

JPモルガン・アメリカ成長株ファンド (為替ヘッジなし、年1回決算型)

第 4 期 運用報告書(全体版)

(決算日:2025年1月27日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「JPモルガン・アメリカ成長株ファンド(為替ヘッジなし、年1回決算型)」は、去る1月27日に第4期の決算を行いました。

当ファンドは、主として米国の株式を実質的な主要投資対象とすることにより、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。当期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

当該投資信託の概要と仕組み

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2021年1月25日から2044年1月25日(休業日の場合は翌営業日)までです。	
運用方針	マザーファンドを通じ、主として米国の株式を主要投資対象とする外国投資法人が発行する外国投資証券に実質的に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。	
主要投資 (運用) 対象	当ファンド	GIMアメリカ成長株マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)を主要投資対象とします。
	マザーファンド	以下の2ファンドを主要投資対象とします。 ①JPモルガン・ファンズ・USグロース・ファンド 米国の法律に基づき設立・登記されている企業、または主たる経済活動を米国で行っている企業が発行する株式を主要投資対象とします。 ②GIMジャパン・マネーブル・ファンドF(適格機関投資家専用) GIMマネーブル・マザーファンド(適格機関投資家専用)を通じ、円建ての公社債を主要投資対象とします。
組入制限 および 運用方法	当ファンド	マザーファンドを通じて運用を行います。為替ヘッジは行いません。株式への直接投資は行いません。なお、投資先ファンドを通じて株式へ投資します。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。投資信託の受益権等の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	ファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。米国の株式に投資する米国株式ファンドの組入比率を高位に保つとともに、円建ての公社債に投資する「GIMジャパン・マネーブル・ファンドF(適格機関投資家専用)」にも必ず投資します。為替ヘッジは行いません。J.P.モルガン・アセット・マネジメント ^(※) のグローバルなネットワークを活用します。株式への直接投資は行いません。なお、投資先ファンドを通じて株式へ投資します。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。投資信託の受益権等の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年1回の決算時(1月25日(休業日の場合は翌営業日))に基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

(注)当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注)「GIMアメリカ成長株マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」は「アメリカ成長株マザーファンド(為替ヘッジなし)」または「マザーファンド」ということがあります。

(注)「JPモルガン・ファンズ・USグロース・ファンド」は「米国株式ファンド」ということがあります。

(※)J.P.モルガン・アセット・マネジメントは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーおよび世界の関連会社の資産運用ビジネスのブランドです。

〈お問い合わせ先〉

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

ホームページアドレス am.jpmorgan.com/jp

TEL 03-6736-2350 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)

JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6432 東京都千代田区丸の内2丁目7番3号 東京ビルディング

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額			ラッセル 1000グロース・インデックス (税引き後配当込み、円ベース)	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	達 配	み 期 騰 落 中 率			
(設定日)	円		円	%		%	百万円
2021年 1 月25日	10,000	—	—	—	10,000	—	3,746
1 期(2022年 1 月25日)	10,278		0	2.8	12,022	98.7	16,845
2 期(2023年 1 月25日)	10,672		0	3.8	11,660	△ 3.0	16,441
3 期(2024年 1 月25日)	16,106		0	50.9	18,353	98.6	18,292
4 期(2025年 1 月27日)	22,733		0	41.1	25,772	98.6	129,784

