USD	1,320,000	GOLDMAN SACHS GP 4% 03/03/24	134,641,269	136,626,624	0.31
USD	1,035,000	GOLDMAN SACHS GP 6.25% 01/02/41	93,399,082	129,616,235	0.30
USD	1,200,000	WELLPOINT INC 3.3% 15/01/23	118,383,932	121,574,285	0.28
USD	1,190,000	WELLS FARGO & CO 3.45% 13/02/23	114,553,866	120,022,617	0.27
USD	1,130,000	CITIGROUP INC 3.875% 25/10/23	115,441,057	117,412,740	0.27
USD	895,000	MORGAN STANLEY 6.375% 24/07/42	109,167,948	114,925,734	0.26
USD	820,000	WELLPOINT INC 5.1% 15/01/44	80,546,219	90,603,067	0.21
USD	850,000	WELLPOINT INC 4.625% 15/05/42	68,703,525	87,807,942	0.20
USD	675,000	AMERICAN INTL GP 4.875% 01/06/22	77,266,332	76,746,451	0.18
USD	660,000	MARKEL CORPORATION 3.625% 30/03/23	61,268,014	67,140,642	0.15
USD	525,000	MARKEL CORPORATION 5% 30/03/43	47,926,089	55,518,174	0.13
USD	455,000	PRUDENTIAL FIN 5.8% 16/11/41	40,247,878	55,326,503	0.13
USD	480,000	UNITED HEALTH GP 2.75% 15/02/23	38,987,852	47,516,607	0.11
EUR	247,000	GOLDMAN SACHS 2.625% 19/08/20	31,666,870	35,880,984	0.08
			14,322,092,029	16,416,700,392	37.54

(1) 数量は受益証券／株式の数を表す。額面金額は有価証券の原通貨で表示されている。

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2014年5月31日現在
（未監査）

通貨	数量／ 額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合（％）
米国（続き）					
受益証券／優先株式					
—	71,000	MORGAN STANLEY PFD FRN 29/10/49	181,916,676	202,196,886	0.46
			181,916,676	202,196,886	0.46
		米国合計	19,727,635,925	22,168,816,959	50.69
投資合計			38,236,032,876	43,127,104,786	98.63

(1) 数量は受益証券／株式の数を表す。額面金額は有価証券の原通貨で表示されている。

添付の注記は財務書類の一部である。

JPM世界金融債券ファンド
財務書類に対する注記 2014年5月31日現在
（未監査）

注記1－組織

トラスト

JPモルガン（ケイマン諸島）トラスト（以下「トラスト」という）は、グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー（以下「受託会社」という）とJPMAMジャパン・ファンド・リミテッド（以下「管理会社」という）が締結した2012年4月11日付の信託証書に従って設立された。トラストはケイマン諸島の信託法（改正）に基づくユニット・トラストである。

トラストは、ケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法（改正）および一般投資家向け投資信託（日本）規則（改正）に基づくミューチュアル・ファンドとしての規制を受けており、ケイマン諸島金融庁（以下「CIMA」という）に登録されているため、目論見書および監査済財務書類を毎年CIMAに提出する必要がある。

ファンド

JPM世界金融債券ファンド（以下「ファンド」という）はトラストのシリーズ・トラストであり、受託会社と管理会社によって締結された2012年4月11日付の信託宣言および補遺信託証書に従って構成されている。トラストの他のシリーズ・トラストでは、受託会社および管理会社が単独かつ絶対的な裁量において決定した別の条件で募集が行われる場合がある。受託会社および管理会社は、受益者決議またはシリーズ・トラスト決議による同意を得ることなく他のシリーズ・トラストを設立することができる。

ファンドの投資目的は、主として金融機関（国を代表するような一流の金融機関を含むがこれに限定されない）により発行される、主に米ドル、ユーロおよび英ポンド建てのシニア債やハイブリッド証券等の社債およびその他の債券（以下「金融債券等」という）への投資を通じて、投資による受取利息等のインカム・ゲインおよび中長期的な元本成長による高水準の投資収益を追求することである。

ファンドの基準通貨は日本円である。ファンドの投資の大部分は、日本円以外の通貨建てとなる見込みである。投資運用会社はヘッジを行い、ファンドの投資がファンドの投資通貨の不利な為替変動によって受ける影響を回避する意向である。そのため、投資運用会社はファンドの代理人として、スポット取引、先渡取引、通貨スワップ、先物およびオプション・デリバティブを含む外国為替契約を締結する場合がある。

上記の為替ヘッジ取引は通貨リスクの低減を意図したものであるが、こうした為替リスクを完全に排除するものではない。投資運用会社はヘッジ取引を締結する義務を負っていない。

注記２－重要な会計方針

本財務書類は、以下の重要な会計方針を含む、ルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成されている。

