

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 2020年9月17日

【発行者名】 J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 大越 昇一

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【事務連絡者氏名】 内藤 敏信
(連絡場所)
東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【電話番号】 03 - 6736 - 2000

【届出の対象とした募集（売出）内国投資
信託受益証券に係るファンドの名称】 日興 J P M 環太平洋ディスカバリー・ファンド（年4回決算
型）

【届出の対象とした募集（売出）内国投資
信託受益証券の金額】 2兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

．【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2020年3月18日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため、訂正届出書を提出いたします。

．【訂正の内容】

第一部【証券情報】

（４）発行（売出）価格

<訂正前>

（略）

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

<訂正後>

（略）

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（１）ファンドの目的及び基本的性格

（二）ファンドの特色

投資先ファンドの特徴

<訂正前>

（略）

北米株式ファンド

名称	J P モルガン・ファンズ - U S グロース・ファンド (JPMorgan Funds - US Growth Fund) J P M U S グロース (Iクラス) (JPM US Growth I) (円建て)
(略)	

中南米株式ファンド

名称	J P モルガン・ファンズ - ラテン・アメリカ・エクイティ・ファンド (JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund) J P M ラテン・アメリカ・エクイティ (Iクラス) (JPM Latin America Equity I) (円建て)
(略)	

* J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク（以下「J P M I M社」という場合があります。）および委託会社は、J . P . モルガン・アセット・マネジメントの一員です。

<訂正後>

（略）

北米株式ファンド

名称	J P モルガン・ファンズ - U S グロース・ファンド (JPMorgan Funds - US Growth Fund) J P M U S グロース (Iクラス) (円建て) (JPM US Growth I)
(略)	

中南米株式ファンド

名称	J P モルガン・ファンズ - ラテン・アメリカ・エクイティ・ファンド (JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund) J P M ラテン・アメリカ・エクイティ (Iクラス) (円建て) (JPM Latin America Equity I)
(略)	

* J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク(以下「JPMIM社」という場合があります。)
および委託会社は、J . P . モルガン・アセット・マネジメントの一員です。

(3) ファンドの仕組み

<訂正前>

(略)

(ロ) 当ファンドの委託会社および関係法人の名称、役割、委託会社等が締結している契約等の概要

(略)

三井住友信託銀行株式会社(受託会社)

(再信託受託会社: 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社*)

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

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

(略)

(ハ) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(2020年1月末現在)

(略)

大株主の状況(2020年1月末現在)

(以下略)

<訂正後>

(略)

(ロ) 当ファンドの委託会社および関係法人の名称、役割、委託会社等が締結している契約等の概要

(略)

三井住友信託銀行株式会社(受託会社)

(再信託受託会社: 株式会社日本カストディ銀行)

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

(略)

(ハ) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(2020年7月末現在)

(略)

大株主の状況（2020年7月末現在）

（以下略）

2【投資方針】

（2）投資対象

<訂正前>

（略）

（ホ）当ファンドが投資対象とする投資先ファンドの名称、主要投資対象、主な運用方針および運用会社の名称は、以下のとおりです。

（略）

北米株式ファンド

名称	J Pモルガン・ファンズ - USグロース・ファンド (JPMorgan Funds - US Growth Fund) J P M USグロース(1クラス)(JPM US Growth I) (円建て)
(略)	

中南米株式ファンド

名称	J Pモルガン・ファンズ - ラテン・アメリカ・エクイティ・ファンド (JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund) J P Mラテン・アメリカ・エクイティ(1クラス)(JPM Latin America Equity I) (円建て)
(略)	

<訂正後>

（略）

（ホ）当ファンドが投資対象とする投資先ファンドの名称、主要投資対象、主な運用方針および運用会社の名称は、以下のとおりです。

（略）

北米株式ファンド

名称	J Pモルガン・ファンズ - USグロース・ファンド (JPMorgan Funds - US Growth Fund) J P M USグロース(1クラス)(円建て)(JPM US Growth I)
(略)	

中南米株式ファンド

名称	J Pモルガン・ファンズ - ラテン・アメリカ・エクイティ・ファンド (JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund) J P Mラテン・アメリカ・エクイティ(1クラス)(円建て)(JPM Latin America Equity I)
(略)	

（3）運用体制

<訂正前>

（イ）当ファンドの運用体制

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2019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。

（略）

（八）投資先ファンドの運用体制

以下の運用体制は各投資先ファンドにおけるものです。

アジア・オセアニア株式ファンド

（略）

E M A P アジア株式運用チーム内で国別スペシャリスト（46名（内委託会社12名所属））とアジア・パシフィック・ポートフォリオ・マネジャー（13名（内委託会社2名所属））が運用に携わり、それぞれの役割を補完し合っています。また、E M A P に所属するセクター・アナリスト（18名）から提供される情報も活用します。

国別スペシャリストとアジア・パシフィック・ポートフォリオ・マネジャーを兼務している場合があります。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2019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。

（略）

北米株式ファンド

（略）

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2019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。

中南米株式ファンド

（略）

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2019年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

（イ）当ファンドの運用体制

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2020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。

（略）

（ハ）投資先ファンドの運用体制

以下の運用体制は各投資先ファンドにおけるものです。

アジア・オセアニア株式ファンド

（略）

E M A P アジア株式運用チーム内で国別スペシャリスト（30名（内委託会社12名所属））とアジア・パシフィック・ポートフォリオ・マネジャー（13名（内委託会社2名所属））が運用に携わり、それぞれの役割を補完し合っています。また、E M A P に所属するセクター・アナリスト（29名）から提供される情報も活用します。

国別スペシャリストとアジア・パシフィック・ポートフォリオ・マネジャーを兼務している場合があります。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2020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。

（略）

北米株式ファンド

（略）

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2020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。

中南米株式ファンド

（略）

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、2020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。

3【投資リスク】

（1）リスク要因

<訂正前>

（略）

投資先ファンドのリスク

（略）

予測不可能な事態が起きた場合等について

（略）

<訂正後>

（略）

投資先ファンドのリスク

（略）

予測不可能な事態が起きた場合等について

（略）

市場に関する留意点

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

世界全体における経済および金融市場の相互影響度合いが高まってきており、1つの国や地域における事象や状況が、他の国々や地域の市場や銘柄に悪影響を及ぼす傾向が強まっています。また、戦争、テロリズム、環境災害、自然災害、政情不安、感染症の流行やパンデミック（世界的大流行）などの世界的な事象も投資先ファンドの投資対象の価値の下落をもたらす要因となる可能性があります。

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

LIBORの公表停止または利用できない場合のリスクおよび留意点

LIBOR（ロンドン銀行間取引金利）とは、英国ロンドンの銀行間市場において、参加する銀行が相互に短期資金を借り入れる際の金利のことをいいます。英国の金融事業企業および金融市場に対する規制当局は、2021年末より後は、LIBORを決定するための金利を提示している銀行に対し、当該提示の要請または強制を行わないことを発表しました。その結果、2022年以降、LIBORを利用できない可能性や、LIBORは、投資先ファンドのポートフォリオの一部または全部を構成する特定の貸付債権、債券、デリバティ

ブ取引、およびその他の金融商品または投資対象の金利またはそれらに影響する金利を決定するための適切な参照金利とみなされない可能性があります。このような状況を踏まえ、LIBORの代わりに使用される新しい参照金利または代替参照金利を策定するための、業界における公的および民間の取り組みが現在進行しています。しかし、そのような代替参照金利の構成や特性が、LIBORと類似するまたは同じ価値もしくは経済的同等性をもたらすことや、公表停止または利用不可能になる前のLIBORと同じ量または流動性を有することは保証されません。その結果、ある特定の金融商品の価格、流動性、または投資結果に影響を与える可能性や、取引の終了および新しい取引の開始に関連する費用が発生する可能性があります。これらは、Euriborなど他の銀行間取引金利に関連した変更にもあてはまる可能性があります。

原届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク (1) リスク要因」末尾の参考情報について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

参考情報

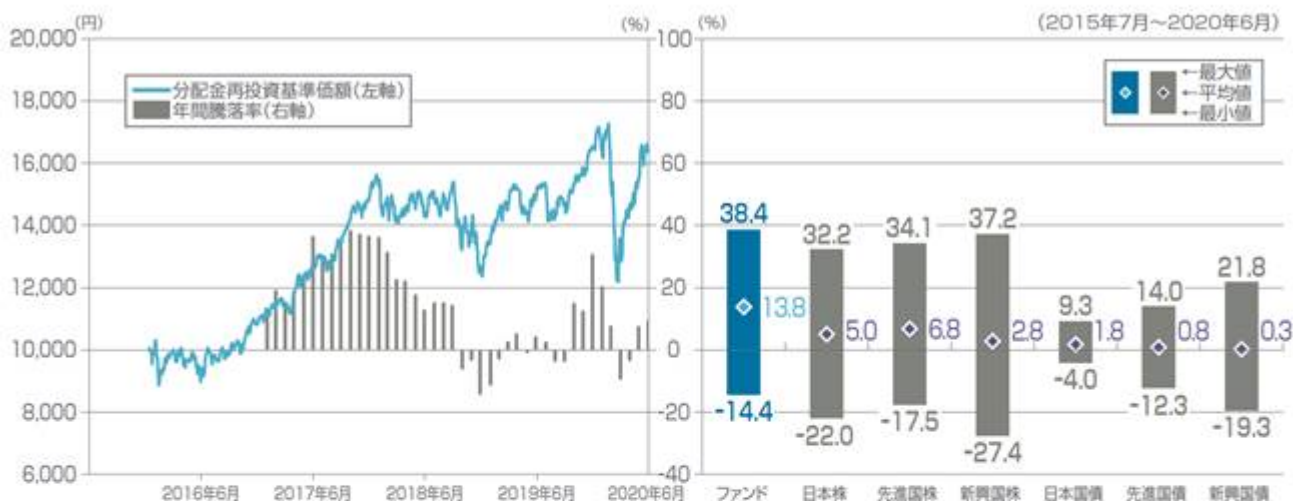
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

