

【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29年 8 月31日

【計算期間】 第 5 期中（自 平成28年12月 1 日 至 平成29年 5 月31日）

【ファンド名】 GIM（ケイマン諸島）トラスト -
GIM世界金融債券ファンド 円投資型1309
（GIM (Cayman Islands) Trust -
Global Financial Sector Bond Fund (JPY (1309) 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 高 橋 尚 久

【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、
メイブルズ・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】

GIM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GIM（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1309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資産を合計したファンドの資産を表示したものです。

（2017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	17,616,157,681	65.71
	イギリス	897,122,422	3.35
	フランス	383,821,897	1.43
	ドイツ	276,250,420	1.03
	スイス	86,458,259	0.32
	スペイン	67,243,651	0.25
	カナダ	43,393,126	0.16
	日本	30,474,015	0.11
	アイルランド	21,992,467	0.08
	小計	19,422,913,938	72.45
変動利付債	アメリカ合衆国	3,561,046,157	13.28
	イギリス	2,361,717,561	8.81
	オランダ	396,331,619	1.48
	フランス	283,698,345	1.06
	スイス	245,387,423	0.92
	ドイツ	209,058,889	0.78
	ベルギー	131,235,700	0.49
	アイルランド	97,391,180	0.36
	デンマーク	61,011,980	0.23
	オーストリア	47,645,540	0.18
	ノルウェー	35,296,929	0.13
	小計	7,429,821,323	27.72
小計		26,852,735,261	100.17
現金・預金・その他資産（負債控除後）		- 45,687,827	- 0.17
合計（純資産総額）		26,807,047,434	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。

（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】

【純資産の推移】

2016年７月から2017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1309

	純資産総額（円）	１口当たり純資産価格（円）
2016年７月末日	638,994,082	10,525
８月末日	636,615,926	10,573
９月末日	631,111,283	10,481
10月末日	622,892,406	10,414
11月末日	607,343,998	10,222
12月末日	595,542,187	10,283
2017年１月末日	595,541,852	10,283
２月末日	599,437,017	10,386
３月末日	596,662,930	10,339
４月末日	601,117,631	10,417
５月末日	593,972,340	10,493
６月末日	593,352,284	10,482

【分配の推移】

円投資型1309

	１口当たりの支払分配金（円）
2016年７月	20
８月	20
９月	20
10月	20
11月	20
12月	20
2017年１月	20
２月	20
３月	10
４月	10
５月	10
６月	10

【収益率の推移】

円投資型1309

計算期間	収益率（注）
2016年７月１日～2017年６月末日	3.23%

（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1309

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2016年7月1日～2017年6月末日	0 (0)	4,207 (4,207)	56,607 (56,607)

（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】

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公正妥当と認められる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。

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。

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。

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】

GIM世界金融債券ファンド
純資産計算書
2017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：25,068,528,901円）	2	26,894,886,418
銀行預金		731,012,478
デリバティブに係る未収証拠金		109,202,261
未収収益		312,411,940
資産合計		28,047,513,097
負債		
先物契約に係る未実現損失	13	3,116,821
先渡外国為替契約に係る未実現損失	12	46,161,446
買戻に係る未払金		83,251,606
ブローカーに対する債務		552,213,094
未払費用	8	110,511,839
未払利息		683
負債合計		795,255,489
純資産		27,252,257,608

添付の注記は財務書類の一部である。

GIM世界金融債券ファンド
純資産計算書
2017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	10,636	246,827	2,625,288,632
円投資型1209	10,430	738,709	7,704,997,313
円投資型1211	10,325	97,032	1,001,880,202
円投資型1301	10,291	116,344	1,197,318,542
円投資型1302	10,216	66,344	677,772,857
円投資型1303	10,238	71,219	729,130,753
円投資型1304	10,136	45,428	460,457,899
円投資型1305	10,187	100,326	1,022,028,970
円投資型1306	10,700	31,616	338,278,181
円投資型1307	10,450	20,491	214,139,917
円投資型1308	10,563	16,297	172,150,080
円投資型1309	10,493	56,608	593,972,340
円投資型1310	10,351	68,854	712,691,604
円投資型1401	10,281	410,801	4,223,409,818
円投資型1404	10,089	55,938	564,366,479
円投資型1407	10,022	140,762	1,410,695,937
円投資型1410	10,085	180,145	1,816,802,530
円投資型1501	9,905	180,405	1,786,875,554

添付の注記は財務書類の一部である。

GIM世界金融債券ファンド
損益計算書
2017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		546,543,087
その他の収益		778,854
収益合計		547,321,941
費用		
投資運用報酬	4	63,053,110
代行協会員報酬および販売会社報酬	6	28,004,833
管理報酬および販売管理報酬	3	104,979,330
管理事務代行および保管報酬	5	14,036,996
銀行口座に係る支払利息		375,018
コルレス銀行報酬		742,823
銀行手数料		2,892,000
受託報酬	7	500,000
弁護士報酬		870,130
国外の登録手数料		550,992
立替費用		1,398,514
専門家報酬		1,385,878
その他の費用		13,498
費用合計		218,803,122
投資純利益		328,518,819
投資に係る実現純利益		380,720,627
先物契約に係る実現純損失		(55,481,702)
外国通貨および先渡外国為替契約に係る実現純損失		(71,811,785)
当期実現純利益		253,427,140
投資に係る未実現純損益の変動		(16,803,940)
先物契約に係る未実現純損益の変動		(9,607,018)
先渡外国為替契約に係る未実現純損益の変動		416,444,758
当期末実現純利益		390,033,800
運用による純資産の純増加額		971,979,759

添付の注記は財務書類の一部である。

GIM世界金融債券ファンド
発行済受益証券口数変動計算書
2017年5月31日に終了した期間
（未監査）

円投資型1206

期首発行済受益証券口数	273,815
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(26,988)
期末発行済受益証券口数	246,827

円投資型1209

期首発行済受益証券口数	815,810
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(77,101)
期末発行済受益証券口数	738,709

円投資型1211

期首発行済受益証券口数	106,292
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(9,260)
期末発行済受益証券口数	97,032

円投資型1301

期首発行済受益証券口数	128,644
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(12,300)
期末発行済受益証券口数	116,344