(注) 設定日の欄には、設定時の数値を記載しております。
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。
(注) 投資信託証券とは投資信託受益証券及び投資証券の総称です(以下同じ)。
(注) ラッセル 1000グロース・インデックス(税引き後配当込み、円ベース)は設定時を10,000として指数化しております。
(注) ラッセル 1000グロース・インデックス(税引き後配当込み、円ベース)は、当ファンドの実質的な主要投資対象であるJPM USグロース(クラス)(円建て)のベンチマークであり、当ファンドのベンチマークではありません(以下同じ)。
(注) ロンドン証券取引所グループplc及びそのグループ各社(併せて「LSEグループ」という)。© LSEグループ。FTSE Russellは、LSEグループが所有する一部の子会社の商号です。「FTSE Russell®」は、関連するLSEグループ各社の商標であり、ライセンスに基づきその他のLSEグループ各社によって使用されます。FTSE Russellのインデックスまたはデータのすべての権利は、当該インデックスまたはデータを保有しているLSEグループ各社に帰属します。LSEグループまたはライセンサーはいずれもインデックスまたはデータの誤りあるいは省略に対して責任を負いません。いかなる当事者も、この連絡に含まれるインデックスまたはデータに依存することはできません。LSEグループからのデータの追加配布は、関連するLSEグループ各社の明確な書面による同意なしに許可されることはありません。LSEグループは、この連絡の内容を宣伝促進、支援、推薦することはありません(以下同じ)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		ラッセル 1000グロース・インデックス (税引き後配当込み、円ベース)	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2024年 1 月25日	16,106	—	—	18,353	98.6
1 月末	16,376		1.7	18,584	99.4
2 月末	17,544		8.9	19,689	99.5
3 月末	18,236		13.2	20,239	99.2
4 月末	18,158		12.7	20,427	99.2
5 月末	19,056		18.3	21,201	99.6
6 月末	20,733		28.7	23,415	99.4
7 月末	18,912		17.4	21,427	99.4
8 月末	18,646		15.8	20,881	99.1
9 月末	18,719		16.2	21,232	99.6
10月末	20,664		28.3	23,444	99.5
11月末	20,910		29.8	23,747	98.3
12月末	22,206		37.9	25,709	99.3
(期 末)					
2025年 1 月27日	22,733		41.1	25,772	98.6

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。
(注) ラッセル 1000グロース・インデックス(税引き後配当込み、円ベース)は設定時を10,000として指数化しております。

投資環境

◎米国株式市況

S&P500指数(価格指数、米ドルベース)は上昇しました。

- ◆期首から3月にかけては、堅調な米経済指標や企業決算を受けて、ソフトランディング(経済の軟着陸)への期待が高まり、米国株式市場は上昇基調で推移しました。また、エヌビディアによる年次開発者会議などでAI(人工知能)に対する高い需要が確認されたことも支援材料となりました。
- ◆4月は、インフレ指標の上振れなどを受けてFRB(米連邦準備制度理事会)の利下げ期待が後退したことなどから、一時的に米国株式市場は下落したものの、その後7月半ばにかけては、一部経済指標が軟化したことなどを背景に、2024年後半の利下げ観測が高まったことや、概ね良好な企業決算にも支えられて、再び上昇基調で推移しました。
- ◆7月後半から8月上旬にかけては、米大統領選挙の先行き不透明感や半導体規制への懸念が重石となったほか、軟調な米雇用統計などを受けて、市場では急速に景気減速が織り込まれ、米国株式市場は急落しました。その後は、FRBによる利下げ見通しの不透明感などを受けて、市場の変動性が高まる局面もあったものの、米経済が底堅さを示していることに加えて、米新政権への期待感などから、米国株式市場は概ね堅調に推移しました。

* S&P500指数は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが発表しており、著作権はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属しております。

◎為替市況

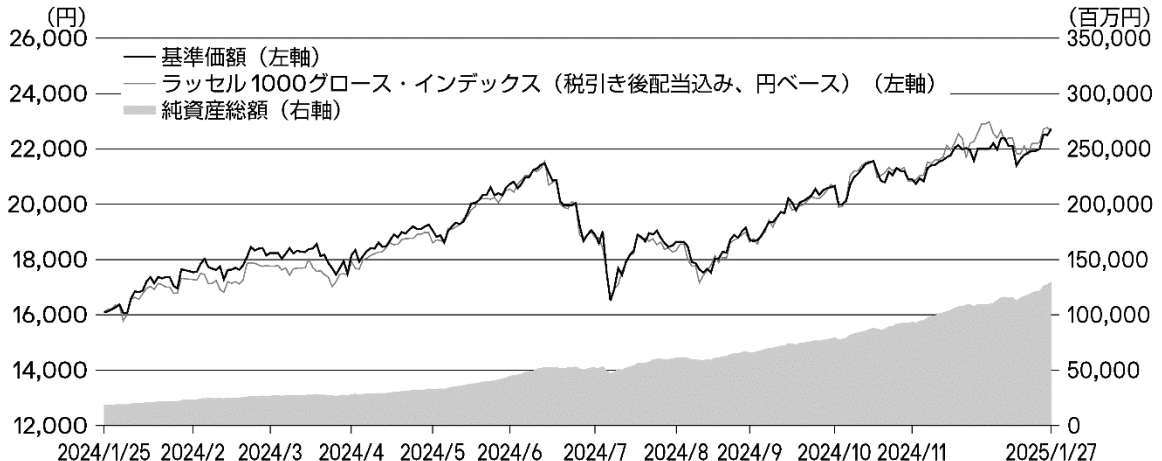
為替市場では、日銀の追加利上げ等を受けて米ドルは対円で下落する局面もあったものの、前期比で米ドルは対円で上昇しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

