

【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】 2021年 1 月15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】 J P M 中小型株オープン（野村 S M A 向け）

【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】 2,000億円を上限とします。

【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7月17日付で提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を新たな情報に訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため、訂正届出書を提出いたします。

【訂正の内容】

第一部【証券情報】

(8) 申込取扱場所

<訂正前>

申込期間中、次の場所において申込みを取扱います。(本書において「販売会社」ということがあります。)

申込取扱場所	本店所在地
野村証券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号 (2020年10月1日より、東京都中央区日本橋1 13 1に変更予定です。)

(注) 国内の全ての本・支店等において申込みおよび払込みの取扱いを行います。

<訂正後>

申込期間中、次の場所において申込みを取扱います。(本書において「販売会社」ということがあります。)

申込取扱場所	本店所在地
野村証券株式会社	東京都中央区日本橋1 13 1

(注) 国内の全ての本・支店等において申込みおよび払込みの取扱いを行います。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(3) ファンドの仕組み

<訂正前>

(略)

(8) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(2020年5月末現在)

(略)

大株主の状況(2020年5月末現在)

(以下略)

<訂正後>

(略)

(8) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(2020年11月末現在)

(略)

大株主の状況(2020年11月末現在)

(以下略)

2【投資方針】

（３）運用体制

< 訂正前 >

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2020年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（以下略）

< 訂正後 >

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2020年9月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（以下略）

3【投資リスク】

（１）リスク要因

< 訂正前 >

（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）

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

マザー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マザー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、マザー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マザーファンドについて、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マザー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、マザー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。

<ファンドの基準価額・年間騰落率の推移>

2015年11月～2020年10月の5年間における、ファンドの基準価額(円)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)

- 基準価額は、信託報酬控除後です。
- 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。
- 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エマーシング・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-エマーシング・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エマーシング・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(東証)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、東証が有しています。なお、ファンドは、東証により提供、保証または販売されるものではなく、東証は、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、責任を負いません。

MSCIコクサイ指数およびMSCIエマーシング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表しています。同指数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エマーシング・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エマーシング・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-エマーシング・マーケット・グローバルは、J.P.モルガン・セキュリティー・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・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>

委託会社においては、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

(略)

(2020年3月末現在)

(以下略)

<訂正後>

委託会社においては、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

(略)

(2020年9月末現在)

(以下略)

4【手数料等及び税金】

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は2020年5月末現在適用されるものです。

(以下略)

<訂正後>

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は2020年11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11月10日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	666,732,997	100.06
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	376,556	0.06
合計(純資産総額)		666,356,441	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中小型株オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)」です(以下同じ)。

(参考) G I M 中小型株オープン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

(2020年11月10日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	18,092,187,000	97.69
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	428,411,439	2.31
合計(純資産総額)		18,520,598,439	100.00

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

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2020年11月10日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	口数	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	G I M 中小型株オープン・マザーファンド(適 格機関投資家専用)	213,259,019	3.1959	681,554,499	3.1264	666,732,997	100.06

(参考) G I M 中小型株オープン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

(2020年11月10日現在)

