

【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】 2024年12月10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】 笹倉 里奈  
(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新興国年1回決算ファンド

【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】 1兆円を上限とします。

【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、半期報告書を提出いたしましたので、2024年6月10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

###### （イ）ファンドの目的

原届出書「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 （イ）ファンドの目的」末尾の投資対象国について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

<2つのマザーファンドにおける投資対象国（2024年9月末現在）>



出所：J．P．モルガン・アセット・マネジメント

前図は、当ファンドが2つのマザーファンドを通じて投資している国を記載しています。

マザーファンドの投資対象国は将来変更されることがあります。

###### （二）ファンドの特色

<訂正前>

（略）

<追加的記載事項>

ロシアのウクライナ侵攻により、ロシアの株式および預託証券\*の取引について、以下のような事象が生じています。

\* 前記「各マザーファンドの特徴 GIM・BRICS5・マザーファンド(適格機関投資家専用)」をご参照ください。(以下同じ。)

- ・ モスクワ証券取引所において、ロシアの非居住者による株式の取引が停止されていること。
- ・ 各国の取引所において、ロシアの預託証券の取引が停止されていること。

前記の事象により、BRICS5株式マザーファンドの運用を継続するための一時的な措置として、BRICS5株式マザーファンドにおけるロシアの株式および預託証券の保有比率を売却や評価減により大幅に削減し、基本配分比率およびその調整範囲を満たしていない状況となっています。現在、新たにロシアの株式および預託証券に投資することは困難な状況であり、今後、前記取引の再開や市場の流動性の回復次第では、BRICS5株式マザーファンドが保有しているすべてのロシアの株式および預託証券を一時的に売却する可能性があります。また、BRICS5株式マザーファンドが保有しているロシアの株式および預託証券については、取引が停止されていることにより流動性が失われているためほぼゼロに近い価額で評価しています。

なお、前記の事象が今後も長期にわたり続く場合、ロシアの株式および預託証券への投資について、困難な状況が続くことが予想されます。

(2024年4月30日現在)

<訂正後>

(略)

<追加的記載事項>

ロシアのウクライナ侵攻により、ロシアの株式および預託証券\*の取引について、以下のような事象が生じています。

\* 前記「各マザーファンドの特徴 GIM・BRICS5・マザーファンド(適格機関投資家専用)」をご参照ください。(以下同じ。)

- ・ モスクワ証券取引所において、ロシアの非居住者による株式の取引が停止されていること。
- ・ 各国の取引所において、ロシアの預託証券の取引が停止されていること。

前記の事象により、BRICS5株式マザーファンドの運用を継続するための一時的な措置として、BRICS5株式マザーファンドにおけるロシアの株式および預託証券の保有比率を売却や評価減により大幅に削減し、基本配分比率およびその調整範囲を満たしていない状況となっています。現在、新たにロシアの株式および預託証券に投資することは困難な状況であり、今後、前記取引の再開や市場の流動性の回復次第では、BRICS5株式マザーファンドが保有しているすべてのロシアの株式および預託証券を一時的に売却する可能性があります。また、BRICS5株式マザーファンドが保有しているロシアの株式および預託証券については、取引が停止されていることにより流動性が失われているため価額はゼロで評価しています。

なお、前記の事象が今後も長期にわたり続く場合、ロシアの株式および預託証券への投資について、困難な状況が続くことが予想されます。

(2024年10月31日現在)

(3) ファンドの仕組み

<訂正前>

(略)

(八) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円(2024年4月末現在)

(略)

大株主の状況(2024年4月末現在)

(以下略)

< 訂正後 >

（略）

（八）委託会社の概況

資本金 2,218百万円（2024年10月末現在）

（略）

大株主の状況（2024年10月末現在）

（以下略）

## 2【投資方針】

（3）運用体制

< 訂正前 >

（イ）当ファンドの運用体制

（略）

E M A P（約140名）のポートフォリオ・マネジャーが、同グループのマクロ・ストラテジストから提供される B R I C S 5 カ国を含む新興国の株式・債券の成長性等の分析をもとに、各マザーファンドの相対的な成長性を判断し、その受益証券への投資比率を決定します。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2024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。

（略）

（ロ）マザーファンドの運用体制

以下の運用体制は、当ファンドの主要投資先である各マザーファンドにおけるものです。

G I M 新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（略）

当マザーファンドの運用の指図に関する権限を J P M I M 社に委託します。当マザーファンドの運用を担当するエマージング債券運用チーム（約50名）は、J P M I M 社\*のグローバル債券運用グループに属しています。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2024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。

G I M ・ B R I C S 5 ・ マザーファンド（適格機関投資家専用）

（略）

当マザーファンドの運用の指図に関する権限を J P モルガン・アセット・マネジメント（U K）リミテッド\*に委託します。E M A P（約140名）に属する、同社のポートフォリオ・マネジャーが当マザーファンドの運用を担当します。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2024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 >

### （イ）当ファンドの運用体制

（略）

E M A P（約130名）のポートフォリオ・マネジャーが、同グループのマクロ・ストラテジストから提供されるB R I C S 5カ国を含む新興国の株式・債券の成長性等の分析をもとに、各マザーファンドの相対的な成長性を判断し、その受益証券への投資比率を決定します。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2024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。

（略）

### （ロ）マザーファンドの運用体制

以下の運用体制は、当ファンドの主要投資先である各マザーファンドにおけるものです。

#### G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（略）

当マザーファンドの運用の指図に関する権限をJ P M I M社に委託します。当マザーファンドの運用を担当するエマージング債券運用チーム（2024年6月末現在約50名）は、J P M I M社\*のグローバル債券運用グループに属しています。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2024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。

#### G I M・B R I C S 5・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（略）

当マザーファンドの運用の指図に関する権限をJ Pモルガン・アセット・マネジメント（U K）リミテッド\*に委託します。E M A P（約130名）に属する、同社のポートフォリオ・マネジャーが当マザーファンドの運用を担当します。

（略）

（注）前記の運用体制、組織名称等は、2024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）

#### G I M・B R I C S 5・マザーファンド（適格機関投資家専用）

##### カントリーリスク

（略）

##### ・ 税制に関するリスクおよび留意点

インドの株式への投資部分に対してはインドの税制にしたがって課税されます。インドにおいては非居住者による保有有価証券の売却益に対しキャピタル・ゲイン税（それに付随する税を含み、以下「インド株キャピタル・ゲイン税」といいます。）がかかり、また有価証券の売買時に売買代金に対して有価証券取引税（以下「インド有価証券取引税」といいます。）がかかります（2024年4月末現在）。将

来これらの課税が変更された場合、または新たな税制が適用された場合には、当マザーファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

(以下略)

<訂正後>

(略)

G I M ・ B R I C S 5 ・ マザーファンド(適格機関投資家専用)

カントリーリスク

(略)

・ 税制に関するリスクおよび留意点

インドの株式への投資部分に対してはインドの税制にしたがって課税されます。インドにおいては非居住者による保有有価証券の売却益に対しキャピタル・ゲイン税(それに付随する税を含み、以下「インド株キャピタル・ゲイン税」といいます。)がかかり、また有価証券の売買時に売買代金に対して有価証券取引税(以下「インド有価証券取引税」といいます。)がかかります(2024年10月末現在)。将来これらの課税が変更された場合、または新たな税制が適用された場合には、当マザーファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

(以下略)

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。

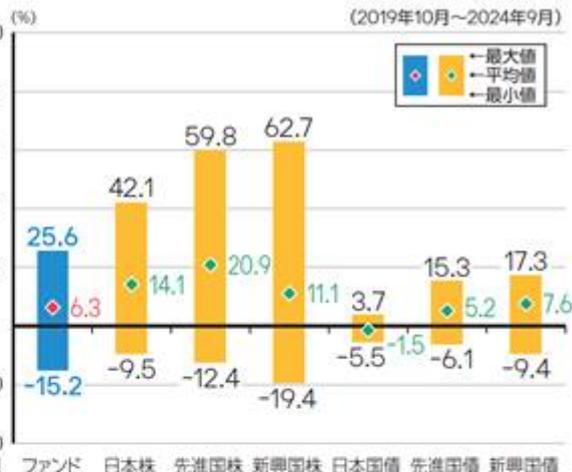
### ＜ファンドの基準価額・年間騰落率の推移＞

2019年10月～2024年9月の5年間に於ける、ファンドの基準価額（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）