円投資型1302

期首発行済受益証券口数	74,414
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(8,070)
期末発行済受益証券口数	66,344

円投資型1303

期首発行済受益証券口数	74,419
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(3,200)
期末発行済受益証券口数	71,219

GIM世界金融債券ファンド
発行済受益証券口数変動計算書
2017年5月31日に終了した期間（続き）
（未監査）

円投資型1304

期首発行済受益証券口数	55,690
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(10,262)
期末発行済受益証券口数	45,428

円投資型1305

期首発行済受益証券口数	112,401
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(12,075)
期末発行済受益証券口数	100,326

円投資型1306

期首発行済受益証券口数	45,066
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(13,450)
期末発行済受益証券口数	31,616

円投資型1307

期首発行済受益証券口数	26,541
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,050)
期末発行済受益証券口数	20,491

円投資型1308

期首発行済受益証券口数	19,247
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,950)
期末発行済受益証券口数	16,297

円投資型1309

期首発行済受益証券口数	59,414
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(2,806)
期末発行済受益証券口数	56,608

GIM世界金融債券ファンド
発行済受益証券口数変動計算書
2017年5月31日に終了した期間（続き）
（未監査）

円投資型1310

期首発行済受益証券口数	72,904
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,050)
期末発行済受益証券口数	68,854

円投資型1401

期首発行済受益証券口数	414,851
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(4,050)
期末発行済受益証券口数	410,801

円投資型1404

期首発行済受益証券口数	63,988
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(8,050)
期末発行済受益証券口数	55,938

円投資型1407

期首発行済受益証券口数	147,226
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(6,464)
期末発行済受益証券口数	140,762

円投資型1410

期首発行済受益証券口数	181,645
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,500)
期末発行済受益証券口数	180,145

円投資型1501

期首発行済受益証券口数	181,405
受益証券発行口数	0
受益証券買戻口数	(1,000)
期末発行済受益証券口数	180,405

GIM世界金融債券ファンド

主要数値

2017年5月31日現在

（未監査）

	2017年5月31日	2016年11月30日
	円	円
受益証券1口当たり純資産価格		
円投資型1206	10,636	10,382
円投資型1209	10,430	10,162
円投資型1211	10,325	10,061
円投資型1301	10,291	10,028
円投資型1302	10,216	9,955
円投資型1303	10,238	9,976
円投資型1304	10,136	9,878
円投資型1305	10,187	9,927
円投資型1306	10,700	10,422
円投資型1307	10,450	10,181
円投資型1308	10,563	10,290
円投資型1309	10,493	10,222
円投資型1310	10,351	10,085
円投資型1401	10,281	10,018
円投資型1404	10,089	9,832
円投資型1407	10,022	9,767
円投資型1410	10,085	9,829
円投資型1501	9,905	9,654

	2017年5月31日	2016年11月30日	増減率
	円	円	%
純資産			
円投資型1206	2,625,288,632	2,842,633,651	(7.65)
円投資型1209	7,704,997,313	8,290,261,443	(7.06)
円投資型1211	1,001,880,202	1,069,350,963	(6.31)
円投資型1301	1,197,318,542	1,289,990,085	(7.18)
円投資型1302	677,772,857	740,793,881	(8.51)
円投資型1303	729,130,753	742,412,557	(1.79)
円投資型1304	460,457,899	550,090,812	(16.29)
円投資型1305	1,022,028,970	1,115,812,761	(8.40)
円投資型1306	338,278,181	469,677,168	(27.98)
円投資型1307	214,139,917	270,223,941	(20.75)
円投資型1308	172,150,080	198,059,642	(13.08)
円投資型1309	593,972,340	607,343,998	(2.20)
円投資型1310	712,691,604	735,246,271	(3.07)
円投資型1401	4,223,409,818	4,155,845,194	1.63
円投資型1404	564,366,479	629,160,642	(10.30)
円投資型1407	1,410,695,937	1,438,029,018	(1.90)
円投資型1410	1,816,802,530	1,785,333,097	1.76
円投資型1501	1,786,875,554	1,751,365,732	2.03

（２）【投資有価証券明細表等】

GIM世界金融債券ファンド

投資有価証券明細表

2017年５月31日現在

（未監査）

通貨	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					
変動利付債					
USD	375,000	WESTPAC BANKING FRN 23/11/31	40,541,271	42,656,038	0.16
			40,541,271	42,656,038	0.16
固定利付債					
USD	1,000,000	WESTPAC BANK CORP 3.35% 08/03/27	112,104,639	111,599,882	0.41
USD	500,000	AUST & NZ BANKING 4.4% 19/05/26	54,298,903	57,637,035	0.21
			166,403,542	169,236,917	0.62
		オーストラリア合計	206,944,813	211,892,955	0.78
オーストリア					
変動利付債					
USD	400,000	ERSTE GROUP BANK FRN 26/05/25	46,458,272	46,888,058	0.17
			46,458,272	46,888,058	0.17
		オーストリア合計	46,458,272	46,888,058	0.17
ベルギー					
変動利付債					
EUR	993,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	135,940,514	127,347,428	0.47
			135,940,514	127,347,428	0.47
		ベルギー合計	135,940,514	127,347,428	0.47
カナダ					
変動利付債					
USD	505,000	TORONTO DOM BK FRN 15/09/31	51,147,614	54,820,459	0.20
USD	410,000	MANULIFE FIN CORP FRN 24/02/32	46,592,386	46,004,323	0.17
			97,740,000	100,824,782	0.37
固定利付債					
USD	2,250,000	ROYAL BK CANADA 4.65% 27/01/26	264,886,906	265,265,596	0.98
USD	1,420,000	BANK OF NOVA SCOTIA 4.5% 16/12/25	174,177,441	164,801,585	0.60
			439,064,347	430,067,181	1.58
		カナダ合計	536,804,347	530,891,963	1.95
デンマーク					
変動利付債					
GBP	500,000	DANSKE BANK FRN 29/09/21	61,780,729	75,151,582	0.27
EUR	254,000	JYSKE BANK A/S FRN 05/04/29	30,222,500	32,408,253	0.12
EUR	200,000	DANSKE BANK FRN 29/10/49	27,015,043	26,992,339	0.10
			119,018,272	134,552,174	0.49