順位	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	日本	株式	太陽誘電	電気機器	170,700	3,860.00	658,902,000	3,945.00	673,411,500	3.64
2	日本	株式	三浦工業	機械	116,300	4,900.00	569,870,000	5,230.00	608,249,000	3.28
3	日本	株式	島津製作所	精密機器	154,800	2,989.00	462,697,200	3,485.00	539,478,000	2.91
4	日本	株式	ディスコ	機械	18,500	28,990.00	536,315,000	28,720.00	531,320,000	2.87
5	日本	株式	ベネフィット・ワン	サービス業	185,800	2,930.00	544,394,000	2,791.00	518,567,800	2.80
6	日本	株式	ライト工業	建設業	327,600	1,554.00	509,090,400	1,575.00	515,970,000	2.79
7	日本	株式	サイバーエージェント	サービス業	83,500	6,790.00	566,965,000	6,040.00	504,340,000	2.72
8	日本	株式	弁護士ドットコム	サービス業	37,700	15,350.00	578,695,000	13,290.00	501,033,000	2.71
9	日本	株式	インフォマート	サービス業	475,600	946.00	449,917,600	1,036.00	492,721,600	2.66
10	日本	株式	ミスミグループ本社	卸売業	139,800	2,918.00	407,936,400	3,430.00	479,514,000	2.59
11	日本	株式	物語コーポレーション	小売業	36,300	11,370.00	412,731,000	11,630.00	422,169,000	2.28
12	日本	株式	メルカリ	情報・通信業	104,400	5,610.00	585,684,000	4,015.00	419,166,000	2.26
13	日本	株式	エフピコ	化学	92,600	4,130.00	382,438,000	4,165.00	385,679,000	2.08
14	日本	株式	Sansan	情報・通信業	58,000	7,400.00	429,200,000	6,620.00	383,960,000	2.07
15	日本	株式	光通信	情報・通信業	14,900	23,810.00	354,769,000	25,430.00	378,907,000	2.05
16	日本	株式	イリソ電子工業	電気機器	76,200	4,393.41	334,778,261	4,755.00	362,331,000	1.96
17	日本	株式	朝日インテック	精密機器	103,200	3,395.00	350,364,000	3,395.00	350,364,000	1.89
18	日本	株式	三井化学	化学	113,900	2,693.00	306,732,700	2,885.00	328,601,500	1.77
19	日本	株式	メック	化学	155,500	2,318.00	360,449,000	2,087.00	324,528,500	1.75
20	日本	株式	B A S E	情報・通信業	29,400	14,160.00	416,304,000	10,860.00	319,284,000	1.72
21	日本	株式	東祥	サービス業	225,900	1,385.00	312,871,500	1,375.00	310,612,500	1.68
22	日本	株式	スクウェア・エニックス・ホール ディングス	情報・通信業	59,700	6,470.00	386,259,000	5,150.00	307,455,000	1.66
23	日本	株式	日本酸素ホールディングス	化学	172,800	1,556.00	268,876,800	1,706.00	294,796,800	1.59
24	日本	株式	ファンケル	化学	80,100	3,537.93	283,388,436	3,655.00	292,765,500	1.58
25	日本	株式	アイカ工業	化学	76,800	3,640.00	279,552,000	3,810.00	292,608,000	1.58
26	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	114,500	2,381.00	272,624,500	2,345.00	268,502,500	1.45

27	日本	株式	ラクスル	情報・通信業	49,700	4,560.00	226,632,000	5,190.00	257,943,000	1.39
28	日本	株式	LITALICO	サービス業	82,000	3,150.00	258,300,000	3,055.00	250,510,000	1.35
29	日本	株式	スター・マイカ・ホールディングス	不動産業	161,000	1,381.00	222,341,000	1,534.00	246,974,000	1.33
30	日本	株式	関西ペイント	化学	87,300	2,800.00	244,440,000	2,822.00	246,360,600	1.33

種類別および業種別投資比率

(2020年11月10日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.06

（参考）G I M 中小型株オープン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（2020年11月10日現在）

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	建設業	4.48
		化学	16.82
		医薬品	0.34
		ガラス・土石製品	0.28
		金属製品	2.34
		機械	11.97
		電気機器	5.59
		精密機器	5.67
		その他製品	0.62
		情報・通信業	18.56
		卸売業	4.24
		小売業	5.65
		保険業	0.98
		その他金融業	1.24
		不動産業	1.33
サービス業	17.58		
合計			97.69