- 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JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標準又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

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及び完結性を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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しております。また、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、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及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）各マザーファンドにおけるリスク管理

G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（略）

（2024年3月末現在）

（略）

G I M ・ B R I C S 5 ・ マザーファンド（適格機関投資家専用）

（略）

（2024年3月末現在）

（略）

（八）流動性リスクの管理

（以下略）

<訂正後>

（略）

（ロ）各マザーファンドにおけるリスク管理

G I M 新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（略）

（2024年9月末現在）

（略）

G I M ・ B R I C S 5 ・ マザーファンド（適格機関投資家専用）

（略）

（2024年9月末現在）

（略）

（八）流動性リスクの管理

（以下略）

#### 4【手数料等及び税金】

（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2024年4月末現在適用されるものです。

（略）

法人、個人別の課税の取扱いについて

（a）個人の受益者に対する課税

（略）

（二）少額投資非課税制度について

（略）

上記は2024年4月末現在のものです。税法が改正された場合等には変更される場合があります。

（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2024年10月末現在適用されるものです。

(略)

法人、個人別の課税の取扱について

(a) 個人の受益者に対する課税

(略)

(二) 少額投資非課税制度について

(略)

上記は2024年10月末現在のものです。税法が改正された場合等には変更される場合があります。

(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

(2024年10月10日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド(適格機関投資家専用)	日本	52,744,608	78.30
G I M・B R I C S 5・マザーファンド(適格機関投資家専用)	日本	14,720,389	21.85
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	107,090	0.16
合計(純資産総額)		67,357,907	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。

## (参考) G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2024年10月10日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	8,180,715	0.18
	メキシコ	262,860,452	5.71
	ブラジル	211,025,779	4.58
	チリ	34,085,026	0.74
	コロンビア	91,511,151	1.99
	ペルー	76,472,240	1.66
	トルコ	37,535,693	0.81
	チェコ	162,590,937	3.53
	ハンガリー	29,752,477	0.65
	ポーランド	180,802,219	3.92
	ルーマニア	164,138,577	3.56
	マレーシア	201,209,352	4.37
	タイ	152,954,062	3.32
	インドネシア	305,246,376	6.63
	中国	2,043,000,495	44.34
	エジプト	30,547,185	0.66
	南アフリカ	153,226,181	3.33
	セルビア	7,368,338	0.16
小計	4,152,507,255	90.13	
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	454,661,239	9.87
合計(純資産総額)		4,607,168,494	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 (2) ファンドの特色」をご参照ください。

## （参考）G I M ・ B R I C S 5 ・ マザーファンド（適格機関投資家専用）

（2024年10月10日現在）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	1,189,903,101	5.03
	ブラジル	4,314,015,796	18.25
	イギリス	89,231,110	0.38
	ロシア	33,609,030	0.14
	香港	5,366,032,983	22.70
	中国	1,018,832,333	4.31
	インド	6,408,921,787	27.11
	南アフリカ	5,122,571,207	21.67
	小計	23,543,117,347	99.59
投資証券	インド	74,218,062	0.31
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	23,417,102	0.10
合計（純資産総額）		23,640,752,511	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（2）ファンドの特色」をご参照ください。

## （2）投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

（2024年10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新興国現地通貨ソブリン・マザー ファンド（適格機関投資家専用）	23,145,782	2.1939	50,779,578	2.2788	52,744,608	78.30
2	日本	親投資信託 受益証券	G I M ・ B R I C S 5 ・ マザーファンド （適格機関投資家専用）	3,130,932	4.0590	12,708,452	4.7016	14,720,389	21.85

## （参考）G I M 新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

（2024年10月10日現在）

順位	国/地域	投資国/地域	種類	銘柄名	券面総額	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）	利率 （%）	償還期限	投資 比率 （%）
1	中国	中国	国債 証券	CHINA GOVT2.68%MAY30INBK	19,000,000	2,196.59	417,352,681	2,180.42	414,281,232	2.68	2030/5/21	8.99
2	中国	中国	国債 証券	CHINA GOVT3.27%NOV30INBK	16,500,000	2,285.32	377,078,507	2,269.03	374,390,330	3.27	2030/11/19	8.13
3	中国	中国	国債 証券	CHINAGOVT2.64%JAN28 INBK	17,000,000	2,174.73	369,705,279	2,164.99	368,049,947	2.64	2028/1/15	7.99
4	中国	中国	国債 証券	CHINA GOVT2.85%JUN27INBK	15,200,000	2,180.68	331,463,429	2,169.93	329,829,594	2.85	2027/6/4	7.16
5	中国	中国	国債 証券	CHINA GOVT3.81%SEP50INBK	8,000,000	2,730.43	218,434,773	2,693.95	215,516,127	3.81	2050/9/14	4.68
6	ブラジル	ブラジル	国債 証券	BRAZIL 10% JAN27 NTF	5,760,000	2,632.66	151,641,459	2,621.04	150,971,946	10	2027/1/1	3.28
7	中国	中国	国債 証券	CHINAGOVT3.53%OCT51 INBK	4,000,000	2,629.50	105,180,011	2,589.09	103,563,880	3.53	2051/10/18	2.25
8	中国	中国	国債 証券	CHINAGOVT2.67%MAY33 INBK	4,600,000	2,202.28	101,305,049	2,186.62	100,584,703	2.67	2033/5/25	2.18
9	ルーマニア	ルーマニア	国債 証券	ROMANIA GOVT 8% APR30	2,695,000	3,492.51	94,123,401	3,488.19	94,006,751	8	2030/4/29	2.04
10	南アフリカ	南アフリカ	国債 証券	S. AFRICA 9% JAN40 2040	12,000,000	719.18	86,302,152	718.08	86,170,176	9	2040/1/31	1.87
11	マレーシア	マレーシア	国債 証券	MALAYSIA 3.899% NOV27	2,410,000	3,533.29	85,152,404	3,525.39	84,962,021	3.899	2027/11/16	1.84