(1) 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。

GIM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2017年5月31日現在
（未監査）

通貨	額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合(%)
デンマーク（続き）					
固定利付債					
USD	1,845,000	DANSKE BANK 2.8% 10/03/21	209,746,516	207,433,431	0.76
			209,746,516	207,433,431	0.76
		デンマーク合計	328,764,788	341,985,605	1.25
フランス					
変動利付債					
EUR	1,600,000	AXA SA FRN 04/07/43	211,982,150	236,464,299	0.87
EUR	900,000	AXA SA FRN 16/04/40	130,975,912	125,378,835	0.46
GBP	350,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/10/49	67,769,981	56,473,968	0.21
USD	330,000	CREDIT AGRICOLE FRN 29/12/49	37,654,371	42,189,632	0.15
EUR	300,000	BPCE SA FRN 30/11/27	39,375,239	39,650,767	0.15
USD	292,000	SOCIETE GENERALE FRN 29/09/49	35,165,532	36,650,095	0.13
			522,923,185	536,807,596	1.97
固定利付債					
USD	2,760,000	BPCE SA 4% 15/04/24	283,461,470	323,072,832	1.19
USD	2,000,000	BANQUE FED CRED MUT 2% 12/04/19	207,708,837	220,890,527	0.81
USD	1,595,000	CREDIT AGRIC LDN 3.875% 15/4/24	173,150,992	185,393,677	0.68
USD	1,095,000	BPCE SA 2.25% 27/01/20	128,822,142	121,129,735	0.44
USD	950,000	BPCE SA 4.875% 01/04/26	106,920,111	110,651,588	0.41
EUR	818,000	BNP PARIBAS 2.25% 11/01/27	91,986,231	103,433,037	0.38
USD	800,000	BNP PARIBAS 4.375% 12/05/26	85,616,988	90,864,634	0.33
USD	750,000	SOCIETE GENERALE 2.625% 16/09/20	79,718,131	83,778,040	0.31
USD	640,000	CREDIT AGRICOLE LDN 2.5% 15/4/19	65,433,854	71,456,198	0.26
EUR	500,000	CREDIT MUT ARKEA 3.5% 09/02/29	60,857,287	66,451,640	0.24
EUR	500,000	BANQUE FED CRED MUT 1.25% 26/5/27	61,898,359	62,251,683	0.23
USD	520,000	CREDIT AGRIC LDN 4.125% 10/01/27	59,826,233	59,480,067	0.22
USD	525,000	BPCE SA 3% 22/05/22	59,160,670	58,324,094	0.21
			1,464,561,305	1,557,177,752	5.71
		フランス合計	1,987,484,490	2,093,985,348	7.68
ドイツ					
変動利付債					
EUR	500,000	ALLIANZ SE FRN 17/10/42	68,413,568	75,252,592	0.28
EUR	500,000	ALLIANZ FRN 06/07/47	65,047,731	65,364,858	0.24
EUR	500,000	ALLIANZ SE FRN 07/07/45	63,210,088	62,480,616	0.23
			196,671,387	203,098,066	0.75

(1) 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。

GIM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2017年5月31日現在
（未監査）

通貨	額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 （円）	時価 （円）	純資産に対す る割合（％）
ドイツ（続き）					
固定利付債					
USD	3,380,000	DEUTSCHE BANK AG 4.25% 14/10/21	387,567,218	389,824,085	1.43
EUR	700,000	COMMERZBANK AG 4% 30/03/27	85,664,611	95,028,458	0.35
EUR	400,000	COMMERZBANK AG 1.125% 24/05/24	49,723,588	49,766,130	0.18
			522,955,417	534,618,673	1.96
		ドイツ合計	719,626,804	737,716,739	2.71
ガーンジー					
変動利付債					
USD	500,000	CREDIT SUISSE GUERNSEY FRN 11/12/49	60,497,673	61,948,082	0.23
			60,497,673	61,948,082	0.23
固定利付債					
GBP	190,000	CREDIT SUISSE GP 2.75% 8/8/25	25,631,224	27,790,253	0.10
			25,631,224	27,790,253	0.10
		ガーンジー合計	86,128,897	89,738,335	0.33
アイルランド					
変動利付債					
EUR	600,000	CLOVERIE PLC SW FRN 01/09/42	91,224,720	95,095,646	0.35
EUR	557,000	GOVERNOR & CO FRN 11/06/24	75,645,009	73,180,783	0.27
			166,869,729	168,276,429	0.62
固定利付債					
USD	2,015,000	AERCAP IRELAND 4.625% 30/10/20	242,189,920	237,169,459	0.86
USD	1,380,000	AERCAP IRELAND 3.95% 01/02/22	150,097,406	159,573,580	0.59
USD	1,163,000	GE CAPITAL INTL 4.418% 15/11/35	91,842,554	138,349,557	0.51
USD	684,000	AERCAP IRELAND 4.625% 01/07/22	83,920,024	81,023,632	0.30
USD	370,000	AERCAP IRELAND 3.5% 26/05/22	41,934,523	42,077,225	0.15
EUR	200,000	ALLIED IRISH BK 2.75% 16/04/19	25,757,705	26,058,797	0.10
EUR	169,000	LIBERTY MUTUAL FIN 1.75% 27/3/24	20,432,799	21,459,532	0.08
			656,174,931	705,711,782	2.59
		アイルランド合計	823,044,660	873,988,211	3.21
日本					
固定利付債					
USD	1,000,000	MITSUBISHI UFJ FIN 2.527% 13/09/23	103,579,999	108,946,947	0.40
USD	950,000	MIZUHO FIN GRP 2.839% 13/09/26	96,330,060	102,098,575	0.37
USD	755,000	DAIWA SECURITIES 3.129% 19/04/22	82,661,187	84,381,562	0.31
			282,571,246	295,427,084	1.08
		日本合計	282,571,246	295,427,084	1.08