＜ファンドの分配金再投資基準価額・年間騰落率の推移＞

2015年7月～2020年6月の5年間に於ける、ファンドの分配金再投資基準価額(日次)と、年間騰落率(毎月末時点)の推移を示したものです。

＜ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較＞

左のグラフと同じ期間における年間騰落率(毎月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと代表的な資産クラスとの間で比較したものです。



(ご注意)

○分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

○ファンドの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における分配金再投資基準価額を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。設定から1年未満の時点では算出されません。)

○代表的な資産クラスの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。)

○ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の毎月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均-最大-最小をグラフにして比較したものです。ただし、ファンドは設定から6年未満で、設定日から2016年12月末までは年間騰落率が算出されないことから、それ以降の毎月末時点における年間騰落率を用いています。

○ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率は、実際の基準価額およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

○ファンドは、代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

○代表的な資産クラスを表す指数

日本株・・・TOPIX(配当込み)

先進国株・・・MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債・・・NOMURA-BPI(国債)

先進国債・・・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債・・・JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジを行わないものとして算出されたものです。なお、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、委託会社で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、株東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

MSCIコクサイ指数およびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表しています。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しています。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCIコクサイ指数(配当込み、米ドルベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです。

NOMURA-BPI(国債)は、野村證券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、野村證券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

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

JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバルは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

(2) 投資リスクに関する管理体制

< 訂正前 >

(略)

(ロ) 投資先ファンドにおけるリスク管理

アジア・オセアニア株式ファンド

(略)

(2019年12月末現在)

(略)

北米株式ファンドおよび中南米株式ファンド

(略)

(2019年12月末現在)

(以下略)

< 訂正後 >

(略)

(ロ) 投資先ファンドにおけるリスク管理

アジア・オセアニア株式ファンド

(略)

(2020年6月末現在)

(略)

北米株式ファンドおよび中南米株式ファンド

(略)

(2020年6月末現在)

(以下略)

4 【手数料等及び税金】

(1) 申込手数料

< 訂正前 >

(略)

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

(略)

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

(以下略)

< 訂正後 >

(略)

販売会社に関しては、以下の照会先までお問い合わせください。

(略)

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

(以下略)

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

(略)

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は2020年1月末現在適用されるものです。

(以下略)

<訂正後>

(略)

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は2020年7月末現在適用されるものです。

(以下略)

5【運用状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

(1) 投資状況

(2020年7月1日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	ルクセンブルク	13,981,072	42.36
親投資信託受益証券	日本	18,996,218	57.56
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	27,034	0.08
合計(純資産総額)		33,004,324	100.00

(注) 投資比率とは、当ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。投資比率は四捨五入です。親投資信託は、全て「GIMアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド(適格機関投資家専用)」です(以下同じ)。

(参考) GIMアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2020年7月1日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	2,095,013,600	38.94
	アメリカ	536,050,015	9.96
	香港	1,388,835,495	25.82
	インドネシア	116,657,695	2.17
	韓国	391,075,309	7.27
	台湾	403,911,725	7.51
	中国	102,278,635	1.90
	インド	309,090,304	5.75

	小計	5,342,912,778	99.32
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	36,557,224	0.68
合計(純資産総額)		5,379,470,002	100.00

(注1) 投資比率とは、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。投資比率は四捨五入です。

(注2) 上記の「国/地域」は、マザーファンドが保有する有価証券の発行地または上場取引所の国/地域を表しています。具体的な投資対象については、「第1ファンドの状況 1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 (イ) ファンドの目的」をご参照ください。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2020年7月1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	G I Mアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド(適格機関投資家専用)	9,784,300	1.9215	18,800,547	1.9415	18,996,218	57.56
2	ルクセンブルク	投資証券	JPM US GROWTH FUND I JPY CLASS	337.165	35,250	11,885,066	35,232	11,878,997	35.99
3	ルクセンブルク	投資証券	JPM LATIN AMERICA EQ I JPY	290.824	7,345	2,136,102	7,228	2,102,075	6.37

(参考) G I Mアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2020年7月1日現在)

順位	国/地域	投資国/地域	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	香港	中国	株式	TENCENT HOLDINGS LIMITED	メディア・娯楽	52,900	5,239.62	277,175,898	6,955.47	367,944,363	6.84
2	台湾	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	半導体・半導体製造装置	281,540	1,226.10	345,196,194	1,145.57	322,526,593	6.00
3	アメリカ	中国	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-SP ADR	小売	13,788	22,719.25	313,253,096	23,321.48	321,556,621	5.98
4	韓国	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	57,859	5,051.20	292,257,381	4,762.55	275,556,959	5.12
5	日本	日本	株式	キーエンス	電気機器	3,400	38,740.00	131,716,000	44,340.00	150,756,000	2.80
6	香港	香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	128,200	1,118.09	143,339,459	1,008.58	129,300,597	2.40
7	香港	中国	株式	MUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	59,500	1,392.90	82,877,996	1,978.11	117,697,545	2.19
8	インド	インド	株式	HDFC BANK LTD	銀行	75,439	1,816.07	137,002,927	1,534.82	115,785,588	2.15
9	日本	日本	株式	花王	化学	13,200	9,078.00	119,829,600	8,535.00	112,662,000	2.09
10	香港	中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP COMP OF CHINA-H	保険	91,000	1,283.40	116,789,400	1,081.12	98,382,375	1.83
11	インドネシア	インドネシア	株式	PT BANK CENTRAL ASIA TBK	銀行	437,200	254.10	111,092,520	219.25	95,859,379	1.78
12	アメリカ	中国	株式	NETEASE INC-ADR	メディア・娯楽	2,006	34,486.59	69,180,105	46,424.56	93,127,679	1.73
13	日本	日本	株式	信越化学工業	化学	7,400	11,938.82	88,347,293	12,370.00	91,538,000	1.70
14	日本	日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	1,400	66,650.00	93,310,000	61,510.00	86,114,000	1.60
15	日本	日本	株式	ソニー	電気機器	10,400	7,326.00	76,190,400	7,432.00	77,292,800	1.44
16	韓国	韓国	株式	NCSOFT CORP	メディア・娯楽	930	49,267.60	45,818,869	80,368.20	74,742,426	1.39
17	日本	日本	株式	三浦工業	機械	16,800	3,765.00	63,252,000	4,355.00	73,164,000	1.36
18	日本	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	15,800	6,190.00	97,802,000	4,559.00	72,032,200	1.34

19	香港	中国	株式	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	不動産	218,000	404.55	88,191,900	327.12	71,313,795	1.33
20	日本	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	26,900	2,794.00	75,158,600	2,461.00	66,200,900	1.23
21	香港	中国	株式	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD- H	銀行	132,000	560.09	73,932,210	497.31	65,645,910	1.22
22	日本	日本	株式	パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	小売業	26,900	1,839.00	49,469,100	2,360.00	63,484,000	1.18
23	日本	日本	株式	オービック	情報・通信業	3,400	15,077.32	51,262,902	18,630.00	63,342,000	1.18
24	香港	中国	株式	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS COMPANY	商業・専門サービス	126,000	359.21	45,260,775	502.20	63,277,200	1.18
25	香港	香港	株式	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	消費者サービス	85,000	790.96	67,232,025	735.86	62,548,312	1.16
26	香港	中国	株式	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	耐久消費財・アパレル	46,800	1,489.86	69,725,448	1,302.93	60,977,124	1.13
27	日本	日本	株式	H O Y A	精密機器	5,900	10,132.80	59,783,568	10,135.00	59,796,500	1.11
28	日本	日本	株式	ダイキン工業	機械	3,300	15,001.16	49,503,834	17,525.00	57,832,500	1.08
29	香港	香港	株式	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	資本財	54,000	873.27	47,156,580	1,057.41	57,100,140	1.06
30	日本	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	15,000	4,049.00	60,735,000	3,590.00	53,850,000	1.00

(注1) 上記の「国/地域」は、マザーファンドが保有する有価証券の発行地または上場取引所の国/地域を表しています。なお、「投資国/地域」は、「第1ファンドの状況 1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 (イ) ファンドの目的」の記載に基づき、どこへの投資であるかを委託会社が分類し、記載したものです。そのため、有価証券の発行地と実質的な事業活動が行われている地域が異なる場合等には、上記の「国/地域」と「投資国/地域」における国/地域名が異なる場合があります。

(注2) 上記業種は、国内は東証33業種、外国はGICS24分類に基づき分類したものであり、参考情報に記載している業種別構成状況の業種とは分類が異なります(以下同じ)。

種類別および業種別投資比率

(2020年7月1日現在)

種類	投資比率(%)
投資証券	42.36
親投資信託受益証券	57.56

(参考) G I Mアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2020年7月1日現在)

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	0.78
		化学	5.24
		医薬品	0.68
		ゴム製品	0.49
		機械	3.97
		電気機器	5.98
		精密機器	2.41
		その他製品	1.05
		情報・通信業	5.71
		卸売業	0.87
		小売業	3.46
		保険業	1.34

	その他金融業	0.98
	サービス業	5.97
外国	資本財	1.61
	商業・専門サービス	1.18
	自動車・自動車部品	1.53
	耐久消費財・アパレル	1.13
	消費者サービス	1.99
	メディア・娯楽	10.69
	小売	6.38
	食品・飲料・タバコ	0.35
	家庭用品・パーソナル用品	1.10
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	3.92
	銀行	6.89
	各種金融	1.82
	保険	5.13
	不動産	2.18
	ソフトウェア・サービス	1.33
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.77
	電気通信サービス	0.39
	半導体・半導体製造装置	6.00
合計		99.32

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

2020年7月1日および同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (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)
第1特定期間末	(2016年6月20日)	127	127	0.9344	0.9344
第2特定期間末	(2016年12月20日)	66	66	1.0896	1.0896
第3特定期間末	(2017年6月20日)	32	37	1.1070	1.2570
第4特定期間末	(2017年12月20日)	48	48	1.2312	1.2412
第5特定期間末	(2018年6月20日)	76	76	1.2279	1.2279
第6特定期間末	(2018年12月20日)	53	53	1.1025	1.1025
第7特定期間末	(2019年6月20日)	49	49	1.2374	1.2374
第8特定期間末	(2019年12月20日)	42	42	1.3461	1.3561
第9特定期間末	(2020年6月22日)	33	33	1.3443	1.3543
	2019年7月末日	48	-	1.2663	-
	2019年8月末日	45	-	1.1958	-
	2019年9月末日	47	-	1.2221	-
	2019年10月末日	44	-	1.2719	-
	2019年11月末日	42	-	1.3157	-
	2019年12月末日	43	-	1.3632	-
	2020年1月末日	41	-	1.3410	-
	2020年2月末日	38	-	1.2797	-
	2020年3月末日	27	-	1.0864	-
	2020年4月末日	30	-	1.2088	-
	2020年5月末日	31	-	1.2744	-
	2020年6月末日	33	-	1.3370	-
	2020年7月1日	33	-	1.3503	-

