

【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】 2025年 1月17日

【発行者名】 J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 大越 昇一

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【事務連絡者氏名】 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 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、2024年7月19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)

(八) 委託会社の概況

資本金 2,218百万円（2024年5月末現在）

(略)

大株主の状況（2024年5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11月末現在）

(略)

大株主の状況（2024年11月末現在）

(以下略)

2【投資方針】

(3) 運用体制

< 訂正前 >

(略)

株式運用本部の株式運用部には10名のポートフォリオ・マネジャーが所属しています。株式運用部内で開催される運用に関わる諸会議にて、銘柄評価、資産配分、投資政策等、運用の基本方針を策定します。

(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。

(以下略)

< 訂正後 >

(略)

株式運用本部の株式運用部には10名(2024年6月末現在)のポートフォリオ・マネジャーが所属しています。株式運用部内で開催される運用に関わる諸会議にて、銘柄評価、資産配分、投資政策等、運用の基本方針を策定します。

(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。

(以下略)

3【投資リスク】

(1) リスク要因

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11月～2024年10月の5年間における、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および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しています。MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、同社が発表したMSCIコクサイ指数（配当込み、米ドルベース）およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）を委託会社にて円ベースに換算したものです。

NOMURA-BPI（国債）は、野村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および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

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

（2）投資リスクに関する管理体制

＜訂正前＞

委託会社およびJ P モルガン・アセット・マネジメント（アジア・パシフィック）リミテッドにおいては、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）

（2024年3月末現在）

（以下略）

< 訂正後 >

委託会社および J P モルガン・アセット・マネジメント（アジア・パシフィック）リミテッドにおいては、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）

（2024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 >

（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5月末現在適用されるものです。

（略）

（参考情報） ファンドの総経費率

ファンドの直近の運用報告書対象期間におけるファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率（ + ）	運用管理費用の比率（ ）	その他費用の比率（ ）
年率0.99%	年率0.97%	年率0.02%

対象期間：2023年10月21日～2024年4月22日

総経費率は、期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した数値です。

各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

< 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11月末現在適用されるものです。

（略）

（参考情報） ファンドの総経費率

ファンドの直近の運用報告書対象期間におけるファンドの総経費率は以下の通りです。

総経費率（ + ）	運用管理費用の比率（ ）	その他費用の比率（ ）
年率0.98%	年率0.96%	年率0.02%

対象期間：2024年4月23日～2024年10月21日

総経費率は、期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した数値です。

各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

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11月8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	559,758,375	100.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	266,309	0.05
合計(純資産総額)		559,492,066	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「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)」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)

(2024年11月8日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	13,862,935,750	98.70
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	183,217,924	1.30
合計(純資産総額)		14,046,153,674	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

(2024年11月8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)	154,386,291	3.5891	554,107,838	3.6257	559,758,375	100.05

(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)