(1) 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。

GIM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2017年5月31日現在
（未監査）

通貨	額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合(%)
ジャージー					
変動利付債					
GBP	490,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	71,385,753	84,117,607	0.31
GBP	150,000	HBOS CAPITAL FD FRN 29/11/49	23,374,020	22,718,499	0.08
			94,759,773	106,836,106	0.39
固定利付債					
USD	3,685,000	UBS GROUP FDG 2.65% 01/02/22	391,906,614	405,160,280	1.49
			391,906,614	405,160,280	1.49
ジャージー合計			486,666,387	511,996,386	1.88
ルクセンブルグ					
変動利付債					
GBP	270,000	AXA SA FRN 16/01/54	46,080,550	44,628,052	0.16
			46,080,550	44,628,052	0.16
ルクセンブルグ合計			46,080,550	44,628,052	0.16
オランダ					
変動利付債					
EUR	2,300,000	ING BANK NV FRN 11/04/28	278,804,533	309,047,618	1.14
USD	480,000	ING GROEP NV FRN 29/12/49	52,353,570	56,959,542	0.21
EUR	200,000	COOP RABOBANK UA FRN 29/12/49	25,126,202	27,767,505	0.10
USD	200,000	ABN AMRO BANK NV FRN 27/03/28	22,499,394	22,784,942	0.08
			378,783,699	416,559,607	1.53
固定利付債					
USD	1,400,000	ABN AMRO BANK NV 4.8% 18/04/26	150,700,774	165,046,407	0.60
EUR	1,300,000	VONOVIA FIN BV 0.75% 25/01/22	157,242,930	163,614,193	0.60
USD	1,240,000	RABOBANK NED 5.25% 04/08/45	152,452,496	157,111,351	0.58
USD	1,215,000	ABN AMRO BANK NV 4.75% 28/07/25	150,704,542	142,229,535	0.52
USD	745,000	RABOBANK NEDER 5.75% 01/12/43	76,746,219	99,848,858	0.37
USD	555,000	ING GROEP NV 3.95% 29/03/27	62,502,539	63,496,116	0.23
			750,349,500	791,346,460	2.90
オランダ合計			1,129,133,199	1,207,906,067	4.43
ノルウェー					
変動利付債					
EUR	273,000	DNB BANK ASA FRN 01/03/27	32,726,343	34,510,186	0.13
			32,726,343	34,510,186	0.13
ノルウェー合計			32,726,343	34,510,186	0.13

(1) 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。

GIM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2017年5月31日現在
（未監査）

通貨	額面金額 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価 (円)	時価 (円)	純資産に対す る割合(%)
スペイン					
固定利付債					
EUR	500,000	SANTANDER ISSU 3.125% 19/01/27	60,800,230	65,048,069	0.24
			60,800,230	65,048,069	0.24
		スペイン合計	60,800,230	65,048,069	0.24
スウェーデン					
変動利付債					
USD	1,149,000	SKANDINAVISKA ENS FRN 29/11/49	134,592,259	130,874,081	0.48
USD	600,000	SWEDBANK AB FRN 29/12/49	71,966,579	67,936,152	0.25
USD	466,000	SVENSKA HANDEL FRN 29/12/49	55,429,826	52,463,309	0.19
			261,988,664	251,273,542	0.92
		スウェーデン合計	261,988,664	251,273,542	0.92
スイス					
変動利付債					
USD	1,973,000	UBS GROUP FRN 29/12/49	231,106,771	243,504,577	0.90
USD	600,000	UBS GROUP FRN 29/12/49	68,567,144	70,497,965	0.26
USD	500,000	UBS GROUP AG FRN 29/12/49	50,634,950	59,854,155	0.22
EUR	200,000	CREDIT SUISSE FRN 18/09/25	30,756,870	28,182,346	0.10
			381,065,735	402,039,043	1.48
固定利付債					
USD	1,235,000	CREDIT SUISSE NY 3% 29/10/21	132,567,493	139,330,884	0.51
USD	550,000	UBS GROUP FDG 4.253% 23/03/28	62,328,785	63,499,696	0.23
USD	500,000	CREDIT SUISSE GP 4.282% 09/01/28	55,414,306	57,022,625	0.21
			250,310,584	259,853,205	0.95
		スイス合計	631,376,319	661,892,248	2.43
英国					
変動利付債					
GBP	1,500,000	LLOYDS BANK FRN 09/07/25	184,501,426	237,479,113	0.87
USD	1,635,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 15/05/23	185,875,009	181,408,813	0.67
GBP	1,000,000	STANDARD LIFE PLC FRN 12/07/49	118,735,017	168,008,226	0.62
EUR	1,274,000	BARCLAYS PLC FRN 11/11/25	165,935,413	163,939,438	0.60
EUR	998,000	AVIVA PLC FRN 05/07/43	165,942,341	149,545,552	0.55
USD	1,242,000	HSBC HOLDINGS FRN 29/12/49	133,983,130	148,849,403	0.55
GBP	740,000	NATIONWIDE BUILD SOC FRN 11/03/49	130,344,945	109,867,895	0.40
EUR	800,000	LLOYDS BKG GP FRN 27/06/49	115,309,239	106,694,787	0.39
GBP	500,000	DIRECT LINE INS FRN 27/04/42	88,955,472	91,698,007	0.34
GBP	550,000	PRUDENTIAL PLC FRN 19/12/63	99,874,979	90,483,036	0.33
GBP	436,000	STANDARD LIFE PLC FRN 04/12/42	76,616,594	69,432,030	0.25