分配の推移

期	1口当たり分配金(円)
第1特定期間	0.0000
第2特定期間	0.0000
第3特定期間	0.1500
第4特定期間	0.0600
第5特定期間	0.0000
第6特定期間	0.0000
第7特定期間	0.0100
第8特定期間	0.0100

第9特定期間	0.0100
--------	--------

収益率の推移

期	収益率（％）
第1特定期間	6.56
第2特定期間	16.61
第3特定期間	15.36
第4特定期間	16.64
第5特定期間	0.27
第6特定期間	10.21
第7特定期間	13.14
第8特定期間	9.59
第9特定期間	0.61

（注）収益率とは特定期間末の基準価額（分配落）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落）（以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額に特定期間中の分配金累計額を加算して得た額を前特定期間末基準価額で除したものです。

（4）設定及び解約の実績

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

期	設定口数（口）	解約口数（口）	残存口数（口）
第1特定期間	136,812,562	181,689	136,630,873
第2特定期間	4,798,220	80,540,643	60,888,450
第3特定期間	946,201	32,185,490	29,649,161
第4特定期間	16,828,624	7,247,426	39,230,359
第5特定期間	70,949,090	47,861,732	62,317,717
第6特定期間	1,213,918	14,599,751	48,931,884
第7特定期間	2,243,581	11,451,120	39,724,345
第8特定期間	1,071,287	9,139,785	31,655,847
第9特定期間	1,007,688	8,011,624	24,651,911

（注1）第1特定期間の設定口数には、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。

<参考情報>

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

基準日	2020年7月1日	設定日	2016年1月12日
純資産総額	33百万円	決算回数	年4回

日興 J P M 環太平洋ディスカバリー・ファンド（年4回決算型）

基準価額・純資産の推移



* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

* 分配金再投資基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

分配の推移

期	年月	円
14期	2019年6月	0
15期	2019年9月	0
16期	2019年12月	100
17期	2020年3月	0
18期	2020年6月	100
	設定来累計	2,400

* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

ポートフォリオの構成状況

資産の種類	ファンド名	投資比率 1
アジア・オセアニアの株式	G I M アジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド（適格機関投資家専用）	57.5%
北米の株式	J P モルガン・ファンズ・U S グロース・ファンド	36.0%
中南米の株式	J P モルガン・ファンズ・ラテン・アメリカ・エクイティ・ファンド	6.4%
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	0.1%
合計（純資産総額）	-	100.0%

国（地域）別構成状況

投資国/地域 2	投資比率 3
アメリカ	33.2%
日本	22.4%
中国	17.8%
台湾	4.3%
韓国	4.2%
その他	17.3%

通貨別構成状況

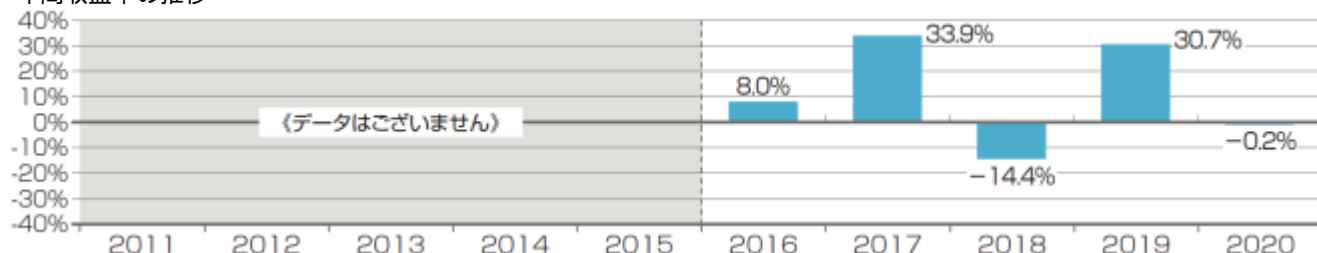
通貨	投資比率 3
米ドル	43.6%
日本円	22.4%
香港ドル	14.9%
新台幣ドル	4.3%
韓国ウォン	4.2%
その他	9.8%

業種別構成状況

業種 2	投資比率 3
情報技術	25.7%
一般消費財・サービス	18.6%
金融	13.7%
コミュニケーション・サービス	11.8%
資本財・サービス	9.4%
その他	18.4%

* 上記比率に投資先ファンドが保有する投資信託証券は含んでいません。

年間収益率の推移



* 年間収益率（%）= {（年末営業日の基準価額 + その年に支払われた税引前の分配金）÷ 前年末営業日の基準価額 - 1} × 100

* 2016年の年間収益率は設定日から年末営業日、2020年の年間収益率は前年末営業日から2020年7月1日までのものです。

* ベンチマークは設定していません。

* 投資信託証券とは、投資信託もしくは外国投資信託の受益証券、投資証券、または外国投資証券の総称です。

* 当ページおよび次ページにおける「ファンド」は、日興 J P M 環太平洋ディスカバリー・ファンド（年4回決算型）です。

上記において、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。

- 各比率はファンドの純資産総額に対する比率を記載しております。
- 国/地域はMSCI分類、業種はGICS11分類に基づき分類していますが、J P M モルガン・アセット・マネジメントの判断に基づき分類したものが一部含まれます。J P M モルガン・アセット・マネジメントとは、J P M モルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。
- ファンドは投資先ファンドを通じて投資を行うため、投資先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。なお、運用実績の基準日のファンドの基準価額算出に使用されているデータ（G I M アジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド（適格機関投資家専用）は2020年7月1日、それ以外の投資先ファンドは2020年6月最終営業日のもの）を使用しています。

組入上位銘柄

G I Mアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド（適格機関投資家専用）

順位	銘柄名	投資国/地域 ^{*1}	通貨	業種 ^{*1}	投資比率 ^{*2}
1	騰訊控股	中国	香港ドル	コミュニケーション・サービス	3.9%
2	台湾積体回路製造	台湾	新台幣ドル	情報技術	3.5%
3	アリババ・グループ・ホールディング（ADR）	中国	米ドル	一般消費財・サービス	3.4%
4	サムスン電子	韓国	韓国ウォン	情報技術	2.9%
5	キーエンス	日本	日本円	情報技術	1.6%
6	友邦保険控股	香港	香港ドル	金融	1.4%
7	薬明生物技術	中国	香港ドル	ヘルスケア	1.3%
8	HDFC銀行	インド	インドルピー	金融	1.2%
9	花王	日本	日本円	生活必需品	1.2%
10	中国平安保険（集団）	中国	香港ドル	金融	1.1%

J P モルガン・ファンズ - US グロース・ファンド

順位	銘柄名	投資国/地域 ^{*1}	通貨	業種 ^{*1}	投資比率 ^{*2}
1	アップル	アメリカ	米ドル	情報技術	2.5%
2	マイクロソフト	アメリカ	米ドル	情報技術	2.1%
3	テスラ	アメリカ	米ドル	一般消費財・サービス	2.0%
4	アマゾン・ドット・コム	アメリカ	米ドル	一般消費財・サービス	1.9%
5	JPM USD リクイディティ・ファンド(Xクラス) ^{*3}	ルクセンブルク	米ドル	—	1.5%
6	アルファベット	アメリカ	米ドル	コミュニケーション・サービス	1.2%
7	ペイパル・ホールディングス	アメリカ	米ドル	情報技術	1.0%
8	エヌビディア	アメリカ	米ドル	情報技術	1.0%
9	フェイスブック	アメリカ	米ドル	コミュニケーション・サービス	0.9%
10	マスターカード	アメリカ	米ドル	情報技術	0.9%

J P モルガン・ファンズ - ラテン・アメリカ・エクイティ・ファンド

順位	銘柄名	投資国/地域 ^{*1}	通貨	業種 ^{*1}	投資比率 ^{*2}
1	B3 SA—ブラジル・ボルサ・バルカオン	ブラジル	ブラジルリアル	金融	0.4%
2	ブラジル石油公社	ブラジル	米ドル	エネルギー	0.3%
3	ブラデスコ銀行	ブラジル	米ドル	金融	0.3%
4	イタウ・ユニバンコ・ホールディング	ブラジル	ブラジルリアル	金融	0.3%
5	ヴァーレ	ブラジル	ブラジルリアル	素材	0.3%
6	メルカドリブレ	アルゼンチン	米ドル	一般消費財・サービス	0.3%
7	グローバント	アルゼンチン	米ドル	情報技術	0.2%
8	ロジャス・レナー	ブラジル	ブラジルリアル	一般消費財・サービス	0.2%
9	JPM USD リクイディティ・ファンド(Xクラス) ^{*3}	アメリカ	米ドル	—	0.2%
10	マガジネ・ルイーザ	ブラジル	ブラジルリアル	一般消費財・サービス	0.2%

上記において、投資比率は表示単位以下を四捨五入して記載しています。

- 1 国/地域はMSCI分類、業種はGICS11分類に基づき分類していますが、J.P.モルガン・アセット・マネジメントの判断に基づき分類したものが一部含まれます。J.P.モルガン・アセット・マネジメントとは、J.P.モルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。
- 2 ファンドは投資先ファンドを通じて投資を行うため、投資先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。なお、運用実績の基準日のファンドの基準価額算出に使用されているデータ（G I Mアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド（適格機関投資家専用）は2020年7月1日、それ以外の投資先ファンドは2020年6月最終営業日のもの）を使用しています。
- 3 流動性の高い短期金融商品投資対象とするもので、現金の代替として組み入れています。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込取扱場所

