

【表紙】

【提出書類】 半期報告書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 令和2年10月30日
【計算期間】 第7期中（自 令和2年2月1日 至 令和2年7月31日）
【ファンド名】 GIMケイマン・トラスト I -
日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド
（GIM Cayman Trust I -
Nikko Global Financial Sector Bond Fund）
【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 ディビッド・ツェー
（David Tse, Director）
【本店の所在の場所】 ケイマン諸島、KY1-1104、グランド・ケイマン、
ウグランド・ハウス、私書箱309、
メイプルズ・コーポレート・サービス・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
同 廣 本 文 晴
【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 廣 本 文 晴
【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。

（注）この半期報告書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第7条第4項の規定により、令和2年7月31日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書とみなされます。

1【ファンドの運用状況】

JPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド(以下「管理会社」といいます。)が管理するGIMケイマン・トラスト I(以下「トラスト」といいます。)のシリーズ・トラストである日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド(以下「ファンド」といいます。)の運用状況は、以下のとおりです。

(1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

本表は、ファンドのクラスA受益証券およびクラスB受益証券の資産を合計して表示したものです。

(2020年8月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
債券	米国	54,915,359,845	41.86
	フランス	13,677,721,103	10.43
	スイス	12,225,111,786	9.32
	イギリス	8,798,891,898	6.71
	スペイン	7,826,480,271	5.97
	オランダ	7,547,463,038	5.75
	オーストラリア	4,765,300,377	3.63
	アイルランド	2,416,346,812	1.84
	ベルギー	1,844,775,023	1.41
	カナダ	1,388,950,770	1.06
	フィンランド	671,730,577	0.51
優先株式	米国	7,092,061,050	5.41
中期債券	イギリス	3,762,724,018	2.87
	アイルランド	1,120,031,528	0.85
	ノルウェー	408,757,708	0.31
	オランダ	378,551,607	0.29
	スウェーデン	347,530,524	0.26
	フランス	149,555,917	0.11
小計		129,337,343,852	98.59
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,850,804,022	1.41
合計(純資産総額)		131,188,147,874	100.00

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

(注2) 本書の中で金額および比率を表示する場合には、四捨五入しております。したがって、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合には四捨五入しております。したがって、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

投資資産

() 投資有価証券の主要銘柄

本表は、クラスA受益証券およびクラスB受益証券の投資有価証券の銘柄を合計して主要銘柄を表示したものです。

上位30銘柄(2020年8月末日現在)

<債券>

	銘柄	国・地域名	種類	利率(%)	償還日(年/月/日)	額面金額	取得価額(円)	時価(円)	投資比率(%)
1	WELLS FARGO AND CO FRN	米国	債券	5.900	2168/12/15	42,530,000米ドル	4,835,310,397	4,698,900,913	3.58
2	SOCIETE GENERALE FRN	フランス	債券	8.000	2169/3/29	31,227,000米ドル	3,552,615,755	3,767,502,798	2.87
3	CITIGROUP INC FRN	米国	債券	6.300	2168/11/15	30,823,000米ドル	3,302,237,037	3,466,048,386	2.64
4	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	米国	債券	4.165	2168/11/10	32,556,000米ドル	3,701,083,376	3,407,729,408	2.60
5	MORGAN STANLEY FRN	米国	債券	3.885	2169/7/15	30,666,000米ドル	3,235,888,786	3,112,712,339	2.37
6	MORGAN STANLEY FRN	米国	債券	4.085	2169/7/15	28,600,000米ドル	3,397,608,057	2,966,988,001	2.26
8	CREDIT AGRICOLE FRN	フランス	債券	8.125	2169/3/23	21,740,000米ドル	2,540,644,617	2,732,434,782	2.08
9	CAIXABANK SA FRN	スペイン	債券	6.750	2168/9/13	20,400,000ユーロ	2,839,720,602	2,676,027,380	2.04
10	BANK OF NY MELLON FRN	米国	債券	4.500	2168/12/20	24,874,000米ドル	2,616,388,877	2,601,983,637	1.98
11	CREDIT AGRICOLE SA FRN	フランス	債券	6.500	2169/6/23	19,869,000ユーロ	2,678,285,991	2,576,208,219	1.96
12	BANK OF AMERICA CORP FRN	米国	債券	6.500	2169/4/23	20,350,000米ドル	2,406,059,232	2,439,016,689	1.86
13	METLIFE INC FRN	米国	債券	3.888	2168/12/15	22,815,000米ドル	2,665,532,173	2,369,054,653	1.81
14	COOPERATIVE RABOBANK UA FRN	オランダ	債券	4.625	2168/12/29	18,000,000ユーロ	2,442,521,435	2,366,876,593	1.80
15	AIB GROUP PLC FRN	アイルランド	債券	5.250	2169/4/9	19,100,000ユーロ	2,514,131,972	2,360,948,365	1.80
16	PRUDENTIAL FINANC INC FRN 15JUN43	米国	債券	5.625	2043/6/15	20,584,000米ドル	2,406,677,845	2,335,186,766	1.78
17	CREDIT SUISSE GROUP FRN	スイス	債券	7.500	2169/6/11	18,870,000米ドル	2,212,684,594	2,221,973,009	1.69
18	STATE STREET CORP FRN	米国	債券	5.250	2168/9/15	20,100,000米ドル	2,389,400,312	2,142,565,138	1.63
19	CREDIT SUISSE GROUP FRN	スイス	債券	6.250	2168/12/18	17,700,000米ドル	1,855,858,923	2,043,690,410	1.56
20	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN	スペイン	債券	8.875	2169/7/14	14,600,000ユーロ	1,997,710,027	1,914,871,956	1.46
21	UBS GROUP AG FRN	スイス	債券	7.000	2169/2/19	15,497,000米ドル	1,889,886,966	1,857,368,139	1.42
22	CITIGROUP INC FRN	米国	債券	4.700	2169/7/30	17,547,000米ドル	1,793,168,047	1,831,548,552	1.40
23	ROYAL BK SCTLDP GP PLC FRN	イギリス	債券	8.625	2168/9/30	16,200,000米ドル	1,916,858,795	1,812,103,222	1.38
24	ING GROEP NV FRN	オランダ	債券	6.875	2169/4/16	16,108,000米ドル	1,845,946,953	1,798,190,257	1.37
25	BNP PARIBAS FRN 01MAR33 144A	フランス	債券	4.375	2033/3/1	14,350,000米ドル	1,532,205,978	1,715,553,323	1.31
26	HSBC HOLDINGS PLC FRN	イギリス	中期債券	4.750	2169/1/4	13,144,000ユーロ	1,825,299,642	1,656,254,381	1.26
27	ABN AMRO BANK NV FRN	オランダ	債券	5.750	2169/3/22	12,800,000ユーロ	1,605,456,428	1,618,274,078	1.23
28	METLIFE INC FRN 15DEC66	米国	債券	6.400	2036/12/15	12,050,000米ドル	1,451,673,245	1,578,917,315	1.20
29	BANCO SANTANDER SA FRN	スペイン	債券	6.750	2169/7/25	12,000,000ユーロ	1,772,942,693	1,578,632,143	1.20
30	AUSTR AND NZ BNKG GP 6.75	オーストラリア	債券	6.750	2168/12/15	12,400,000米ドル	1,494,861,180	1,507,554,248	1.15

< 優先株式 >

	銘柄	国・地域名	業種	株数 (株)	取得価額(円)		時価(円)		投資 比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
7	WELLS FARGO CO 4.75 PFD	米国	持株会社の 事業	1,096,500	2,588	2,838,022,754	2,672	2,929,602,641	2.23