(1) 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。

GIM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2017年5月31日現在
（未監査）

通貨	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（続き）					
変動利付債（続き）					
GBP	400,000	PRUDENTIAL PLC FRN 29/05/39	92,269,705	68,390,252	0.25
GBP	351,000	PRUDENTIAL PLC FRN 20/07/55	65,851,905	53,289,467	0.20
GBP	241,000	ZURICH FINANCE (UK) FRN 29/10/49	39,207,628	41,156,753	0.15
GBP	267,000	SANTANDER UK GP FRN 24/06/49	51,390,670	40,975,614	0.15
GBP	200,000	BARCLAYS PLC FRN 29/12/49	27,994,645	30,511,297	0.11
USD	230,000	ANZ FRN 29/12/49	28,400,964	28,184,087	0.10
GBP	114,000	AVIVA PLC FRN 12/09/49	15,572,029	16,613,448	0.06
			1,786,761,111	1,796,527,218	6.59
固定利付債					
USD	4,330,000	HSBC HLDGS PLC 5.1% 05/04/21	415,726,403	523,611,327	1.92
EUR	1,933,000	HSBC HDGS 3.125% 07/06/28	236,496,086	264,565,889	0.97
USD	1,780,000	NATIONWIDE BLDG 3.9% 21/07/25	219,652,172	207,127,913	0.76
USD	1,855,000	SANTANDER UK GP 2.875% 05/08/21	189,744,012	205,845,229	0.76
GBP	1,050,000	HSBC BANK PLC 6.5% 07/07/23	155,548,014	187,703,581	0.69
USD	1,465,000	SANTANDER UK PLC 5% 07/11/23	185,991,035	173,032,643	0.63
USD	1,335,000	HSBC HDGS PLC 3.9% 25/05/26	145,107,762	152,641,925	0.56
USD	1,185,000	HSBC HDGS PLC 4.375% 23/11/26	129,237,536	136,296,015	0.50
EUR	990,000	STANDARD CHART 3.125% 19/11/24	126,144,754	135,104,900	0.50
USD	800,000	BARCLAYS PLC 5.25% 17/08/45	100,926,370	98,036,737	0.36
USD	750,000	BARCLAYS PLC 4.375% 12/01/26	88,808,492	86,495,197	0.32
USD	690,000	LLOYDS BANK PLC 3.75% 11/01/27	77,876,994	77,162,096	0.28
GBP	423,000	ABBAY NATL TREAS 1.875% 17/02/20	74,131,747	61,852,126	0.23
USD	535,000	BARCLAYS PLC 4.836% 09/05/28	59,871,838	60,781,343	0.22
USD	475,000	HSBC BANK PLC 4.75% 19/01/21	42,151,818	56,786,437	0.21
GBP	300,000	PRUDENTIAL FIN 6.125% 19/12/31	47,096,377	56,050,786	0.21
USD	475,000	NATIONWIDE BLDG 2.35% 21/01/20	56,088,509	52,821,001	0.19
GBP	333,000	HSBC HDGS PLC 2.625% 16/08/28	44,103,776	48,363,699	0.18
USD	310,000	LLOYDS BANK PLC 5.3% 01/12/45	38,137,698	38,258,379	0.14
USD	325,000	LLOYDS BANK 4.65% 24/03/26	36,335,741	37,731,252	0.14
GBP	252,000	BARCLAYS PLC 3.125% 17/01/24	35,210,781	37,574,779	0.14
USD	300,000	ROYAL BK SCOTLAND 6% 19/12/23	34,447,360	36,449,571	0.13
			2,538,835,275	2,734,292,825	10.04
英国合計			4,325,596,386	4,530,820,043	16.63
米国					
変動利付債					
USD	3,865,000	BANK OF AMERICA FRN 20/01/23	435,637,999	432,726,905	1.58
USD	3,276,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49	364,926,720	377,818,267	1.39
USD	2,500,000	FIFTH THIRD FRN 29/12/49	281,485,880	275,771,451	1.01

(1) 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。

GIM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2017年5月31日現在
（未監査）

通貨	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）					
変動利付債（続き）					
USD	2,250,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49	271,225,107	267,467,620	0.98
USD	2,320,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49	276,683,242	265,280,248	0.97
USD	2,110,000	METLIFE INC FRN 29/12/49	259,804,549	242,376,150	0.89
USD	1,483,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49	174,909,288	174,173,671	0.64
USD	1,355,000	AMERICAN EXPRESS FRN 29/12/49	135,647,339	152,000,469	0.56
USD	1,180,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/06/43	93,816,192	141,908,257	0.52
USD	1,130,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/09/42	93,161,134	138,550,618	0.51
GBP	700,000	NTL CAPITAL TRUST FRN 29/09/49	125,342,806	105,528,998	0.39
USD	930,000	BANK OF NY MELLON FRN 20/12/2165	97,188,206	102,705,251	0.38
USD	865,000	VOYA FINANCIAL INC FRN 15/05/53	88,134,827	100,438,865	0.37
EUR	580,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 7/2/25	70,416,721	72,686,388	0.27
			2,768,380,010	2,849,433,158	10.46
固定利付債					
USD	6,300,000	MORGAN STANLEY 3.75% 25/02/23	613,063,386	726,726,165	2.66
USD	5,240,000	CITIGROUP INC 4.5% 14/01/22	478,248,768	624,119,247	2.29
USD	4,735,000	GOLDMAN SACHS GP 4% 03/03/24	524,393,784	549,772,389	2.02
USD	4,345,000	GENERAL MOTORS 4.25% 15/05/23	449,798,165	496,831,144	1.82
USD	4,000,000	AIR LEASE CORP 3.375% 15/01/19	406,125,365	451,283,848	1.66
USD	4,055,000	DISCOVER BANK 2% 21/02/18	387,052,168	449,028,169	1.65
USD	3,400,000	HARTFORD FINL SVCS 5.125% 15/04/22	316,790,608	419,495,603	1.54
USD	2,770,000	WELLS FARGO & CO 5.375% 02/11/43	284,001,992	349,169,303	1.28
USD	3,025,000	SYNCHRONY FIN 4.25% 15/08/24	340,042,426	342,616,807	1.26
USD	2,950,000	CAPITAL ONE FIN 3.5% 15/06/23	288,466,079	333,641,970	1.22
USD	2,560,000	BANK OF AMERICA CORP 5% 13/05/21	224,734,801	308,575,655	1.13
USD	2,475,000	BK OF AMERICA CORP 4% 01/04/24	268,084,995	287,367,006	1.05
USD	2,470,000	MORGAN STANLEY 3.7% 23/10/24	284,237,197	281,843,634	1.03
USD	2,150,000	METLIFE INC 6.4% 15/12/36	176,748,654	269,902,703	0.99
USD	2,390,000	WELLS FARGO & CO 2.55% 7/12/20	276,759,959	267,402,965	0.98
USD	2,385,000	AETNA INC 2.75% 15/11/22	203,803,013	265,234,698	0.97
USD	2,070,000	PRUDENTIAL FIN 5.1% 15/08/43	200,121,401	263,519,412	0.97
USD	2,250,000	BANK OF AMERICA 3.3% 11/01/23	213,608,698	253,249,010	0.93
USD	1,725,000	UNITED HEALTH GP 5.95% 15/02/41	177,481,926	244,786,783	0.90
USD	2,035,000	CITIGROUP INC 4.3% 20/11/26	234,336,731	232,571,320	0.85
USD	1,920,000	DISCOVER BANK 4.2% 08/08/23	198,088,975	223,737,358	0.82
USD	1,445,000	AMERICAN INTL GP 4.8% 10/07/45	176,314,021	170,633,830	0.63
USD	1,500,000	HSBC USA INC 2.375% 13/11/19	168,027,075	167,048,163	0.61
USD	1,375,000	DISCOVER BANK 3.2% 09/08/21	140,779,121	155,650,826	0.57