12	メキシコ	メキシコ	国債証券	MEXICO GOVT 7% SEP26	10,000,000	733.26	73,326,550	730.73	73,073,985	7	2026/9/3	1.59
13	インドネシア	インドネシア	国債証券	INDON 10.5% AUG30 FR52	6,191,000,000	1.13	70,234,469	1.13	70,384,836	10.5	2030/8/15	1.53
14	チェコ	チェコ	国債証券	CZECH REPUBLIC 5.5% 149	9,820,000	696.56	68,403,127	693.03	68,056,070	5.5	2028/12/12	1.48
15	ポーランド	ポーランド	国債証券	POLAND I/L 2% AUG36 CPI	1,820,000	3,420.15	64,186,491	3,408.14	64,627,142	2	2036/8/25	1.40
16	タイ	タイ	国債証券	THAI GOVT 2.4% NOV27	14,300,000	447.94	64,055,737	447.27	63,960,175	2.4	2027/11/17	1.39
17	中国	中国	国債証券	CHINAGOVT2.27%MAY34 INBK	3,000,000	2,134.24	64,027,481	2,124.74	63,742,319	2.27	2034/5/25	1.38
18	ブラジル	ブラジル	国債証券	BRAZIL 10% JAN29 NTNFB	2,360,000	2,566.79	60,576,259	2,544.65	60,053,833	10	2029/1/1	1.30
19	ポーランド	ポーランド	国債証券	POLAND 7.5% JUL28 0728	1,250,000	4,137.50	51,718,757	4,113.92	51,424,047	7.5	2028/7/25	1.12
20	中国	中国	国債証券	CHINAGOVT1.91%JUL29 INBK	2,200,000	2,125.06	46,751,508	2,110.07	46,421,647	1.91	2029/7/15	1.01
21	メキシコ	メキシコ	国債証券	MEXICO GOVT 7.5% MAY33	6,780,000	680.22	46,119,194	673.75	45,680,469	7.5	2033/5/26	0.99
22	ルーマニア	ルーマニア	国債証券	ROMANIA GOVT 6.3% APR29	1,400,000	3,271.00	45,794,086	3,258.43	45,618,086	6.3	2029/4/25	0.99
23	南アフリカ	南アフリカ	国債証券	S. AFRICA10.5% DEC26 R186	5,033,951	887.96	44,699,552	883.77	44,488,745	10.5	2026/12/21	0.97
24	メキシコ	メキシコ	国債証券	MEXICO GOVT 7.5% JUN27	6,000,000	732.92	43,975,651	731.61	43,896,895	7.5	2027/6/3	0.95
25	コロンビア	コロンビア	国債証券	COLOMBIA TES 7% MAR31	1,422,000,000	3.10	44,182,369	3.05	43,469,863	7	2031/3/26	0.94
26	タイ	タイ	国債証券	THAI GOVT 2% DEC31	9,820,000	431.44	42,368,365	432.79	42,500,336	2	2031/12/17	0.92
27	インドネシア	インドネシア	国債証券	INDON 7% FEB33 FR96	4,170,000,000	0.98	41,166,626	0.97	40,811,023	7	2033/2/15	0.89
28	ペルー	ペルー	国債証券	PERU GOVT 7.6% AUG39	931,000	4,222.73	39,313,626	4,206.99	39,167,098	7.6	2039/8/12	0.85
29	マレーシア	マレーシア	国債証券	MALAYSIA 4.498% APR30	1,080,000	3,635.74	39,266,072	3,625.30	39,153,319	4.498	2030/4/15	0.85
30	タイ	タイ	国債証券	THAI GOVT 3.45% JUN43	7,700,000	475.75	36,633,210	474.69	36,551,503	3.45	2043/6/17	0.79

(注) 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 (2) ファンドの特色」の記載に基づき、どこの国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。

## (参考) G I M ・ B R I C S 5 ・ マザーファンド (適格機関投資家専用)

(2024年10月10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	173,400	5,298.95	918,838,623	8,345.32	1,447,079,181	6.12
2	ブラジル	ブラジル	株式	ITAUSA SA	銀行	3,856,547	267.96	1,033,429,644	279.44	1,077,690,077	4.56
3	ブラジル	ブラジル	株式	PETROLEO BRASILEIRO SA- PETROBRAS-PR	エネルギー	858,166	1,000.87	858,916,895	993.40	852,503,649	3.61
4	南アフリカ	南アフリカ	株式	NASPERS LIMITED-N SHS	一般消費財・ サービス流通・ 小売り	23,539	24,750.49	582,601,817	36,191.62	851,914,689	3.60
5	インド	インド	株式	ICICI BANK LIMITED	銀行	360,678	1,805.57	651,230,458	2,227.02	803,240,185	3.40
6	香港	中国	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	一般消費財・ サービス流通・ 小売り	379,304	1,293.11	490,484,378	1,977.73	750,163,934	3.17
7	南アフリカ	南アフリカ	株式	BID CORP LTD	生活必需品流通・ 小売り	167,039	3,800.40	634,815,216	3,741.85	625,036,218	2.64
8	インド	インド	株式	RELIANCE INDUSTRIES LTD	エネルギー	124,703	4,856.80	605,658,404	4,921.06	613,671,943	2.60
9	南アフリカ	南アフリカ	株式	CLICKS GROUP LTD	生活必需品流通・ 小売り	188,871	2,585.71	488,366,464	3,196.27	603,683,202	2.55
10	南アフリカ	南アフリカ	株式	SHOPRITE HOLDINGS LTD	生活必需品流通・ 小売り	244,043	2,319.13	565,969,835	2,462.95	601,068,099	2.54
11	南アフリカ	南アフリカ	株式	FIRSTRAND LTD	金融サービス	858,132	579.84	497,586,467	667.57	572,870,559	2.42
12	インド	インド	株式	INFOSYS LIMITED	ソフトウェア・ サービス	152,535	2,951.44	450,198,129	3,495.42	533,174,271	2.26
13	インド	インド	株式	HDFC BANK LTD	銀行	172,113	2,647.14	455,607,465	2,923.33	503,144,559	2.13
14	アメリカ	ブラジル	株式	MERCADOLIBRE INC	一般消費財・ サービス流通・ 小売り	1,625	257,910.04	419,103,828	305,990.18	497,234,052	2.10
15	南アフリカ	南アフリカ	株式	ABSA GROUP LIMITED	銀行	346,118	1,315.61	455,357,894	1,419.33	491,257,115	2.08
16	アメリカ	中国	株式	PINDUODUO INC-ADR	一般消費財・ サービス流通・ 小売り	20,373	20,905.02	425,898,005	21,137.03	430,624,767	1.82
17	ブラジル	ブラジル	株式	BANCO DO BRASIL SA	銀行	592,885	746.25	442,441,854	705.41	418,230,980	1.77
18	インド	インド	株式	BRITANNIA INDUSTRIES LIMITED	食品・飲料・ タバコ	36,825	9,247.85	340,552,297	10,914.07	401,910,904	1.70
19	南アフリカ	南アフリカ	株式	CAPITEC BANK HOLDINGS LIMITED	銀行	15,163	17,632.58	267,362,898	26,116.01	395,997,211	1.68
20	インド	インド	株式	MAHINDRA & MAHINDRA LTD	自動車・自動車 部品	67,762	2,903.91	196,775,224	5,643.87	382,439,919	1.62
21	ブラジル	ブラジル	株式	RAIA DROGASIL SA	生活必需品流通・ 小売り	543,259	717.96	390,038,775	666.18	361,909,584	1.53
22	香港	中国	株式	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION-H	銀行	3,256,000	84.95	276,605,015	110.13	358,585,234	1.52
23	インド	インド	株式	ITC LIMITED	食品・飲料・ タバコ	406,806	838.43	341,080,795	880.14	358,047,453	1.51
24	ブラジル	ブラジル	株式	WEG SA	資本財	245,262	1,038.20	254,632,286	1,441.25	353,486,310	1.50
25	南アフリカ	南アフリカ	株式	SANLAM LIMITED	保険	460,718	601.33	277,046,687	728.15	335,472,825	1.42
26	インド	インド	株式	KOTAK MAHINDRA BANK LIMITED	銀行	103,531	3,213.98	332,746,646	3,223.43	333,725,138	1.41
27	香港	中国	株式	PING AN INSURANCE GROUP COMP OF CHINA-H	保険	344,000	599.66	206,284,416	925.44	318,352,392	1.35
28	ブラジル	ブラジル	株式	B3 SA-BRAZIL BOLSA BALCAO	金融サービス	1,114,572	366.45	408,439,033	285.04	317,707,857	1.34
29	香港	中国	株式	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-H	銀行	397,000	518.17	205,713,966	735.16	291,860,505	1.23
30	中国	中国	株式	CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	公益事業	456,300	495.29	226,002,219	601.72	274,568,653	1.16

(注) 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 (2) ファンドの特色」の記載に基づき、どこの国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。

## 種類別および業種別投資比率

(2024年10月10日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.16

(参考) G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2024年10月10日現在)

種類	投資比率(%)
国債証券	90.13

(参考) G I M・B R I C S 5・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2024年10月10日現在)

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	外国	エネルギー	6.32
		素材	4.02
		資本財	4.69
		運輸	0.59
		自動車・自動車部品	4.67
		耐久消費財・アパレル	2.29
		消費者サービス	2.35
		メディア・娯楽	7.36
		一般消費財・サービス流通・小売り	11.73
		生活必需品流通・小売り	9.60
		食品・飲料・タバコ	4.25
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	1.42
		銀行	20.98
		金融サービス	6.75
		保険	5.19
		ソフトウェア・サービス	4.00
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	0.60
電気通信サービス	1.03		
公益事業	1.75		
小計			99.59
投資証券	-		0.31