(2024年11月8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	三和ホールディングス	金属製品	140,100	3,674.00	514,727,400	4,454.00	624,005,400	4.44
2	日本	株式	日本酸素ホールディングス	化学	126,400	5,182.00	655,004,800	4,792.00	605,708,800	4.31
3	日本	株式	ライフドリンクカンパニー	食料品	225,800	1,707.00	385,440,600	1,886.00	425,858,800	3.03
4	日本	株式	楽天銀行	銀行業	117,200	3,275.00	383,830,000	3,522.00	412,778,400	2.94
5	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	103,400	3,769.00	389,714,600	3,772.00	390,024,800	2.78
6	日本	株式	セコム	サービス業	63,000	5,280.00	332,640,000	5,533.00	348,579,000	2.48
7	日本	株式	日本取引所グループ	その他金融業	181,900	1,825.00	331,967,500	1,899.00	345,428,100	2.46
8	日本	株式	アズビル	電気機器	274,700	1,222.00	335,683,400	1,232.00	338,430,400	2.41
9	日本	株式	M S & A D インシュアランスグル ープホールディングス	保険業	92,400	3,507.00	324,046,800	3,632.00	335,596,800	2.39
10	日本	株式	大塚商会	情報・通信業	83,400	3,435.00	286,479,000	3,675.00	306,495,000	2.18
11	日本	株式	ニチアス	ガラス・土石 製品	48,200	5,660.00	272,812,000	5,905.00	284,621,000	2.03
12	日本	株式	九州旅客鉄道	陸運業	69,700	3,965.00	276,360,500	3,971.00	276,778,700	1.97
13	日本	株式	大栄環境	サービス業	90,800	3,200.00	290,560,000	3,015.00	273,762,000	1.95
14	日本	株式	アイカ工業	化学	78,500	3,305.00	259,442,500	3,364.00	264,074,000	1.88
15	日本	株式	きんでん	建設業	86,200	3,205.21	276,289,845	3,050.00	262,910,000	1.87
16	日本	株式	大和工業	鉄鋼	31,600	7,142.00	225,687,200	8,126.00	256,781,600	1.83
17	日本	株式	B I P R O G Y	情報・通信業	54,800	4,827.00	264,519,600	4,558.00	249,778,400	1.78
18	日本	株式	M A R U W A	ガラス・土石 製品	5,200	41,850.00	217,620,000	46,560.00	242,112,000	1.72
19	日本	株式	タムロン	精密機器	57,100	4,450.00	254,095,000	4,085.00	233,253,500	1.66
20	日本	株式	メック	化学	64,000	3,810.00	243,840,000	3,600.00	230,400,000	1.64
21	日本	株式	カブコン	情報・通信業	70,000	3,278.00	229,460,000	3,237.00	226,590,000	1.61
22	日本	株式	サンリオ	卸売業	48,100	4,096.00	197,017,600	4,688.00	225,492,800	1.61
23	日本	株式	スズキ	輸送用機器	143,000	1,505.50	215,286,500	1,573.50	225,010,500	1.60
24	日本	株式	富士電機	電気機器	25,900	8,105.00	209,919,500	8,681.00	224,837,900	1.60
25	日本	株式	サイワグループホールディングス	医薬品	111,900	2,057.00	230,178,300	1,971.50	220,610,850	1.57
26	日本	株式	コスモス薬品	小売業	31,200	7,847.00	244,826,400	7,013.00	218,805,600	1.56
27	日本	株式	ラクス	情報・通信業	105,600	2,107.00	222,499,200	2,069.50	218,539,200	1.56
28	日本	株式	T D K	電気機器	104,400	1,798.50	187,763,400	2,043.50	213,341,400	1.52
29	日本	株式	ヨネックス	その他製品	111,400	2,092.00	233,048,800	1,912.00	212,996,800	1.52
30	日本	株式	ディスコ	機械	4,800	39,540.00	189,792,000	44,300.00	212,640,000	1.51

種類別および業種別投資比率

(2024年11月8日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.05

(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)

(2024年11月8日現在)

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	4.22
		食料品	3.03
		化学	14.77
		医薬品	3.48
		ガラス・土石製品	4.33
		鉄鋼	1.83
		金属製品	4.44
		機械	1.51
		電気機器	6.96
		輸送用機器	2.37
		精密機器	4.93
		その他製品	2.57
		陸運業	2.39
		情報・通信業	12.19
		卸売業	3.02
		小売業	7.31
		銀行業	3.51
		証券、商品先物取引業	0.23
		保険業	3.51
		その他金融業	3.45
不動産業	1.04		
サービス業	7.61		
合計		98.70	

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11月8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)
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
30期	(2021年4月20日)	701	701	1.6007	1.6007
31期	(2021年10月20日)	661	661	1.6857	1.6857
32期	(2022年4月20日)	246	246	1.2018	1.2018
33期	(2022年10月20日)	241	241	1.1847	1.1847
34期	(2023年4月20日)	247	247	1.2270	1.2270
35期	(2023年10月20日)	502	502	1.3341	1.3341
36期	(2024年4月22日)	524	524	1.4942	1.4942
37期	(2024年10月21日)	554	554	1.5903	1.5903
	2023年11月末日	524	-	1.3939	-
	2023年12月末日	529	-	1.4094	-
	2024年1月末日	548	-	1.4707	-
	2024年2月末日	534	-	1.5203	-
	2024年3月末日	550	-	1.5661	-
	2024年4月末日	533	-	1.5195	-
	2024年5月末日	539	-	1.5359	-
	2024年6月末日	557	-	1.5899	-
	2024年7月末日	563	-	1.6053	-
	2024年8月末日	555	-	1.5915	-
	2024年9月末日	559	-	1.6063	-
	2024年10月末日	552	-	1.5856	-
	2024年11月8日	559	-	1.6057	-