(1) 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。

GIM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2017年5月31日現在
（未監査）

通貨	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	1,200,000	ANTHEM INC 3.3% 15/01/23	118,383,932	135,988,285	0.50
USD	1,165,000	JACKSON NTL LIFE 3.05% 29/04/26	129,144,492	127,255,321	0.47
USD	1,050,000	PRINCIPAL LFE GLB FD 3% 18/04/26	112,920,285	115,092,838	0.42
USD	1,000,000	GOLDMAN SACHS GP 3.85% 08/07/24	110,176,050	114,910,024	0.42
GBP	700,000	GOLDMAN SACHS GP 4.25% 29/01/26	119,998,660	113,951,652	0.42
USD	1,000,000	FORD MOTOR CRE 4.389% 08/01/26	116,607,694	113,221,391	0.42
USD	990,000	GOLDMAN SACHS GP 3.5% 23/01/25	117,067,802	110,893,007	0.41
USD	1,000,000	FORD MOTOR CO 5.291% 08/12/46	114,366,992	110,653,827	0.41
USD	980,000	BK OF AMERICA CORP 3.95% 21/4/25	116,530,037	110,129,424	0.40
USD	970,000	VENTAS REALTY 3.25% 15/10/26	99,614,677	103,814,229	0.38
USD	935,000	METLIFE INC 3% 01/03/25	111,428,020	103,720,441	0.38
USD	890,000	AMERICAN INTL GP 3.9% 01/04/26	99,683,550	101,579,796	0.37
USD	910,000	GOLDMAN SACHS GP 3.5% 16/11/26	95,901,503	99,866,275	0.37
USD	850,000	ANTHEM INC 4.625% 15/05/42	68,703,525	98,747,627	0.36
USD	855,000	GENERAL MOTORS FIN 2.4% 09/05/19	91,569,155	94,840,765	0.35
USD	825,000	WELLS FARGO & CO 3% 22/04/26	90,134,571	89,138,506	0.33
USD	790,000	PEACHTREE FDING 3.976% 15/2/25	96,119,241	88,905,612	0.33
USD	800,000	SUNTRUST BANK 3.3% 15/05/26	86,615,462	87,043,080	0.32
USD	700,000	ANTHEM INC 5.1% 15/01/44	73,890,836	86,523,883	0.32
USD	790,000	MUFG AMERICAS HLDGS 3% 10/02/25	92,143,539	86,011,739	0.32
USD	700,000	AMERICAN EXPRESS 2.7% 03/03/22	78,595,289	78,264,286	0.29
USD	660,000	MARKEL CORPORATION 3.625% 30/03/23	61,268,014	75,805,875	0.28
USD	640,000	CRED SUIS GP FUN 4.55% 17/04/26	69,679,195	75,072,559	0.28
USD	680,000	AIR LEASE CORP 3% 15/09/23	68,449,329	74,631,740	0.27
USD	640,000	CITIGROUP INC 4.125% 25/07/28	67,298,659	71,814,882	0.26
USD	630,000	GOLDMAN SACHS GP 2.35% 15/11/21	69,167,836	69,032,642	0.25
USD	540,000	BERKSHIRE HATHAWAY 4.5% 11/02/43	50,706,157	65,541,809	0.24
GBP	436,000	WELLS FARGO & CO 2.125% 20/12/23	61,402,029	63,678,201	0.23
USD	570,000	CAPITAL ONE FIN 3.75% 09/03/27	63,572,414	63,192,193	0.23
EUR	500,000	MORGAN STANLEY 1.875% 27/04/27	59,518,100	62,510,586	0.23
USD	525,000	MARKEL CORPORATION 5% 30/03/43	47,926,089	62,303,042	0.23
USD	530,000	WELLS FARGO & CO 3.069% 24/01/23	60,226,576	59,534,354	0.22
USD	475,000	MORGAN STANLEY 3.625% 20/01/27	53,436,342	53,036,365	0.19
USD	400,000	SYNCHRONY FIN 3.7% 04/08/26	43,473,152	42,703,520	0.16
EUR	343,000	GOLDMAN SACHS GP 1.625% 27/7/26	39,959,910	42,507,000	0.16
USD	354,000	AMERICAN INTL GP 4.125% 15/02/24	38,261,230	41,381,465	0.15
USD	321,000	AMERICAN INTL GP 4.875% 01/06/22	36,744,434	39,032,138	0.14
GBP	242,000	MORGAN STANLEY 2.625% 09/03/27	33,594,407	35,133,029	0.13

(1) 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。

GIM世界金融債券ファンド
投資有価証券明細表（続き）
2017年5月31日現在
（未監査）

通貨	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	270,000	VOYA FINANCIAL INC 3.65% 15/06/26	28,787,067	30,085,240	0.11
USD	230,000	UNITED HEALTH GP 2.75% 15/02/23	18,681,679	25,729,245	0.09
USD	140,000	MARSH & MCLENNAN 4.35% 30/01/47	16,339,447	16,268,975	0.06
USD	120,000	VOYA FINANCIAL INC 4.8% 15/06/46	12,815,296	13,762,065	0.05
			10,172,011,982	11,387,516,941	41.78
米国合計			12,940,391,992	14,236,950,099	52.24
投資合計			25,068,528,901	26,894,886,418	98.69

(1) 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。

GIM世界金融債券ファンド
財務書類に対する注記
2017年5月31日現在
（未監査）

注記1 - 組織

トラスト

GIM（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（2015年7月31日修正）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