() 投資不動産物件

該当事項はありません(2020年8月末日現在)。

() その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません(2020年8月末日現在)。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2020年8月末日までの1年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりです。

(クラスA受益証券)

	純資産総額(円)	1口当たり純資産価格(円)
2019年9月末日	14,017,323,126	0.9675
10月末日	15,206,352,574	0.9761
11月末日	15,722,996,243	0.9802
12月末日	16,625,975,083	0.9839
2020年1月末日	18,196,266,934	0.9911
2月末日	18,157,676,403	0.9662
3月末日	17,100,359,109	0.8382
4月末日	19,736,091,866	0.9036
5月末日	21,470,777,070	0.9153
6月末日	22,438,170,462	0.9208
7月末日	23,412,454,664	0.9486
8月末日	23,938,359,947	0.9566

(クラスB受益証券)

	純資産総額(円)	1口当たり純資産価格(円)
2019年9月末日	128,888,651,544	0.9348
10月末日	126,848,076,648	0.9426
11月末日	126,045,900,182	0.9461
12月末日	125,691,064,350	0.9492
2020年1月末日	125,958,334,423	0.9556
2月末日	120,797,773,159	0.9309
3月末日	101,268,360,369	0.8069
4月末日	107,206,110,842	0.8695
5月末日	106,946,496,206	0.8804
6月末日	105,322,507,719	0.8852
7月末日	106,886,042,079	0.9115
8月末日	107,249,787,927	0.9184

< 参考情報 >

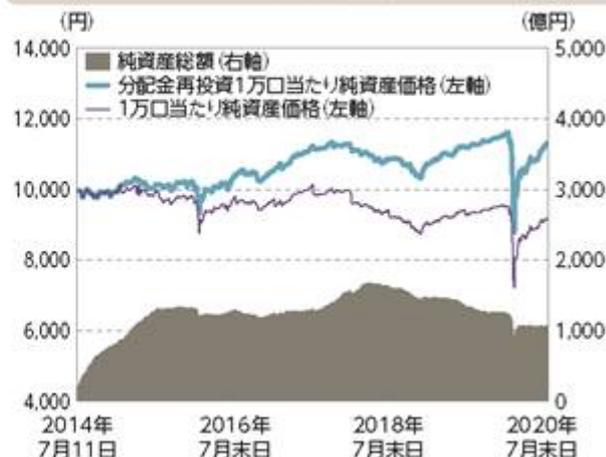
(2014年7月11日(運用開始日)～2020年8月末日)

クラスA受益証券



(2014年7月11日(運用開始日)～2020年8月末日)

クラスB受益証券



(注1) 分配金再投資純資産価格は、税引前分配金を各クラスに再投資したとみなして算出したものです。

(注2) 純資産価格および分配金再投資純資産価格は、1万口当たり、管理報酬等控除後の価格です。

【分配の推移】

計算期間	1口当たり分配金（円）	
	クラスA 受益証券	クラスB 受益証券
2019年9月1日～2020年8月末日	0.0200	0.0200

< 参考情報 >

	1万口当たり分配金(円) (税引前)	
	クラスA 受益証券	クラスB 受益証券
第1会計年度 (2014年7月11日～2015年1月末日)	0	0
第2会計年度 (2015年2月1日～2016年1月末日)	400	400
第3会計年度 (2016年2月1日～2017年1月末日)	400	400
第4会計年度 (2017年2月1日～2018年1月末日)	400	400
第5会計年度 (2018年2月1日～2019年1月末日)	400	400
第6会計年度 (2019年2月1日～2020年1月末日)	200	200
2020年2月	100	100
2020年8月	100	100
設定来累計(2020年8月末日現在)	2,000	2,000

【収益率の推移】

計算期間	収益率(注)	
	クラスA 受益証券	クラスB 受益証券
2019年9月1日～2020年8月末日	1.06%	0.46%

(注) 収益率(%) = 100 x (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)

< 参考情報 >

クラスA受益証券



クラスB受益証券



(注1) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 当該各暦年末日の1口当たり純資産価格(当該各暦年の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該各暦年の直前の暦年の最終評価日における1口当たり純資産価格(分配額の額)(2014年については、1円)

(注2) 2014年については2014年7月11日(運用開始日)から同年末日まで、2020年については2020年1月1日から同年8月末日までの収益率となります。

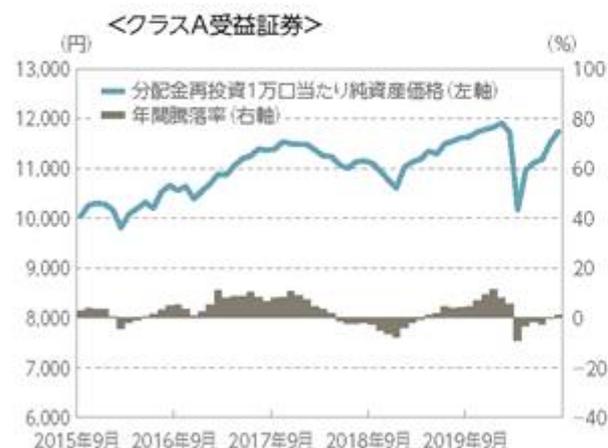
（３）【投資リスク】

< リスクに関する参考情報 >

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。

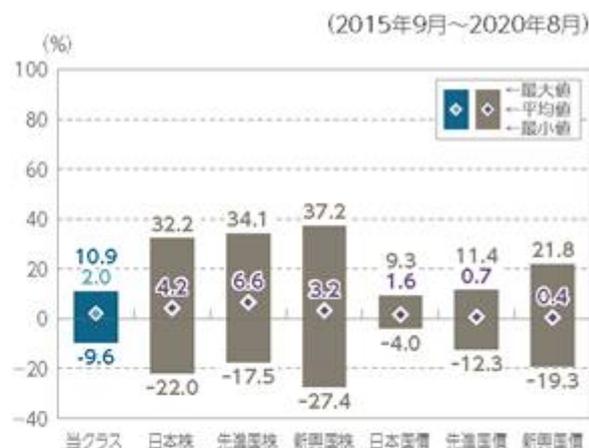
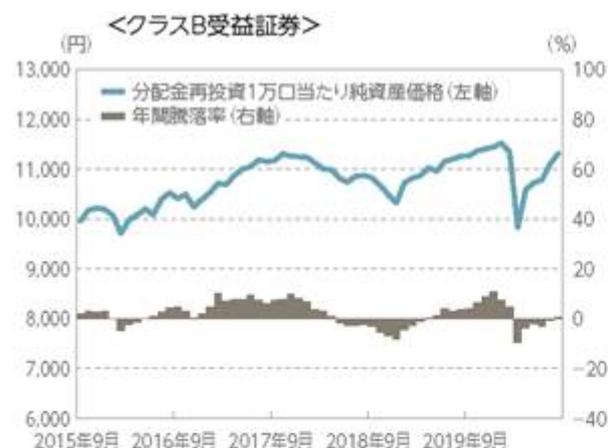
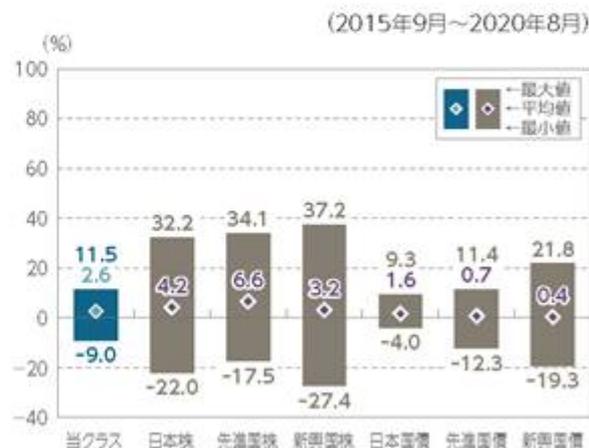
< ファンドの分配金再投資1万口当たり純資産価格・年間騰落率の推移 >