< 訂正前 >

（略）

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

< 訂正後 >

（略）

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

3【資産管理等の概要】

（1）資産の評価

< 訂正前 >

（略）

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

< 訂正後 >

（略）

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

（5）その他

< 訂正前 >

（略）

運用報告書

（略）

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

（以下略）

< 訂正後 >

（略）

運用報告書

（略）

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

（以下略）

第3【ファンドの経理状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第9特定期間（2019年12月21日から2020年6月22日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【日興JPM環太平洋ディスカバリー・ファンド（年4回決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (2019年12月20日現在)	当期 (2020年6月22日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	192,170
コール・ローン	970,857	-
投資証券	17,145,011	14,131,710
親投資信託受益証券	25,536,334	19,188,836
未収入金	806,485	1,799
流動資産合計	44,458,687	33,514,515
資産合計	44,458,687	33,514,515
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	316,558	246,519
未払解約金	1,344,145	3,001
未払受託者報酬	6,157	4,177
未払委託者報酬	175,981	119,516
未払利息	2	-
その他未払費用	2,428	1,641
流動負債合計	1,845,271	374,854
負債合計	1,845,271	374,854
純資産の部		
元本等		
元本	1 31,655,847	1 24,651,911
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,957,569	8,487,750
（分配準備積立金）	4,795,522	3,570,192
元本等合計	42,613,416	33,139,661
純資産合計	42,613,416	33,139,661
負債純資産合計	44,458,687	33,514,515

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 (自 2019年6月21日 至 2019年12月20日)	当期 (自 2019年12月21日 至 2020年6月22日)
営業収益		
有価証券売買等損益	4,456,956	635,048
営業収益合計	4,456,956	635,048
営業費用		
支払利息	20	23
受託者報酬	12,640	9,866
委託者報酬	361,278	282,225
その他費用	4,989	3,940
営業費用合計	378,927	296,054
営業利益又は営業損失()	4,078,029	931,102
経常利益又は経常損失()	4,078,029	931,102
当期純利益又は当期純損失()	4,078,029	931,102
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	356,172	804,887
期首剰余金又は期首欠損金()	9,431,172	10,957,569
剰余金増加額又は欠損金減少額	291,087	349,881
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	291,087	349,881
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,169,989	2,446,966
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,169,989	2,446,966
分配金	1,316,558	1,246,519
期末剰余金又は期末欠損金()	10,957,569	8,487,750

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	<p>投資証券</p> <p>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最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 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>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。</p>
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>特定期間末日の取扱い</p> <p>2020年6月20日および2020年6月21日が休日のため、信託約款第30条により、第9特定期間末日を2020年6月22日としております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区分	前期 (2019年12月20日現在)	当期 (2020年6月22日現在)
1期首元本額	39,724,345円	31,655,847円
期中追加設定元本額	1,071,287円	1,007,688円
期中一部解約元本額	9,139,785円	8,011,624円
受益権の総数	31,655,847口	24,651,911口
1口当たりの純資産額	1.3461円	1.3443円
(1万口当たりの純資産額)	(13,461円)	(13,443円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	前期	当期
	(自 2019年6月21日 至 2019年12月20日)	(自 2019年12月21日 至 2020年6月22日)
1 分配金の計算過程	(自 2019年6月21日 至 2019年9月20日)	(自 2019年12月21日 至 2020年3月23日)
費用控除後の配当等収益額	- 円	- 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	7,217,769円	4,626,158円
分配準備積立金額	1,914,957円	3,778,808円
当ファンドの分配対象収益額	9,132,726円	8,404,966円
当ファンドの期末残存口数	38,484,812口	25,673,171口
1万口当たり収益分配対象額	2,373.07円	3,273.83円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円
	(自 2019年9月21日 至 2019年12月20日)	(自 2020年3月24日 至 2020年6月22日)
費用控除後の配当等収益額	102,079円	90,894円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	3,458,401円	112,811円
収益調整金額	6,162,047円	4,917,558円
分配準備積立金額	1,551,600円	3,613,006円
当ファンドの分配対象収益額	11,274,127円	8,734,269円
当ファンドの期末残存口数	31,655,847口	24,651,911口
1万口当たり収益分配対象額	3,561.46円	3,543.03円
1万口当たり分配金額	100.00円	100.00円
収益分配金金額	316,558円	246,519円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容およびそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、投資証券および以下に記載される親投資信託受益証券であります。 G I Mアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド（適格機関投資家専用） 投資証券および親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、投資証券および親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。投資証券および親投資信託受益証券には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

金融商品の時価等に関する事項

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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 (2019年12月20日現在)	当期 (2020年6月22日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた 評価差額（円）	最終計算期間の損益に含まれた 評価差額（円）
投資証券	1,185,899	3,756,475
親投資信託受益証券	2,715,541	3,785,643
合計	3,901,440	7,542,118

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第１ 有価証券明細表（2020年6月22日現在）

（イ）株式

該当事項はありません。

（ロ）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
投資証券	日本円	JPM US GROWTH FUND I JPY CLASS		339.436	11,965,119	
		JPM LATIN AMERICA EQ I JPY		294.975	2,166,591	
	計	銘柄数：	2	634.411	14,131,710	
		組入時価比率：	42.6%		42.4%	
	小計				14,131,710	
親投資信託受益証券	日本円	G I Mアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド（適格機関投資家専用）		9,986,384	19,188,836	
		計	銘柄数：	1	9,986,384	19,188,836
		組入時価比率：	57.9%		57.6%	
	小計				19,188,836	
	合計				33,320,546	

（注）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

（注）親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２ 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「JPM US GROWTH FUND I JPY CLASS」および「JPM LATIN AMERICA EQ I JPY」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、これら投資証券であります。

これらの投資証券の状況は以下の通りであります。

以下に記載した情報は各ファンドの直近計算期間末における監査済財務諸表の抜粋であります。尚、これらは当ファンドの監査対象ではありません。

JPMorgan Funds - US Growth Fund

純資産計算書

2019年6月30日現在

	米ドル
資産	
投資有価証券一時価	436,341,607
取得原価	324,508,138
T B A 証券一時価	—
現金預金およびブローカー預託金	902
定期預金	—
投資有価証券売却未収金	17,170,186
証券発行未収金	819,315
未収利息および未収配当金、純額	31,992
未収還付税額	—
報酬免除除額	9,205
その他の未収金	—
先渡為替契約未実現純利益	1,868,467
金融先物契約未実現純利益	—
その他のデリバティブ商品一時価	—
資産合計	456,241,674
負債	
当座およびブローカー預託借越	—
投資有価証券購入未払金	1,764,966
T B A 証券購入未払金	—
証券買戻未払金	16,132,321
未払運用および顧問報酬	371,168
未払ファンド・サービス報酬	36,661
未払販売費報酬	35,075
未払実績報酬	—
その他の未払金*	28,096
先渡為替契約未実現純損失	—
金融先物契約未実現純損失	—
その他のデリバティブ商品一時価	—
負債合計	18,368,307
純資産額合計	437,873,367

過去の純資産額合計

2018年6月30日 451,694,533

2017年6月30日 356,916,124

*その他の未払金は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬および費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

純資産計算書

2019年6月30日現在

	米ドル
資産	
投資有価証券一時価	639,706,541
取得原価	492,824,049
T B A 証券一時価	—
現金預金およびブローカー預託金	277,080
定期預金	—
投資有価証券売却未収金	—
証券発行未収金	720,305
未収利息および未収配当金、純額	1,009,456
未収還付税額	19,669
報酬免除除額	30,062
その他の未収金	—
先渡為替契約未実現純利益	—
金融先物契約未実現純利益	—
その他のデリバティブ商品一時価	—
資産合計	641,762,103
負債	
当座およびブローカー預託借越	—
投資有価証券購入未払金	—
T B A 証券購入未払金	—
証券買戻未払金	1,747,187
未払運用および顧問報酬	511,965
未払ファンド・サービス報酬	51,929
未払販売費報酬	19,108
未払実績報酬	—
その他の未払金*	54,420
先渡為替契約未実現純損失	—
金融先物契約未実現純損失	—
その他のデリバティブ商品一時価	—
負債合計	2,384,599
純資産額合計	639,377,504

過去の純資産額合計

2018年6月30日 676,872,162

2017年6月30日 945,270,489

*その他の未払金は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬および費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

JPMorgan Funds - US Growth Fund

損益および純資産変動計算書

2019年6月30日をもって終了する会計年度

	米ドル
期首現在純資産額	451,694,533
受取配当金、純額	2,497,767
受取利息、純額	—
証券貸付取引収益	43,084
受取銀行利息	121
スワップ取引にかかる受取利息	—
その他の収益	—
収益合計	2,540,972
費用および顧問報酬	4,830,126
ファンド・サービス報酬	475,777
販売報酬	365,404
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	242,403
登録および名義書換代行報酬	164,519
税金	200,189
当座借越利息	—
スワップ取引にかかる支払利息	—
その他の費用*	153,918
	6,432,336
控除：報酬免除額	188,630
実績報酬控除前費用合計	6,243,706
実績報酬	—
費用合計	6,243,706
投資純利益（損失）	(3,702,734)
投資有価証券売却実現純利益（損失）	62,368,941
先渡為替契約実現純利益（損失）	(6,425,841)
金融先物契約実現純利益（損失）	—
為替差実現純利益（損失）	(7,595)
TBA証券実現純利益（損失）	—
その他のデリバティブ商品実現純利益（損失）	—
当期実現純利益（損失）	55,935,505
投資有価証券未実現利益（損失）純増減	(20,071,803)
先渡為替契約未実現利益（損失）純増減	1,823,568
金融先物契約未実現利益（損失）純増減	—
為替差未実現利益（損失）純増減	212
TBA証券未実現利益（損失）純増減	—
その他のデリバティブ商品未実現利益（損失）純増減	—
当期未実現利益（損失）純増減	(18,248,023)
事業活動による純資産増減	33,984,748
資本の増減	—
設定	423,262,148
解約	(471,043,435)
資本の増減による純資産増減	(47,781,287)
支払配当金	(24,627)
期末現在純資産額	437,873,367