分配の推移

期	1口当たり分配金（円）
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
30期	0.0000
31期	0.0000
32期	0.0000
33期	0.0000
34期	0.0000
35期	0.0000
36期	0.0000
37期	0.0000

収益率の推移

期	収益率（％）
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
30期	9.3
31期	5.3
32期	28.7
33期	1.4
34期	3.6
35期	8.7
36期	12.0
37期	6.4

（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）
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
30期	-	27,306,225	438,191,942
31期	-	45,643,104	392,548,838
32期	-	187,638,488	204,910,350
33期	1,890,410	3,135,282	203,665,478
34期	-	1,696,177	201,969,301
35期	175,760,002	1,196,646	376,532,657
36期	-	25,316,964	351,215,693
37期	-	2,606,592	348,609,101

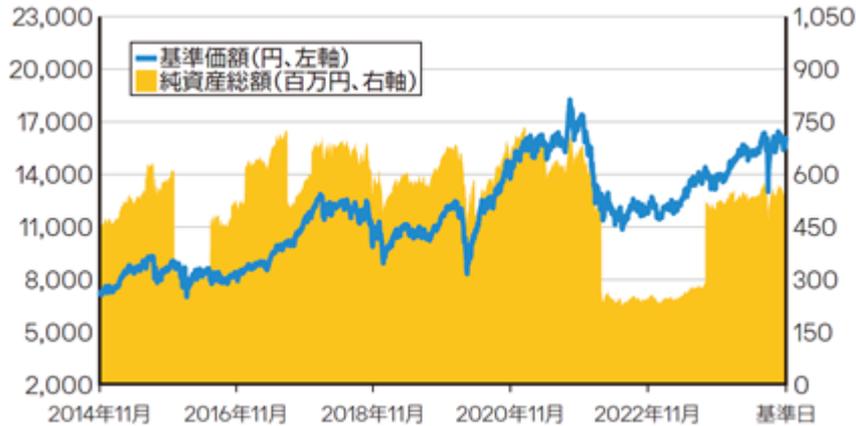
(注) 設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

<参考情報>

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（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11月8日	設定日	2006年4月7日
純資産総額	559百万円	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
33期	2022年10月	0
34期	2023年4月	0
35期	2023年10月	0
36期	2024年4月	0
37期	2024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。

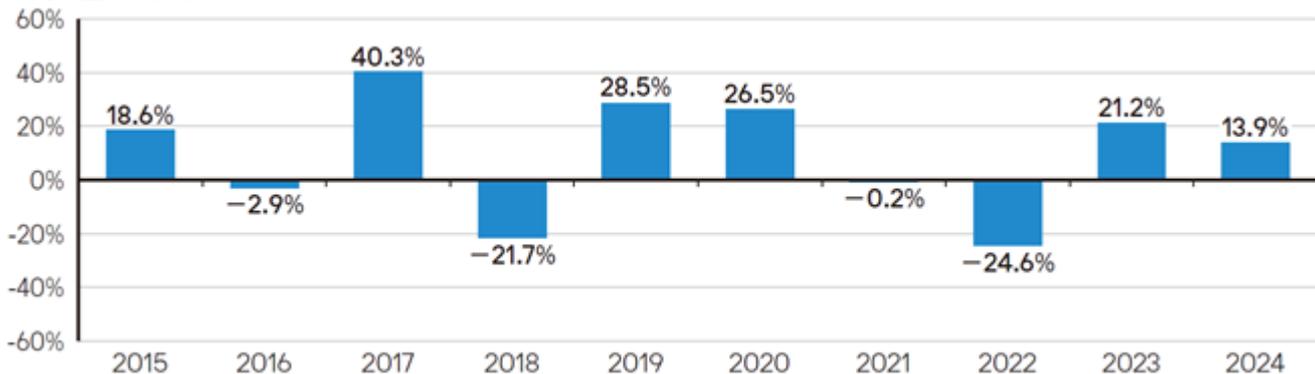
組入上位銘柄

順位	銘柄名	業種	投資比率*
1	三和ホールディングス	金属製品	4.4%
2	日本酸素ホールディングス	化学	4.3%
3	ライフドリンクカンパニー	食料品	3.0%
4	楽天銀行	銀行業	2.9%
5	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	2.8%
6	セコム	サービス業	2.5%
7	日本取引所グループ	その他金融業	2.5%
8	アズビル	電気機器	2.4%
9	MS&ADインシュアランスグループホールディングス	保険業	2.4%
10	大塚商会	情報・通信業	2.2%