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11月10日および同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額 (円) (分配落)	1口当たり 純資産額 (円) (分配付)
10期	(2011年4月20日)	125	125	0.3860	0.3860
11期	(2011年10月20日)	100	100	0.3659	0.3659
12期	(2012年4月20日)	70	70	0.3872	0.3872
13期	(2012年10月22日)	48	48	0.3673	0.3673
14期	(2013年4月22日)	394	394	0.5598	0.5598
15期	(2013年10月21日)	376	376	0.6543	0.6543
16期	(2014年4月21日)	358	358	0.6257	0.6257
17期	(2014年10月20日)	450	450	0.6577	0.6577
18期	(2015年4月20日)	522	522	0.8490	0.8490
19期	(2015年10月20日)	575	575	0.8493	0.8493
20期	(2016年4月20日)	310	310	0.8512	0.8512
21期	(2016年10月20日)	520	520	0.8324	0.8324
22期	(2017年4月20日)	623	623	0.8717	0.8717
23期	(2017年10月20日)	556	556	1.0951	1.0951
24期	(2018年4月20日)	680	680	1.2204	1.2204
25期	(2018年10月22日)	613	613	1.1263	1.1263
26期	(2019年4月22日)	597	597	1.1000	1.1000
27期	(2019年10月21日)	624	624	1.1172	1.1172
28期	(2020年4月20日)	585	585	1.0548	1.0548
29期	(2020年10月20日)	681	681	1.4648	1.4648
	2019年11月末日	677	-	1.2118	-
	2019年12月末日	673	-	1.2223	-
	2020年1月末日	643	-	1.1669	-
	2020年2月末日	557	-	1.0126	-
	2020年3月末日	542	-	0.9864	-
	2020年4月末日	485	-	1.0848	-
	2020年5月末日	544	-	1.2167	-
	2020年6月末日	574	-	1.2328	-
	2020年7月末日	561	-	1.2062	-
	2020年8月末日	620	-	1.3115	-
	2020年9月末日	657	-	1.3929	-
	2020年10月末日	640	-	1.3758	-
	2020年11月10日	666	-	1.4322	-

分配の推移

期	1口当たり分配金（円）
10期	0.0000
11期	0.0000
12期	0.0000
13期	0.0000
14期	0.0000
15期	0.0000
16期	0.0000
17期	0.0000
18期	0.0000
19期	0.0000
20期	0.0000
21期	0.0000
22期	0.0000
23期	0.0000
24期	0.0000
25期	0.0000
26期	0.0000
27期	0.0000
28期	0.0000
29期	0.0000

収益率の推移

期	収益率（％）
10期	9.1
11期	5.2
12期	5.8
13期	5.1
14期	52.4
15期	16.9
16期	4.4
17期	5.1
18期	29.1
19期	0.0
20期	0.2
21期	2.2
22期	4.7
23期	25.6
24期	11.4
25期	7.7
26期	2.3
27期	1.6
28期	5.6
29期	38.9

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

(4) 設定及び解約の実績

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

期	設定口数（口）	解約口数（口）	残存口数（口）
10期	8,742,884	43,076,994	324,036,248
11期	1,785,157	52,474,372	273,347,033
12期	155,171,031	245,219,991	183,298,073
13期	-	52,500,713	130,797,360
14期	592,636,306	18,584,945	704,848,721
15期	-	129,788,666	575,060,055
16期	-	1,592,086	573,467,969
17期	113,574,735	1,768,190	685,274,514
18期	-	69,908,030	615,366,484
19期	64,452,421	1,815,983	678,002,922
20期	-	312,751,429	365,251,493
21期	261,373,341	1,173,388	625,451,446
22期	107,933,511	18,410,405	714,974,552
23期	2,647,839	209,243,966	508,378,425
24期	76,577,230	27,418,147	557,537,508
25期	60,449	12,793,095	544,804,862
26期	-	1,789,540	543,015,322
27期	18,075,599	1,837,605	559,253,316
28期	5,189,898	8,932,569	555,510,645
29期	25,877,826	115,890,304	465,498,167

(注) 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11月10日	設定日	2006年4月7日
純資産総額	666百万円	決算回数	年2回

基準価額・純資産の推移



* 基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

分配の推移

期	年月	円
25期	2018年10月	0
26期	2019年4月	0
27期	2019年10月	0
28期	2020年4月	0
29期	2020年10月	0
	設定来累計	0

* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

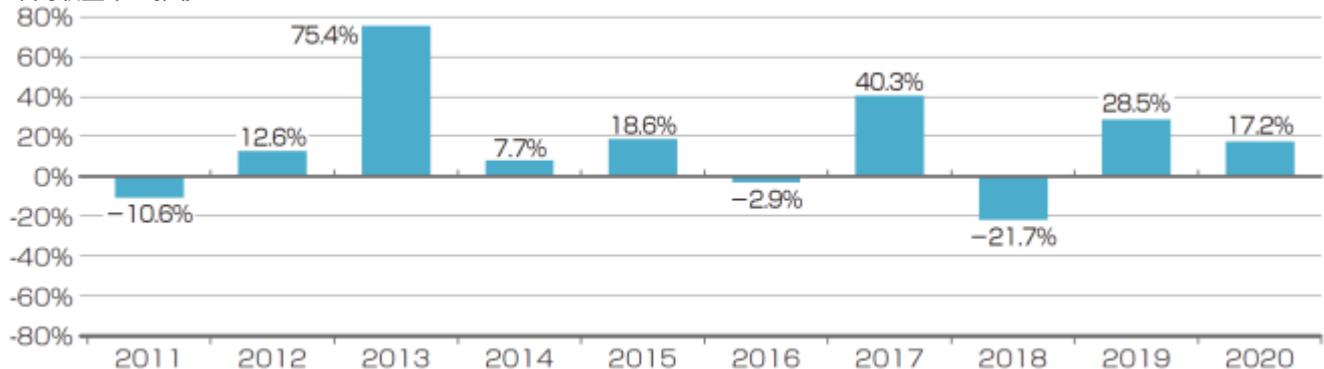
組入上位銘柄

順位	銘柄名	業種	投資比率*
1	太陽誘電	電気機器	3.6%
2	三浦工業	機械	3.3%
3	島津製作所	精密機器	2.9%
4	ディスコ	機械	2.9%
5	ベネフィット・ワン	サービス業	2.8%
6	ライト工業	建設業	2.8%
7	サイバーエージェント	サービス業	2.7%
8	弁護士ドットコム	サービス業	2.7%
9	インフォマート	サービス業	2.7%
10	ミスミグループ本社	卸売業	2.6%

業種別構成状況

業種	投資比率
情報・通信業	18.6%
サービス業	17.6%
化学	16.8%
機械	12.0%
精密機器	5.7%
その他	27.0%

年間収益率の推移



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

* 2020年の年間収益率は前年末営業日から2020年11月10日までのものです。

* 当ページにおける「ファンド」は、JPM中小型株オープン（野村SMA向け）です。

運用実績において、金額は表示単位以下を切捨て、投資比率および収益率は表示単位以下を四捨五入して記載しています。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込取扱場所

<訂正前>

申込取扱場所	本店所在地
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号 (2020年10月1日より、東京都中央区日本橋1 13 1に変更予定です。)

(注) 国内の全ての本・支店等において申込みおよび払込みの取扱いを行います。

<訂正後>

申込取扱場所	本店所在地
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋1 13 1

(注) 国内の全ての本・支店等において申込みおよび払込みの取扱いを行います。

3【資産管理等の概要】

(1) 資産の評価

<訂正前>

(略)

販売会社	本店所在地
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号 (2020年10月1日より、東京都中央区日本橋1 13 1に変更予定です。)

(注) 国内の全ての本・支店等において申込みおよび払込みの取扱いを行います。

<訂正後>

(略)

販売会社	本店所在地
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋1 13 1

(注) 国内の全ての本・支店等において申込みおよび払込みの取扱いを行います。

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29期計算期間(2020年4月21日から2020年10月20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】

【JPM中小型株オープン（野村SMA向け）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第28期 (2020年4月20日現在)	第29期 (2020年10月20日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	589,039,843	684,781,459
流動資産合計	589,039,843	684,781,459
資産合計	589,039,843	684,781,459
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	341,603	322,897
未払委託者報酬	2,664,474	2,518,497
その他未払費用	68,265	64,519
流動負債合計	3,074,342	2,905,913
負債合計	3,074,342	2,905,913
純資産の部		
元本等		
元本	1,555,510,645	1,465,498,167
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	30,454,856	216,377,379
(分配準備積立金)	260,090,309	316,848,607
元本等合計	585,965,501	681,875,546
純資産合計	585,965,501	681,875,546
負債純資産合計	589,039,843	684,781,459