* その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から成る。

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

損益および純資産変動計算書

2019年6月30日をもって終了する会計年度

	米ドル
期首現在純資産額	676,872,162
受取配当金、純額	17,622,601
受取利息、純額	—
証券貸付取引収益	—
受取銀行利息	4,473
スワップ取引にかかる受取利息	—
その他の収益	—
収益合計	17,627,074
費用および顧問報酬	6,474,147
ファンド・サービス報酬	654,632
販売報酬	237,904
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	669,369
登録および名義書換代行報酬	146,020
税金	214,083
当座借越利息	104
スワップ取引にかかる支払利息	—
その他の費用*	170,879
	8,567,138
控除：報酬免除額	369,224
実績報酬控除前費用合計	8,197,914
実績報酬	—
費用合計	8,197,914
投資純利益（損失）	9,429,160
投資有価証券売却実現純利益（損失）	28,006,786
先渡為替契約実現純利益（損失）	192,560
金融先物契約実現純利益（損失）	—
為替差実現純利益（損失）	(923,510)
TBA証券実現純利益（損失）	—
その他のデリバティブ商品実現純利益（損失）	—
当期実現純利益（損失）	27,275,836
投資有価証券未実現利益（損失）純増減	128,759,659
先渡為替契約未実現利益（損失）純増減	—
金融先物契約未実現利益（損失）純増減	—
為替差未実現利益（損失）純増減	104,880
TBA証券未実現利益（損失）純増減	—
その他のデリバティブ商品未実現利益（損失）純増減	—
当期未実現利益（損失）純増減	128,864,539
事業活動による純資産増減	165,569,535
資本の増減	—
設定	142,567,550
解約	(343,317,422)
資本の増減による純資産増減	(200,749,872)
支払配当金	(2,314,321)
期末現在純資産額	639,377,504

* その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連費用、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から成る。

JPMorgan Funds - US Growth Fund

投資有価証券明細表

2019年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額百金	純資産に占める		投資対象	通貨	株数/額百金	時価(米ドル)	純資産に占める	
			時価(米ドル)	割合(%)					時価(米ドル)	割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品										
株式					Mastercard, Inc. 'A'	USD		80,500	21,086,170	4.82
カナダ					Match Group, Inc.	USD		98,800	6,647,758	1.52
Shopify, Inc. 'A'	USD	23,600	6,945,598	1.59	MercadoLibre, Inc.	USD		18,700	11,345,477	2.59
			6,945,598	1.59	Microsoft Corp.	USD		201,500	26,902,265	6.14
					Moderna, Inc.	USD		43,400	619,535	0.14
イギリス					Monster Beverage Corp.	USD		54,300	3,451,580	0.79
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	51,600	6,717,930	1.53	MSCI, Inc.	USD		11,300	2,663,975	0.61
			6,717,930	1.53	Netflix, Inc.	USD		32,600	12,006,580	2.74
					Norfolk Southern Corp.	USD		30,900	6,067,678	1.39
アメリカ					NVIDIA Corp.	USD		18,700	3,046,791	0.70
Abbott Laboratories	USD	41,900	3,509,544	0.80	PayPal Holdings, Inc.	USD		140,500	15,957,990	3.64
ABIOMED, Inc.	USD	4,800	1,221,072	0.28	QUALCOMM, Inc.	USD		35,100	1,894,500	0.43
Adobe, Inc.	USD	5,300	1,550,144	0.35	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD		400	125,394	0.03
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	191,500	5,945,537	1.33	Rockwell Automation, Inc.	USD		5,600	911,736	0.21
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	20,400	4,550,230	1.04	Roper Technologies, Inc.	USD		25,800	9,438,156	2.16
Alphabet, Inc. 'C'	USD	12,198	13,111,447	2.99	Ross Stores, Inc.	USD		71,000	7,190,525	1.64
Amazon.com, Inc.	USD	13,510	25,690,694	5.87	S&P Global, Inc.	USD		38,900	8,071,829	2.03
Amphenol Corp. 'A'	USD	18,500	1,573,770	0.36	salesforce.com, Inc.	USD		37,200	5,583,534	1.27
Apple, Inc.	USD	63,000	12,433,365	2.84	ServiceNow, Inc.	USD		49,300	13,604,089	3.11
Becton Dickinson and Co.	USD	5,800	1,457,859	0.33	Sherwin-Williams Co. (The)	USD		7,700	3,490,182	0.80
Boeing Co. (The)	USD	34,700	12,582,046	2.87	Square, Inc. 'A'	USD		42,800	3,067,690	0.70
Boston Scientific Corp.	USD	168,897	7,021,357	1.60	Starbucks Corp.	USD		90,900	7,594,695	1.73
Charles Schwab Corp. (The)	USD	45,600	1,845,888	0.42	Synopsys, Inc.	USD		37,100	4,673,858	1.07
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	6,100	4,443,636	1.01	Tesla, Inc.	USD		5,000	1,122,475	0.26
CoStar Group, Inc.	USD	13,547	7,385,960	1.69	Texas Instruments, Inc.	USD		40,500	4,694,760	1.07
Costco Wholesale Corp.	USD	24,900	6,627,135	1.51	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD		21,600	6,272,316	1.43
DexCom, Inc.	USD	59,807	7,427,729	1.70	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD		37,100	8,526,137	1.95
Ecolab, Inc.	USD	7,500	1,446,262	0.33	Twilio, Inc. 'A'	USD		39,700	5,397,017	1.23
Equinix, Inc., REIT	USD	6,600	3,280,302	0.75	Twitter, Inc.	USD		61,700	2,125,257	0.49
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	39,100	7,139,073	1.63	UnitedHealth Group, Inc.	USD		4,100	980,043	0.22
Exact Sciences Corp.	USD	55,600	6,434,032	1.47	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD		35,500	5,628,880	1.29
Facebook, Inc. 'A'	USD	9,300	1,771,092	0.40	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD		18,800	3,390,110	0.77
GrubHub, Inc.	USD	4,500	343,013	0.08	Visa, Inc. 'A'	USD		16,500	2,822,903	0.64
Home Depot, Inc. (The)	USD	39,300	8,211,145	1.88	Wayfair, Inc. 'A'	USD		16,900	2,446,067	0.56
Honeywell International, Inc.	USD	34,200	5,964,138	1.36	Worldpay, Inc.	USD		34,800	4,398,148	0.98
Illumina, Inc.	USD	25,400	9,022,715	2.06	Xilinx, Inc.	USD		37,500	4,363,125	1.00
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	35,100	3,000,348	0.69	Zendesk, Inc.	USD		35,900	3,111,812	0.71
Intuitive Surgical, Inc.	USD	19,200	9,908,256	2.26				419,466,983	95.89	
Lululemon Athletica, Inc.	USD	38,400	6,882,048	1.57	株式合計			433,128,711	98.92	
Lyft, Inc. 'A'	USD	7,400	480,001	0.11	証券取引所に上場を承認されている			433,128,711	98.92	
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	18,500	5,894,470	1.35	譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計					

JPMorgan Funds - US Growth Fund

投資有価証券明細表(続き)

2019年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	2019年6月30日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業					アメリカ	95.80
集団投資スキーム - UCITS					カナダ	1.59
ルクセンブルク					イギリス	1.53
JPMorgan USD Liquidity LWMF Fund - JPM USD Liquidity LWMF Y (Dist.)†	USD	3,212,896	3,212,896	0.73	ルクセンブルク	0.73
			<u>3,212,896</u>	<u>0.73</u>	投資有価証券合計	<u>99.65</u>
集団投資スキーム - UCITS合計			<u>3,212,896</u>	<u>0.73</u>	現金およびその他資産/(負債)	<u>0.35</u>
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			<u>3,212,896</u>	<u>0.73</u>	合計	<u>100.00</u>
投資有価証券合計			<u>436,341,667</u>	<u>99.65</u>		
現金			<u>902</u>	<u>-</u>		
その他の資産/(負債)			<u>1,530,859</u>	<u>0.35</u>	2018年12月31日現在の 投資有価証券の地域別内訳(未監査)	純資産に 占める割合(%)
純資産額合計			<u>437,873,367</u>	<u>100.00</u>	アメリカ	97.63
					イギリス	0.81
					ルクセンブルク	0.80
					カナダ	0.58
					投資有価証券合計	<u>99.82</u>
					現金およびその他資産/(負債)	<u>0.18</u>
					合計	<u>100.00</u>
† 利害関係人のファンド						

JPMorgan Funds - US Growth Fund

投資有価証券明細表(続き)

2019年6月30日現在

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建価	売建通貨	売建価	満期日	カウンター パーティー	未実現利益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
EUR	90,764,408	USD	101,424,895	03/07/2019	Barclays	1,901,739	0.44
EUR	3,449,918	USD	3,887,153	03/07/2019	BNP Paribas	40,250	0.01
EUR	149,551	USD	169,184	03/07/2019	Citibank	1,066	—
EUR	2,746,884	USD	3,109,391	03/07/2019	Credit Suisse	17,674	—
EUR	278,451	USD	313,826	03/07/2019	RBC	3,164	—
EUR	10,774	USD	12,172	03/07/2019	Toronto-Dominion Bank	93	—
EUR	1,723,557	USD	1,965,116	06/08/2019	BNP Paribas	12,471	—
USD	115,878	EUR	101,489	06/08/2019	Citibank	20	—
USD	761,286	EUR	666,626	06/08/2019	State Street	276	—
先渡為替契約未実現利益合計						1,976,753	0.45
EUR	39,540	USD	45,021	01/07/2019	Citibank	(12)	—
EUR	94,045	USD	107,505	06/08/2019	State Street	(144)	—
EUR	1,829	USD	2,090	06/08/2019	Toronto-Dominion Bank	(2)	—
USD	84,974	EUR	74,710	02/07/2019	BNP Paribas	(70)	—
USD	1,036,748	EUR	915,019	03/07/2019	Barclays	(4,915)	—
USD	2,423,327	EUR	2,150,308	03/07/2019	BNP Paribas	(24,593)	(0.01)
USD	402,422	EUR	359,741	03/07/2019	Citibank	(7,109)	—
USD	2,000,052	EUR	1,792,926	03/07/2019	RBC	(41,023)	(0.01)
USD	1,034,104	EUR	917,328	03/07/2019	Standard Chartered	(10,187)	—
USD	1,287,382	EUR	1,146,486	03/07/2019	State Street	(17,783)	—
USD	1,969	EUR	1,756	03/07/2019	Toronto-Dominion Bank	(30)	—
USD	9,054	EUR	7,976	06/08/2019	Citibank	(51)	—
USD	2,143,339	EUR	1,879,585	06/08/2019	RBC	(2,367)	—
先渡為替契約未実現損失合計						(108,286)	(0.02)
先渡為替契約未実現純利益						1,868,467	0.43