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

2024年10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)
1期	(2019年3月11日)	69	69	1.0304	1.0304
2期	(2020年3月11日)	162	162	0.9760	0.9760
3期	(2021年3月11日)	181	181	1.0982	1.0982
4期	(2022年3月11日)	122	122	1.0785	1.0785
5期	(2023年3月13日)	88	88	1.1679	1.1679
6期	(2024年3月11日)	67	67	1.3524	1.3524
	2023年10月末日	85	-	1.2840	-
	2023年11月末日	87	-	1.3311	-
	2023年12月末日	86	-	1.3153	-
	2024年1月末日	86	-	1.3436	-
	2024年2月末日	67	-	1.3729	-
	2024年3月末日	67	-	1.3786	-
	2024年4月末日	68	-	1.4214	-
	2024年5月末日	68	-	1.4281	-
	2024年6月末日	71	-	1.4577	-
	2024年7月末日	68	-	1.4000	-
	2024年8月末日	67	-	1.3697	-
	2024年9月末日	66	-	1.3994	-
	2024年10月10日	67	-	1.4234	-

## 分配の推移

期	1口当たり分配金（円）
1期	0.0000
2期	0.0000
3期	0.0000
4期	0.0000
5期	0.0000
6期	0.0000
7期（中間期）	0.0000

## 収益率の推移

期	収益率（％）
1期	3.04
2期	5.28
3期	12.52
4期	1.79
5期	8.29
6期	15.80
7期（中間期）	1.10

（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）
1期	69,878,742	2,838,357	67,040,385
2期	124,702,409	25,659,495	166,083,299
3期	56,533,661	56,981,730	165,635,230
4期	21,606,871	73,290,756	113,951,345
5期	3,528,009	41,825,168	75,654,186
6期	2,836,674	28,938,051	49,552,809
7期（中間期）	3,448,469	4,749,366	48,251,912

（注１）第１期の設定口数には、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。

## &lt;参考情報&gt;

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（am.jpmorgan.com/jp）、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	2024年10月10日	設定日	2018年6月25日
純資産総額	67百万円	決算回数	年1回

## JPM新興国年1回決算ファンド

## 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
2期	2020年3月	0
3期	2021年3月	0
4期	2022年3月	0
5期	2023年3月	0
6期	2024年3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。

## ポートフォリオの構成状況

資産の種類	投資比率 1
GIM新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）	78.3%
GIM・BRICS5・マザーファンド（適格機関投資家専用）	21.9%
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-0.2%
合計（純資産総額）	100.0%

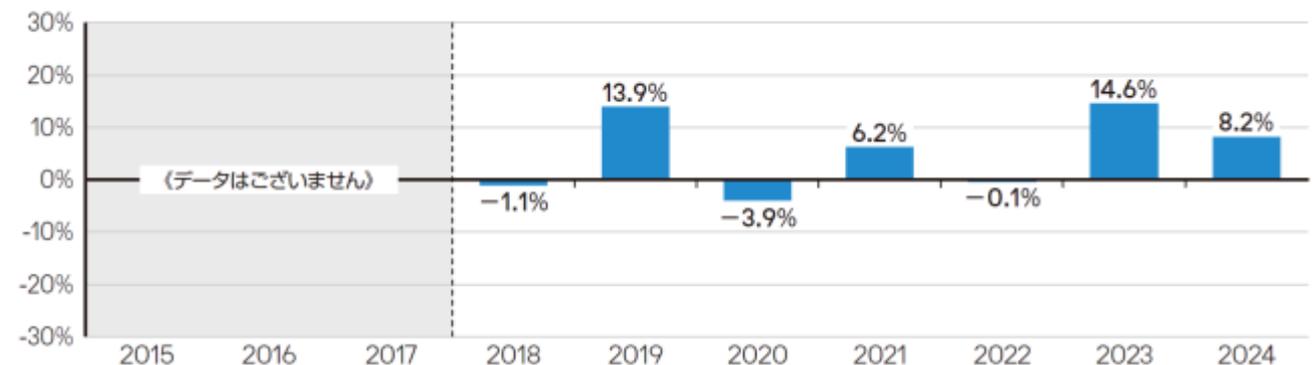
## 国（地域）別構成状況

投資国/地域 2	投資比率 3
中国	41.0%
ブラジル	8.2%
南アフリカ	7.4%
インド	6.0%
インドネシア	5.2%
その他	24.6%

## 通貨別構成状況

通貨	投資比率 3
オフショア円	35.6%
ブラジルリアル	7.6%
南アフリカランド	7.3%
インドルピー	6.0%
インドネシアアルピア	5.2%
その他	30.7%

## 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

\* 2018年の年間収益率は設定日から年末営業日、2024年の年間収益率は前年末営業日から2024年10月10日までのものです。

\* ベンチマークは設定していません。

\* 当ページおよび次ページにおける「ファンド」は、JPM新興国年1回決算ファンドです。

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います。
- 「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 (2) ファンドの特色」の記載に基づき、どこの国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。
- ファンドは各マザーファンドを通じて投資を行うため、各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。

## 組入上位銘柄

## G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）

順位	銘柄名	種類	クーポン(%)	償還日	投資国/地域 <sup>*1</sup>	通貨	投資比率 <sup>*2</sup>
1	中国国債	国債証券	2.680	2030/5/21	中国	オフショア元	7.0%
2	中国国債	国債証券	3.270	2030/11/19	中国	オフショア元	6.4%
3	中国国債	国債証券	2.640	2028/1/15	中国	オフショア元	6.3%
4	中国国債	国債証券	2.850	2027/6/4	中国	オフショア元	5.6%
5	中国国債	国債証券	3.810	2050/9/14	中国	オフショア元	3.7%
6	ブラジル国債	国債証券	10.000	2027/1/1	ブラジル	ブラジルレアル	2.6%
7	中国国債	国債証券	3.530	2051/10/18	中国	オフショア元	1.8%
8	中国国債	国債証券	2.670	2033/5/25	中国	オフショア元	1.7%
9	ルーマニア国債	国債証券	8.000	2030/4/29	ルーマニア	ルーマニアレイ	1.6%
10	南アフリカ国債	国債証券	9.000	2040/1/31	南アフリカ	南アフリカランド	1.5%

## G I M・B R I C S 5・マザーファンド（適格機関投資家専用）

順位	銘柄名	種類	投資国/地域 <sup>*1</sup>	通貨	業種	投資比率 <sup>*2</sup>
1	騰訊控股	株式	中国	香港ドル	メディア・娯楽	1.3%
2	イタウ	株式	ブラジル	ブラジルレアル	銀行	1.0%
3	ブラジル石油公社	株式	ブラジル	ブラジルレアル	エネルギー	0.8%
4	ナスバース	株式	南アフリカ	南アフリカランド	一般消費財・サービス流通・小売り	0.8%
5	ICICI銀行	株式	インド	インドルピー	銀行	0.7%
6	アリババグループ・ホールディング	株式	中国	香港ドル	一般消費財・サービス流通・小売り	0.7%
7	ビッド・コーポレーション	株式	南アフリカ	南アフリカランド	生活必需品流通・小売り	0.6%
8	リライアンス・インダストリーズ	株式	インド	インドルピー	エネルギー	0.6%
9	クリックス・グループ	株式	南アフリカ	南アフリカランド	生活必需品流通・小売り	0.6%
10	ショップライト・ホールディングス	株式	南アフリカ	南アフリカランド	生活必需品流通・小売り	0.6%

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。

- 「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 (二) ファンドの特色」の記載に基づき、どこの国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。
- ファンドは各マザーファンドを通じて投資を行うため、各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】

#### 受付時間

##### <訂正前>

原則として午後3時までとします。ただし、販売会社によっては受付時間が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（2024年11月5日以降）