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第28期 (自 2019年10月22日 至 2020年4月20日)	第29期 (自 2020年4月21日 至 2020年10月20日)
営業収益		
有価証券売買等損益	30,309,034	190,104,381
営業収益合計	30,309,034	190,104,381
営業費用		
受託者報酬	341,603	322,897
委託者報酬	2,664,474	2,518,497
その他費用	68,265	64,519
営業費用合計	3,074,342	2,905,913
営業利益又は営業損失()	33,383,376	187,198,468
経常利益又は経常損失()	33,383,376	187,198,468
当期純利益又は当期純損失()	33,383,376	187,198,468
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()	704,157	2,072,148
期首剰余金又は期首欠損金()	65,533,266	30,454,856
剰余金増加額又は欠損金減少額	11,417	6,651,246
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	11,417	6,651,246
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,002,294	5,855,043
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,002,294	5,855,043
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金()	30,454,856	216,377,379

(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
有価証券の評価基準および評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第28期 (2020年4月20日現在)	第29期 (2020年10月20日現在)
1期首元本額	559,253,316円	555,510,645円
期中追加設定元本額	5,189,898円	25,877,826円
期中一部解約元本額	8,932,569円	115,890,304円
受益権の総数	555,510,645口	465,498,167口
1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	1.0548円 (10,548円)	1.4648円 (14,648円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第28期 (自 2019年10月22日 至 2020年4月20日)	第29期 (自 2020年4月21日 至 2020年10月20日)
1 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	1,807,605円	2,778,387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	107,463,153円
収益調整金額	183,969,414円	166,131,860円
分配準備積立金額	258,282,704円	206,607,067円
当ファンドの分配対象収益額	444,059,723円	482,980,467円
当ファンドの期末残存口数	555,510,645口	465,498,167口
1万口当たり収益分配対象額	7,993.72円	10,375.56円
1万口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 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. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有した主な金融商品は、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 中小型株オープン・マザーファンド（適格機関投資家専用） 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、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。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、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

	各計算期間末
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)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	第28期 (2020年4月20日現在)	第29期 (2020年10月20日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	31,034,847	187,999,389
合計	31,034,847	187,999,389

（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10月20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	口数	評価額	備考
親投資信託 受益証券	日本円	G I M 中小型株オープン・マザーファンド (適格機関投資家専用)	214,268,738	684,781,459	
合計			214,268,738	684,781,459	

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「G I M中小型株オープン・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。

「G I M中小型株オープン・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	(2020年4月20日現在)	(2020年10月20日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		292,419,350	351,061,791
株式		15,576,416,400	18,567,352,000
未収入金		-	248,213,389
未収配当金		121,398,332	62,164,250
流動資産合計		15,990,234,082	19,228,791,430
資産合計		15,990,234,082	19,228,791,430
負債の部			
流動負債			
未払金		-	89,642,051
未払解約金		13,630,674	32,778,936
流動負債合計		13,630,674	122,420,987
負債合計		13,630,674	122,420,987
純資産の部			
元本等			
元本	1	6,962,887,892	5,978,450,209
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		9,013,715,516	13,127,920,234
元本等合計		15,976,603,408	19,106,370,443
純資産合計		15,976,603,408	19,106,370,443
負債純資産合計		15,990,234,082	19,228,791,430

(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
有価証券の評価基準および評価方法	<p>株式</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>

(貸借対照表に関する注記)

区分	(2020年4月20日現在)	(2020年10月20日現在)
1期首元本額	8,036,024,750円	6,962,887,892円
期中追加設定元本額	404,542,856円	234,770,271円
期中解約元本額	1,477,679,714円	1,219,207,954円
元本の内訳（注）		
J P M中小型株オープン	5,814,605,854円	5,056,805,789円
J P M中小型株オープン（野村SMA向け）	256,718,171円	214,268,738円
J P M中小型株オープン（野村SMA・EW向け）	891,563,867円	707,375,682円
合 計	6,962,887,892円	5,978,450,209円
受益権の総数	6,962,887,892口	5,978,450,209口
1口当たりの純資産額	2.2945円	3.1959円
(1万口当たりの純資産額)	(22,945円)	(31,959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、株式であります。当ファンドが保有した金融商品には、株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。
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)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	(2020年4月20日現在)	(2020年10月20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	787,365,628	4,625,494,848
合計	787,365,628	4,625,494,848