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

投資有価証券明細表

2019年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	投資対象	通貨	株数/額面金	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品					クイマン諸島				
株式					Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	315,180	8,175,764	1.28
アルゼンチン								8,175,764	1.28
Banco Macro SA, ADR	USD	40,630	2,890,316	0.45	コロンビア				
Telecom Argentina SA, ADR	USD	319,978	5,598,015	0.88	Bancolombia SA, ADR Preference	USD	43,750	3,243,500	0.35
			<u>8,488,331</u>	<u>1.33</u>	Bancolombia SA Preference	CDP	241,220	3,084,943	0.48
バミューダ					Grupo Aval Acciones y Valores SA Preference	CDP	3,929,360	1,563,854	0.25
Credicorp Ltd.	USD	98,497	22,844,409	3.57				<u>6,892,296</u>	<u>1.08</u>
Wilson Sons Ltd., EDR	ERL	273,418	2,519,863	0.40	ルクセンブルク				
			<u>25,364,272</u>	<u>3.97</u>	Globant SA	USD	122,171	12,107,146	1.89
ブラジル								<u>12,107,146</u>	<u>1.89</u>
Anbev SA, ADR	USD	3,367,163	15,775,112	2.47	メキシコ				
Arauco Industria e Comercio SA	ERL	140,399	1,792,425	0.28	America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	1,454,878	21,175,749	3.31
Atacadão SA	ERL	1,299,439	7,409,439	1.16	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MON	3,797,537	7,076,291	1.11
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	ERL	2,968,932	29,256,795	4.58	Corp. Inmobiliaria Vista SAB de CV	MON	3,692,343	5,466,886	0.86
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	4,261,501	42,395,397	6.82	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	200,091	19,218,741	3.01
Banco do Brasil SA	ERL	375,377	5,274,915	0.82	Genera SAB de CV	MON	3,522,847	3,034,972	0.48
BK Brasil Operacoes e Assessoria a Restaurantes SA	ERL	1,157,821	6,694,021	1.05	Gruma SAB de CV 'B'	MON	370,328	3,476,038	0.54
Cia Brasileira de Distribuicao Preference	ERL	143,130	3,470,938	0.54	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MON	449,636	2,841,548	0.44
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	ERL	1,690,678	6,540,763	1.02	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'b'	MON	1,393,368	14,910,506	2.33
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	ERL	508,689	6,780,795	1.06	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	113,412	19,004,449	2.97
Equatorial Energia SA	ERL	242,930	5,795,451	0.91	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'b'	MON	3,384,219	19,785,426	3.09
Gerdau SA, ADR Preference	USD	2,268,815	8,791,658	1.37	Infraestrutura Energetica Nova SAB de CV	MON	1,710,307	6,462,290	1.01
Rapido Participações e Investimentos SA, Reg. S	ERL	544,133	5,522,072	0.86	PLA Ministeriales Industrial S de RL de CV, SEIT	MON	1,428,502	3,240,337	0.35
Iochpe Maxion SA	ERL	1,396,014	8,025,643	1.26	Regional SAB de CV	MON	1,058,174	5,395,230	0.84
IRB Brasil Resseguros S/A	ERL	802,096	20,861,901	3.26	Telesites SAB de CV	MON	2,567,064	1,581,308	0.25
Itau Unibanco Holding SA Preference	ERL	4,821,672	45,776,083	7.16	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MON	1,979,648	5,500,227	0.86
Itaua - Investimentos Itau SA Preference	ERL	3,688,671	12,471,605	1.95				<u>137,169,978</u>	<u>21.45</u>
Kroton Educacional SA	ERL	1,116,302	3,168,765	0.50	パナマ				
Linx SA	ERL	1,350,436	12,463,249	1.95	Copa Holdings SA 'A'	USD	109,599	10,614,663	1.66
Localiza Rent a Car SA	ERL	2,015,095	21,222,451	3.32	Intercorp Financial Services, Inc., Reg. S	USD	139,026	6,245,743	0.98
Lojas Renner SA	ERL	3,211,740	39,302,900	6.15				<u>16,860,406</u>	<u>2.64</u>
M Dias Branco SA	ERL	302,970	3,088,483	0.48					
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	2,305,938	33,009,789	5.16					
Porto Seguro SA	ERL	115,570	1,551,994	0.24					
Raia Drogasil SA	ERL	626,253	12,424,294	1.94					
Sul America SA	ERL	626,460	5,975,271	0.93					
Vale SA	ERL	1,664,438	22,546,996	3.53					
WEG SA	ERL	1,944,272	10,949,396	1.71					
			<u>398,238,693</u>	<u>62.28</u>					

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

投資有価証券明細表(続き)

2019年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面金	時価(米ドル)	純資産に 占める 割合(%)	2019年6月30日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)
アメリカ					ブラジル	62.28
FirstCash, Inc.	USD	100,004	10,079,911	1.58	メキシコ	21.45
MercadoLibre, Inc.	USD	21,600	19,104,936	2.85	パミューダ	3.97
			23,184,847	3.63	アメリカ	3.63
株式合計			636,481,643	99.55	パナマ	2.64
証券取引所に上場を承認されている 譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			636,481,643	99.55	ルクセンブルク	2.39
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業					アルゼンチン	1.33
集団投資スキーム - UCITS					ケイマン諸島	1.28
ルクセンブルク					コロンビア	1.08
JP Morgan US Liquidity DWS Fund	USD	3,223,898	3,223,898	0.50	投資有価証券合計	100.05
JP Morgan US Liquidity DWS 2 (未公表)					現金およびその他資産/(負債)	(0.05)
			3,223,898	0.50	合計	100.00
集団投資スキーム - UCITS合計			3,223,898	0.50		
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			3,223,898	0.50		
投資有価証券合計			639,705,541	100.05		
現金			277,080	0.04	2018年12月31日現在の 投資有価証券の地域別内訳(未監査)	純資産に 占める割合(%)
その他の資産/(負債)			(605,117)	(0.09)	ブラジル	62.12
純資産額合計			639,377,504	100.00	メキシコ	21.16
					ルクセンブルク	4.71
					パミューダ	4.68
					アメリカ	2.76
					パナマ	2.41
					アルゼンチン	1.81
					投資有価証券合計	99.65
					現金およびその他資産/(負債)	0.35
					合計	100.00

† 利害関係人のファンド

JPMorgan Funds - US Growth I

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2019年6月30日現在

0.76%

(注) TER(総費用率)は、運用にかかる費用の合計をファンドの純資産の日常平均に対する比率で表したものです。

運用にかかる費用の合計には、運用および顧問報酬、保管報酬、税金、その他費用が含まれております。

当証券の利息と実績報酬は計算対象から除いております。

(注) 1万口当たりの費用率が取得できないため、TER(総費用率)を表示しています。

JPMorgan Funds - Latin America Equity I

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2019年6月30日現在

1.01%

（参考）

当ファンドは「GIMアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「GIMアジア・オセアニア・ディスカバリー・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	(2019年12月20日現在)	(2020年6月22日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		95,552,283	24,668,194
金銭信託		-	16,231,981
コール・ローン		424,088	-
株式		5,947,327,812	5,310,719,162
派生商品評価勘定		165,784	-
未収入金		7,241,782	21,033,919
未収配当金		2,664,285	17,537,059
流動資産合計		6,053,376,034	5,390,190,315
資産合計		6,053,376,034	5,390,190,315
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		72,077	-
未払金		-	7,975,346
未払解約金		33,103,160	43,890,636
未払利息		1	-
流動負債合計		33,175,238	51,865,982
負債合計		33,175,238	51,865,982
純資産の部			
元本等			
元本	1	3,089,214,903	2,778,135,752
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		2,930,985,893	2,560,188,581
元本等合計		6,020,200,796	5,338,324,333
純資産合計		6,020,200,796	5,338,324,333
負債純資産合計		6,053,376,034	5,390,190,315

（注）「GIMアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年12月21日から翌年12月20日まで（計算期間終了日が休業日の場合は、その翌営業日まで）であり、当ファンドの特定期間と異なります。

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	<p>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最終相場（外貨建証券の場合は知りうる直近の最終相場）で評価しております。 当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準および評価方法	<p>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、わが国における対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条および第61条に従って処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

区分	(2019年12月20日現在)	(2020年6月22日現在)
1期首元本額	3,558,473,960円	3,089,214,903円
期中追加設定元本額	3,791,345円	7,945,439円
期中解約元本額	473,050,402円	319,024,590円
元本の内訳（注）		
日興JPM環太平洋ディスカバリー・ファンド	3,076,111,283円	2,768,149,368円
日興JPM環太平洋ディスカバリー・ファンド（年4回決算型）	13,103,620円	9,986,384円
合計	3,089,214,903円	2,778,135,752円
受益権の総数	3,089,214,903口	2,778,135,752口
1口当たりの純資産額	1.9488円	1.9215円
（1万口当たりの純資産額）	（19,488円）	（19,215円）

（注）当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

	当財務諸表対象期間
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、株式およびデリバティブ取引であり、当ファンドで利用しているデリバティブ取引は、通貨関連では為替予約取引であります。当ファンドが保有した金融商品およびデリバティブ取引には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。 なお、デリバティブ取引は、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的として利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。

金融商品の時価等に関する事項

	各期間末
1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 2019年12月20日現在、「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 2020年6月22日現在、該当事項はありません。 (3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	(2019年12月20日現在)	(2020年6月22日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	1,145,089,850	103,938,483
合計	1,145,089,850	103,938,483

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

区分	種類	(2019年12月20日現在)				(2020年6月22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 買建								
	アメリカドル	23,505,000	-	23,436,124	68,876	-	-	-	-
	売建								
	アメリカドル	74,000,000	-	73,897,417	102,583	-	-	-	-
	オフショア元	23,505,000	-	23,445,000	60,000	-	-	-	-
合計		121,010,000	-	120,778,541	93,707	-	-	-	-