業種別構成状況

業種	投資比率
化学	14.8%
情報・通信業	12.2%
サービス業	7.6%
小売業	7.3%
電気機器	7.0%
その他	49.8%

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

* 2024年の年間収益率は前年末営業日から2024年11月8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】

受付時間

< 訂正前 >

取得申込みの受付は、午後3時までに、取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の取得申込みとして取扱います。

（2024年11月5日以降）

取得申込みの受付は、原則として、午後3時30分までに、取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の取得申込みとして取扱います。

< 訂正後 >

取得申込みの受付は、原則として、午後3時30分までに、取得申込みが行われかつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の取得申込みとして取扱います。

2【換金（解約）手続等】

受付時間

< 訂正前 >

換金申込みの受付は、午後3時までに、換金申込みが行われかつ当該換金申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の換金申込みとして取扱います。

（2024年11月5日以降）

換金申込みの受付は、原則として、午後3時30分までに、換金申込みが行われかつ当該換金申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の換金申込みとして取扱います。

< 訂正後 >

換金申込みの受付は、原則として、午後3時30分までに、換金申込みが行われかつ当該換金申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日の換金申込みとして取扱います。

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37期計算期間（2024年4月23日から2024年10月21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せん。

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36期 (2024年4月22日現在)	第37期 (2024年10月21日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	527,444,219	557,063,137
流動資産合計	527,444,219	557,063,137
資産合計	527,444,219	557,063,137
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	294,276	298,593
未払委託者報酬	2,295,318	2,328,918
その他未払費用	58,795	59,663
流動負債合計	2,648,389	2,687,174
負債合計	2,648,389	2,687,174
純資産の部		
元本等		
元本	1,351,215,693	1,348,609,101
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	173,580,137	205,766,862
(分配準備積立金)	179,402,579	182,490,949
元本等合計	524,795,830	554,375,963
純資産合計	524,795,830	554,375,963
負債純資産合計	527,444,219	557,063,137

（ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第36期 (自 2023年10月21日 至 2024年 4月22日)	第37期 (自 2024年 4月23日 至 2024年10月21日)
営業収益		
有価証券売買等損益	62,268,661	36,133,821
営業収益合計	62,268,661	36,133,821
営業費用		
受託者報酬	294,276	298,593
委託者報酬	2,295,318	2,328,918
その他費用	58,795	59,663
営業費用合計	2,648,389	2,687,174
営業利益又は営業損失（ ）	59,620,272	33,446,647
経常利益又は経常損失（ ）	59,620,272	33,446,647
当期純利益又は当期純損失（ ）	59,620,272	33,446,647
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（ ）	3,538,143	9,709
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	125,814,932	173,580,137
剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	8,316,924	1,269,631
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,316,924	1,269,631
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	173,580,137	205,766,862

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	当財務諸表対象期間
1. 有価証券の評価基準および評価方法	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。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	計算期間末日の取扱い 2024年4月20日および2024年4月21日が休日のため、信託約款第42条により、第36期計算期間末日を2024年4月22日としております。また、2024年10月20日が休日のため、第37期計算期間末日を2024年10月21日としております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第36期 (2024年4月22日現在)	第37期 (2024年10月21日現在)
当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	第36期 (2024年4月22日現在)	第37期 (2024年10月21日現在)
1 期首元本額	376,532,657円	351,215,693円
期中追加設定元本額	- 円	- 円
期中一部解約元本額	25,316,964円	2,606,592円
受益権の総数	351,215,693口	348,609,101口
1 口当たりの純資産額 (1 万口当たりの純資産額)	1.4942円 (14,942円)	1.5903円 (15,903円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第36期 (自 2023年10月21日 至 2024年4月22日)	第37期 (自 2024年4月23日 至 2024年10月21日)
1 分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	5,128,664円	4,401,214円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	279,980,991円	277,903,036円
分配準備積立金額	174,273,915円	178,089,735円
当ファンドの分配対象収益額	459,383,570円	460,393,985円
当ファンドの期末残存口数	351,215,693口	348,609,101口
1万口当たり収益分配対象額	13,079.81円	13,206.59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、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。 (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