投資の評価

- (a) 証券取引所もしくは店頭市場において上場または取引されている有価証券は、関連する評価日における最新の入手可能な取引価格か、または当該日に取引が行われなかった場合は最終仲値、買呼値、売呼値のうち関連する評価日時点で最新の入手可能な価格（管理事務代行会社が保有規模を考慮した上でその裁量により適切と判断する方法により調整される）で評価され、また、特定の有価証券について複数の取引所または店頭市場で価格が入手可能である場合、当該証券の価格は最終取引価格となるか、または最終仲値、買呼値、売呼値のうち当該有価証券の主要市場である取引所もしくは店頭市場、または当該有価証券に値をつけるにあたり最も公正な基準を提供すると管理事務代行会社が判断する取引所もしくは店頭市場において入手可能な金額となる。
- (b) 証券取引所もしくは店頭市場において上場または取引されているものの、かかる証券取引所もしくは店頭市場で定期的に取り扱われていないか、またはかかる証券取引所若しくは店頭市場に関して上記の価格が入手可能でない有価証券は、管理事務代行会社または管理事務代行会社がかかる目的で承認した適格者が、取得原価、当該有価証券の直近の取引価格、保有規模（発行済有価証券の総額を考慮する）および評価へのプラスまたはマイナスの調整を検討する上で関連性があると管理事務代行会社がその裁量により判断するその他の要因を考慮した上で、慎重かつ誠実に見積る実現可能性の高い価額で評価される。
- (c) 証券取引所もしくは店頭市場において上場または取引されていない有価証券は、年1回または管理事務代行会社もしくは管理事務代行会社がかかる目的で承認した適格者が必要と判断した時点で慎重かつ誠実に見積る実現可能性の高い価額で評価される。
- (d) 取引所もしくは市場において扱われている、または取引されているデリバティブは、該当する取引所または市場における当該決済価格で評価される。かかる価格が入手可能でない場合、当該商品の価格は、管理事務代行会社がかかる目的で承認した適格者が慎重かつ誠実に見積る実現可能性の高い価額となる。取引所もしくは市場において扱われていない、または取引されていないデリバティブは、取引相手方から得た評価額に基づいて評価される。
- (e) 集団投資スキームまたはその他のオープン・エンド型投資法人への投資は、かかる集団投資スキームまたはその他のオープン・エンド型投資法人における投資口または受益証券の入手可能な最新の純資産価格で評価される。
- (f) 預金は、預入金額に経過利息を加算した金額で評価される。
- (g) 日本円以外の通貨による一切の価額（投資の価額か、現金の価額か、または当座勘定もしくは預金勘定における金額かを問わない）は、ロンドン時間の午後4時時点のWM/ロイターの最終直物為替相場を用いて日本円相当額に換算される。

- (h) 満期までの残存期間が60暦日以内である短期投資は、償却原価で、あるいは満期から61日前の時価と額面金額との差額を償却することにより評価される。

投資取引および投資収益

投資取引は取引日に会計処理される。受取利息は発生主義で認識される。配当金は配当落ち日に計上される。有価証券取引に係る実現損益は、売却した有価証券の平均原価に基づいて算定される。

外貨の換算

ファンドは、ファンドの会計帳簿を日本円（以下「円」という）で維持しており、ファンドの財務書類は当該通貨で表示されている。表示通貨が円以外の通貨である資産および負債は、期末現在の該当する為替レートで円に換算される。円以外の通貨建ての収益および費用は、取引日時点の適切な実勢為替レートで円に換算される。

円以外の通貨建ての投資取引は、取引日現在の該当する為替レートで円に換算される。

ファンドは、投資に係る為替レートの変動によって生じた実績の部分、保有する有価証券の市場価格の変動による増減額と区別していない。かかる増減額は、投資に係る実現および未実現純損益に含まれている。

2014年5月31日現在の為替レート

1円＝0.01067カナダ・ドル

1円＝0.00720ユーロ

1円＝0.00586英ポンド

1円＝0.00983米ドル

設立費

ファンドは、ファンドの設立およびファンドの受益証券の当初募集に係る費用を支払った。設立費用は各クラスの純資産価額の初回計算時から1年間で償却される。

先渡外国為替契約

先渡外国為替契約は、期日までの残存期間に関して適用される期末日現在の先渡レートで評価される。先渡外国為替契約によって生じた損益は、損益計算書に認識される。未実現純利益は純資産計算書に資産として計上され、未実現純損失は負債として計上される。

先物契約

当初証拠金は、先物契約の締結時に現金または有価証券のいずれかで支払うことができる。先物契約の有効期間中、先物契約は契約の価値を反映させるために各評価日に値洗いされ、契約価値の変動が未実現損益として認識される。

変動証拠金は、未実現損益が発生したかどうかに応じて、支払うか受け取ることとなる。未実現純利益は純資産計算書に資産として、未実現純損失は負債として計上される。契約の終了時に、ファンドは、契約開始時の価値と契約終了時の価値との差額に相当する実現損益を計上する。