原則として、購入の申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。

##### <訂正後>

原則として、購入の申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。

### 2【換金（解約）手続等】

##### <訂正前>

#### 受付時間

原則として午後3時までとします。ただし、販売会社によっては受付時間が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

（2024年11月5日以降）

原則として、換金の申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。

##### <訂正後>

#### 受付時間

原則として、換金の申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。

### 第3【ファンドの経理状況】

#### <訂正前>

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. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間（2023年3月14日から2024年3月11日まで）の財務諸表について、PwC Japan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. 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。

また、当ファンドの中間財務諸表は、「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）ならびに同規則第38条の3および第57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、財務諸表および中間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. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期計算期間（2023年3月14日から2024年3月11日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

また、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、当中間計算期間（2024年3月12日から2024年9月11日まで）の中間財務諸表について、PwC Japan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「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表」について、以下の中間財務諸表に関する事項が追加されます。

#### <追加>

## 中間財務諸表

## 【JPM新興国年1回決算ファンド】

## (1) 【中間貸借対照表】

(単位：円)

	前計算期間末 (2024年3月11日現在)	当中間計算期間末 (2024年9月11日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	67,881,867	65,245,031
未収入金	40	50
流動資産合計	67,881,907	65,245,081
資産合計	67,881,907	65,245,081
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	40	50
未払受託者報酬	19,539	15,933
未払委託者報酬	800,154	652,404
その他未払費用	46,400	37,812
流動負債合計	866,133	706,199
負債合計	866,133	706,199
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,49,552,809	1,48,251,912
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金( )	17,462,965	16,286,970
(分配準備積立金)	13,348,600	12,103,937
元本等合計	67,015,774	64,538,882
純資産合計	67,015,774	64,538,882
負債純資産合計	67,881,907	65,245,081

## ( 2 ) 【中間損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	前中間計算期間 (自 2023年 3月14日 至 2023年 9月13日)	当中間計算期間 (自 2024年 3月12日 至 2024年 9月11日)
<b>営業収益</b>		
有価証券売買等損益	11,131,237	106,771
<b>営業収益合計</b>	<b>11,131,237</b>	<b>106,771</b>
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	20,903	15,933
委託者報酬	1,855,875	1,652,404
その他費用	49,641	37,812
<b>営業費用合計</b>	<b>926,419</b>	<b>706,149</b>
<b>営業利益又は営業損失( )</b>	<b>10,204,818</b>	<b>812,920</b>
<b>経常利益又は経常損失( )</b>	<b>10,204,818</b>	<b>812,920</b>
<b>中間純利益又は中間純損失( )</b>	<b>10,204,818</b>	<b>812,920</b>
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額( )	303,082	197,788
<b>期首剰余金又は期首欠損金( )</b>	<b>12,701,756</b>	<b>17,462,965</b>
<b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>	<b>379,802</b>	<b>1,510,167</b>
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	379,802	1,510,167
<b>剰余金減少額又は欠損金増加額</b>	<b>1,072,314</b>	<b>1,675,454</b>
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,072,314	1,675,454
<b>分配金</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>中間剰余金又は中間欠損金( )</b>	<b>21,910,980</b>	<b>16,286,970</b>

## ( 3 ) 【中間注記表】

( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

	当中間財務諸表対象期間
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。

( 中間貸借対照表に関する注記 )

区分	前計算期間末 (2024年3月11日現在)	当中間計算期間末 (2024年9月11日現在)
1 期首元本額	75,654,186円	49,552,809円
期中追加設定元本額	2,836,674円	3,448,469円
期中一部解約元本額	28,938,051円	4,749,366円
受益権の総数	49,552,809口	48,251,912口
1 口当たりの純資産額 ( 1 万口当たりの純資産額 )	1.3524円 (13,524円)	1.3375円 (13,375円)

( 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 )

	当中間財務諸表対象期間
1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部 または一部を委託するために要する費用と して委託者報酬の中から支弁している額	J P M 新興国年 1 回決算ファンド 純資産総額に年率0.05%を乗じて得た額 G I M 新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド (適格機関投資家専用) 報酬対象期間の毎月末時点におけるベビー ファンドの信託財産に属する当該マザーファ ンドの受益証券の時価総額を平均した額に年 率0.35%を乗じ、当該報酬対象期間の日数に 応じて実日数に基づき日割り計算して得た金 額 G I M ・ B R I C S 5 ・ マザーファンド ( 適格 機関投資家専用 ) 報酬対象期間の毎月末時点におけるベビー ファンドの信託財産に属する当該マザーファ ンドの受益証券の時価総額を平均した額に年 率0.40%を乗じ、当該報酬対象期間の日数に 応じて実日数に基づき日割り計算して得た金 額  上記それぞれに算出した額の合計額

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の時価等に関する事項

	前計算期間末 (2024年3月11日現在)	当中間計算期間末 (2024年9月11日現在)
1. 中間貸借対照表計上額、時価およびその差額	貸借対照表計上額は前計算期間末の時価で計上しているため、その差額はありません。	中間貸借対照表計上額は当中間計算期間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。	(1)有価証券 同左 (2)有価証券以外の金融商品 同左
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。	同左

## (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。

## （参考）

当ファンドは「G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」受益証券および「G I M・B R I C S 5・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、中間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新興国現地通貨ソブリン・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	(2024年3月11日現在)	(2024年9月11日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		57,279,255	89,249,427
金銭信託		15,085,273	768,071
国債証券		4,457,273,938	3,879,156,065
派生商品評価勘定		34,914,920	37,902,050
未収入金		-	76,432,814
未収利息		60,397,699	47,960,831
前払費用		13,979,329	7,963,444
差入委託証拠金		8,975,606	2,099,061
流動資産合計		4,647,906,020	4,141,531,763
資産合計		4,647,906,020	4,141,531,763
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		40,412,745	35,230,477
未払金		408,942	14,678,901
未払解約金		4,137,023	6,249,838
流動負債合計		44,958,710	56,159,216
負債合計		44,958,710	56,159,216
純資産の部			
元本等			
元本	1	2,105,671,931	1,891,355,505
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		2,497,275,379	2,194,017,042
元本等合計		4,602,947,310	4,085,372,547
純資産合計		4,602,947,310	4,085,372,547
負債純資産合計		4,647,906,020	4,141,531,763

（注）「G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年3月11日から9月10日および9月11日から翌年3月10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、当ファンドの計算期間と異なります。

## (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>国債証券、特殊債券および社債券 個別法に基づき、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>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。</p> <p>(2) 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礎となる事項	<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	(2024年3月11日現在)	(2024年9月11日現在)
1期首元本額	2,556,800,456円	2,105,671,931円
期中追加設定元本額	163,950,686円	44,193,054円
期中解約元本額	615,079,211円	258,509,480円
元本の内訳（注）		
G I M新興国現地通貨ソブリン・ファンドF（適格機関投資家専用）	1,300,224,481円	1,170,782,012円
J P M新興国毎月決算ファンド	780,208,010円	696,525,539円
J P M新興国年1回決算ファンド	25,239,440円	24,047,954円
合計	2,105,671,931円	1,891,355,505円
受益権の総数	2,105,671,931口	1,891,355,505口
1口当たりの純資産額 （1万口当たりの純資産額）	2.1860円 (21,860円)	2.1600円 (21,600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）

## 金融商品の時価等に関する事項

	(2024年3月11日現在)	(2024年9月11日現在)
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。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(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。一部の債券時価に関しては発行体の格付けや債券の償還年限を基にした国債に対する上乘せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。</p> <p>(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。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p>
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。	同左

## （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

## （債券関連）

区分	種類	(2024年3月11日現在)				(2024年9月11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	債券先物取引 買建	-	-	-	-	171,183,540	-	173,015,563	1,832,023
	売建	194,050,170	-	196,858,100	2,807,930	83,770,860	-	85,134,324	1,363,464
合計		194,050,170	-	196,858,100	2,807,930	254,954,400	-	258,149,887	468,559