2015年9月～2020年8月の5年間におけるファンドの分配金再投資1万口当たり純資産価格(各月末時点)と、年間騰落率(各月末時点)の推移を示したものです。



< ファンドと他の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(各月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと他の代表的な資産クラス(円ベース)との間で比較したものです。このグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。



(ご注意)

- 分配金再投資1万口当たり純資産価格は、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。
- 純資産価格および分配金再投資純資産価格は、1万口当たり、管理報酬等控除後の価格です。
- ファンドの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における分配金再投資1万口当たり純資産価格を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が営業日でない場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその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年間の各月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。
- ファンドの分配金再投資1万口当たり純資産価格および年間騰落率は、実際の1万口当たり純資産価格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、管理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)を管理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【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。

(クラスA受益証券)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2019年9月1日～2020年8月末日	17,246,196,263 (17,246,196,263)	3,793,940,033 (3,793,940,033)	25,023,738,559 (25,023,738,559)

(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。以下同じです。

(クラスB受益証券)

計算期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2019年9月1日～2020年8月末日	16,172,940,000 (16,172,940,000)	41,494,625,258 (41,494,625,258)	116,783,734,670 (116,783,734,670)

3【ファンドの経理状況】

- a. 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ける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文(英文)の中間財務書類を日本語に翻訳したものである。ファンドの日本語の中間財務書類は「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項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- b. ファンドの原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う。)の監査を受けていない。
- c. 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る。

(1)【資産及び負債の状況】

GIMケイマン・トラスト I

純資産計算書

2020年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

(日本円で表示)

	注記	日本円
資産		
投資有価証券の時価評価額 (取得原価 130,751,178,983円)	2.2	125,310,657,643
先渡外国為替契約に係る未実現評価益	2.4,13	3,874,547,393
銀行預金		1,665,570,356
債券に係る未収利息	2.5	1,316,930,409
その他の資産		467,624
資産合計		132,168,173,425
負債		
先渡外国為替契約に係る未実現評価損	2.4,13	1,658,386,189
未払管理報酬および未払販売管理報酬	4	95,950,785
未払投資運用報酬	6	65,277,072
未払販売報酬	9	17,595,512
未払代行協会員報酬	8	10,876,050
未払管理事務代行報酬	5	7,550,280
未払保管報酬	7	5,374,117
未払印刷および公告費		5,134,702
未払弁護士報酬		2,064,870
未払専門家費用		1,467,105
負債合計		1,869,676,682
純資産総額		130,298,496,743
純資産総額		
クラスA受益証券		23,412,454,664
クラスB受益証券		106,886,042,079
発行済受益証券口数		
クラスA受益証券		24,680,859,590
クラスB受益証券		117,268,649,670
1口当たり純資産価格		
クラスA受益証券		0.9486
クラスB受益証券		0.9115

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

GIMケイマン・トラスト I

運用計算書および純資産変動計算書
2020年7月31日に終了した期間

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

(日本円で表示)

	注記	日本円
収益		
債券に係る受取利息	2.5	2,894,445,459
受取配当金	2.6	106,754,675
収益合計		3,001,200,134
費用		
管理報酬および販売管理報酬	4	580,522,145
投資運用報酬	6	385,484,587
販売報酬	9	98,557,454
代行協会員報酬	8	64,187,982
管理事務代行報酬	5	44,587,084
保管報酬	7	31,737,397
保護預かり費用		5,539,649
印刷および公告費		2,209,684
銀行利息		1,915,071
弁護士報酬		1,512,604
専門家費用		1,433,947
受託報酬	3	533,528
取引費用		99,246
費用合計		1,218,320,378
投資純利益		1,782,879,756

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

GIMケイマン・トラスト I

運用計算書および純資産変動計算書(つづき)
2020年7月31日に終了した期間

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

(日本円で表示)

	注記	日本円
投資純利益		1,782,879,756
以下に係る実現純損益:		
先渡外国為替契約	2.4	2,021,939,790
外国為替	2.3	77,354,584
投資有価証券	2.2,2.7	(2,374,448,894)
当期投資純利益および実現純損失		1,507,725,236
以下にかかる未実現評価損益の純変動:		
先渡外国為替契約	2.4	1,193,446,995
外国為替	2.3	(733,110)
投資有価証券	2.2,2.7	(8,013,866,415)
運用による純資産の純減少		(5,313,427,294)
資本の変動		
受益証券の発行		12,302,696,629
受益証券の買戻し		(19,346,999,138)
資本の変動、純額		(7,044,302,509)
支払分配金	12,2.8	(1,498,374,811)
期首現在純資産額		144,154,601,357
期末現在純資産額		130,298,496,743

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

GIMケイマン・トラスト I

統計情報

日興グローバル金融機関
ハイブリッド証券ファンド

クラスA 受益証券

クラスB 受益証券

期末現在発行済受益証券口数：

2019年1月31日	2,000,010,000	163,124,862,661
2020年1月31日	18,360,260,538	131,806,048,670
発行口数	8,437,504,304	5,285,920,000
買戻口数	(2,116,905,252)	(19,823,319,000)
2020年7月31日	24,680,859,590	117,268,649,670

期末現在純資産総額：

日本円

日本円

2019年1月31日	1,873,295,132	148,295,755,587
2020年1月31日	18,196,266,934	125,958,334,423
2020年7月31日	23,412,454,664	106,886,042,079

期末現在1口当たり純資産価格：

日本円

日本円

2019年1月31日	0.9366	0.9091
2020年1月31日	0.9911	0.9556
2020年7月31日	0.9486	0.9115

[次へ](#)

GIMケイマン・トラスト I

財務書類に対する注記

(2020年7月31日現在)

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

注記1. 活動および目的

GIMケイマン・トラスト I (以下「トラスト」という。)は、インタートラスト・エス・ピー・ヴィー(ケイマン)リミテッド(以下「受託会社」という。)およびJPMAMジャパン・ケイマン・ファンド・リミテッド(以下「管理会社」という。)との間で締結された2014年5月12日付信託証券(2015年7月31日付改正および再録済み)(以下「信託証券」という。)により設定されたオープン・エンド型アンブレラ・ユニット・トラストである。

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド(以下「ファンド」という。)は、2014年7月11日に運用を開始したトラストの個別のシリーズ・トラストであり、ケイマン諸島の法律に準拠し、受託会社および管理会社との間の2014年5月12日付(2015年7月31日付改正済および再録済み)信託証券および補遺信託証券に従って構成されている。ファンドは、日本の金融商品取引法(以下「FIEL」という。)に従って財務省関東財務局(以下「KLF B」という。)に届出がなされ、ファンドに関する通知は、投信法に従って金融庁に提出される。