(注) 1. 為替予約の時価の算定方法

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表(2020年6月22日現在)

(イ) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額単価	評価額金額	備考
日本円	ライト工業	29,900	1,473.00	44,042,700	
	信越化学工業	7,400	12,345.00	91,353,000	
	大陽日酸	22,100	1,841.00	40,686,100	
	花王	13,200	8,650.00	114,180,000	
	ミルボン	3,600	5,160.00	18,576,000	
	上村工業	2,300	6,680.00	15,364,000	
	第一三共	4,300	8,974.00	38,588,200	
	相模ゴム工業	16,200	1,546.00	25,045,200	
	三浦工業	16,800	4,465.00	75,012,000	
	S M C	800	55,630.00	44,504,000	
	日精エー・エス・ビー機械	6,300	3,315.00	20,884,500	
	月島機械	16,300	1,204.00	19,625,200	
	ダイキン工業	3,300	16,625.00	54,862,500	
	日本電産	3,000	6,797.00	20,391,000	
	ソニー	10,400	7,607.00	79,112,800	
	キーエンス	3,400	44,570.00	151,538,000	
	シスメックス	2,500	7,975.00	19,937,500	
	東京エレクトロン	1,800	25,085.00	45,153,000	
	島津製作所	16,500	2,847.00	46,975,500	
	H O Y A	5,900	10,375.00	61,212,500	
	朝日インテック	7,600	3,100.00	23,560,000	
	アシックス	7,000	1,212.00	8,484,000	
	任天堂	1,000	50,150.00	50,150,000	
	G M O ペイメントゲートウェイ	2,600	11,390.00	29,614,000	
	野村総合研究所	13,200	2,916.00	38,491,200	
	オービック	3,400	18,980.00	64,532,000	
	日本電信電話	26,900	2,496.00	67,142,400	
	光通信	1,000	24,090.00	24,090,000	
	スクウェア・エニックス・ホールディングス	6,700	5,610.00	37,587,000	
	ソフトバンクグループ	9,500	5,512.00	52,364,000	
	三菱商事	20,800	2,317.50	48,204,000	
	M o n o t a R O	8,400	4,275.00	35,910,000	
	パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	31,500	2,345.00	73,867,500	
	ファーストリテイリング	1,400	62,710.00	87,794,000	
	東京海上ホールディングス	15,800	4,714.00	74,481,200	
	オリックス	40,300	1,391.00	56,057,300	
	日本M & A センター	5,900	4,985.00	29,411,500	
	ベネフィット・ワン	16,300	2,220.00	36,186,000	
	エムスリー	5,700	4,500.00	25,650,000	
	インフォマート	34,800	804.00	27,979,200	
	オリエンタルランド	2,100	14,975.00	31,447,500	
	リソー教育	104,200	328.00	34,177,600	
	弁護士ドットコム	3,900	9,940.00	38,766,000	
	リクルートホールディングス	15,000	3,836.00	57,540,000	
	グレイステクノロジー	6,800	5,780.00	39,304,000	
	セントラル警備保障	3,300	4,355.00	14,371,500	
小計	銘柄数:	46		2,134,205,600	
	組入時価比率:	40.0%		40.1%	
アメリカドル	HUAZHU GROUP LIMITED-ADR	2,848	37.40	106,515.20	
	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLO-SP ADR	2,405	136.90	329,244.50	
	NETEASE INC-ADR	2,006	413.21	828,899.26	
	SEA LIMITED-ADR	3,357	106.94	358,997.58	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD-SP ADR	13,788	220.64	3,042,184.32	

	JD COM INC-ADR	2,028	58.64	118,921.92	
	HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD-ADR	5,473	23.61	129,217.53	
小計	銘柄数:	7		4,913,980.31	
				(524,665,677)	
	組入時価比率:	9.8%		9.9%	
香港ドル	BOC AVIATION LIMITED	42,700	50.35	2,149,945.00	
	TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	54,000	78.10	4,217,400.00	
	COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS COMPANY	126,000	37.25	4,693,500.00	
	BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LIM	166,000	7.54	1,251,640.00	
	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED	192,000	12.52	2,403,840.00	
	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	50,900	97.65	4,970,385.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED	85,000	54.35	4,619,750.00	
	TENCENT HOLDINGS LIMITED	52,900	460.40	24,355,160.00	
	BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED	59,200	23.20	1,373,440.00	
	INNOVENT BIOLOGICS INC	65,500	49.50	3,242,250.00	
	WUXI BIOLOGICS(CAYMAN) INC	59,500	138.60	8,246,700.00	
	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD- H	132,000	36.25	4,785,000.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	5,600	300.40	1,682,240.00	
	AIA GROUP LTD	133,600	71.80	9,592,480.00	
	PING AN INSURANCE GROUP COMP OF CHINA-H	91,000	79.15	7,202,650.00	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	218,000	25.30	5,515,400.00	
	CHINA RESOURCES LAND LIMITED	112,000	31.40	3,516,800.00	
	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE	124,000	15.88	1,969,120.00	
	KINGSOFT CORPORATION LTD	39,000	30.20	1,177,800.00	
	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LIMITE	13,200	114.10	1,506,120.00	
小計	銘柄数:	20		98,471,620.00	
				(1,356,938,923)	
	組入時価比率:	25.4%		25.6%	
インドネシアルピア	PT BANK CENTRAL ASIA TBK	437,200	27,875.00	12,186,950,000.00	
	PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	885,600	3,280.00	2,904,768,000.00	
小計	銘柄数:	2		15,091,718,000.00	
				(114,697,056)	
	組入時価比率:	2.1%		2.2%	
韓国ウォン	MANDO CORP	6,375	23,900.00	152,362,500.00	
	NCSOFT CORP	930	857,000.00	797,010,000.00	
	LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	230	1,287,000.00	296,010,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	57,859	52,900.00	3,060,741,100.00	
小計	銘柄数:	4		4,306,123,600.00	
				(378,938,876)	
	組入時価比率:	7.1%		7.1%	
新台湾ドル	POYA INTERNATIONAL CO LTD	4,000	575.00	2,300,000.00	
	CHAILLEASE HOLDING CO LTD	111,780	127.00	14,196,060.00	
	DELTA ELECTRONICS INC	46,000	166.50	7,659,000.00	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	281,540	314.50	88,544,330.00	
小計	銘柄数:	4		112,699,390.00	
				(406,844,797)	
	組入時価比率:	7.6%		7.7%	
インドルピー	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	2,479	5,897.35	14,619,530.65	
	HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	9,894	2,092.75	20,705,668.50	
	HDFC BANK LTD	75,439	1,033.35	77,954,890.65	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION	21,013	1,835.10	38,560,956.30	
	HDFC ASSET MANAGEMENT COMPANY LIMITED	5,318	2,444.70	13,000,914.60	
	HDFC LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	61,334	521.10	31,961,147.40	
	TATA CONSULTANCY SERVICES	6,939	2,044.60	14,187,479.40	
小計	銘柄数:	7		210,990,587.50	
				(297,496,728)	
	組入時価比率:	5.6%		5.6%	

オフショア元	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD-A	17,088	92.98	1,588,842.24	
	PING AN BANK CO LTD-A	205,900	12.80	2,635,520.00	
	LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD-A	48,228	45.60	2,199,196.80	
小計	銘柄数：	3		6,423,559.04	
				(96,931,505)	
	組入時価比率：	1.8%		1.8%	
合計				5,310,719,162	
				(3,176,513,562)	

(注)各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各通貨計欄の合計金額に対する比率であります。

(口)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

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

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2020年7月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	33,374,635	円
負債総額	370,311	円
純資産総額(-)	33,004,324	円
発行済口数	24,443,043	口
1口当たり純資産額(/)	1.3503	円

(参考)G I Mアジア・オセアニア・ディスカバリー・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2020年7月1日現在)

種類	金額	単位
資産総額	5,390,413,358	円
負債総額	10,943,356	円
純資産総額(-)	5,379,470,002	円
発行済口数	2,770,833,428	口
1口当たり純資産額(/)	1.9415	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（2020年7月末現在）

資本金の額 2,218百万円

会社が発行する株式の総数 70,000株

発行済株式総数 56,265株

会社の意思決定機構

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

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

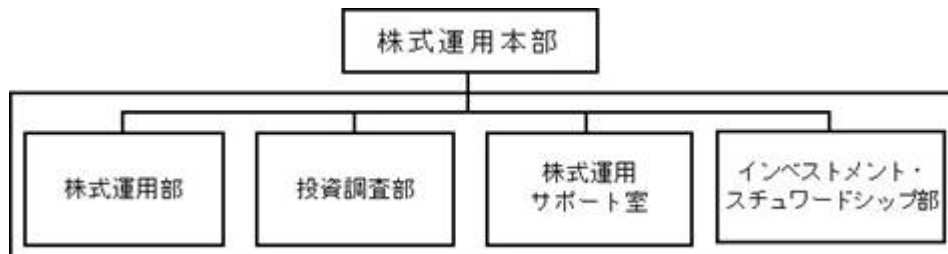
また、取締役会は以下の事項（法令上取締役会の決議事項とされているものを除きます。）を決議または審議することを以下の機関に委任しています。

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

（ロ）リスク管理上の重要な事項：ビジネス・コントロール・コミッティ

投資運用の意思決定機構

（イ）株式運用本部



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

（b）株式運用部では、運用業務遂行上必要と認められる諸会議の開催による運用戦略の方向性の決定等により投資判断を行います。なお、投資調査部のアナリストとの議論を通じ投資判断の際の参考とします。また、同部が行う国内外の株式の運用や海外関係会社に運用を委託している株式の運用等について、関係各部署と連携し、顧客、投資家、販売会社およびコンサルタント会社への商品内容説明、販売支援、新商品の企画立案等に関する事項を行います。

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

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

（e）インベストメント・スチュワードシップ部は、以下の業務を行います。

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

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

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

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

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

(注)前記(イ)、(ロ)および(ハ)の意思決定機構、組織名称等は、2020年8月1日現在のものであり、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】