○当ファンド: 基準価額の騰落率は+41.1%となりました。

○組入ファンド: マザーファンドの基準価額の騰落率は+42.5%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です(以下同じ)。

(注) ラッセル 1000グロス・インデックス(税引き後配当込み、円ベース)はグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

◎基準価額の主な変動要因

当ファンドは、マザーファンドにおいて投資する米国株式ファンドの組み入れを高位に保つ運用を行いました。実質的に米国の株式を主要投資対象とする投資先の米国株式ファンドにおいては、保有証券の価格が上昇したことや、米ドルが対円で上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額を押し上げました。

◎ポートフォリオについて

○当ファンド

マザーファンドの受益証券を高位に組み入れました。

○マザーファンド

米国株式ファンドを高位に組み入れました。また、米国株式ファンドにおいては、情報技術セクターや一般消費財・サービスセクターなどを高位に組入れました。

◎分配金

基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、無分配としました。留保益の運用につきましては、委託会社の判断に基づき元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり・税込)

項 目	第4期
	2024年1月26日～ 2025年1月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	— — %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	12,733

(注)対基準価額比率は当期分配金(税込)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注)円未満は切捨てです。当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆当社グループは、引き続き、経済のファンダメンタルズ(基礎的条件)と企業業績を注視しています。今後変更される可能性があります。S&P500構成企業全体の収益は2025年に約14%、2026年も同様に約14%増加すると予想しています。
- ◆インフレ鈍化と経済成長を背景としたソフトランディングに向けた楽観論がこれまで高まってきましたが、米国においては、新政権の始動、政策金利動向、地政学リスクが高まる可能性などを考慮すると市場の変動性が高まることも想定されます。引き続き確信度の高い銘柄に焦点を当て、魅力的な投資機会の追求に努めます。

◎今後の運用方針

○当ファンド

マザーファンドの受益証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。

○マザーファンド

米国株式ファンドを主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。今後も米国株式ファンドを通じて、主として米国の株式に投資を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2024年1月26日～2025年1月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	197	1.029	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率
(投 信 会 社)	(32)	(0.166)	投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(販 売 会 社)	(159)	(0.830)	販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.033)	受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) そ の 他 費 用	6	0.031	(b) その他費用＝ $\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$
(監 査 費 用)	(1)	(0.006)	監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用
(そ の 他)	(5)	(0.024)	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	203	1.060	
期中の平均基準価額は、19,180円です。			

(注) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注) 各項目の費用はマザーファンドが組み入れている投資信託証券(投資信託受益証券および投資証券)が支払った費用を含んでおらず、上記以外に間接的に負担している主な費用として、マザーファンドが投資している投資信託証券には以下のものがあります。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における費用等については「組入上位ファンドの概要」に表示しています。