注記３－管理報酬および販売管理報酬

管理会社は、ファンドの資産から、ファンドの純資産価額の年率0.10%の管理報酬および年率0.65%の販売管理報酬を受領する権利を有する。当該報酬は各計算日に計算され、日々発生する。当該報酬は円建てで、会計年度ベースの四半期毎に後払いされる。

管理会社は、立替費用についてファンドから払戻しを受ける。

注記４－投資運用報酬

投資運用会社は、ファンドの資産から、ファンドの純資産価額の年率0.45%の投資運用報酬を受領する権利を有する。当該報酬は各計算日に計算され、日々発生する。当該報酬は円建てで、会計年度ベースの四半期毎に後払いされる。

投資運用会社は、立替費用についてファンドから払戻しを受ける。

注記５－管理事務代行および保管報酬

管理事務代行会社および保管会社は、ファンドの資産から、ファンドの純資産価額の年率0.10%の管理事務代行および保管報酬を受領する権利を有する。当該報酬は各計算日に計算され、日々発生する。当該報酬は円建てで、会計年度ベースの四半期毎に後払いされる。

管理事務代行会社および保管会社は、立替費用についてファンドから払戻しを受ける。

注記６－代行協会員報酬および販売会社報酬

代行協会員は、ファンドの資産から、ファンドの純資産価額の年率0.20%の代行協会員報酬を受領する権利を有する。当該報酬は各計算日に計算され、日々発生する。当該報酬は円建てで、会計年度ベースの四半期毎に後払いされる。

代行協会員は、立替費用についてファンドから払戻しを受ける。

また、販売会社は、代行協会員報酬から、役務に関する報酬を受ける。かかる報酬については代行協会員が責任を負う。販売会社は、立替費用についてファンドから払戻しを受ける。

注記７－受託報酬

受託会社は、ファンドの資産から、会計年度ベースの四半期毎に、同四半期の最終営業日から30営業日以内に後払いされる100万円の受託報酬、ならびに超過時間に関する報酬、立替費用および設立費用を受領する権利を有する。

注記８－未払費用

	円
投資運用報酬	49,550,564
代行協会員報酬および販売会社報酬	22,007,804
管理報酬および販売管理報酬	82,498,945
管理事務代行および保管報酬	11,006,929
受託報酬	250,000
立替費用	1,057,274
専門家報酬	1,450,284
設立費	6,324,762
その他の費用	26,572,250
未払費用	200,718,812

注記９－分配

ファンドは分配を行う意向である。ファンドは、分配基準日時点の受益者に対して分配を毎月行う予定である。

分配は、インカム・ゲイン、キャピタル・ゲインおよび元本から支払われる。分配は、支払期限が到来しているか、もしくは通常の業務を行う上で支払うことが明らかな債務、義務または負債を履行するのに十分な資産が該当するクラスにある場合に限り、行うことができる。

2014年５月31日に終了した期間において、ファンドは総額503,485,832円の分配を行った。

該当するクラスの受益者に対して行われた分配は以下のとおりである。

円投資型1206に対して、92,520,252円

円投資型1209に対して、216,738,220円

円投資型1211に対して、27,394,920円

円投資型1301に対して、32,341,940円

円投資型1302に対して、18,203,480円

円投資型1303に対して、14,703,680円

円投資型1304に対して、18,737,120円

円投資型1305に対して、23,361,360円

円投資型1306に対して、10,591,640円

円投資型1307に対して、6,523,440円

円投資型1308に対して、5,463,240円

円投資型1309に対して、7,708,080円

円投資型1310に対して、10,308,100円

円投資型1401に対して、18,890,360円

注記10－税金

ケイマン諸島の現行法に基づき、ファンドが支払うべき所得税、不動産税、譲渡税、販売税またはその他の税金、あるいはファンドによる受益者への支払や受益証券の買戻時の純資産価額の支払に課される源泉徴収税はない。

ファンドは、特定の利息、配当金およびキャピタル・ゲインについて外国の源泉徴収税が課される場合がある。

注記11－販売および買戻の条件

販売

クラス	申込期間	発行日	1口当たり発行価格 および最低申込額
円投資型1206	2012年6月11日から2012年6月28日まで	2012年6月28日	10,000円
円投資型1209	2012年9月10日から2012年9月27日まで	2012年9月27日	10,000円
円投資型1211	2012年11月12日から2012年11月29日まで	2012年11月29日	10,000円
円投資型1301	2013年1月9日から2013年1月30日まで	2013年1月30日	10,000円
円投資型1302	2013年2月6日から2013年2月27日まで	2013年2月27日	10,000円
円投資型1303	2013年3月6日から2013年3月28日まで	2013年3月28日	10,000円
円投資型1304	2013年4月3日から2013年4月24日まで	2013年4月24日	10,000円
円投資型1305	2013年5月8日から2013年5月30日まで	2013年5月30日	10,000円
円投資型1306	2013年6月5日から2013年6月27日まで	2013年6月27日	10,000円
円投資型1307	2013年7月8日から2013年7月30日まで	2013年7月30日	10,000円
円投資型1308	2013年8月7日から2013年8月29日まで	2013年8月29日	10,000円
円投資型1309	2013年9月2日から2013年9月27日まで	2013年9月27日	10,000円
円投資型1310	2013年10月1日から2013年10月30日まで	2013年10月30日	10,000円
円投資型1401	2014年1月8日から2014年1月30日まで	2014年1月30日	10,000円
円投資型1404	2014年4月1日から2014年4月28日まで	2014年4月28日	10,000円