## （注）1．先物取引の時価の算定方法

債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

- 債券先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- 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。

## （通貨関連）

区分	種類	(2024年3月11日現在)				(2024年9月11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	727,080,774	-	701,771,589	25,309,185	512,192,170	-	494,230,334	17,961,836
	メキシコペソ	109,409,748	-	108,433,190	976,558	26,666,173	-	23,857,248	2,808,925
	ユーロ	6,313,350	-	6,270,571	42,779	31,449,142	-	30,446,725	1,002,417
	トルコリラ	12,903,617	-	12,286,416	617,201	15,812,809	-	15,576,317	236,492
	チェココルナ	6,313,597	-	6,291,807	21,790	42,773,099	-	42,147,123	625,976
	ハンガリーフォリント	34,972,347	-	34,476,534	495,813	3,566,200	-	3,415,323	150,877
	ポーランドズロチ	-	-	-	-	87,568,040	-	85,405,436	2,162,604
	タイバーツ	95,970,935	-	95,119,214	851,721	103,419,412	-	103,348,192	71,220
	南アフリカランド	72,139,165	-	71,075,604	1,063,561	36,538,866	-	35,844,113	694,753
	オフショア元	333,731,954	-	325,539,687	8,192,267	207,536,006	-	199,583,675	7,952,331
	売建								
	アメリカドル	679,254,713	-	661,066,470	18,188,243	538,880,605	-	520,761,668	18,118,937
	メキシコペソ	36,450,854	-	35,877,142	573,712	23,020,359	-	21,505,745	1,514,614
	トルコリラ	63,616,867	-	56,891,383	6,725,484	68,943,180	-	64,422,547	4,520,633
	チェココルナ	105,761,378	-	105,097,998	663,380	130,091,503	-	127,047,904	3,043,599
	ハンガリーフォリント	166,844,335	-	162,626,246	4,218,089	20,914,921	-	20,080,027	834,894
	ポーランドズロチ	49,861,518	-	49,797,881	63,637	110,491,501	-	106,700,292	3,791,209
	タイバーツ	6,611,601	-	6,525,129	86,472	41,347,748	-	41,530,053	182,305
	南アフリカランド	216,166,011	-	213,575,710	2,590,301	70,070,235	-	67,995,955	2,074,280
オフショア元	81,768,210	-	79,996,548	1,771,662	78,761,865	-	76,607,281	2,154,584	
合計		2,805,170,974	-	2,732,719,119	2,689,895	2,150,043,834	-	2,080,505,958	2,203,014

## （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。

## 「GIM・BRICS5・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	(2024年3月11日現在)	(2024年9月11日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
預金		72,854,120	281,901,016
金銭信託		4,999,566	5,000,147
株式		21,703,169,435	21,667,803,292
投資証券		-	70,526,061
派生商品評価勘定		1,063,386	54,316
未収入金		170,362,133	-
未収配当金		55,981,508	78,016,251
流動資産合計		22,008,430,148	22,103,301,083
資産合計		22,008,430,148	22,103,301,083
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		1,056,524	52,476
未払金		160,709,650	291,739,570
未払解約金		62,911,411	6,335,476
流動負債合計		224,677,585	298,127,522
負債合計		224,677,585	298,127,522
純資産の部			
元本等			
元本	1	5,366,753,102	5,132,600,035
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		16,416,999,461	16,672,573,526
元本等合計		21,783,752,563	21,805,173,561
純資産合計		21,783,752,563	21,805,173,561
負債純資産合計		22,008,430,148	22,103,301,083

(注) 「GIM・BRICS5・マザーファンド（適格機関投資家専用）」の計算期間は、毎年1月21日から翌年1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、当ファンドの計算期間と異なります。

## (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>株式および投資証券 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礎となる事項	<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	(2024年3月11日現在)	(2024年9月11日現在)
1期首元本額	6,174,348,332円	5,366,753,102円
期中追加設定元本額	36,087,523円	58,103,141円
期中解約元本額	843,682,753円	292,256,208円
元本の内訳（注）		
JPM・BRICS5・ファンド	4,627,974,096円	4,369,264,270円
GIM・BRICS5・ファンド（適格機関投資家転売制限付）	350,975,775円	386,018,325円
GIM・BRICS5・ファンドVA（適格機関投資家専用）	225,103,564円	214,617,773円
JPM新興国毎月決算ファンド	159,568,735円	159,568,735円
JPM新興国年1回決算ファンド	3,130,932円	3,130,932円
合計	5,366,753,102円	5,132,600,035円
受益権の総数	5,366,753,102口	5,132,600,035口
1口当たりの純資産額 （1万口当たりの純資産額）	4.0590円 (40,590円)	4.2484円 (42,484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）

## 金融商品の時価等に関する事項

	(2024年3月11日現在)	(2024年9月11日現在)
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。	同左
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 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (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。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)有価証券およびデリバティブ取引以外の金融商品 同左
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。	同左

## （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	(2024年3月11日現在)				(2024年9月11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	64,118,404	-	63,061,880	1,056,524	-	-	-	-
	香港ドル	-	-	-	-	5,328,852	-	5,276,376	52,476
	売建								
	アメリカドル	13,814,397	-	13,807,258	7,139	5,702,682	-	5,648,366	54,316
	ブラジルリアル	64,118,404	-	63,062,157	1,056,247	-	-	-	-
合計		142,051,205	-	139,931,295	6,862	11,031,534	-	10,924,742	1,840

## （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。

## 2【ファンドの現況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況」について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

## 【純資産額計算書】

(2024年10月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	67,465,101	円
負債総額	107,194	円
純資産総額( - )	67,357,907	円
発行済口数	47,321,358	口
1口当たり純資産額( / )	1.4234	円

(参考) G I M新興国現地通貨ソブリン・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2024年10月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	4,687,686,163	円
負債総額	80,517,669	円
純資産総額( - )	4,607,168,494	円
発行済口数	2,021,708,840	口
1口当たり純資産額( / )	2.2788	円

(参考) G I M・B R I C S 5・マザーファンド(適格機関投資家専用)

(2024年10月10日現在)

種類	金額	単位
資産総額	24,164,701,582	円
負債総額	523,949,071	円
純資産総額( - )	23,640,752,511	円
発行済口数	5,028,276,093	口
1口当たり純資産額( / )	4.7016	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】

< 訂正前 >

資本金の額（2024年4月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）、（ロ）（略）

（注）前記（イ）および（ロ）の意思決定機構、組織名称等は、2024年4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 >

資本金の額（2024年10月末現在）

（略）

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）、（ロ）（略）

（注）前記（イ）および（ロ）の意思決定機構、組織名称等は、2024年10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】

届出書「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、2024年10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	45	796,658
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	70	5,081,180
総合計	115	5,877,838
親投資信託	42	-

（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JP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34期事業年度（2023年4月1日から2024年3月31日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

なお、従来、当社が監査証明を受けているPwCあらた有限責任監査法人は、2023年12月1日に名称を変更し、PwC Japan有限責任監査法人となりました。

## ( 1 ) 【貸借対照表】

( 単位：千円 )

	第33期 ( 2023年 3 月31日 )	第34期 ( 2024年 3 月31日 )
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	17,854,232	16,673,933
前払費用	10,057	10,082
未収入金	1,077	1,603
未収委託者報酬	1,906,906	1,987,338
未収収益	1,148,869	3,061,883
関係会社短期貸付金	100,000	-
その他	280	15,682
流動資産合計	21,021,423	21,750,524
固定資産		
投資その他の資産		
関係会社株式	60,000	60,000
投資有価証券	548,702	681,717
敷金保証金	33,657	37,171
前払年金費用	212,429	228,037
繰延税金資産	877,589	1,039,201
その他	5,500	5,500
投資その他の資産合計	1,737,878	2,051,627
固定資産合計	1,737,878	2,051,627
資産合計	22,759,301	23,802,152

(単位：千円)