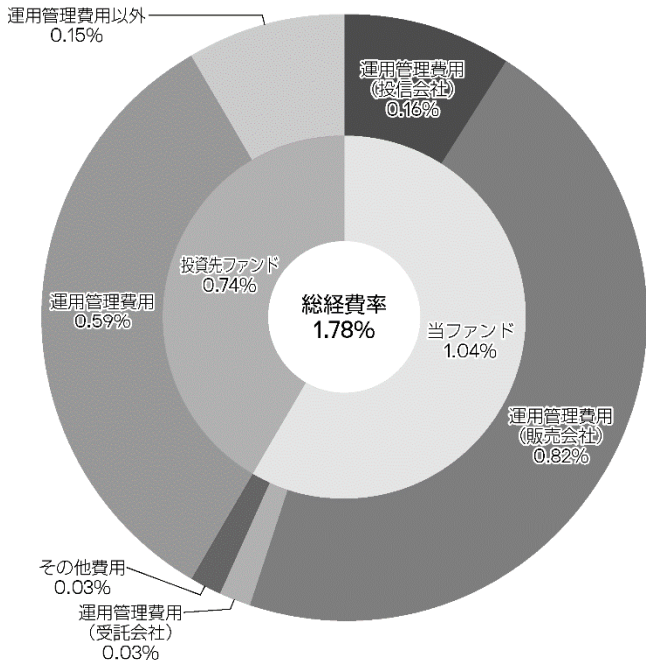
①JPM USグロース(イクラス)(円建て)(JPM US Growth I-JPY)
運用報酬:純資産に対して年率0.60%
事務管理報酬:実費(ただし、純資産に対して年率0.16%を上限とします。)
その他費用:有価証券の売買にかかる費用・税金、外貨建資産の保管費用、臨時で発生する費用、その他の税金等

②GIMジャパン・マネーボール・ファンドF(適格機関投資家専用)
信託報酬:年率0.1045%(税抜0.095%)
監査費用:年率0.022%(税抜0.02%)ただし、年間330万円(税抜300万円)を上限とします。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額(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除く。)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総経費率(年率)は1.78%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.78
①当ファンドの費用の比率	1.04
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.59
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注) 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。
(注) 各比率は、年率換算した値です。
(注) 投資先ファンドとは、アメリカ成長株マザーファンド(為替ヘッジなし)において組入れている投資信託証券です。
(注) それぞれの投資先ファンドの費用は以下簡便法により算出した合計値です。
JPM USグロース(クラス)(円建て)：当ファンドの目録見書に記載した当該投資先ファンドの運用管理費用を上記②とし、当該投資先ファンドの直近の計算期末時点におけるTER(総費用率)から上記②を差し引いた費用を上記③とする簡便法
GIMジャパン・マネーボール・ファンドF(適格機関投資家専用)：当該投資先ファンドの直近の計算期末時点における運用報告書1万口当たりの費用明細において用いた簡便法
(注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

○売買及び取引の状況 (2024年1月26日～2025年1月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アメリカ成長株マザーファンド (為替ヘッジなし) 受益証券	48,837,922	102,164,059	4,948,530	10,257,871

(注)単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等 (2024年1月26日～2025年1月27日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年1月26日～2025年1月27日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況 (2024年1月26日～2025年1月27日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細 (2025年1月27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アメリカ成長株マザーファンド (為替ヘッジなし) 受益証券	11,054,480	54,943,873	130,216,979

(注)口数・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2025年1月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アメリカ成長株マザーファンド(為替ヘッジなし) 受益証券	130,216,979	99.8
コール・ローン等、その他	226,496	0.2
投資信託財産総額	130,443,475	100.0

(注)評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

○損益の状況 (2024年1月26日～2025年1月27日)

項 目		当 期 末	
		円	
(A) 資産	130,443,475,926		
アメリカ成長株マザーファンド(為替ヘッジなし) 受益証券(評価額)	130,216,979,107		
未収入金	226,496,819		
(B) 負債	658,839,101		
未払解約金	226,496,819		
未払信託報酬	421,625,135		
その他未払費用	10,717,147		
(C) 純資産総額(A－B)	129,784,636,825		
元本	57,089,746,538		
次期繰越損益金	72,694,890,287		
(D) 受益権総口数	57,089,746,538口		
1万口当たり基準価額(C/D)	22,733円		

項 目		当 期	
		円	
(A) 有価証券売買損益	18,911,626,657		
売買益	20,028,243,359		
売買損	△ 1,116,616,702		
(B) 信託報酬等	△ 595,086,282		
(C) 当期損益金(A＋B)	18,316,540,375		
(D) 前期繰越損益金	4,816,460,835		
(E) 追加信託差損益金	49,561,889,077		
(配当等相当額)	(24,608,719,497)		
(売買損益相当額)	(24,953,169,580)		
(F) 計(C＋D＋E)	72,694,890,287		
(G) 収益分配金	0		
次期繰越損益金(F＋G)	72,694,890,287		
追加信託差損益金	49,561,889,077		
(配当等相当額)	(24,608,721,878)		
(売買損益相当額)	(24,953,167,199)		
分配準備積立金	23,133,001,210		