買戻

受益者は、各買戻日現在で受益者が保有する受益証券の全部または一部を、かかる買戻日現在の受益証券1口当たり純資産価格で買い戻すよう、ファンドに請求することができる。各営業日が買戻日となるが、管理会社および受託会社は、その絶対的な裁量において、営業日以外の日を買戻日とすることもできる。

買戻日に受益証券の買戻を行うには、受益者が、かかる買戻日のルクセンブルグ時間の正午までに管理事務代行会社へ買戻請求を提出する必要がある。この期限を過ぎて管理事務代行会社が受領した買戻請求は翌買戻日に持ち越されることになる。

買戻請求には、請求した買戻が実施される買戻日と、かかる買戻日に買い戻される各クラス受益証券の具体的な口数を明記しなければならない。

買戻請求の受領後、合理的に実施可能な限り早く、管理事務代行会社は、買戻を希望する受益者にかかる買戻請求が受理された、もしくは受理される予定であるかどうかを通知し、支払われる買戻価額を受益者に報告する。買戻額は通常、該当する買戻日から同日を含めて4営業日以内に円で支払われる見込みである。

管理会社は、受託会社と協議の上で、受益者による買戻請求について定めたいかなる条件も放棄または修正することができる。前述の一般性を毀損することなく、管理会社は、受託会社と協議の上で、ある買戻請求

が他の受益者または適切なファンド資産管理の不利益になると判断した場合、またはかかる買戻額の支払がいずれかの法域のマネー・ロンダリング防止法に反する場合、その買戻請求の全部または一部の受理を拒否することができる。

管理会社は、受託会社と協議の上で停止事由が発生したと判断した場合、管理会社が受託会社と協議の上で買戻請求の受理または手続を拒否することができる。停止事由の発生により買戻請求が受理されない場合、かかる買戻請求は撤回されたものとして扱われるため、管理会社が受託会社と協議の上で停止事由が終了したと判断し、買戻請求の提出を認めた時点で、受益者は新たな買戻請求を提出する必要がある。

停止事由が生じた場合を除いて、すべての買戻請求は撤回不能であるが、受益者の書面による請求に基づいて買戻請求の一部または全部を放棄することに同意する決定を受託会社および管理会社が下した場合はこの限りではない。

買戻手数料

受益証券の買戻には、下記に詳述するとおり、かかる受益証券が買い戻されるまでの保有期間に応じて買戻手数料が課される場合がある。買戻手数料は、管理会社に対して支払われ、管理会社が保持する。

下記の買戻手数料は、買い戻される受益証券の当初の申込時に受益者が支払った申込価格の総額に乗じる率である。

受益証券が買い戻されるまでに発行済であった期間：	円投資型1206	円投資型1209	円投資型1211	受益者の買戻額から差し引かれる買戻手数料：
1年未満	2012年6月28日から 2013年6月27日まで	2012年9月27日から 2013年9月26日まで	2012年11月29日から 2013年11月28日まで	3%
1年以上2年未満	2013年6月28日から 2014年6月27日まで	2013年9月27日から 2014年9月26日まで	2013年11月29日から 2014年11月28日まで	2.5%
2年以上3年未満	2014年6月28日から 2015年6月27日まで	2014年9月27日から 2015年9月26日まで	2014年11月29日から 2015年11月28日まで	2%
3年以上4年未満	2015年6月28日から 2016年6月27日まで	2015年9月27日から 2016年9月26日まで	2015年11月29日から 2016年11月28日まで	1.5%
4年以上5年未満	2016年6月28日から 2017年6月27日まで	2016年9月27日から 2017年9月26日まで	2016年11月29日から 2017年11月28日まで	1%
5年以上6年未満	2017年6月28日から 2018年6月27日まで	2017年9月27日から 2018年9月26日まで	2017年11月29日から 2018年11月28日まで	0.5%
6年以上	2018年6月28日から	2018年9月27日から	2018年11月29日から	0%