	第36期 (2024年4月22日現在)	第37期 (2024年10月21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)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

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第36期 （2024年4月22日現在）	第37期 （2024年10月21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	58,617,135	36,132,817
合計	58,617,135	36,132,817

（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（2024年10月21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）	155,209,701	557,063,137	
合計			155,209,701	557,063,137	

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	(2024年4月22日現在)	(2024年10月21日現在)
		金額	金額
資産の部			
流動資産			
金銭信託		303,401,217	324,379,484
株式		13,523,353,300	13,716,202,750
未収入金		14,160,462	-
未収配当金		126,977,161	98,649,463
流動資産合計		13,967,892,140	14,139,231,697
資産合計		13,967,892,140	14,139,231,697
負債の部			
流動負債			
未払金		3,691,828	20,210,306
未払解約金		10,710,351	7,468,772
流動負債合計		14,402,179	27,679,078
負債合計		14,402,179	27,679,078
純資産の部			
元本等			
元本	1	4,157,362,998	3,931,792,341
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		9,796,126,963	10,179,760,278
元本等合計		13,953,489,961	14,111,552,619
純資産合計		13,953,489,961	14,111,552,619
負債純資産合計		13,967,892,140	14,139,231,697

(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>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

(2024年4月22日現在)	(2024年10月21日現在)
当期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当期間の翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

区分	(2024年4月22日現在)	(2024年10月21日現在)
1期首元本額	4,468,745,704円	4,157,362,998円
期中追加設定元本額	95,145,082円	77,111,543円
期中解約元本額	406,527,788円	302,682,200円
元本の内訳（注）		
JPM中小型株オープン	3,326,571,688円	3,136,877,956円
JPM中小型株オープン（野村SMA向け）	157,150,499円	155,209,701円
JPM中小型株オープン（野村SMA・EW向け）	673,640,811円	639,704,684円
合 計	4,157,362,998円	3,931,792,341円
受益権の総数	4,157,362,998口	3,931,792,341口
1口当たりの純資産額	3.3563円	3.5891円
（1万口当たりの純資産額）	（33,563円）	（35,891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、運用成果やリスク水準のチェック等を行います。 (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

	(2024年4月22日現在)	(2024年10月21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)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

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	(2024年4月22日現在)	(2024年10月21日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	1,362,133,437	774,374,505
合計	1,362,133,437	774,374,505

(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（2024年10月21日現在）

(イ) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額単価	評価額金額	備考
日本円	ライト工業	65,200	2,264.00	147,612,800	
	きんでん	70,200	3,238.00	227,307,600	
	九電工	37,600	6,182.00	232,443,200	
	ライフドリンク カンパニー	225,800	1,707.00	385,440,600	
	わらべや日洋ホールディングス	32,900	2,117.00	69,649,300	
	クラレ	46,900	2,037.00	95,535,300	
	石原産業	112,400	1,470.00	165,228,000	
	大阪ソーダ	63,200	1,750.00	110,600,000	
	日本酸素ホールディングス	126,400	5,182.00	655,004,800	
	三井化学	51,200	3,547.00	181,606,400	
	アイカ工業	78,500	3,305.00	259,442,500	
	トリケミカル研究所	34,200	3,170.00	108,414,000	
	関西ペイント	60,300	2,477.50	149,393,250	
	メック	81,900	3,810.00	312,039,000	
	ニフコ	36,200	3,457.00	125,143,400	
	ツムラ	15,400	4,922.00	75,798,800	
	キッセイ薬品工業	37,400	3,835.00	143,429,000	
	サワイグループホールディングス	111,900	2,057.00	230,178,300	
	MARUWA	5,200	41,850.00	217,620,000	
	フジミインコーポレーテッド	33,000	2,353.00	77,649,000	
	ニチアス	48,200	5,660.00	272,812,000	
	大和工業	31,600	7,142.00	225,687,200	
	三和ホールディングス	140,100	3,674.00	514,727,400	
	ディスコ	4,800	39,540.00	189,792,000	
	富士電機	25,900	8,105.00	209,919,500	
	TDK	104,400	1,798.50	187,763,400	
	フォスター電機	24,500	1,807.00	44,271,500	
	アズビル	274,700	1,222.00	335,683,400	
	日本マイクロニクス	21,100	3,790.00	79,969,000	
	メガチップス	12,800	5,380.00	68,864,000	
	スズキ	143,000	1,505.50	215,286,500	
	シマノ	4,700	24,390.00	114,633,000	
	島津製作所	25,900	4,637.00	120,098,300	
	トプコン	54,900	1,586.50	87,098,850	
	理研計器	17,900	4,325.00	77,417,500	
	タムロン	57,100	4,450.00	254,095,000	
	セイコーグループ	45,000	3,935.00	177,075,000	
	ヨネックス	111,400	2,092.00	233,048,800	
	アシックス	56,700	2,727.00	154,620,900	
	東京地下鉄	36,500	1,200.00	43,800,000	
	九州旅客鉄道	69,700	3,965.00	276,360,500	
	ブロードリーフ	58,100	596.00	34,627,600	
	GMOペイメントゲートウェイ	14,000	9,171.00	128,394,000	
	IGポート	21,600	1,809.00	39,074,400	
	ラクス	105,600	2,107.00	222,499,200	
	Appier Group	55,800	1,748.00	97,538,400	
	ビジョナル	20,300	8,080.00	164,024,000	
	野村総合研究所	22,300	4,999.00	111,477,700	
	大塚商会	83,400	3,435.00	286,479,000	
	東映アニメーション	33,300	3,130.00	104,229,000	