（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。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表（2020年10月20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	西松建設	100,900	2,031.00	204,927,900	
	熊谷組	45,000	2,458.00	110,610,000	
	ライト工業	327,600	1,554.00	509,090,400	
	堺化学工業	33,600	1,949.00	65,486,400	
	日本酸素ホールディングス	172,800	1,556.00	268,876,800	
	三井化学	113,900	2,693.00	306,732,700	
	アイカ工業	76,800	3,640.00	279,552,000	
	扶桑化学工業	61,600	3,805.00	234,388,000	
	トリケミカル研究所	16,500	13,120.00	216,480,000	
	関西ペイント	87,300	2,800.00	244,440,000	
	ミルボン	29,300	5,400.00	158,220,000	
	ファンケル	49,300	3,470.00	171,071,000	
	I - n e	6,700	3,500.00	23,450,000	
	メック	155,500	2,318.00	360,449,000	
	タカラバイオ	41,100	2,765.00	113,641,500	
	エフピコ	92,600	4,130.00	382,438,000	
	ニフコ	46,800	3,120.00	146,016,000	
	モダリス	25,400	2,691.00	68,351,400	
	ニッカトー	73,100	704.00	51,462,400	
	SUMCO	125,800	1,601.00	201,405,800	
	リンナイ	20,400	10,530.00	214,812,000	
	三浦工業	116,300	4,900.00	569,870,000	
	NITTOKU	45,700	3,720.00	170,004,000	
	ディスコ	18,500	28,990.00	536,315,000	
	ヒラノテクシード	38,300	1,438.00	55,075,400	
	日精エー・エス・ビー機械	38,800	4,260.00	165,288,000	
	ハーモニック・ドライブ・システムズ	26,400	6,790.00	179,256,000	
	月島機械	113,600	1,219.00	138,478,400	
	帝国電機製作所	134,300	1,075.00	144,372,500	
	マキタ	30,800	4,890.00	150,612,000	
	イリソ電子工業	74,600	4,390.00	327,494,000	
	太陽誘電	170,700	3,860.00	658,902,000	
	島津製作所	154,800	2,989.00	462,697,200	
	トプコン	129,400	1,073.00	138,846,200	
	朝日インテック	103,200	3,395.00	350,364,000	
	リンテック	49,100	2,322.00	114,010,200	
	GMOペイメントゲートウェイ	4,400	13,360.00	58,784,000	
	ユーザベース	40,100	3,920.00	157,192,000	
	マネーフォワード	26,300	8,950.00	235,385,000	
	GMOフィナンシャルゲート	800	21,200.00	16,960,000	
	ラクスル	49,700	4,560.00	226,632,000	
	メルカリ	104,400	5,610.00	585,684,000	
	Sansan	58,000	7,400.00	429,200,000	
	BASE	29,400	14,160.00	416,304,000	
	メドレー	37,900	7,120.00	269,848,000	

	J T O W E R	5,200	7,270.00	37,804,000	
	ロコガイド	6,900	4,800.00	33,120,000	
	ネットワンシステムズ	125,100	4,775.00	597,352,500	
	光通信	14,900	23,810.00	354,769,000	
	GMOインターネット	59,600	2,981.00	177,667,600	
	スクウェア・エニックス・ホールディングス	59,700	6,470.00	386,259,000	
	カプコン	44,400	6,220.00	276,168,000	
	アセンテック	40,100	2,448.00	98,164,800	
	アズワン	15,100	15,530.00	234,503,000	
	ミスミグループ本社	139,800	2,918.00	407,936,400	
	物語コーポレーション	36,300	11,370.00	412,731,000	
	バン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	114,500	2,381.00	272,624,500	
	日本瓦斯	33,700	5,060.00	170,522,000	
	丸井グループ	89,700	2,025.00	181,642,500	
	ライフネット生命保険	116,400	1,767.00	205,678,800	
	三菱UFJリース	474,000	465.00	220,410,000	
	スター・マイカ・ホールディングス	161,000	1,381.00	222,341,000	
	パーソルホールディングス	74,300	1,815.00	134,854,500	
	ベネフィット・ワン	185,800	2,930.00	544,394,000	
	インフォマート	475,600	946.00	449,917,600	
	リソー教育	283,600	328.00	93,020,800	
	サイバーエージェント	83,500	6,790.00	566,965,000	
	弁護士ドットコム	37,700	15,350.00	578,695,000	
	L I T A L I C O	82,000	3,150.00	258,300,000	
	アトラエ	70,700	2,684.00	189,758,800	
	グレイステクノロジー	25,200	5,860.00	147,672,000	
	グッドパッチ	700	4,340.00	3,038,000	
	アドバンテッジリスクマネジメント	145,900	745.00	108,695,500	
	東祥	225,900	1,385.00	312,871,500	
小計	銘柄数：	74		18,567,352,000	
	組入時価比率：	97.2%		100.0%	
合計				18,567,352,000	