受益証券が買い戻されるまでに発行済であった期間：	円投資型1301	円投資型1302	円投資型1303	受益者の買戻額から差し引かれる買戻手数料：
1年未満	2013年1月30日から 2014年1月29日まで	2013年2月27日から 2014年2月26日まで	2013年3月28日から 2014年3月27日まで	3%
1年以上2年未満	2014年1月30日から 2015年1月29日まで	2014年2月27日から 2015年2月26日まで	2014年3月28日から 2015年3月27日まで	2.5%
2年以上3年未満	2015年1月30日から 2016年1月29日まで	2015年2月27日から 2016年2月26日まで	2015年3月28日から 2016年3月27日まで	2%
3年以上4年未満	2016年1月30日から 2017年1月29日まで	2016年2月27日から 2017年2月26日まで	2016年3月28日から 2017年3月27日まで	1.5%
4年以上5年未満	2017年1月30日から 2018年1月29日まで	2017年2月27日から 2018年2月26日まで	2017年3月28日から 2018年3月27日まで	1%
5年以上6年未満	2018年1月30日から 2019年1月29日まで	2018年2月27日から 2019年2月26日まで	2018年3月28日から 2019年3月27日まで	0.5%
6年以上	2019年1月30日から	2019年2月27日から	2019年3月28日から	0%

受益証券が買い戻されるまでに発行済であった期間：	円投資型1304	円投資型1305	円投資型1306	受益者の買戻額から差し引かれる買戻手数料：
1年未満	2013年4月24日から 2014年4月23日まで	2013年5月30日から 2014年5月29日まで	2013年6月27日から 2014年6月26日まで	3%
1年以上2年未満	2014年4月24日から 2015年4月23日まで	2014年5月30日から 2015年5月29日まで	2014年6月27日から 2015年6月26日まで	2.5%
2年以上3年未満	2015年4月24日から 2016年4月23日まで	2015年5月30日から 2016年5月29日まで	2015年6月27日から 2016年6月26日まで	2%
3年以上4年未満	2016年4月24日から 2017年4月23日まで	2016年5月30日から 2017年5月29日まで	2016年6月27日から 2017年6月26日まで	1.5%
4年以上5年未満	2017年4月24日から 2018年4月23日まで	2017年5月30日から 2018年5月29日まで	2017年6月27日から 2018年6月26日まで	1%
5年以上6年未満	2018年4月24日から 2019年4月23日まで	2018年5月30日から 2019年5月29日まで	2018年6月27日から 2019年6月26日まで	0.5%
6年以上	2019年4月24日から	2019年5月30日から	2019年6月27日から	0%

受益証券が買い戻されるまでに発行済であった期間：	円投資型1307	円投資型1308	円投資型1309	受益者の買戻額から差し引かれる買戻手数料：
1年未満	2013年7月30日から 2014年7月29日まで	2013年8月29日から 2014年8月28日まで	2013年9月27日から 2014年9月26日まで	3%
1年以上2年未満	2014年7月30日から 2015年7月29日まで	2014年8月29日から 2015年8月28日まで	2014年9月27日から 2015年9月26日まで	2.5%
2年以上3年未満	2015年7月30日から 2016年7月29日まで	2015年8月29日から 2016年8月28日まで	2015年9月27日から 2016年9月26日まで	2%
3年以上4年未満	2016年7月30日から 2017年7月29日まで	2016年8月29日から 2017年8月28日まで	2016年9月27日から 2017年9月26日まで	1.5%
4年以上5年未満	2017年7月30日から 2018年7月29日まで	2017年8月29日から 2018年8月28日まで	2017年9月27日から 2018年9月26日まで	1%
5年以上6年未満	2018年7月30日から 2019年7月29日まで	2018年8月29日から 2019年8月28日まで	2018年9月27日から 2019年9月26日まで	0.5%
6年以上	2019年7月30日から	2019年8月29日から	2019年9月27日から	0%

受益証券が買い戻されるまでに発行済であった期間：	円投資型1310	円投資型1401	円投資型1404	受益者の買戻額から差し引かれる買戻手数料：
1年未満	2013年10月30日から 2014年10月29日まで	2014年1月30日から 2015年1月29日まで	2014年4月28日から 2015年4月27日まで	3%
1年以上2年未満	2014年10月30日から 2015年10月29日まで	2015年1月30日から 2016年1月29日まで	2015年4月28日から 2016年4月27日まで	2.5%
2年以上3年未満	2015年10月30日から 2016年10月29日まで	2016年1月30日から 2017年1月29日まで	2016年4月28日から 2017年4月27日まで	2%
3年以上4年未満	2016年10月30日から 2017年10月29日まで	2017年1月30日から 2018年1月29日まで	2017年4月28日から 2018年4月27日まで	1.5%
4年以上5年未満	2017年10月30日から 2018年10月29日まで	2018年1月30日から 2019年1月29日まで	2018年4月28日から 2019年4月27日まで	1%
5年以上6年未満	2018年10月30日から 2019年10月29日まで	2019年1月30日から 2020年1月29日まで	2019年4月28日から 2020年4月27日まで	0.5%
6年以上	2019年10月30日から	2020年1月30日から	2020年4月28日から	0%