<注記事項>

期首元本額	11,357,799,772円
期中追加設定元本額	50,731,584,383円
期中一部解約元本額	4,999,637,617円
当期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。	
未払受託者報酬	13,600,817円
未払委託者報酬	408,024,318円

(注)損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注)損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注)損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注)計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,298円)、費用控除後の有価証券等損益額(18,316,517,127円)、信託約款に規定する収益調整金(49,561,889,077円)および分配準備積立金(4,816,479,785円)より分配対象収益は72,694,890,287円(10,000口当たり12,733円)ですが、当期に分配した金額はありません。
(注)当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。
受託者報酬 18,688,001円
委託者報酬 560,639,745円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

課税上の取扱いについて

●普通分配金に対して、個人の受益者については、配当所得として20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、ならびに地方税5%)の税率で課税されます。なお、外国税額控除の適用となった場合、分配時の税金が前記と異なる場合があります。法人の受益者の場合、前記とは異なります。元本払戻金(特別分配金)は課税されません。

※上記は2025年1月末現在適用されているものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。詳しくは税務専門家(税務署等)にお問い合わせください。

GIMアメリカ成長株マザーファンド (為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用)

第 4 期 運用報告書

(決算日: 2025年1月27日)

(計算期間: 2024年1月26日～2025年1月27日)

法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第4期の運用状況をご報告申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
運 用 方 針	主として米国の株式を主要投資対象とする外国投資法人が発行する外国投資証券に実質的に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。
主 要 運 用 対 象	以下の2ファンドを主要投資対象とします。 ①JPモルガン・ファンズ・USグロース・ファンド 米国の法律に基づき設立・登記されている企業、または主たる経済活動を米国で行っている企業が発行する株式を主要投資対象とします。 ②GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用) GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)を通じ、円建ての公社債を主要投資対象とします。 上記①の組入比率を高位に保つとともに②にも必ず投資します。
主 な 組 入 制 限	為替ヘッジは行いません。株式への直接投資は行いません。なお、投資先ファンドを通じて株式へ投資します。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。投資信託の受益権等の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

(注)当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注)「GIMアメリカ成長株マザーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)」は「アメリカ成長株マザーファンド(為替ヘッジなし)」または「マザーファンド」ということがあります。

(注)「JPモルガン・ファンズ・USグロース・ファンド」は「米国株式ファンド」ということがあります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ラッセル 1000グロース・インデックス (税引き後配当込み、円ベース)		投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
(設定日) 2021年1月25日	円	%		%	%	百万円
	10,000	—	10,000	—	—	6,203
1 期(2022年1月25日)	10,396	4.0	12,022	20.2	98.1	24,081
2 期(2023年1月25日)	10,916	5.0	11,660	△ 3.0	99.0	23,931
3 期(2024年1月25日)	16,627	52.3	18,353	57.4	98.1	27,349
4 期(2025年1月27日)	23,700	42.5	25,772	40.4	98.3	190,347

(注)設定日の欄には、設定時の数値を記載しております。

(注)投資信託証券とは投資信託受益証券及び投資証券の総称です(以下同じ)。

(注)ラッセル 1000グロース・インデックス(税引き後配当込み、円ベース)は設定時を10,000として指数化しております。

(注)ラッセル 1000グロース・インデックス(税引き後配当込み、円ベース)は、当ファンドの実質的な主要投資対象であるJPM USグロース(1クラス)(円建て)のベンチマークであり、当ファンドのベンチマークではありません(以下同じ)。