	B I P R O G Y	54,800	4,827.00	264,519,600	
	カプコン	70,000	3,278.00	229,460,000	
	マクニカホールディングス	53,300	1,979.00	105,480,700	
	アズワン	35,800	3,040.00	108,832,000	
	サンリオ	48,100	4,096.00	197,017,600	
	インターメスティック	46,700	2,189.00	102,226,300	
	コスモス薬品	31,200	7,847.00	244,826,400	
	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	103,400	3,769.00	389,714,600	
	日本瓦斯	84,100	2,190.00	184,179,000	
	Genky DrugStores	44,700	3,330.00	148,851,000	
	楽天銀行	117,200	3,275.00	383,830,000	
	住信SBIネット銀行	28,700	2,552.00	73,242,400	
	ウェルスナビ	28,700	1,095.00	31,426,500	
	M S & A D インシュアランスグループホール ディングス	92,400	3,507.00	324,046,800	
	T & Dホールディングス	60,300	2,535.50	152,890,650	
	三菱HCキャピタル	130,400	1,005.00	131,052,000	
	日本取引所グループ	181,900	1,825.00	331,967,500	
	スター・マイカ・ホールディングス	222,300	655.00	145,606,500	
	インフォーマット	213,100	365.00	77,781,500	
	ジャパンマテリアル	114,500	1,864.00	213,428,000	
	リログループ	112,200	1,887.00	211,721,400	
	大栄環境	90,800	3,200.00	290,560,000	
	セコム	63,000	5,280.00	332,640,000	
小計	銘柄数：	73		13,716,202,750	
	組入時価比率：	97.2%		100.0%	
合計				13,716,202,750	

(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】

(2024年11月8日現在)

種類	金額	単位
資産総額	559,758,375	円
負債総額	266,309	円
純資産総額(-)	559,492,066	円
発行済口数	348,439,609	口
1口当たり純資産額(/)	1.6057	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)

(2024年11月8日現在)

種類	金額	単位
資産総額	14,141,873,423	円
負債総額	95,719,749	円
純資産総額(-)	14,046,153,674	円
発行済口数	3,874,086,319	口
1口当たり純資産額(/)	3.6257	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5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5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11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】

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	45	803,407
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	71	5,091,729
総合計	116	5,895,135
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】

<訂正前>

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。

<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。

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等規則」並びに同規則第282条及び第306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。

また、第35期中間会計期間（2024年4月1日から2024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 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35期中間会計期間末

(2024年9月30日)

資産の部

流動資産

現金及び預金	17,322,609
前払費用	73,950
未収入金	694
未収委託者報酬	2,206,542
未収収益	2,115,068
その他	6,811
流動資産合計	21,725,677

固定資産

投資その他の資産

関係会社株式	60,000
投資有価証券	721,785
敷金保証金	43,286
前払年金費用	247,151
繰延税金資産	1,361,352
その他	5,500

投資その他の資産合計 2,439,075

固定資産合計 2,439,075

資産合計 24,164,752

(単位：千円)

第35期中間会計期間末

(2024年9月30日)