注記12－先渡外国為替契約

2014年5月31日現在、ファンドは以下の先渡外国為替契約を有しており、当該契約は注記1に記載されているポートフォリオのヘッジに用いられた。

購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	決済日	未実現利益 ／（損失） （円で表示）
JPY	10,331,775,159	EUR	72,848,717	2014年6月4日	218,041,578
JPY	25,866,682,271	USD	252,310,367	2014年6月4日	196,139,726
JPY	6,487,168,976	GBP	37,624,662	2014年6月4日	66,501,689
JPY	228,991,102	EUR	1,614,604	2014年6月4日	4,832,307
JPY	184,429,466	EUR	1,300,000	2014年6月4日	3,947,858
JPY	664,937,000	USD	6,500,000	2014年6月4日	3,614,486
JPY	526,218,573	USD	5,144,947	2014年6月4日	2,761,679
JPY	173,442,995	USD	1,695,556	2014年6月4日	933,769
JPY	94,146,816	USD	916,247	2014年6月4日	926,028
JPY	44,678,396	EUR	315,254	2014年6月4日	911,051
JPY	43,301,138	EUR	305,987	2014年6月4日	820,349
JPY	69,022,463	EUR	492,853	2014年6月4日	598,637
JPY	44,780,998	GBP	259,262	2014年6月4日	537,711
USD	2,300,000	JPY	233,650,560	2014年7月3日	313,966
JPY	47,655,479	USD	465,481	2014年6月4日	296,546
JPY	180,617,450	EUR	1,300,000	2014年7月3日	168,159
JPY	263,895,180	EUR	1,900,000	2014年7月3日	161,601
USD	306,820	JPY	31,063,175	2014年6月4日	153,282
JPY	57,846,787	EUR	415,764	2014年6月4日	125,346
JPY	44,510,665	EUR	319,949	2014年6月4日	91,503
JPY	43,954,106	USD	431,227	2014年7月3日	88,097
EUR	286,347	JPY	39,746,329	2014年6月4日	7,876
JPY	57,765,234	USD	567,733	2014年6月4日	2,938
JPY	61,493,076	USD	604,889	2014年7月3日	(38,475)
GBP	129,199	JPY	22,147,738	2014年6月4日	(99,704)
JPY	48,990,341	GBP	287,737	2014年6月4日	(112,275)
JPY	44,505,050	USD	438,866	2014年6月4日	(146,022)
JPY	72,562,245	EUR	525,000	2014年7月3日	(311,507)
JPY	101,207,000	USD	1,000,000	2014年6月4日	(534,925)
JPY	253,717,500	USD	2,500,000	2014年6月4日	(637,313)
JPY	151,874,400	USD	1,500,000	2014年6月4日	(738,488)
EUR	5,295,968	JPY	736,595,093	2014年6月4日	(1,345,143)
USD	2,774,946	JPY	284,572,750	2014年6月4日	(2,244,307)
EUR	3,700,000	JPY	519,762,680	2014年6月4日	(6,084,257)
EUR	5,721,240	JPY	811,432,095	2014年6月4日	(17,140,800)
					472,542,966

注記13－未決済先物契約

2014年5月31日現在、ファンドは以下の未決済の先物契約を有していた。

通貨	契約数	種類	決済日	時価 (円)	未実現利益 ／（損失） (円で表示)
買建ポジション					
CAD	92	FUT CAN BD 10YR 6%	2014年9月	1,171,004,147	8,706,671
EUR	7	FUT EURO BUXL 30YR 4%	2014年6月	130,208,962	2,934,998
EUR	293	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	2014年6月	4,500,726,808	5,095,984
JPY	7	FUT JPN 10YR BOND 6% (TSE)	2014年6月	1,018,500,000	4,970,000
GBP	18	FUT SHORT GILT 3%	2014年9月	319,233,690	399,349
USD	48	FUT US LONG BD 20YR 6%	2014年9月	670,906,741	3,627,857
USD	178	FUT US NOTE 5YR 6%	2014年9月	2,167,897,385	1,169,524
JPY	2	FUT 10YR MINI JGB	2014年6月	29,094,000	138,000
USD	180	FUT US 2YR NOTE 6%	2014年9月	4,024,524,741	(453,723)
				14,032,096,474	26,588,660
売建ポジション					
EUR	(38)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2014年6月	(668,863,056)	(642,812)
EUR	(6)	FUT EURO BUND 10YR 6%	2014年6月	(122,295,296)	(166,604)
GBP	(65)	FUT LONG GILT 10YR 6%	2014年9月	(1,228,664,694)	(7,251,433)
USD	(984)	FUT US NOTE 10YR 6%	2014年9月	(12,553,747,683)	(28,157,349)
USD	(54)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	2014年9月	(824,821,538)	(6,095,191)
				(15,398,392,267)	(42,313,389)
					(15,724,729)