	第33期 (2023年3月31日)	第34期 (2024年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	172,530	213,331
未払金	1,496,536	2,978,383
未払手数料	859,337	906,271
その他未払金	637,198	2,072,111
未払費用	159,983	132,370
未払法人税等	331,240	1,292,546
賞与引当金	867,476	1,173,672
役員賞与引当金	53,851	97,026
流動負債合計	3,081,619	5,887,331
<b>固定負債</b>		
長期未払金	234,648	242,772
賞与引当金	729,216	789,791
役員賞与引当金	114,927	140,155
固定負債合計	1,078,793	1,172,719
負債合計	4,160,412	7,060,050
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
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	15,347,039	13,490,425
利益剰余金合計	15,380,716	13,524,101
株主資本合計	18,598,716	16,742,101
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	173	-
評価・換算差額等合計	173	-
純資産合計	18,598,889	16,742,101
負債・純資産合計	22,759,301	23,802,152

## ( 2 ) 【損益計算書】

( 単位：千円 )

	第33期 ( 自2022年4月1日 至2023年3月31日 )	第34期 ( 自2023年4月1日 至2024年3月31日 )
営業収益		
委託者報酬	10,324,813	10,499,412
運用受託報酬	7,542,468	10,370,840
業務受託報酬	2,566,610	2,744,580
その他営業収益	240,482	277,179
営業収益合計	20,674,375	23,892,013
営業費用		
支払手数料	5,189,809	5,192,430
広告宣伝費	146,804	102,192
調査費	1,909,927	3,404,975
委託調査費	1,562,850	3,023,575
調査費	333,567	377,411
図書費	13,508	3,988
委託計算費	256,679	269,987
営業雑経費	161,211	133,374
通信費	12,491	6,615
印刷費	109,847	96,034
協会費	38,873	30,724
営業費用合計	7,664,433	9,102,961
一般管理費		
給料	5,188,544	5,707,205
役員報酬及び賞与	321,404	338,638
給料・手当	3,037,732	2,999,251
賞与	1,012,802	1,127,025
賞与引当金繰入額	750,056	1,172,792
役員賞与引当金繰入額	66,548	69,497
福利厚生費	376,603	387,162
交際費	7,936	9,346
寄付金	10,261	456
旅費交通費	96,976	140,310
租税公課	135,661	171,364
不動産関連費用	1,097,659	879,560
退職給付費用	202,450	215,497
退職金	133,286	91,987
消耗器具備品費	19,816	7,934
事務委託費	183,364	221,828
関係会社等配賦経費	2,394,646	2,431,843
減価償却費	294	-
諸経費	79,798	71,029
一般管理費合計	9,927,302	10,335,527
営業利益	3,082,640	4,453,525

(単位:千円)

	第33期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	第34期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
営業外収益		
受取配当金	1 25	250,008
投資有価証券売却益	33	544
受取利息	1 2,269	92
その他営業外収益	29,202	32,909
営業外収益合計	31,530	283,554
営業外費用		
投資有価証券売却損	284,331	178
為替差損	179,805	57,620
その他営業外費用	187	89
営業外費用合計	464,324	57,887
経常利益	2,649,846	4,679,192
税引前当期純利益	2,649,846	4,679,192
法人税、住民税及び事業税	1,015,667	1,697,341
法人税等調整額	37,516	161,534
法人税等合計	978,151	1,535,806
当期純利益	1,671,695	3,143,385

## ( 3 ) 【株主資本等変動計算書】

第33期（自2022年4月1日 至2023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	16,475,344	16,509,020	19,727,020
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-	2,800,000	2,800,000	2,800,000
当期純利益	-	-	-	-	1,671,695	1,671,695	1,671,695
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	1,128,304	1,128,304	1,128,304
当期末残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	15,347,039	15,380,716	18,598,716

	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	117,348	117,348	19,609,672
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	2,800,000
当期純利益	-	-	1,671,695
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	117,521	117,521	117,521
当期変動額合計	117,521	117,521	1,010,782
当期末残高	173	173	18,598,889

第34期（自2023年4月1日 至2024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	15,347,039	15,380,716	18,598,716
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	-	-	5,000,000	5,000,000	5,000,000
当期純利益	-	-	-	-	3,143,385	3,143,385	3,143,385
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	1,856,614	1,856,614	1,856,614
当期末残高	2,218,000	1,000,000	1,000,000	33,676	13,490,425	13,524,101	16,742,101

	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	173	173	18,598,889
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	5,000,000
当期純利益	-	-	3,143,385
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	173	173	173
当期変動額合計	173	173	1,856,787
当期末残高	-	-	16,742,101

## 注記事項

## （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

市場価格のない株式等以外のもの

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。

市場価格のない株式等

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. 収益及び費用の計上基準

当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、業務受託報酬およびその他営業収益を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

委託者報酬：当該報酬は投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額を基礎として算定し、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

運用受託報酬：当該報酬は対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額を基礎として算定し、対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

業務受託報酬およびその他営業収益：グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき月次で算定し、当該報酬は当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり収益として認識しております。

成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益として認識しております。

#### （重要な会計上の見積りに関する注記）

当事業年度の財務諸表等の作成にあたって行った会計上の見積りが当事業年度の翌事業年度の財務諸表等に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。

## （貸借対照表関係）

## 関係会社に対する資産及び負債

第33期 (2023年3月31日)	第34期 (2024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33期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	第34期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
関係会社からの受取利息	2,269千円	92千円
関係会社からの受取配当金	- 千円	250,000千円

## （株主資本等変動計算書関係）

第33期（自2022年4月1日 至2023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
2022年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,800,000	49,764	2022年3月31日	2022年6月28日

## 第34期（自2023年4月1日 至2024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
2023年6月27日 定時株主総会	普通株式	5,000,000	88,865	2023年3月31日	2023年6月28日

## （リース取引関係）

第33期 （自2022年4月1日 至2023年3月31日）		第34期 （自2023年4月1日 至2024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	1,859千円	1年以内	1,651千円
1年超	4,493千円	1年超	2,340千円
合計	6,352千円	合計	3,991千円

## （金融商品関係）

### 1．金融商品の状況に関する事項

#### （1）金融商品に対する取組方針

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。

#### （2）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。

#### （3）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

(1) 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、「市場価格のない株式等」は次表には含めておりません（（注2）参照）。

第33期（2023年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期未払金	234,648	234,648	-
負債計	234,648	234,648	-

（注1）時価と貸借対照表計上額との差額の表への記載を省略しているものとその理由

## 資産

「現金及び預金」「未収委託者報酬」「未収収益」「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が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

## 負債

「未払手数料」「その他未払金」「未払費用」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

（注2）市場価格のない株式等

下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、市場価格のない株式等と認められるため、上表に含めておりません。

（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）	544,463

第34期（2024年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期未払金	242,772	242,772	-
負債計	242,772	242,772	-

（注1）時価と貸借対照表計上額との差額の表への記載を省略しているものとその理由

資産

「現金及び預金」「未収委託者報酬」「未収収益」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

負債

「未払手数料」「その他未払金」「未払費用」

これらは短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しています。

（注2）市場価格のない株式等

下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、市場価格のない株式等と認められるため、上表に含めておりません。

（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）	681,717

（2）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もあります。

（3）金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額とする金融商品以外の金融商品

第33期（2023年3月31日）

（単位：千円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期未払金	-	234,648	-	234,648
負債計	-	234,648	-	234,648

第34期（2024年3月31日）

（単位：千円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期未払金	-	242,772	-	242,772
負債計	-	242,772	-	242,772

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

「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信用リスクを加味した利率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。これに伴い、レベル2の時価に分類しております。

## 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33期（2023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	17,854,232	-	-	-
未収委託者報酬	1,906,906	-	-	-
未収収益	1,148,869	-	-	-
関係会社短期貸付金	100,000	-	-	-
合計	21,010,008	-	-	-

第34期（2024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	16,673,933	-	-	-
未収委託者報酬	1,987,338	-	-	-
未収収益	3,061,883	-	-	-
合計	21,723,155	-	-	-