(注)ラッセル証券取引所グループplc及びそのグループ各社(併せて「LSEグループ」という)は、LSEグループ。FTSE Russellは、LSEグループが所有する一部の子会社の商号です。「FTSE Russell」は、関連するLSEグループ各社の商標であり、ライセンスに基づきその他のLSEグループ各社によって使用されます。FTSE Russellのインデックスまたはデータのすべての権利は、当該インデックスまたはデータを保有しているLSEグループ各社に帰属します。LSEグループまたはライセンサーはいずれもインデックスまたはデータの誤りあるいは省略に対して責任を負いません。いかなる当事者も、この連絡に含まれるインデックスまたはデータに依存することはできません。LSEグループからのデータの追加配布は、関連するLSEグループ各社の明確な書面による同意なしに許可されることはありません。LSEグループは、この連絡の内容を宣伝促進、支援、推薦することはありません(以下同じ)。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基準価額		ラッセル 1000グロース・インデックス (税引き後配当込み、円ベース)	騰落率	投資信託 組入比率
				騰落率			
(期首)			円	%			%
	2024年	1月25日	16,627	—	18,353	—	98.1
	1月末		16,909	1.7	18,584	1.3	99.4
	2月末		18,130	9.0	19,689	7.3	99.4
	3月末		18,860	13.4	20,239	10.3	99.1
	4月末		18,796	13.0	20,427	11.3	99.0
	5月末		19,741	18.7	21,201	15.5	99.3
	6月末		21,490	29.2	23,415	27.6	99.1
	7月末		19,625	18.0	21,427	16.7	99.3
	8月末		19,366	16.5	20,881	13.8	99.0
	9月末		19,458	17.0	21,232	15.7	99.4
	10月末		21,495	29.3	23,444	27.7	99.3
	11月末		21,768	30.9	23,747	29.4	98.0
	12月末		23,134	39.1	25,709	40.1	99.0
(期末)							
	2025年	1月27日	23,700	42.5	25,772	40.4	98.3

(注)騰落率は期首比です。
(注)ラッセル 1000グロース・インデックス(税引き後配当込み、円ベース)は設定時を10,000として指数化しております。

投資環境

◎米国株式市況

- S&P500指数(価格指数、米ドルベース)は上昇しました。
- ◆期首から3月にかけては、堅調な米経済指標や企業決算を受けて、ソフトランディング(経済の軟着陸)への期待が高まり、米国株式市場は上昇基調で推移しました。また、エヌビディアによる年次開発者会議などでAI(人工知能)に対する高い需要が確認されたことも支援材料となりました。
 - ◆4月は、インフレ指標の上振れなどをを受けてFRB(米連邦準備制度理事会)の利下げ期待が後退したことなどから、一時的に米国株式市場は下落したものの、その後7月半ばにかけては、一部経済指標が軟化したことなどを背景に、2024年後半の利下げ観測が高まったことや、概ね良好な企業決算にも支えられて、再び上昇基調で推移しました。
 - ◆7月後半から8月上旬にかけては、米大統領選挙の先行き不透明感や半導体規制への懸念が重石となったほか、軟調な米雇用統計などを受けて、市場では急速に景気減速が織り込まれ、米国株式市場は急落しました。その後は、FRBによる利下げ見通しの不透明感などを受けて、市場の変動性が高まる局面もあったものの、米経済が底堅さを示していることに加えて、米新政権への期待感などから、米国株式市場は概ね堅調に推移しました。

* S&P500指数は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが発表しており、著作権はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属しております。

◎為替市況

為替市場では、日銀の追加利上げ等を受けて米ドルは対円で下落する局面もあったものの、前期比で米ドルは対円で上昇しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は+42.5%となりました。



(注)ラッセル 1000グロス・インデックス(税引き後配当込み、円ベース)はグラフの始点の日の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

◎基準価額の主な変動要因

ファンドは、米国株式ファンドの組み入れを高位に保つ運用を行いました。実質的に米国の株式を主要投資対象とする投資先の米国株式ファンドにおいては、保有証券の価格が上昇したことや、米ドルが対円で上昇したことなどがプラス要因となり、基準価額を押し上げました。

◎ポートフォリオについて

米国株式ファンドを高位に組み入れました。また、米国株式ファンドにおいては、情報技術セクターや一般消費財・サービスセクターなどを高位に組み入れました。

今後の見通しと運用方針

◎今後の見通し

- ◆当社グループは、引き続き、経済のファンダメンタルズ(基礎的条件)と企業業績を注視しています。今後変更される可能性があります。S & P500構成企業全体の収益は2025年に約14%、2026年も同様に約14%増加すると予想しています。
- ◆インフレ鈍化と経済成長を背景としたソフトランディングに向けた楽観論がこれまで高まってきましたが、米国においては、新政権の始動、政策金利動向、地政学リスクが高まる可能性などを考慮すると市場の変動性が高まることも想定されます。引き続き確信度の高い銘柄に焦点を当て、魅力的な投資機会の追求に努めます。