本財務書類は、ファンドについてのみ言及している。

受益証券クラス

クラスA受益証券およびクラスB受益証券が発行可能である。

クラスA受益証券の申込みに関し、申込手数料がファンドに関して間接持分を有し、またはこれを申し込んでいる者により、販売会社に支払われ、保持されることがある。

クラスB受益証券の買戻しは、当該受益証券が買い戻されるまでの保有期間に応じた買戻手数料の対象となる場合がある。

投資目的および方針

ファンドの投資目的は、銀行、保険会社およびその他の金融会社等の金融機関により発行される、債券およびハイブリッド証券(以下「金融債券」という。)への投資を通じて、利息収益等のインカム・ゲインおよび中長期的な元本成長による競争力のある投資収益を獲得することである。

注記2．重要な会計方針

2.1 - 財務書類の表示

本財務書類は、投資信託に適用される、ルクセンブルグで一般的に認められている会計原則に従い作成されている。

ファンドの基準通貨は、日本円である。ファンドの投資は、大部分が日本円以外の通貨建てになると予想される。

2.2 - 有価証券およびその他の資産への投資の評価

- (a) 証券取引所もしくは店頭市場に上場され、または証券取引所もしくは店頭市場で値付けされている、英文目論見書のハイブリッド証券の定義に基づく株式等のエクイティ性商品は、関連する評価日における直近の入手可能な始値または終値か、または当該日に取引が行われなかった場合は関係評価日時点で入手可能な最終買呼値（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、特定のエクイティ性商品につき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、当該エクイティ性商品の価格は、当該エクイティ性商品の主要市場である取引所もしくは店頭市場または当該エクイティ性商品に値を付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（場合による。）において入手可能な直近の始値または終値となる。
- (b) 証券取引所もしくは店頭市場に上場され、または証券取引所もしくは店頭市場で値付けされているものの、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上記の価格が入手可能でない、英文目論見書のハイブリッド証券の定義に基づくエクイティ性商品は、管理事務代行会社または管理事務代行会社によりかかる目的で承認される適格な者により、原価、当該証券の直近の取引価格、保有規模（発行済当該エクイティ性商品の総額を考慮する。）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もられる推定実現価格で評価される。
- (c) 証券取引所もしくは店頭市場もしくはその他の場所に上場され、または証券取引所もしくは店頭市場もしくはその他の場所で値付けされている債券または負債性証券は、管理事務代行会社が選任する信用ある評価情報提供源または評価情報提供会社により提供される、関連する評価における直近の入手可能な買呼値で評価される。
- (d) 証券取引所もしくは店頭市場に上場されておらず、または証券取引所もしくは店頭市場で値付けされていない証券は、管理事務代行会社もしくは管理事務代行会社によりかかる目的で承認されるその他の適格な者により必要と判断される時点で、年1回以上、慎重かつ誠実に見積もられる推定実現価格で評価される。
- (e) 取引所または市場で取り扱われ、または取引されるデリバティブ商品は、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、管理事務代行会社によりかかる目的で承認される適格な者により慎重かつ誠実に見積もられる推定実現価格となる。取引所または市場で取り扱われておらず、または取引されていないデリバティブ商品は、取引相手方から得られる評価額に基づき評価される。
- (f) 預金は、預入金額に経過利息を加算した価格で評価される。

(g) 残存期間が60暦日以下である短期投資は、償却価格でまたは購入日における市場価格と額面金額との差額を償却することにより評価される。

管理事務代行会社は、受託会社の最終権限の下で、上記の評価原則が不明瞭または公平でない状況においてかかる評価原則を適用する方法を決定する。受託会社は、複数の方法が適用されるか、または法律に適う状況においてかかる評価原則を適用する方法を決定する。

2.3 外貨換算

日本円以外の通貨で表示される資産および負債は、当期末における為替レートで日本円に換算される（注記11参照）。外貨で表示される当期中の取引は、取引日現在の実勢為替レートにより日本円に換算される。

当期の損益を決定するにあたり、外国為替換算に係る未実現および実現利益または損失は、運用計算書および純資産変動計算書において認識されている。

組入有価証券の時価評価額に起因する未実現為替差損益は、投資有価証券に係る未実現評価損益の純変動に含まれる。その他の為替差損益は、運用計算書および純資産変動計算書に直接計上される。

2.4 先渡外国為替契約

先渡外国為替契約は、満期日までの残存期間について純資産計算書の日付現在適用される先渡レートで評価される。

先渡外国為替契約から生じる損益は、運用計算書および純資産変動計算書において認識される。

2.5 受取利息

受取利息は、日次ベースで発生する。預金利息は、発生主義で認識される。当該収入は、源泉徴収税控除後に当該収益が表示され、税金の還付申請がある場合には調整される。

2.6 受取配当金

配当金は、当該有価証券が「配当落ち」として初めて記載された日付に収益に計上される。源泉徴収税控除後に当該収益が表示され、税金の還付申請がある場合には調整される。

2.7 投資に係る実現損益

投資取引は、取引日（売買注文が実行された日）に会計処理される。当期中に発生した売買の合計を特定するリストは、ファンドの登録事務所にて請求に応じて無料で入手できる。

2.8 支払分配金

ファンドは、クラス毎にクラスに係る分配を宣言する予定である。ファンドは、分配基準日の時点の受益者に対して年2回分配を宣言する予定である。

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行うことができる。関連するクラスに帰属する業務を行う通常の過程において、支払期限が到来しているかまたは支払うことが明らかな債務、負債または義務を履行するために十分な資産が当該クラスにある場合に、分配を行うことができる。

注記3．受託報酬

受託会社は、ファンドの資産から、会計期間ベースの各四半期毎に後払いされる年額10,000米ドルの受託報酬を、追加的に費やした時間に対する報酬、立替金、立替費用および設立費用を加算して、当該四半期の最終営業日から30営業日以内に受領する権利を有する。

注記4．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、ファンド純資産総額の年率0.10%の管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日に計算され、四半期毎に後払いされる。

管理会社はまた、ファンドの資産から、クラスB受益証券に帰属する純資産総額のうち年率0.95%の販売管理報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日に計算され、四半期毎に後払いされる。

注記5．管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、ファンドの資産から、()ファンド純資産総額の合計の500億円以下の部分について、ファンドの純資産総額の年率0.07%の報酬、および()ファンド純資産総額の合計の500億円を超える部分について、ファンドの純資産総額の年率0.069%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。ただし、管理事務代行会社は、年間最低報酬12,500ユーロを受領する権利を有する。

注記6．投資運用報酬

投資運用会社は、ファンドの資産から、ファンド純資産総額の年率0.60%の投資運用報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。

注記7. 保管報酬

保管会社は、ファンドの資産から、()ファンド純資産総額の合計の500億円以下の部分について、ファンドの純資産総額の年率0.05%の報酬、および()ファンド純資産総額の合計の500億円を超える部分について、ファンドの純資産総額の年率0.049%の報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。ただし、保管会社は、年間最低報酬3,000ユーロを受領する権利を有する。

注記8. 代行協会員報酬

代行協会員は、ファンドの資産から、ファンドの純資産総額のうち年率0.10%の代行協会員報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。

注記9. 販売報酬

販売会社は、クラスA受益証券に帰属するファンドの資産から、年率0.45%の販売報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。

販売会社は、クラスB受益証券に帰属するファンドの資産から、年率0.10%の販売報酬を受領する権利を有する。かかる報酬は、日々発生し、各計算日毎に計算され、四半期毎に後払いされる。

注記10. 税金

10.1 - ケイマン諸島

現行のケイマン諸島における税法に基づき、ファンドにより支払われる税金はない。従って、所得税に対する引当金は財務書類に計上されていない。

10.2 - その他の国々

ファンドは、その他の国々において稼得される特定の所得に対する源泉税またはその他の税金を課されることがある。

購入予定者は、各国の管轄法に基づき受益証券を購入、保有および買戻す際、予想される課税およびその他の影響を決定づけるその市民権、居住地および住居を所有する国において、法律アドバイザーまたは税務アドバイザーに相談することが望ましい。