## （有価証券関係）

## 1．関係会社株式

関係会社株式（第33期の貸借対照表計上額は60,000千円、第34期の貸借対照表計上額は60,000千円）については市場価格のない株式等と認められるため、記載しておりません。

## 2．その他有価証券

第33期（2023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 544,463千円）については市場価格のない株式等と認められるため、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	2,405	2,000	405
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	1,833	1,989	155
合計		4,239	3,989	250

第34期（2024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 681,717千円）については市場価格のない株式等と認められるため、記載しておりません。

## 3．当事業年度中に売却したその他有価証券

第33期（自2022年4月1日 至2023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	2,200,000	33	284,331

第34期（自2023年4月1日 至2024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	3,985	544	178

## （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33期 (2023年3月31日)	第34期 (2024年3月31日)
	(千円)	(千円)
退職給付債務の期首残高	1,561,511	1,552,554
勤務費用	156,871	152,793
利息費用	7,808	17,854
数理計算上の差異の発生額	786	101,633
退職給付の支払額	172,850	95,278
退職給付債務の期末残高	1,552,554	1,729,556

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第33期 (2023年3月31日)	第34期 (2024年3月31日)
	(千円)	(千円)
年金資産の期首残高	1,780,406	1,813,116
期待運用収益	5,341	9,972
数理計算上の差異の発生額	33,342	151,080
事業主からの拠出額	166,877	168,000
退職給付の支払額	172,850	95,278
年金資産の期末残高	1,813,116	2,046,891

## (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33期 (2023年3月31日)	第34期 (2024年3月31日)
	(千円)	(千円)
積立型制度の退職給付債務	1,552,554	1,729,556
年金資産	1,813,116	2,046,891
	260,562	317,334
未認識数理計算上の差異	48,133	89,297
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	212,429	228,037
前払年金費用	212,429	228,037
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	212,429	228,037

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第33期 (自2022年4月1日 至2023年3月31日)	第34期 (自2023年4月1日 至2024年3月31日)
	(千円)	(千円)
勤務費用	156,871	152,793
利息費用	7,808	17,854
期待運用収益	5,341	9,972
数理計算上の差異の費用処理額	15,657	8,283
過去勤務債務の費用処理額	-	-
その他(注1)	5,425	7,313
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)	149,106	159,705

(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33期 (2023年3月31日)	第34期 (2024年3月31日)
債券	29%	31%
現金及び預金等	71%	69%
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33期 (2023年3月31日)	第34期 (2024年3月31日)
主要な数理計算上の計算基礎		
割引率	0.50%	1.15%
長期期待運用収益率	0.30%	0.55%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第33期事業年度53,343千円、第34期事業年度55,792千円であります。

## （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33期 (2023年3月31日)	第34期 (2024年3月31日)
繰延税金資産	(千円)	(千円)
賞与引当金	473,755	585,906
未払費用	119,056	110,803
未払事業税	25,819	72,564
長期前払費用	119,205	119,206
減価償却超過額	204,658	220,363
その他	5,772	5,741
繰延税金資産小計	948,268	1,114,582
評価性引当額	5,556	5,556
繰延税金資産合計	942,712	1,109,026
繰延税金負債		
繰延税金負債合計	65,122	69,825
繰延税金資産又は繰延税金負債（ ）の純額	877,589	1,039,201

## 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33期 (2023年3月31日)	第34期 (2024年3月31日)
法定実効税率	30.62%	30.62%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	6.20%	3.89%
外国子会社配当等永久に益金に算入されない項目	-	1.64%
住民税等均等割	0.09%	0.05%
過年度法人税等	0.01%	0.12%
その他	0.00%	0.02%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	36.90%	32.82%

## （収益認識関係）

## 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであり、顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下のとおりであります。

第33期（自2022年4月1日 至2023年3月31日）

（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
残高報酬	10,324,813	7,511,402	2,566,610	240,482	20,643,309
成功報酬	-	31,066	-	-	31,066
合計	10,324,813	7,542,468	2,566,610	240,482	20,674,375

第34期（自2023年4月1日 至2024年3月31日）

（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
残高報酬	10,499,412	9,138,462	2,744,580	277,179	22,659,635
成功報酬	-	1,232,378	-	-	1,232,378
合計	10,499,412	10,370,840	2,744,580	277,179	23,892,013

## （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33期（自2022年4月1日 至2023年3月31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	10,324,813	7,542,468	2,566,610	240,482	20,674,375

## 2．地域ごとの情報

## 営業収益

（単位：千円）

日本	英国	その他	合計
11,669,935	3,217,990	5,786,449	20,674,375

（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	3,196,350	資産運用業

第34期（自2023年4月1日 至2024年3月31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	10,499,412	10,370,840	2,744,580	277,179	23,892,013

## 2．地域ごとの情報

営業収益

(単位：千円)

日本	英国	その他	合計
13,679,111	3,389,037	6,823,865	23,892,013

(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	3,364,483	資産運用業

## （関連当事者情報）

## 1. 関連当事者との取引

第33期（自2022年4月1日 至2023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	215,530 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	438,743

## （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）	1,600,000	関係会社 短期貸付金	100,000
							資金の回収	2,500,000		
							受取利息	2,269	未収収益	1

## （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	運用受託報酬	2,818,164	未収収益	239,199
							調査費	1,228,359	未払費用	71,549

（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34期（自2023年4月1日 至2024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	240,253 百万米ドル	持株会社	被所有 間接 100%	人件費の立替	-	-	未払金	469,971

(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。

## 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	投資運用再委託等	運用受託報酬	2,902,015	未収収益	276,530
							調査費	1,900,307	未払金	468,034
最終的な親会社 が同一である 会社	J.P. Morgan Investment Management Inc.	米国 ニューヨーク	4.5百万 米ドル	投資運用業	なし	投資運用再委託等	業務受託報酬	1,613,740	未収収益	172,783
							調査費	1,030,619	未払金	732,524

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

## 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33期 （自2022年4月1日 至2023年3月31日）	第34期 （自2023年4月1日 至2024年3月31日）
1株当たり純資産額	330,558.77円	297,558.01円
1株当たり当期純利益	29,711.10円	55,867.51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33期 （自2022年4月1日 至2023年3月31日）	第34期 （自2023年4月1日 至2024年3月31日）
損益計算書上の当期純利益	1,671,695千円	3,143,385千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	1,671,695千円	3,143,385千円
普通株式の期中平均株式数	56,265株	56,265株

## （重要な後発事象に関する注記）

該当ありません。

## 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「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。

## &lt;更新・訂正後&gt;

## (1) 受託会社

名 称 三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額 324,279百万円（2024年3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。

## &lt;再信託受託会社の概要&gt;

名 称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社

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（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）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 (2024年3月末現在)	事業の内容
1	株式会社SBI証券	54,323百万円	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	19,495百万円 (2023年12月15日現在)	同 上
3	三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	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。

## (3) 当ファンドの運用委託先の会社

名 称	資本金の額 (2024年3月末現在)	事業の内容
J Pモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド	24百万ポンド	投資運用業務および投資顧問業務を行っています。

## (4) マザーファンドの運用委託先の会社

	名 称	資本金の額 (2024年3月末現在)	事業の内容
1	J . P . モルガン・インベストメント・マネージメント・インク	450万米ドル	投資運用業務および投資顧問業務を行っています。
2	J Pモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド	24百万ポンド	同 上



## 独立監査人の中間監査報告書

2024年11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

PwC Japan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	高見昂平

## 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているJPM新興国年1回決算ファンドの2024年3月12日から2024年9月11日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、JPM新興国年1回決算ファンドの2024年9月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2024年3月12日から2024年9月11日まで）の損益の状況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、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、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。

## 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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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

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 . 上記の中間監査報告書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。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

2024年6月6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

PwC Japan有限責任監査法人  
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 鶴田光夫  
業務執行社員

## 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2023年4月1日から2024年3月31日までの第34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2024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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

## 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。

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. 上記の監査報告書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。