◎今後の運用方針

米国株式ファンドを主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。今後も米国株式ファンドを通じて、主として米国の株式に投資を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2024年1月26日～2025年1月27日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) そ の 他 費 用	0	0.000
(そ の 他)	(0)	(0.000)
合 計	0	0.000
期中の平均基準価額は、19,897円です。		

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。
(注) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。
(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2024年1月26日～2025年1月27日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	JPM US GROWTH FUND I JPY CLASS	口	千円	口	千円
		1,326,985	132,522,400	10,810	1,025,900

(注) 金額は受渡し代金です。なお、金額の単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月26日～2025年1月27日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2024年1月26日～2025年1月27日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年1月27日現在)

下記は、アメリカ成長株マザーファンド(為替ヘッジなし)全体(80,316,801千口)の内容です。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
GIMジャパン・マネーブル・ファンドF (適格機関投資家専用)		9,965	9,965	9	0.0
JPM US GROWTH FUND I JPY CLASS		339,215	1,655,390	187,035,971	98.3
合 計		349,180	1,665,355	187,035,981	98.3

(注)比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。
(注)評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2025年1月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	187,035,981	96.4
コール・ローン等、その他	7,047,736	3.6
投資信託財産総額	194,083,716	100.0

(注)評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

○損益の状況 (2024年1月26日～2025年1月27日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	194,083,716,498
コール・ローン等	7,047,667,488
投資信託証券(評価額)	187,035,981,430
未収利息	67,580
(B) 負債	3,735,816,471
未払金	3,493,300,000
未払解約金	242,516,471
(C) 純資産総額(A－B)	190,347,900,027
元本	80,316,801,290
次期繰越損益金	110,031,098,737
(D) 受益権総口数	80,316,801,290口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,700円

<注記事項>
期首元本額 16,449,236,949円
期中追加設定元本額 73,219,029,569円
期中一部解約元本額 9,351,465,228円
元本の内訳
JPモルガン・アメリカ成長株ファンド(為替ヘッジなし、年1回決算型) 54,943,873,041円
JPモルガン・アメリカ成長株ファンド(為替ヘッジなし、毎月決算型)予想分配金提示型 25,372,928,249円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,605
受取利息	70,461
支払利息	△ 62,856
(B) 有価証券売買損益	28,707,831,576
売買益	28,707,831,620
売買損	△ 44
(C) その他費用等	△ 65,527
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	28,707,773,654
(E) 前期繰越損益金	10,900,181,642
(F) 追加信託差損益金	80,487,552,744
(G) 解約差損益金	△ 10,064,409,303
(H) 計(D＋E＋F＋G)	110,031,098,737
次期繰越損益金(H)	110,031,098,737

(注)損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注)損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注)損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

以下に記載した情報は直近計算期間末におけるJPMorgan Fundsの監査済財務諸表の抜粋です。当ファンドが投資するJPM USグロース(1クラス)は円建てですが、JPモルガンファンズーUSグロース・ファンドは米ドル建てのため、以下は米ドルでの表記になっています。

2024年6月30日現在

		米ドル	
資産	負債	2,949,884,755	—
未投	当	1,095,394,233	—
投	証	4,045,278,988	—
現	託	40,278,385	—
証	金	30,482,725	—
金	金	—	—
預	金	912,937	—
金	金	330,450	—
預	金	27,664	—
金	金	530,705	—
預	金	6,775	—
金	金	4,117,848,629	—
未	債	—	—
買	務	—	—
金	金	8,352,350	—
先	金	—	—
ス	金	—	—
ソ	金	152,636	—
	金	2,885,871	—
	金	336,438	—
	金	—	—
	金	—	—
	金	7,250,283	—
	金	—	—
	金	94,941	—
	金	19,072,519	—
	金	4,098,776,110	—

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

2024年6月30日をもって終了する会計年度

[illegible]