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 2事業の内容及び営業の概況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行うとともに、金融商品取引法に定める金融商品取引業者として当該証券投資信託および投資一任契約に基づき委託された資産の運用(投資運用業)を行っています。また金融商品取引法に定める以下の業務を行っています。

- ・投資助言・代理業
- ・有価証券の募集もしくは売出しの取扱いまたは私募の取扱いに関する第一種金融商品取引業
- ・有価証券の募集もしくは売出しの取扱いまたは私募の取扱い、および証券投資信託の募集または私募に関する第二種金融商品取引業

委託会社が設定・運用している投資信託は、2020年7月末現在以下のとおりです(親投資信託は本数のみ。)。

	本数	純資産額(百万円)
公募追加型株式投資信託	72	778,955
公募単位型株式投資信託	-	-
公募追加型債券投資信託	-	-
公募単位型債券投資信託	-	-
私募投資信託	60	4,531,453
総合計	132	5,310,408
親投資信託	55	-

(注)百万円未満は四捨五入

3【委託会社等の経理状況】

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

<更新・訂正後>

1．委託会社であるJ Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。以下「金融商品取引業等に関する内閣府令」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第30期事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、P w C あらた有限責任監査法人による監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位 : 千円)

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

(単位:千円)

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

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

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

（単位：千円）

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

(3) 【株主資本等変動計算書】

第29期（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

（単位：千円）

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

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

第30期（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

（単位：千円）

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

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

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 関係会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2．引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、当事業年度に帰属する額を計上しております。

(2) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、当事業年度に帰属する額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員に対する退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務と年金資産の見込額に基づき退職給付引当金を計上しております。ただし、当事業年度末においては、年金資産の額が、退職給付債務に未認識数理計算上の差異等を加減した額を超過するため、資産の部に前払年金費用を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

過去勤務費用については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により、発生した事業年度から費用処理しております。

数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により按分額を、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。

3．固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

器具備品 5年

4．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

未適用の会計基準等

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）

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

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

注記事項

(貸借対照表関係)

関係会社に対する資産及び負債

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

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

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

(株主資本等変動計算書関係)

第29期(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	56,265	-	-	56,265
合計	56,265	-	-	56,265

第30期(自2019年4月1日 至2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	56,265	-	-	56,265
合計	56,265	-	-	56,265

2. 配当に関する事項

配当金支払額

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

(リース取引関係)

第29期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)	第30期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日)
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料は以下のとおりであります。	オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料は以下のとおりであります。
1年以内 48,482千円	1年以内 20,201千円
1年超 20,201千円	1年超 -千円
合計 68,683千円	合計 20,201千円

(金融商品関係)

(1) 金融商品の状況に関する事項

金融商品に対する取組方針

自社が設定する投資信託やグループ会社が運用する投資信託について、その設定時に運用上十分な信託財産があることが見込めない場合に、「シードキャピタル」として当該投資信託を自己資金により取得することがあります。

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

金融商品の内容及びそのリスク

営業債権のうち、自社が設定・運用する投資信託から受領する未収委託者報酬、及び未収収益のうち国内年金基金等から受領する債権については信託銀行により分別管理されている信託財産から回収され、一般債権とは異なり、信用リスクは極めて低いと認識しております。海外グループ会社に対する未収収益は未払費用と部分的に相殺され、信用リスクが軽減されております。また、外貨建て債権の未収収益については為替の変動リスクに晒されておりますが、外貨建て債務と部分的に相殺され、為替変動リスクが軽減されております。

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

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

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

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

金融商品に係るリスク管理体制

() 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

() 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いと判断するものは次表には含めておりません。また、時価を把握することが極めて困難と認められるものは次表には含めておりません（（注2）参照）。

第29期（2019年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	15,698,047	15,698,047	-
(2) 未収委託者報酬	2,066,605	2,066,605	-
(3) 未収収益	1,359,147	1,359,147	-
(4) 関係会社短期貸付金	3,901,000	3,901,000	-
資産計	23,024,800	23,024,800	-
(1) 未払手数料	1,020,805	1,020,805	-
(2) その他未払金	565,466	565,466	-
(3) 未払費用	569,460	569,460	-
(4) 長期未払金	286,824	286,824	-
負債計	2,442,557	2,442,557	-

(注1) 金融商品の時価算定方法

資産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益及び(4) 関係会社短期貸付金

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

負債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、及び(3) 未払費用

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

(4) 長期未払金

長期未払金の時価については、当該未払金の支払までの期間を基にリスクフリーレートで割り引いた現在価値により算定しており、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

	貸借対照表計上額
関係会社株式	60,000

関係会社株式については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、上表に含めておりません。

第30期（2020年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	15,043,754	15,043,754	-
(2) 未収委託者報酬	1,716,518	1,716,518	-
(3) 未収収益	1,488,866	1,488,866	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,800,000	2,800,000	-
資産計	21,049,139	21,049,139	-
(1) 未払手数料	819,678	819,678	-
(2) その他未払金	537,235	537,235	-
(3) 未払費用	453,324	453,324	-
(4) 長期未払金	248,016	248,016	-
負債計	2,058,255	2,058,255	-

(注1) 金融商品の時価算定方法

資産

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益及び(4) 関係会社短期貸付金

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

負債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、及び(3) 未払費用

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

(4) 長期未払金

長期未払金の時価については、当該未払金の支払までの期間を基にリスクフリーレートで割り引いた現在価値により算定しており、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

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

上記の関係会社株式及び投資有価証券（合同会社出資金）については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、上表に含めておりません。

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

(3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第29期(2019年3月31日)

(単位:千円)

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

第30期(2020年3月31日)

(単位:千円)

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

（有価証券関係）

1．関係会社株式

関係会社株式（第29期の貸借対照表計上額は60,000千円、第30期の貸借対照表計上額は60,000千円）については市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、記載しておりません。

2．その他有価証券

第29期（2019年3月31日）

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他投資信託	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他投資信託	27	30	2
合計		27	30	2

第30期（2020年3月31日）

投資有価証券（合同会社出資金）（貸借対照表計上額 92,737千円）については市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、次表には記載しておりません。

（単位：千円）

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	その他投資信託	3,557	3,500	57
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	その他投資信託	17	20	2
合計		3,574	3,520	54

3．当事業年度中に売却したその他有価証券

第29期（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他投資信託	10	0	-

第30期（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他投資信託	22,546	536	0

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は確定拠出型年金制度、及びキャッシュバランス型年金制度を採用しております。

2. キャッシュバランス型年金制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(注1) その他の金額は、主に当社への出向者分の退職給付費用であります。

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

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

3. 確定拠出制度

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

（税効果会計関係）

1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

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

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

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

（セグメント情報等）

セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第29期（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

1．サービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業務	投資一任及び 投資助言業務	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	14,035,964	6,154,913	2,057,519	256,704	22,505,101

2．地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

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

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

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

第30期（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

1．サービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業務	投資一任及び 投資助言業務	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	11,978,587	6,385,101	1,979,026	103,415	20,446,131

2．地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

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

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

3．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

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

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

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

第29期（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	J P モルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー	米国 ニューヨーク	222,876 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	397,949

（注）取引条件及び取引条件の決定方針等

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

子会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
子会社	JPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド	英国領 ケイマン諸島 グランドケイマン	3,500千円	外国投資 信託の管理 会社としての 業務	所有 直接 100%	資金の貸借等 及び役員の兼 任	資金の貸付 (注)	17,554,000	関係会社 短期貸付金	3,901,000
							資金の回収	18,404,000		
							受取利息	16,957	未収収益	118
							配当の受取	437,000	-	-

（注）取引条件及び取引条件の決定方針等

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

兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
最終的な親会社が同一である会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	24百万 ポンド	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	調査費	1,003,333	未払費用	279,661
最終的な親会社が同一である会社	JF Asset Management Limited	香港 セントラル	60百万 香港ドル	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	運用受託報酬	2,457,468	未収収益	603,775

（注1）取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

（注2）取引条件及び取引条件の決定方針等

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

第30期（自2019年4月1日 至2020年3月31日）

親会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	J Pモルガン・チェース・ホールディングス・エルエルシー	米国 ニューヨーク	212,773 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	396,378

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

子会社

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
子会社	JPMAMジャパン・ケイマン・ファン・ド・リミテッド	英国領 ケイマン諸島 グランドケイマン	3,500千円	外国投資信託の管理会社としての業務	所有 直接 100%	資金の貸借等及び役員の兼任	資金の貸付（注）	13,000,000	関係会社 短期貸付金	2,800,000
							資金の回収	14,101,000		
							受取利息	12,991	未収収益	28
							配当の受取	421,000	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	英国 ロンドン	24百万 ポンド	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	調査費	941,829	未払費用	249,973
最終的な親会社 が同一である 会社	JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited	香港 セントラル	60百万 香港ドル	投資運用業	なし	投資の助言または投資一任	運用受託報酬	2,652,034	未収収益	781,020

(注1) 取引金額および期末残高には、消費税等は含まれておりません。

(注2) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

直接親会社 J Pモルガン・アセット・マネジメント（アジア）インク（非上場）

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

(1 株当たり情報)

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

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

1株当たりの当期純利益の算定上の基礎

	第29期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)	第30期 (自2019年4月1日 至2020年3月31日)
損益計算書上の当期純利益	2,266,157千円	2,215,313千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	2,266,157千円	2,215,313千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株	56,265株

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

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

<更新・訂正後>

(1) 受託会社

名 称 三井住友信託銀行株式会社
 資本金の額 342,037百万円（2019年9月末現在）
 事業の内容

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

<再信託受託会社の概要>

名 称 : 株式会社日本カストディ銀行
 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

	名 称	資本金の額 (2019年9月末現在)	事業の内容
1	株式会社SBI証券	48,323百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
2	楽天証券株式会社	7,495百万円	同 上
3	SMB C日興証券株式会社	10,000百万円	同 上

独立監査人の監査報告書

2020年7月22日

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

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

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興JPM環太平洋ディスクバリー・ファンド（年4回決算型）の2019年12月21日から2020年6月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興JPM環太平洋ディスクバリー・ファンド（年4回決算型）の2020年6月22日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

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

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2020年6月8日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	鶴田 光夫
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山口 健志

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているJ P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第30期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。