注記11. 為替レート

2020年7月31日現在、日本円に対して使用された為替レートは以下の通りである。

通貨	為替レート
ユーロ	124.0389
英ポンド	137.1989
米ドル	104.4449

注記12. 支払分配金

2020年7月31日に終了した期間中、ファンドが行った分配は以下の通りである。

受益証券10,000口当たり 支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
クラスA 受益証券			
100円	2020年2月5日	2020年2月6日	2020年2月12日
クラスB 受益証券			
100円	2020年2月5日	2020年2月6日	2020年2月12日

注記13. 先渡外国為替契約

2020年7月31日現在、ファンドの通貨エクスポージャーの管理に連動した以下の先渡外国為替契約が未決済であった。

通貨	売り	通貨	買い	満期日	未実現評価益 /(評価損)
					日本円
日本円	428,537,200	米ドル	4,000,000	2020年8月5日	10,771,681
日本円	61,667,966,000	米ドル	572,669,441	2020年8月5日	1,857,579,342
日本円	61,667,965,486	米ドル	572,404,563	2020年8月5日	1,885,243,071
日本円	579,307,059	米ドル	5,390,247	2020年8月5日	16,342,258
日本円	357,835,690	米ドル	3,329,598	2020年8月5日	10,087,883
日本円	310,491,291	米ドル	2,884,055	2020年8月5日	9,276,620
日本円	209,360,719	米ドル	1,947,341	2020年8月5日	5,977,733
日本円	214,599,000	米ドル	2,000,000	2020年8月5日	5,716,241
日本円	258,848,692	米ドル	2,416,082	2020年8月5日	6,509,723
日本円	323,357,305	米ドル	3,016,607	2020年8月5日	8,298,716
日本円	238,647,566	米ドル	2,228,685	2020年8月5日	5,880,609
日本円	419,065,195	米ドル	3,916,382	2020年8月5日	10,032,870
日本円	519,966,777	米ドル	4,856,349	2020年8月5日	12,762,972
日本円	363,535,019	米ドル	3,392,146	2020年8月5日	9,254,589

通貨	売り	通貨	買い	満期日	未実現評価益 /(評価損)
					日本円
日本円	1,009,508,554	ユーロ	8,356,485	2020年8月5日	(27,079,258)
日本円	294,540,459	ユーロ	2,421,972	2020年8月5日	(5,895,269)
日本円	337,824,480	ユーロ	2,800,000	2020年8月5日	(9,504,062)
日本円	208,525,926	ユーロ	1,700,560	2020年8月5日	(2,421,611)
日本円	484,442,505	米ドル	4,577,203	2020年9月2日	6,492,447
日本円	291,384,164	米ドル	2,775,920	2020年9月2日	1,523,511
米ドル	23,573,835	英ポンド	19,187,122	2020年8月5日	(170,282,562)
米ドル	58,855,636	ユーロ	52,511,417	2020年8月5日	(366,862,626)
米ドル	58,867,451	ユーロ	52,511,417	2020年8月5日	(365,628,644)
米ドル	40,705,258	ユーロ	36,283,206	2020年8月5日	(249,469,986)
米ドル	44,844,161	ユーロ	39,991,832	2020年8月5日	(277,237,139)
米ドル	32,700,655	ユーロ	29,015,923	2020年8月5日	(184,005,032)
ユーロ	1,723,741	日本円	206,863,495	2020年8月5日	6,959,532
ユーロ	1,755,188	日本円	211,886,324	2020年8月5日	5,837,595
先渡外国為替契約に係る未実現純評価益合計					2,216,161,204

注記14．重要な事象

2020年2月29日、世界保健機関によって新型コロナウイルス感染症(COVID-19)はパンデミックと宣言された。この事態は、世界中の様々な都市や国々が、この感染拡大に対処するための様々な方法で対応していることから、ダイナミックな動きを見せている。この事態は急速に発展し、かつ流動的であることから、最終的な影響は予想し難く、経済および市況に継続的に悪影響を及ぼし、グローバル経済の減速を引きおこす可能性がある。

注記15．後発事象

期末後にファンドが行った分配は以下のとおりである。

受益証券10,000口当たり 支払分配金	基準日	分配落ち日	海外における支払日
クラスA 受益証券			
100円	2020年8月5日	2020年8月6日	2020年8月12日
クラスB 受益証券			
100円	2020年8月5日	2020年8月6日	2020年8月12日

ファンドの業務提供会社は、不測の事態への対応を実行し、予定通りの運用を継続する。

(2) 【投資有価証券明細表等】

G I M ケイマン・トラスト I

投資有価証券明細表
2020年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

(日本円で表示)

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
A. 債券			日本円	日本円	%
10,000,000	ABN AMRO BANK FRN PERP	ユーロ	1,365,647,216	1,181,470,083	0.91
1,100,000	ABN AMRO BANK FRN PERP	ユーロ	135,006,981	132,690,563	0.10
12,800,000	ABN AMRO BANK NV FRN PERP	ユーロ	1,605,456,428	1,585,807,970	1.22
446,000	AIB GROUP PLC FRN 19NOV29 EMTN	ユーロ	53,481,996	53,693,111	0.04
19,100,000	AIB GROUP PLC FRN PERP emtn	ユーロ	2,514,131,972	2,241,800,721	1.72
4,125,000	ALLSTATE CORP FRN 15AUG53	米ドル	488,144,585	458,304,675	0.35
4,336,000	AMERICAN EXPRESS CO FRN PERP SER B	米ドル	392,066,625	406,453,720	0.31
4,099,000	AMERICAN EXPRESS CO FRN PERP SER C	米ドル	486,940,930	386,378,099	0.30
9,301,000	AMERICAN INTL GP FRN 01APR48 S A-9	米ドル	985,115,568	1,050,721,917	0.81
12,400,000	AUSTR AND NZ BNKG GP 6.75 PERP 144A	米ドル	1,494,861,180	1,448,096,399	1.11
10,000,000	BANCO BILBAO VIZC ARG FRN PERP .	ユーロ	1,367,758,380	1,201,626,397	0.92
14,600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP	ユーロ	1,997,710,027	1,865,296,285	1.43
3,600,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN PERP	米ドル	380,682,119	357,671,670	0.27
12,000,000	BANCO SANTANDER SA FRN PERP	ユーロ	1,772,942,693	1,503,350,909	1.15
10,296,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP JJ	米ドル	1,120,880,916	1,107,625,973	0.85
10,733,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SE AA	米ドル	1,297,621,039	1,230,305,685	0.94
9,650,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SE FF	米ドル	1,034,541,889	1,075,926,414	0.83
20,350,000	BANK OF AMERICA CORP FRN PERP SER Z	米ドル	2,406,059,232	2,378,692,272	1.83
2,237,000	BANK OF AMERICA FRN PERP SER DD	米ドル	269,014,768	268,649,039	0.21
5,275,000	BANK OF MONTREAL FRN 15DEC32	米ドル	594,360,119	610,834,958	0.47
6,907,000	BANK OF NOVA SCOTIA FRN PERP	米ドル	765,799,735	738,137,653	0.56
24,874,000	BANK OF NY MELLON FRN PERP SER D	米ドル	2,616,388,877	2,529,402,996	1.94
12,763,000	BANK OF NY MELLON FRN PERP SER E	米ドル	1,529,964,897	1,313,701,726	1.01
7,375,000	BANK OF NY MELLON FRN PERP SER F	米ドル	811,843,841	795,273,001	0.61
874,000	BANK OF NY MELLON FRN PERP SER G	米ドル	94,011,850	98,841,432	0.08
14,350,000	BNP PARIBAS FRN 01MAR33 144A	米ドル	1,532,205,978	1,706,133,259	1.31
3,657,000	BPCE SA 4.875 01APR26 144A	米ドル	435,914,603	437,513,697	0.34
6,500,000	BPCE SA 5.25 16APR29	英ポンド	1,155,869,050	1,119,749,476	0.86
20,400,000	CAIXABANK SA FRN PERP	ユーロ	2,839,720,602	2,543,677,181	1.95
581,000	CITIGROUP INC FRN PERP	米ドル	66,688,568	63,573,117	0.05
6,096,000	CITIGROUP INC FRN PERP	米ドル	636,416,871	626,197,185	0.48
10,805,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER A	米ドル	1,131,878,078	1,172,968,906	0.90
30,823,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER M	米ドル	3,302,237,037	3,374,186,968	2.59
8,920,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER P	米ドル	1,058,937,775	988,712,285	0.76
3,022,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER R	米ドル	341,822,591	314,843,504	0.24
1,120,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER T	米ドル	140,338,599	129,261,048	0.10
8,772,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER U	米ドル	944,156,421	929,377,316	0.71
17,482,000	CITIGROUP INC FRN PERP SER V	米ドル	1,786,414,575	1,755,152,437	1.35
6,410,000	COMMONWEALTH BK 4.316 10JAN48 144A	米ドル	706,185,665	834,095,800	0.64
2,800,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	340,165,393	347,742,926	0.27
18,000,000	COOPERATIVE RABOBANK UA FRN PERP	ユーロ	2,442,521,435	2,252,235,490	1.73
3,900,000	CREDIT AGRICOLE ASSUR FRN 29JAN48	ユーロ	532,494,700	498,264,076	0.38
21,740,000	CREDIT AGRICOLE FRN PERP 144A	米ドル	2,540,644,617	2,645,287,245	2.03
3,200,000	CREDIT AGRICOLE SA 2.625 17MAR27	ユーロ	443,645,202	434,910,785	0.33
19,869,000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERP	ユーロ	2,678,285,991	2,508,095,914	1.92