上記の財務書類について使用されている通貨略称は、以下の通りである。

GBP＝英ポンド

EUR＝ユーロ

USD＝米ドル

CAD＝カナダ・ドル

JPY＝日本円

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】（2014年６月末日現在）

2014年６月末日現在、管理会社の資本金の額は350万円、払込資本の額は6,000万円であり、全額払込済です。

管理会社の授権株式総数は350万株であり、発行済株式の総数は350万株です。

最近５年間における資本金の額の増減はありません。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

管理会社の事業目的は、ケイマン諸島の法律に抵触しない範囲においていかなる制約も受けません。

管理会社は、ファンドの資産の運用、管理およびファンド証券の発行・買戻し等の業務を行います。管理会社は、投資運用会社であるJPモルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッドにファンドの投資運用業務を委託しております。

2014年７月末日現在、管理会社が運用・管理しているファンドは以下のとおりです。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島	契約型投資信託	3	1,159億円

（３）【その他】

本半期報告書提出前６ヶ月以内において、管理会社またはファンドに重要な影響を及ぼした事実、または及ぼすことが予想される事実は認知しておりません。

5【管理会社の経理の概況】

1. 管理会社であるJPMAM Japan Cayman Fund Limited（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。）第129条第5項^{（注）}本文を適用し、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「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）に準じ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。
（注）半期報告書提出日現在は、第131条第5項です。
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3事業年度（平成25年1月1日から平成25年12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）【資産及び負債の状況】

		第2期 （平成24年12月31日）			第3期 （平成25年12月31日）		
資 産 の 部							
区 分	注記番号	内 訳 （千円）	金 額 （千円）	構成比 （％）	内 訳 （千円）	金 額 （千円）	構成比 （％）
流動資産							
現金及び預金			157,101			222,592	
前払費用			184,470			197,704	
未収収益			33,475			38,897	
流動資産計			375,047	30.2		459,194	37.2
固定資産							
投資その他の資産			867,008			774,725	
長期前払費用							
固定資産計			867,008	69.8		774,725	62.8
資産合計			1,242,055	100.0		1,233,920	100.0
負 債 の 部							
区 分	注記番号	内 訳	金 額	構成比	内 訳	金 額	構成比
流動負債				（％）			（％）
未払費用			5,580			4,141	
関係会社短期借入金			1,149,000			1,043,000	
流動負債計			1,154,580	93.0		1,047,141	84.9
負債合計			1,154,580	93.0		1,047,141	84.9
純 資 産 の 部							
株主資本							
資本金			3,500	0.3		3,500	0.3
資本剰余金			56,500	4.5		56,500	4.6
その他資本剰余金		56,500			56,500		
利益剰余金			27,475	2.2		126,778	10.2
その他利益剰余金							
繰越利益剰余金		27,475			126,778		
株主資本計			87,475	7.0		186,778	15.1
純資産合計			87,475	7.0		186,778	15.1
負債・純資産合計			1,242,055	100.0		1,233,920	100.0

（２）【損益の状況】

区 分	注記番号	第2期 (自平成24年1月1日 至平成24年12月31日)			第3期 (自平成25年1月1日 至平成25年12月31日)		
		内 訳	金 額	百分比	内 訳	金 額	百分比
営業収益		(千円)	(千円)	(%)	(千円)	(千円)	(%)
管理者報酬			93,253			310,745	
受入手数料			51,836			287,398	
営業収益計			145,090	100.0		598,143	100.0
営業費用							
支払手数料			107,178			470,329	
一般管理費							
専門家報酬			4,835			6,549	
関係会社付替費用			2,307			4,847	
諸経費			557			758	
営業費用・一般管理費計			114,879	79.2		482,484	80.7
営業利益			30,211	20.8		115,658	19.3
営業外費用							
支払利息			2,319			6,289	
為替差損			23			65	
営業外費用計			2,342	1.6		6,354	1.1
経常利益			27,868	19.2		109,303	18.2
税引前当期純利益			27,868	19.2		109,303	18.2
当期純利益			27,868	19.2		109,303	18.2

株主資本等変動計算書

第2期（自平成24年1月1日 至平成24年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		その他資本 剰余金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,500	56,500	△393	59,606	59,606
当期変動額					
剰余金の配当			-	-	-
当期純利益			27,868	27,868	27,868
当期変動額合計			27,868	27,868	27,868
当期末残高	3,500	56,500	27,475	87,475	87,475

第3期（自平成25年1月1日 至平成25年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本				純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		その他資本 剰余金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	3,500	56,500	27,475	87,475	87,475
当期変動額					
剰余金の配当			△10,000	△10,000	△10,000
当期純利益			109,303	109,303	109,303
当期変動額合計			99,303	99,303	99,303
当期末残高	3,500	56,500	126,778	186,778	186,778

重要な会計方針

1.固定資産の減価償却の方法

(1)投資その他の資産

長期前払費用

均等償却によっております。なお、償却期間は6年であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

関係会社項目

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ございません。

（損益計算書関係）

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2期 （自 平成24年1月1日 至 平成24年12月31日）	第3期 （自 平成25年1月1日 至 平成25年12月31日）
関係会社への支払利息	2,319 千円	6,289 千円