負債の部

流動負債

預り金		72,794
未払金		1,960,436
未払手数料		963,596
その他未払金	1	996,839
未払費用		471,384
未払法人税等		1,606,917
賞与引当金		2,129,564
役員賞与引当金		97,026
流動負債合計		6,338,123

固定負債

長期未払金		228,394
賞与引当金		1,027,582
役員賞与引当金		200,594
固定負債合計		1,456,571

負債合計

7,794,695

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		13,118,380
利益剰余金合計		13,152,056

株主資本合計 16,370,056

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金		0
評価・換算差額等合計		0

純資産合計 16,370,057

負債・純資産合計 24,164,752

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

		第35期中間会計期間
		(自2024年4月1日
		至2024年9月30日)
<hr/>		
営業収益		
委託者報酬		5,463,102
運用受託報酬		5,163,392
投資助言報酬		1,831,821
業務受託報酬		1,493,425
その他営業収益		165,316
営業収益合計		<hr/> 14,117,058
営業費用		
支払手数料		2,654,046
調査費		1,597,756
その他営業費用		274,597
営業費用合計		<hr/> 4,526,401
一般管理費		6,033,233
営業利益		<hr/> 3,557,423
営業外収益	1	13,204
営業外費用	2	28,212
経常利益		<hr/> 3,542,415
税引前中間純利益		<hr/> 3,542,415
法人税、住民税及び事業税		1,536,611
法人税等調整額		322,151
法人税等合計		<hr/> 1,214,460
中間純利益		<hr/> <hr/> 2,327,955

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

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。

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. 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。

投資助言報酬：当該報酬は、対象顧客との契約に基づき、提供する投資アドバイスに対する固定報酬または運用資産に対する一定割合として算定し、契約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：投資一任および投資助言に関する成功報酬は、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や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。いずれの報酬も、契約に基づき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。

（表示方法の変更）

損益計算書関係

前事業年度において、「営業収益」の「運用受託報酬」に含まれていた投資助言報酬は、金額的重要性が増したため、当事業年度より「投資助言報酬」として掲記することとしております。

（中間貸借対照表関係）

第35期中間会計期間末 (2024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、相殺のうち、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35期中間会計期間 (自2024年4月1日 至2024年9月30日)	
1 営業外収益のうち主要なもの 雑益	13,204千円
2 営業外費用のうち主要なもの 為替差損	20,726千円

（リース取引関係）

第35期中間会計期間末 (2024年9月30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。	
1年以内	1,656千円
1年超	1,518千円
合計	3,174千円

（金融商品関係）

第35期中間会計期間末（2024年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2024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、「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）。

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
長期未払金	228,394	228,394	-
負債計	228,394	228,394	-

（注1）時価と中間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）

	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）	721,774

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。

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。

時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

（単位：千円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期未払金	-	228,394	-	228,394
負債計	-	228,394	-	228,394

（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。

（有価証券関係）

第35期中間会計期間末（2024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のない株式等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 721,774千円）については市場価格のない株式等と認められるものであることから、記載しておりません。

（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。

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	業務受託報酬	その他	合計
残高報酬	5,463,102	5,163,392	452,442	1,493,425	165,316	12,737,679
成功報酬	-	-	1,379,378	-	-	1,379,378
合計	5,463,102	5,163,392	1,831,821	1,493,425	165,316	14,117,058

（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35期中間会計期間（自 2024年4月1日 至 2024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	投資助言報酬	業務受託報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	5,463,102	5,163,392	1,831,821	1,493,425	165,316	14,117,058

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
8,265,082	1,773,591	4,078,384	14,117,058

（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	1,762,458	資産運用業

(1 株当たり情報)

第35期中間会計期間 (自2024年 4 月 1 日 至2024年 9 月30日)	
1 株当たり純資産額	290,945.65円
1 株当たり中間純利益金額	41,374.83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	2,327,955千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	2,327,955千円
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】

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。

<更新・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 50,000百万円（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。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2024年10月末現在)	事業の内容
野村証券株式会社	10,000百万円	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。

独立監査人の監査報告書

2024年12月20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

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2024年4月23日から2024年10月21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2024年10月21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、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、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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）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。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

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

以 上

(注) 1 . 上記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。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

2024年12月5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、「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2024年4月1日から2025年3月31日までの第35期事業年度の中間会計期間（2024年4月1日から2024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2024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（2024年4月1日から2024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。