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

G I M ケイマン・トラスト I

投資有価証券明細表(つづき)
2020年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

(日本円で表示)

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率*
. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券(つづき)					
A. 債券(つづき)			日本円	日本円	%
18,870,000	CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A	米ドル	2,212,684,594	2,160,572,675	1.66
17,700,000	CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A	米ドル	1,855,858,923	1,968,839,196	1.51
2,775,000	CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A	米ドル	306,374,142	305,526,337	0.23
5,060,000	CREDIT SUISSE GROUP FRN PERP 144A	米ドル	545,568,102	554,255,311	0.43
8,000,000	FIFTH THIRD BANCORP FRN PERP	米ドル	774,085,258	770,552,932	0.59
32,556,000	GOLDMAN SACHS GROUP FRN PERP SER M	米ドル	3,701,083,376	3,304,760,527	2.54
3,310,000	HARBORWALK FUNDING FRN 15FEB69	米ドル	366,731,462	447,455,981	0.34
8,336,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	1,000,686,650	873,917,904	0.67
8,575,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	米ドル	1,012,987,429	913,527,600	0.70
10,200,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP	ユーロ	1,458,145,144	1,299,989,208	1.00
3,175,000	HUNTINGTON BANCSHARES FRN PERP E	米ドル	339,931,731	303,126,668	0.23
16,108,000	ING GROEP NV FRN PERP	米ドル	1,845,946,953	1,758,968,312	1.35
10,000,000	KBC GROUP NV FRN PERP	ユーロ	1,310,655,569	1,170,616,683	0.90
4,600,000	KBC GROUP NV FRN PERP	ユーロ	531,491,266	576,284,515	0.44
6,455,000	LLOYDS BANKING GROUP 4.344 09JAN48	米ドル	704,262,576	842,803,690	0.65
7,425,000	MACQUARIE BANK LONDON FRN PERP 144A	米ドル	798,993,891	777,442,381	0.60
7,600,000	MACQUARIE GROUP FRN 27MAR29 144A	米ドル	804,954,123	917,719,272	0.70
12,050,000	METLIFE INC FRN 15DEC66	米ドル	1,451,673,245	1,548,680,612	1.19
20,796,000	METLIFE INC FRN PERP	米ドル	2,456,926,366	2,090,585,432	1.60
2,653,000	METLIFE INC FRN PERP SER D	米ドル	320,253,295	303,416,183	0.23
30,666,000	MORGAN STANLEY FRN PERP SER H	米ドル	3,235,888,786	2,994,719,255	2.30
28,600,000	MORGAN STANLEY FRN PERP SER J	米ドル	3,397,608,057	2,867,640,062	2.20
200,000	NATIONWIDE BLD SOC FRN PERP	英ポンド	25,473,738	27,817,153	0.04
779,000	NATIONWIDE BLDG SOCIETY FRN PERP	英ポンド	106,768,837	108,881,888	0.08
3,580,000	NORDEA BANK AB FRN PERP 144A	米ドル	398,364,894	405,228,059	0.31
6,000,000	PNC FINANCIAL SERV FRN PERP	米ドル	586,693,008	623,536,246	0.48
20,584,000	PRUDENTIAL FINANC INC FRN 15JUN43	米ドル	2,406,677,845	2,321,241,077	1.78
3,000,000	PRUDENTIAL FINANCIAL 5.2 15MAR44	米ドル	311,550,539	330,918,049	0.25
4,412,000	PRUDENTIAL FINANCIAL FRN 15SEP42	米ドル	502,573,388	493,805,112	0.38
7,850,000	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 6 19DEC23	米ドル	941,004,695	923,391,630	0.71
16,200,000	ROYAL BK SCTLD GP PLC FRN PERP	米ドル	1,916,858,795	1,767,792,937	1.36
3,030,000	ROYAL BK SCTLD GP PLC FRN PERP	米ドル	324,292,277	316,455,486	0.24
5,847,000	ROYAL BK SCTLD GRP PLC FRN PERP	米ドル	623,290,408	639,697,271	0.49
2,300,000	RSA INSURANCE GP PLC FRN 10OCT45	英ポンド	353,996,872	353,528,922	0.27
3,015,000	SOCIETE GENERALE FRN 08JUL35 144A	米ドル	324,790,531	326,543,661	0.25
31,227,000	SOCIETE GENERALE FRN PERP 144A	米ドル	3,552,615,755	3,669,189,639	2.82
7,166,000	STANDARD CHARTERED 7.5 PERP 144A	米ドル	822,213,047	776,519,349	0.60
20,100,000	STATE STREET CORP FRN PERP SER F	米ドル	2,389,400,312	2,088,723,822	1.60
8,525,000	TRUIST FIN CORP FRN PERP	米ドル	919,548,449	897,638,977	0.69
9,275,000	TRUIST FIN CORP FRN PERP SER L	米ドル	1,026,409,380	914,235,867	0.70
11,240,000	TRUIST FIN CORP FRN PERP SER M	米ドル	1,259,319,988	1,160,495,706	0.89
4,430,000	TRUIST FIN CORP FRN PERP SER P	米ドル	476,335,939	493,922,696	0.38
2,305,000	TRUIST FIN CORP FRN PERP SER Q	米ドル	247,384,198	261,208,942	0.20
15,497,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	1,889,886,966	1,804,720,174	1.39
7,272,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	809,173,530	816,706,557	0.63
13,099,000	UBS GROUP AG FRN PERP	米ドル	1,439,871,856	1,410,878,048	1.08
11,400,000	UBS GROUP AG FRN PERP EUR	ユーロ	1,708,931,818	1,455,556,407	1.12