GIM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・トラストが、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される場合がある。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、先渡し取引、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が、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引されていないか、またはかかる証券取引所も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を、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。

2017年5月31日現在の為替レート

1円 = 0.01215オーストラリア・ドル

1円 = 0.01221カナダ・ドル

1円 = 0.00804ユーロ

1円 = 0.00701英ポンド

1円 = 0.00904米ドル

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	31,122,628
代行協会員報酬および販売会社報酬	13,823,009
管理報酬および販売管理報酬	51,817,130
管理事務代行および保管報酬	6,913,424
受託報酬	250,000
立替費用	690,288
専門家報酬	1,392,560
その他の費用	4,502,800
未払費用	110,511,839

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。

2017年5月31日に終了した期間において、ファンドは総額256,360,220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、29,656,120円
 円投資型1209に対して、71,082,110円
 円投資型1211に対して、9,230,580円
 円投資型1301に対して、11,072,460円
 円投資型1302に対して、6,350,660円
 円投資型1303に対して、6,667,710円
 円投資型1304に対して、4,664,260円
 円投資型1305に対して、9,815,740円
 円投資型1306に対して、3,564,940円
 円投資型1307に対して、2,126,190円
 円投資型1308に対して、1,716,730円
 円投資型1309に対して、5,236,150円
 円投資型1310に対して、6,526,860円
 円投資型1401に対して、37,281,090円
 円投資型1404に対して、5,609,420円
 円投資型1407に対して、13,154,700円
 円投資型1410に対して、16,288,050円
 円投資型1501に対して、16,316,450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
円投資型1407	2014年7月1日から2014年7月30日まで	2014年7月30日	10,000円
円投資型1410	2014年10月1日から2014年10月30日まで	2014年10月30日	10,000円
円投資型1501	2015年1月6日から2015年1月29日まで	2015年1月29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に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ナー・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%

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1407	円投資型1410	円投資型1501	受益者の買戻額から差し引かれる買戻手数料：
1年未満	2014年7月30日から 2015年7月29日まで	2014年10月30日から 2015年10月29日まで	2015年1月29日から 2016年1月28日まで	3%
1年以上2年未満	2015年7月30日から 2016年7月29日まで	2015年10月30日から 2016年10月29日まで	2016年1月29日から 2017年1月28日まで	2.5%
2年以上3年未満	2016年7月30日から 2017年7月29日まで	2016年10月30日から 2017年10月29日まで	2017年1月29日から 2018年1月28日まで	2%
3年以上4年未満	2017年7月30日から 2018年7月29日まで	2017年10月30日から 2018年10月29日まで	2018年1月29日から 2019年1月28日まで	1.5%
4年以上5年未満	2018年7月30日から 2019年7月29日まで	2018年10月30日から 2019年10月29日まで	2019年1月29日から 2020年1月28日まで	1%
5年以上6年未満	2019年7月30日から 2020年7月29日まで	2019年10月30日から 2020年10月29日まで	2020年1月29日から 2021年1月28日まで	0.5%
6年以上	2020年7月30日から	2020年10月30日から	2021年1月29日から	0%

注記12 - 先渡外国為替契約

2017年5月31日現在、ファンドは、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、以下の先渡外国為替契約を有していた。

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	2,065,843,407	GBP	14,348,875	2017年6月14日	17,794,525
JPY	71,264,147	USD	629,029	2017年6月14日	1,748,678
JPY	27,273,474	GBP	186,869	2017年6月14日	601,219
JPY	63,400,211	EUR	506,188	2017年6月14日	446,582
JPY	27,934,155	USD	250,000	2017年6月14日	306,071
JPY	75,191,197	USD	677,741	2017年6月14日	292,422
JPY	32,746,656	USD	295,245	2017年6月14日	118,442
USD	162,962	JPY	18,136,073	2017年6月14日	(126,730)
JPY	40,937,026	EUR	330,192	2017年6月14日	(128,398)
USD	2,010,313	JPY	228,131,004	2017年6月14日	(5,966,581)
JPY	22,045,723,588	USD	199,711,015	2017年6月14日	(24,806,945)
JPY	2,952,484,972	EUR	24,032,905	2017年6月14日	(36,440,731)
					<u>(46,161,446)</u>

注記13 - 未決済先物契約

2017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					
AUD	6	FUT AUST 10YR BOND 6%	2017年6月	65,043,663	461,127
CAD	41	FUT CAN BD 10YR 6%	2017年9月	488,140,849	3,625,307
EUR	94	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2017年6月	1,545,191,709	823,217
EUR	51	FUT EURO BUND 10YR 6%	2017年6月	1,029,433,088	5,797,332
GBP	14	FUT LONG GILT 10YR 4%	2017年9月	255,705,534	1,096,395
USD	30	FUT US LONG BD 20YR 6%	2017年9月	509,347,796	3,949,104
USD	118	FUT US NOTE 2YR 6%7	2017年9月	2,824,708,442	407,938
JPY	29	FUT 10YR MINI JGB	2017年6月	436,827,000	1,616,000
EUR	95	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	2017年6月	1,326,304,493	(1,157,103)
				8,480,702,574	16,619,317
売建ポジション					
EUR	(4)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	2017年6月	(83,714,371)	(562,075)
USD	(178)	FUT US NOTE 10YR 6%	2017年9月	(2,483,584,654)	(6,020,980)
USD	(375)	FUT US NOTE 5YR 6%	2017年9月	(4,904,079,376)	(6,669,996)
USD	(17)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	2017年9月	(309,368,569)	(3,220,795)
USD	(57)	FUT US ULTRA NOTE 10YR 6%	2017年9月	(854,596,060)	(3,262,292)
				(8,635,343,030)	(19,736,138)
					(3,116,821)

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

AUD = オーストラリア・ドル

JPY = 日本円

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】

2017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年間に於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。

2017年６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	4	約1,818億円

（３）【その他】

本書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社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131条第5項本文を適用し、「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。

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6期事業年度（平成28年1月1日から平成28年12月31日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