（株主資本等変動計算書関係）

第2期（自 平成24年1月1日 至 平成24年12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 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	3,500,000	-	-	3,500,000
合計	3,500,000	-	-	3,500,000

2.配当に関する事項

該当事項はありません

第3期（自 平成25年1月1日 至 平成25年12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 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	3,500,000	-	-	3,500,000
合計	3,500,000	-	-	3,500,000

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株当たりの 配当額	基準日	効力発生日
平成25年3月25日	普通株式	10,000	2円85銭	平成24年12月31日	平成25年3月28日

（金融商品関係）

(1) 金融商品の状況に関する事項

① 金融商品に対する取組方針

当社は、営業費用等の支払を行うため、親会社であるJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社から短期借入を行っております。

② 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権は管理事務代行会社／保管会社により分別管理されており、支払期日も3ヶ月以内であるため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

営業債務は、そのほとんどが3ヶ月以内の支払い期日であります。

短期借入金は、3ヶ月の支払期日であり、金利の変動リスクは僅少です。営業活動から得られるキャッシュ・フローを月次で管理し、所定の方法により計算した余資を3ヶ月ごとに返済に充てております。

(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。

第2期(自 平成24年1月1日 至 平成24年12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	157,101	157,101	-
(2) 未収収益	33,475	33,475	-
資産計	190,577	190,577	-
(1) 関係会社短期借入金	1,149,000	1,149,000	-
(2) 未払費用	5,580	5,580	-
負債計	1,154,580	1,154,580	-

第3期(自 平成25年1月1日 至 平成25年12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	222,592	222,592	-
(2) 未収収益	38,897	38,897	-
資産計	261,489	261,489	-
(1) 関係会社短期借入金	1,043,000	1,043,000	-
(2) 未払費用	4,141	4,141	-
負債計	1,047,141	1,047,141	-

(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。

負債

(1)関係会社短期借入金、(2)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。

(3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

第2期(自 平成24年1月1日 至 平成24年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	157,101	-	-	-
未収収益	33,475	-	-	-
合計	190,577	-	-	-

第3期(自 平成25年1月1日 至 平成25年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	222,592	-	-	-
未収収益	38,897	-	-	-
合計	261,489	-	-	-

(4) 有利子負債の決算日後の返済予定額

第2期(自 平成24年1月1日 至 平成24年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
関係会社短期借入金	1,149,000	-	-	-
合計	1,149,000	-	-	-

第3期(自 平成25年1月1日 至 平成25年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
関係会社短期借入金	1,043,000	-	-	-
合計	1,043,000	-	-	-

（セグメント情報等）

セグメント情報

当社は資産運用管理事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2期(自 平成24年1月1日 至 平成24年12月31日)

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

第3期(自 平成25年1月1日 至 平成25年12月31日)

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

第2期（自平成24年1月1日 至平成24年12月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資	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	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社	東京都千代田区	2,218百万円	金融業	(被所有)直接100%	資金の貸借等及び役員の兼任	資金の借入(注)	1,479,000	関係会社短期借入金	1,149,000
							資金の返済	330,000		
							支払利息	2,319	未払費用	1,794

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注)資金の借入については、借入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、担保は提供しておりません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社（非上場）

第3期（自平成25年1月1日 至平成25年12月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資	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	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社	東京都千代田区	2,218百万円	金融業	(被所有)直接100%	資金の貸借等及び役員の兼任	資金の借入(注)	5,144,000	関係会社短期借入金	1,043,000
							資金の返済	5,250,000		
							支払利息	6,289	未払費用	1,174

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注)資金の借入については、借入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、担保は提供しておりません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社（非上場）

（1株当たり情報）

	第2期 自平成24年1月1日 至平成24年12月31日	第3期 自平成25年1月1日 至平成25年12月31日
1株当たり純資産額	24円99銭	53円36銭
1株当たり当期純利益	7円96銭	31円22銭

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2期 自平成24年1月1日 至平成24年12月31日	第3期 自平成25年1月1日 至平成25年12月31日
損益計算書上の当期純利益	27,868千円	109,303千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	27,868千円	109,303千円
普通株式の期中平均株式数	3,500,000株	3,500,000株

（重要な後発事象）

当社は、営業費用等の支払を行うため、親会社であるJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社から短期借入を行いました。

借入の合意成立日	借入金額(千円)	利率(年率)	借入の実施時期	返済期限	担保・保証の有無
平成26年1月29日	142,000	0.52091%	平成26年1月30日	平成26年4月30日	無

独立監査人の監査報告書

平成26年3月7日

JPMAM Japan Cayman Fund Limited
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 荒川 進 ㊞

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、「管理会社の経理状況」に掲げられているJPMAM Japan Cayman Fund Limitedの平成25年1月1日から平成25年12月31日までの第3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、その他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、JPMAM Japan Cayman Fund Limitedの平成25年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

(注) 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。