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

G I M ケイマン・トラスト I

投資有価証券明細表(つづき)
2020年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

(日本円で表示)

数量	銘柄	通貨	取得原価	時価	比率
. 公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券(つづき)					
A. 債券(つづき)			日本円	日本円	%
10,155,000	UBS GROUP FUNDING 7 PERP 144A	米ドル	1,110,702,968	1,126,928,180	0.86
7,870,000	US BANCORP FRN PERP SERIES J	米ドル	885,257,375	857,935,257	0.66
908,000	WACHOVIA CAP TRUST III FRN PERP	米ドル	96,818,287	94,598,908	0.07
42,530,000	WELLS FARGO AND CO FRN PERP SER S	米ドル	4,835,310,397	4,523,928,036	3.47
8,826,000	WELLS FARGO AND CO FRN PERP SER U	米ドル	1,063,045,003	1,000,186,605	0.77
625,000	WESTPAC BANKING CORP FRN 24JUL34	米ドル	67,540,659	74,006,656	0.06
5,885,000	WESTPAC BANKING CORP NZ FRN PERP	米ドル	615,367,949	614,654,615	0.47
債券合計			117,107,238,255	112,135,004,951	86.07
B. 中期債券			日本円	日本円	%
3,113,000	ARGENTUM NETHERLANDS FRN 01JUN48	米ドル	333,649,796	364,579,452	0.28
6,728,000	AVIVA PLC FRN 04DEC45 EMTN	ユーロ	800,524,076	898,189,948	0.69
7,960,000	BANK OF IRELAND GP FRN 19SEP27 EMTN	英ポンド	1,202,355,919	1,086,515,886	0.83
9,374,000	BARCLAYS PLC FRN 07FEB28 EMTN	ユーロ	1,245,934,276	1,162,193,728	0.89
1,100,000	CREDIT AGRICOLE 2 25MAR29 EMTN	ユーロ	142,544,213	144,712,533	0.11
3,680,000	DNB BANK ASA FRN PERP EMTN	米ドル	441,503,083	396,569,921	0.30
13,144,000	HSBC HOLDINGS PLC FRN PERP EMTN	ユーロ	1,825,299,642	1,558,920,766	1.20
3,000,000	SVENSKA HANDELSBANK FRN PERP EMTN	米ドル	332,366,324	335,659,901	0.26
中期債券合計			6,324,177,329	5,947,342,135	4.56
C. 優先株式			日本円	日本円	%
103,000	ALLSTATE CORP 5.10 PFD PERP SER H	米ドル	281,227,162	287,771,899	0.22
57,275	CAPITAL ONE FIN 5 PFD PERP SER I	米ドル	156,388,101	147,577,999	0.11
450,000	GOLDMAN SACHS GP FRN PFD PERP SER J	米ドル	1,204,741,275	1,255,845,866	0.96
163,550	METLIFE INC 4.75 PFD PERP SER F	米ドル	450,018,395	438,323,316	0.34
500,000	MORGAN STANLEY FRN PFD PERP I	米ドル	1,562,389,615	1,487,295,836	1.14
125,050	PUBLIC STORAGE 4.625 PFD PERP SER L	米ドル	340,641,850	343,042,930	0.26
175,000	STATE STREET 5.90 PFD PERP SER D	米ドル	486,334,247	496,975,099	0.38
1,096,500	WELLS FARGO CO 4.75 PFD PERP SER Z	米ドル	2,838,022,754	2,771,477,612	2.13
優先株式合計			7,319,763,399	7,228,310,557	5.54
公認の証券取引所への上場が認められている、または他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計			130,751,178,983	125,310,657,643	96.17
投資有価証券合計			130,751,178,983	125,310,657,643	96.17

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

GIMケイマン・トラスト I

投資有価証券分類表 2020年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率(%)*
米国		
	持株会社の事業	38.47
	生命保険	4.17
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 (他に分類されないもの)	2.82
	保険および年金基金以外の金融サービスに対する その他の補助事業	0.61
	トラスト、ファンドおよび類似の金融事業体	0.27
		46.34
フランス		
	その他の金融仲介機関	9.97
	持株会社の事業	0.38
		10.35
イギリス		
	持株会社の事業	9.46
	その他の金融仲介機関	0.11
		9.57
スイス		
	持株会社の事業	8.91
		8.91
オランダ		
	その他の金融仲介機関	4.23
	持株会社の事業	1.35
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 (他に分類されないもの)	0.27
		5.85
スペイン		
	その他の金融仲介機関	5.73
		5.73
オーストラリア		
	その他の金融仲介機関	2.28
	保険および年金基金以外のその他金融サービス事業 (他に分類されないもの)	1.30
		3.58
アイルランド		
	持株会社の事業	2.60
		2.60

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

GIMケイマン・トラスト I

投資有価証券分類表(つづき) 2020年7月31日現在

日興グローバル金融機関ハイブリッド証券ファンド

投資有価証券の国別および業種別分類

国名	業種	比率(%)*
ベルギー		
	持株会社の事業	1.34
		1.34
カナダ		
	その他の金融仲介機関	1.04
		1.04
フィンランド		
	その他の金融仲介機関	0.31
		0.31
ノルウェー		
	その他の金融仲介機関	0.30
		0.30
スウェーデン		
	その他の金融仲介機関	0.26
		0.26
投資有価証券合計		96.17

(*) 百分率で表示された純資産総額に対する時価比率

4【管理会社の概況】

(1)【資本金の額】

2020年8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。

(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および管理、ならびに受益証券の発行・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J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクにファンドの投資運用業務を委託しております。

管理会社は、2020年8月末日現在、以下の投資信託の管理・運用を行っています。

国別(設立国)	種別(基本的性格)	本数	純資産額の合計
ケイマン諸島	契約型投資信託	4	約2,325億円

(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いません。

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9期事業年度(2019年1月1日から2019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る監査を受けております。

(1)【資産及び負債の状況】

(単位：千円)

	第8期 (2018年12月31日)	第9期 (2019年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	933,655	1,082,851
前払費用	1,269,257	905,729
未収収益	505,658	393,419
流動資産合計	2,708,572	2,382,001
固定資産		
投資その他の資産		
長期前払費用	2,531,732	1,692,903
固定資産合計	2,531,732	1,692,903
資産合計	5,240,304	4,074,904
負債の部		
流動負債		
未払費用	2,375	2,262
未払金	30,383	86,687
関係会社短期借入金	4,351,000	3,100,000
流動負債合計	4,383,759	3,188,950
負債合計	4,383,759	3,188,950
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,500	3,500
資本剰余金		
その他資本剰余金	56,500	56,500
資本剰余金合計	56,500	56,500
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	796,545	825,954
利益剰余金合計	796,545	825,954
株主資本合計	856,545	885,954
純資産合計	856,545	885,954
負債・純資産合計	5,240,304	4,074,904

(2) 【損益の状況】

(単位：千円)