(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
該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(2020年11月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	666,732,997	円

負債総額	376,556	円
純資産総額(-)	666,356,441	円
発行済口数	465,277,823	口
1口当たり純資産額(/)	1.4322	円

(参考) G I M 中小型株オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2020年11月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	18,602,137,273	円
負債総額	81,538,834	円
純資産総額(-)	18,520,598,439	円
発行済口数	5,924,003,148	口
1口当たり純資産額(/)	3.1264	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11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。

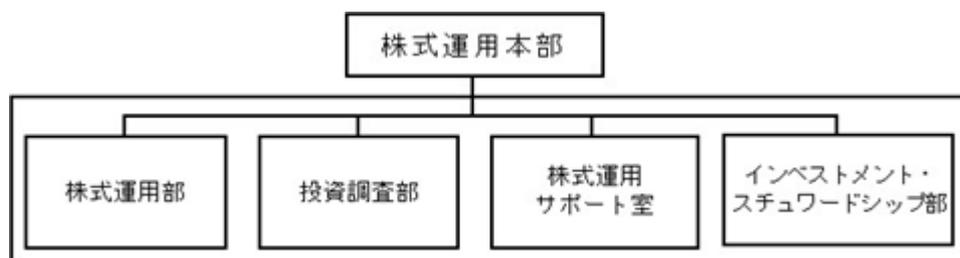
取締役は、株主総会において選任され、任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。増員により、または補欠として選任された取締役の任期は、他の在任取締役の任期の満了する時までとします。

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11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、2020年5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	67	719,265
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	62	4,252,024
総合計	129	4,971,289
親投資信託	54	-

(注) 百万円未満は四捨五入

<訂正後>

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、2020年11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	809,150
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	63	4,839,198
総合計	135	5,648,348
親投資信託	56	-

(注) 百万円未満は四捨五入

3【委託会社等の経理状況】

<訂正前>

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、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。

<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。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

なお、財務諸表及び中間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、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。

また、第31期中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、PwCあらた有限責任監査法人による中間監査を受けております。

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、以下の中間財務諸表が追加されます。

<追加>

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

第31期中間会計期間末

(2020年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金	15,365,301
前払費用	54,588
未収入金	37,247
未収委託者報酬	1,909,054
未収収益	1,751,605
関係会社短期貸付金	2,100,000
その他	953
流動資産計	21,218,750

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	10,085
有形固定資産計	12,432

投資その他の資産

関係会社株式	60,000
投資有価証券	96,172
敷金保証金	98,724
前払年金費用	132,991
繰延税金資産	333,793
その他	9,508

投資その他の資産計	731,190
-----------	---------

固定資産計	743,622
-------	---------

資産合計	21,962,373
------	------------

(単位：千円)

第31期中間会計期間末

(2020年9月30日)

負債の部

流動負債

預り金		57,823
未払金		1,484,275
未払手数料		895,243
その他未払金	1	589,031
未払費用		801,853
未払法人税等		847,017
賞与引当金		1,180,180
役員賞与引当金		46,164
流動負債計		4,417,314

固定負債

長期未払金		241,143
賞与引当金		630,148
役員賞与引当金		174,888
固定負債計		1,046,180

負債合計

5,463,495

純資産の部

株主資本

資本金		2,218,000
資本剰余金		
資本準備金		1,000,000
資本剰余金合計		1,000,000

利益剰余金

利益準備金		33,676
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		13,246,944
利益剰余金合計		13,280,621