なお、PwCあらた監査法人は平成28年7月1日付をもって、名称をPwCあらた有限責任監査法人に変更しております。

（１）【資産及び負債の状況】

		第5期 （平成27年12月31日）			第6期 （平成28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			111,327			178,305	
前払費用			1,349,629			1,177,646	
未収収益			590,928			471,366	
流動資産計			2,051,885	31.5		1,827,318	38.3
固定資産							
投資その他の資産			4,470,878			2,948,409	
長期前払費用							
固定資産計			4,470,878	68.5		2,948,409	61.7
資産合計			6,522,764	100.0		4,775,728	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			2,655			2,765	
未払金			173,788			149,075	
関係会社短期借入金			5,794,000			3,840,000	
流動負債計			5,970,443	91.5		3,991,840	83.6
負債合計			5,970,443	91.5		3,991,840	83.6
純 資 産 の 部							
株主資本							
資本金			3,500	0.1		3,500	0.1
資本剰余金			56,500	0.9		56,500	1.2
その他資本剰余金		56,500			56,500		
利益剰余金			492,320	7.5		723,888	15.2
その他利益剰余金							
繰越利益剰余金		492,320			723,888		
株主資本計			552,320	8.5		783,888	16.4
純資産合計			552,320	8.5		783,888	16.4
負債・純資産合計			6,522,764	100.0		4,775,728	100.0

（２）【損益の状況】

区 分	注記番号	第5期 (自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)			第6期 (自平成28年1月1日 至平成28年12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							
管理者報酬			1,622,423			1,631,091	
受入手数料			768,964			1,979,536	
営業収益計			2,391,387	100.0		3,610,627	100.0
営業費用							
支払手数料			1,945,060			3,050,713	
一般管理費							
専門家報酬			6,009			5,776	
関係会社等配賦経費			10,661			11,156	
諸経費			1,351			531	
営業費用・一般管理費計			1,963,082	82.1		3,068,178	85.0
営業利益			428,305	17.9		542,449	15.0
営業外収益							
為替差益			6			-	
営業外収益計			6	0.0		-	-
営業外費用							
支払利息			25,823			20,578	
為替差損			-			303	
営業外費用計			25,823	1.1		20,881	0.6
経常利益			402,488	16.8		521,568	14.4
税引前当期純利益			402,488	16.8		521,568	14.4
当期純利益			402,488	16.8		521,568	14.4

第5期（自平成27年1月1日 至平成27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	199,832	259,832	259,832
当期変動額					
剰余金の配当			△110,000	△110,000	△110,000
当期純利益			402,488	402,488	402,488
当期変動額合計			292,488	292,488	292,488
当期末残高	3,500	56,500	492,320	552,320	552,320

第6期（自平成28年1月1日 至平成28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	492,320	552,320	552,320
当期変動額					
剰余金の配当			△290,000	△290,000	△290,000
当期純利益			521,568	521,568	521,568
当期変動額合計			231,568	231,568	231,568
当期末残高	3,500	56,500	723,888	783,888	783,888

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、償却期間は各ファンドにより5年から10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ありません。

(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5期 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)	第6期 (自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)
関係会社への支払利息	25,823 千円	20,578 千円

（株主資本等変動計算書関係）

第5期(自 平成27年1月1日 至 平成27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27年3月30日	普通株式	110,000	31円42銭	平成26年12月31日	平成27年3月31日

第6期(自 平成28年1月1日 至 平成28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28年3月28日	普通株式	290,000	82円85銭	平成27年12月31日	平成28年3月30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いる信託財産から回収され、支払期日も3ヶ月以内であるため、信用リスクは極めて低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、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5期(自 平成27年1月1日 至 平成27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	111,327	111,327	-
(2) 未収収益	590,928	590,928	-
資産計	702,255	702,255	-
(1) 関係会社短期借入金	5,794,000	5,794,000	-
(2) 未払金	173,788	173,788	-
(3) 未払費用	2,655	2,655	-
負債計	5,970,443	5,970,443	-

第6期(自 平成28年1月1日 至 平成28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	178,305	178,305	-
(2) 未収収益	471,366	471,366	-
資産計	649,672	649,672	-
(1) 関係会社短期借入金	3,840,000	3,840,000	-
(2) 未払金	149,075	149,075	-
(3) 未払費用	2,765	2,765	-
負債計	3,991,840	3,991,840	-

(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)未払金、(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。

(3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

第5期(自 平成27年1月1日 至 平成27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	111,327	-	-	-
未収収益	590,928	-	-	-
合計	702,255	-	-	-

第6期(自 平成28年1月1日 至 平成28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	178,305	-	-	-
未収収益	471,366	-	-	-
合計	649,672	-	-	-

(4) 有利子負債の決算日後の返済予定額

第5期(自 平成27年1月1日 至 平成27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	5,794,000	-	-	-
合計	5,794,000	-	-	-

第6期(自 平成28年1月1日 至 平成28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	3,840,000	-	-	-
合計	3,840,000	-	-	-

(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5期(自 平成27年1月1日 至 平成27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6期(自 平成28年1月1日 至 平成28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5期(自 平成27年1月1日 至 平成27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 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 係 関	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	金融商品 取引業	(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)	25,112,000	関係会社短期借入金	5,794,000
							資金の返済	23,003,000		
							支払利息	25,823	未払費用	149

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6期(自 平成28年1月1日 至 平成28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 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 係 関	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	金融商品 取引業	(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)	18,615,000	関係会社短期借入金	3,840,000
							資金の返済	20,569,000		
							支払利息	20,578	未払費用	74

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5期 自平成27年1月1日 至平成27年12月31日	第6期 自平成28年1月1日 至平成28年12月31日
1株当たり純資産額	157円80銭	223円96銭
1株当たり当期純利益	114円99銭	149円01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5期 自平成27年1月1日 至平成27年12月31日	第6期 自平成28年1月1日 至平成28年12月31日
損益計算書上の当期純利益	402,488千円	521,568千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	402,488千円	521,568千円
普通株式の期中平均株式数	3,500,000株	3,500,000株

独立監査人の監査報告書

平成29年 3 月 6 日

JPMAM Japan Cayman Fund Limited

取締役 ディビッド・ツェー 殿

取締役 高橋尚久 殿

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 荒川 進
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 山口 健志
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、「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28年1月1日から平成28年12月31日までの第6期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、JPMAM Japan Cayman Fund Limitedの平成28年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

（注）1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。

2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。