	第8期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	第9期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
営業収益		
管理者報酬	1,859,932	1,576,575
受入手数料	895,920	775,137
営業収益合計	2,755,852	2,351,712
営業費用		
支払手数料	2,234,604	1,853,172
一般管理費		
専門家報酬	4,559	5,290
関係会社等配賦経費	12,301	12,024
諸経費	649	730
営業費用・一般管理費合計	2,252,114	1,871,217
営業利益	503,737	480,494
営業外収益		
為替差益	-	10
営業外収益合計	-	10
営業外費用		
支払利息	16,738	14,095
為替差損	30	-
営業外費用合計	16,768	14,095
経常利益	486,969	466,408
税引前当期純利益	486,969	466,408
当期純利益	486,969	466,408

(3) 株主資本等変動計算書

第8期（自2018年1月1日 至2018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	763,576	823,576	823,576
当期変動額					
剰余金の配当			454,000	454,000	454,000
当期純利益			486,969	486,969	486,969
当期変動額合計			32,969	32,969	32,969
当期末残高	3,500	56,500	796,545	856,545	856,545

第9期（自2019年1月1日 至2019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	796,545	856,545	856,545
当期変動額					
剰余金の配当			437,000	437,000	437,000
当期純利益			466,408	466,408	466,408
当期変動額合計			29,408	29,408	29,408
当期末残高	3,500	56,500	825,954	885,954	885,954

重要な会計方針

固定資産の減価償却の方法

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。

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12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）

関係会社項目

関係会社に対する資産および負債には区分掲記されたもの以外に注記すべき事項はございません。

（損益計算書関係）

関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	第8期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	第9期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
関係会社への支払利息	16,738千円	14,095千円

(株主資本等変動計算書関係)

第8期(自 2018年1月1日 至 2018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	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	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
2018年3月16日	普通株式	454,000	129.71円	2017年12月31日	2018年3月29日

第9期(自 2019年1月1日 至 2019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	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	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
2019年3月11日	普通株式	437,000	124.85円	2018年12月31日	2019年3月28日

(金融商品関係)

(1) 金融商品の状況に関する事項

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。

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。

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第8期(自 2018年1月1日 至 2018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	933,655	933,655	-
(2) 未収収益	505,658	505,658	-
資産合計	1,439,314	1,439,314	-
(1) 関係会社短期借入金	4,351,000	4,351,000	-
(2) 未払金	30,383	30,383	-
(3) 未払費用	2,375	2,375	-
負債合計	4,383,759	4,383,759	-

第9期(自 2019年1月1日 至 2019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	1,082,851	1,082,851	-
(2) 未収収益	393,419	393,419	-
資産合計	1,476,271	1,476,271	-
(1) 関係会社短期借入金	3,100,000	3,100,000	-
(2) 未払金	86,687	86,687	-
(3) 未払費用	2,262	2,262	-
負債合計	3,188,950	3,188,950	-

(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8期(自 2018年1月1日 至 2018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	933,655	-	-	-
未収収益	505,658	-	-	-
合計	1,439,314	-	-	-

第9期(自 2019年1月1日 至 2019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	1,082,851	-	-	-
未収収益	393,419	-	-	-
合計	1,476,271	-	-	-

(4) 有利子負債の決算日後の返済予定額

第8期(自 2018年1月1日 至 2018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	4,351,000	-	-	-
合計	4,351,000	-	-	-

第9期(自 2019年1月1日 至 2019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	3,100,000	-	-	-
合計	3,100,000	-	-	-

(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8期(自 2018年1月1日 至 2018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9期(自 2019年1月1日 至 2019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 8 期 (自 2018 年 1 月 1 日 至 2018 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・ 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)	19,402,000	関係会社 短期借入金	4,351,000
							資金の返済	18,804,000		
							支払利息	16,738	未払費用	175

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社(非上場)

第 9 期 (自 2019 年 1 月 1 日 至 2019 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・ 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)	14,101,000	関係会社 短期借入金	3,100,000
							資金の返済	15,352,000		
							支払利息	14,095	未払費用	62

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

J P 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8期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	第9期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
1株当たり純資産額	244.72円	253.12円
1株当たり当期純利益	139.13円	133.25円

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いません。

1株当たりの当期純利益の算定上の基礎

	第8期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	第9期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
損益計算書上の当期純利益	486,969千円	466,408千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	486,969千円	466,408千円
普通株式の期中平均株式数	3,500,000株	3,500,000株

6【その他】

2020年7月31日提出済みの募集事項等記載書面および有価証券報告書の記載事項の一部について、内容の更新等を行います。

（注）下線の部分は訂正箇所を示します。

有価証券報告書

第一部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

管理会社の概況

< 訂正前 >

（前略）

() 資本金の額

2020年5月末日現在の資本金の額は、350万円、払込資本の額は6,000万円であり、全額払込済です。定款およびケイマン諸島会社法（2020年改訂）に定める以外に、管理会社が発行する株式数の上限に関する制限はありません。

（中略）

() 大株主の状況

（2020年5月末日現在）

名称	住所	所有株式数	比率
JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング	3,500,000株	100%

< 訂正後 >

（前略）

() 資本金の額

2020年8月末日現在の資本金の額は、350万円、払込資本の額は6,000万円であり、全額払込済です。定款およびケイマン諸島会社法（2020年改訂）に定める以外に、管理会社が発行する株式数の上限に関する制限はありません。

（中略）

() 大株主の状況

（2020年8月末日現在）

名称	住所	所有株式数	比率
JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング	3,500,000株	100%

[次へ](#)

2 投資方針

(3) 運用体制

< 訂正前 >

ファンドは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門であるJ.P.モルガン・アセット・マネジメントの一員である投資運用会社が運用いたします。

- J.P.モルガン・アセット・マネジメントの運用力・調査力を活用しています。
- グローバルに運用拠点を展開し、各拠点間で緊密な情報交換を行っています。
- グループ全体の債券の運用資産残高は11,309億米ドル(約123兆円)
(2019年12月末日現在。WMロイター・レート(1米ドル108.68円)で換算)
※キャッシュ(マネーマーケット商品、手形、短期証券等)も含まれます。



(中略)

(注2)上記の運用体制、組織名称等は、2020年5月末日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(後略)

< 訂正後 >

ファンドは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー傘下の資産運用部門であるJ.P.モルガン・アセット・マネジメントの一員である投資運用会社が運用いたします。

- J.P.モルガン・アセット・マネジメントの運用力・調査力を活用しています。
- グローバルに運用拠点を展開し、各拠点間で緊密な情報交換を行っています。
- グループ全体の債券の運用資産残高は13,168億米ドル(約142兆円)
(2020年6月末日現在。WMロイター・レート(1米ドル107.89円)で換算)
※キャッシュ(マネーマーケット商品、手形、短期証券等)も含まれます。



(中略)

(注2)上記の運用体制、組織名称等は、2020年8月末日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(後略)

3 投資リスク

リスクに対する管理体制

< 訂正前 >

(前略)

投資方針、投資対象、投資制限等の遵守状況のチェック

上記の管理体制は2020年5月末日現在のものであり、随時変更されます。

< 訂正後 >

(前略)

投資方針、投資対象、投資制限等の遵守状況のチェック

上記の管理体制は2020年8月末日現在のものであり、随時変更されます。

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

日本

< 訂正前 >

2020年6月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

(後略)

< 訂正後 >

2020年9月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

ファンドが税法上公募外国公社債投資信託である場合

(後略)

独立監査人の監査報告書

2020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 鶴 田 光 夫
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2019年1月1日から2019年12月31日までの第9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2019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。