株主資本合計

16,498,621

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		257
評価・換算差額等合計		257

純資産合計

16,498,878

負債・純資産合計

21,962,373

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

		第31期中間会計期間
		(自2020年4月1日
		至2020年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		5,359,891
運用受託報酬		3,526,872
業務受託報酬		892,348
その他		47,855
営業収益計		9,826,967
営業費用		
支払手数料		2,767,399
調査費		843,858
その他営業費用		274,153
営業費用計		3,885,412
一般管理費	1	4,851,527
営業利益		1,090,027
営業外収益	2	7,304
営業外費用	3	9,973
経常利益		1,087,359
税引前中間純利益		1,087,359
法人税、住民税及び事業税		791,620
法人税等調整額		(367,953)
法人税等合計		423,667
中間純利益		663,691

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

中間決算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、当中間会計期間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、当中間会計期間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、当中間期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、当中間期末においては、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中間期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。

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

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

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．その他中間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。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

第31期中間会計期間末 (2020年9月30日)	
1	消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

（中間損益計算書関係）

第31期中間会計期間 (自2020年4月1日 至2020年9月30日)	
1	減価償却実施額 有形固定資産 3,003千円
2	営業外収益のうち主要なもの 受取配当金 2,422千円 受取利息 4,882千円
3	営業外費用のうち主要なもの 為替差損 9,415千円

（金融商品関係）

第31期中間会計期間末（2020年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2020年9月30日における中間貸借対照表計上額、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）。

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	15,365,301	15,365,301	-
(2) 未収委託者報酬	1,909,054	1,909,054	-
(3) 未収収益	1,751,605	1,751,605	-
(4) 関係会社短期貸付金	2,100,000	2,100,000	-
資産計	21,125,960	21,125,960	-
(1) 未払手数料	895,243	895,243	-
(2) その他未払金	589,031	589,031	-
(3) 未払費用	801,853	801,853	-
(4) 長期未払金	241,143	241,143	-
負債計	2,527,271	2,527,271	-

（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）

	中間貸借対照表計上額
関係会社株式	60,000
投資有価証券（合同会社出資金）	88,395

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。

（有価証券関係）

第31期中間会計期間末（2020年9月30日）

1．関係会社株式

関係会社株式（中間貸借対照表計上額 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

投資有価証券（合同会社出資金）（中間貸借対照表計上額 88,395千円）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。

（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31期中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1．サービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	5,359,891	3,526,872	892,348	47,855	9,826,967

2．地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

日本	香港	英国	その他	合計
6,128,504	1,470,144	1,290,541	937,777	9,826,967

（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 (Asia Pacific) Limited	1,424,439	資産運用業
JPMorgan Asset Management (UK) Limited	1,285,716	資産運用業

（1株当たり情報）

第31期中間会計期間 （自2020年4月1日 至2020年9月30日）	
1株当たり純資産額	293,235.19円
1株当たり中間純利益金額	11,795.80円
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たりの中間純利益の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純利益	663,691千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	663,691千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<訂正前>

(1) 受託会社

名 称 野村信託銀行株式会社
 資本金の額 35,000百万円（2019年9月末現在）

(略)

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2020年4月末現在)	事業の内容
-----	-----------------------	-------

(以下略)

<訂正後>

(1) 受託会社

名 称 野村信託銀行株式会社
 資本金の額 35,000百万円（2020年3月末現在）

(略)

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2020年10月末現在)	事業の内容
-----	------------------------	-------

(以下略)

独立監査人の監査報告書

2020年12月2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JPM中小型株オープン（野村SMA向け）の2020年4月21日から2020年10月20日までの計算期間の財務諸表、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、JPM中小型株オープン（野村SMA向け）の2020年10月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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、継続企業的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](#)

独立監査人の中間監査報告書

2020年12月7日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

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

中間監査意見

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2020年4月1日から2021年3月31日までの第31期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間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中間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中間財務諸表の作成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。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。

- ・ 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を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、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。