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

JPMorgan Funds – US Growth Fund
 投資有価証券明細表
 2024年6月30日現在

純資産に 占める					純資産に 占める				
投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	割合 (%)	投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (米ドル)	割合 (%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品					Edwards Lifesciences Corp.	USD	142,766	13,280,093	0.32
株式					Eli Lilly & Co.	USD	258,224	235,220,115	5.74
カナダ					Fair Isaac Corp.	USD	14,894	22,163,166	0.54
Shopify, Inc. ‘A’	USD	366,022	24,393,536	0.60	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	323,022	15,915,294	0.39
			24,393,536	0.60	HubSpot, Inc.	USD	35,371	21,010,551	0.51
					Intuit, Inc.	USD	60,273	39,365,803	0.96
アイルランド					Intuitive Surgical, Inc.	USD	120,220	53,450,413	1.30
Eaton Corp. plc	USD	222,100	70,678,883	1.73	Jabil, Inc.	USD	92,801	10,119,021	0.25
Trane Technologies plc	USD	138,971	46,490,664	1.13	KKR & Co., Inc.	USD	308,773	32,972,325	0.80
			117,169,547	2.86	Lam Research Corp.	USD	49,810	53,809,992	1.31
					Lowe’s Cos., Inc.	USD	40,976	8,990,544	0.22
ルクセンブルク					Marriott International, Inc. ‘A’	USD	157,611	38,336,512	0.94
Spotify Technology SA	USD	112,062	35,332,028	0.86	Mastercard, Inc. ‘A’	USD	203,666	90,761,716	2.21
			35,332,028	0.86	McKesson Corp.	USD	84,548	49,725,215	1.21
					MercadoLibre, Inc.	USD	22,744	37,631,768	0.92
オランダ					Meta Platforms, Inc. ‘A’	USD	464,018	240,240,679	5.86
ASML Holding NV, ADR	USD	14,687	15,287,037	0.37	Microsoft Corp.	USD	868,922	394,381,973	9.62
			15,287,037	0.37	MongoDB, Inc.	USD	21,082	5,246,994	0.13
					Monster Beverage Corp.	USD	102,290	5,115,011	0.13
台湾					Netflix, Inc.	USD	183,521	125,359,525	3.06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	266,796	46,793,350	1.14	NVIDIA Corp.	USD	3,134,939	395,503,904	9.65
			46,793,350	1.14	Oracle Corp.	USD	538,714	76,168,773	1.86
					Palo Alto Networks, Inc.	USD	64,821	22,234,899	0.54
アメリカ					Quanta Services, Inc.	USD	98,099	25,965,334	0.63
Adobe, Inc.	USD	7,611	4,195,145	0.10	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	72,614	76,332,926	1.86
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	480,528	78,494,249	1.92	Salesforce, Inc.	USD	36,581	9,406,987	0.23
Airbnb, Inc. ‘A’	USD	60,577	9,161,060	0.22	ServiceNow, Inc.	USD	55,717	43,379,863	1.06
Alphabet, Inc. ‘C’	USD	1,070,290	198,549,498	4.84	Starbucks Corp.	USD	170,949	13,307,525	0.32
Amazon.com, Inc.	USD	1,481,984	292,847,448	7.15	Synopsys, Inc.	USD	84,103	50,418,487	1.23
Amphenol Corp. ‘A’	USD	565,811	38,588,310	0.94	Tesla, Inc.	USD	353,740	71,466,092	1.74
Apple, Inc.	USD	864,483	185,280,319	4.52	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3,134	1,736,800	0.04
Arista Networks, Inc.	USD	140,869	49,514,045	1.21	Trade Desk, Inc. (The) ‘A’	USD	153,889	15,015,719	0.37
AutoZone, Inc.	USD	10,003	29,710,461	0.73	Uber Technologies, Inc.	USD	844,126	61,080,957	1.49
Blackstone, Inc.	USD	164,174	20,516,004	0.50	Vertiv Holdings Co. ‘A’	USD	263,758	23,299,063	0.57
Block, Inc. ‘A’	USD	115,548	7,341,342	0.18	WW Grainger, Inc.	USD	26,519	24,104,047	0.59
Booking Holdings, Inc.	USD	8,923	35,637,436	0.87	株式合計			3,668,021,983	89.49
Broadcom, Inc.	USD	82,150	132,732,220	3.24	証券取引所に上場を承認されている譲渡性 有価証券および短期金融市場商品合計			3,906,997,481	95.32
Celsius Holdings, Inc.	USD	513,054	29,177,381	0.71					
Cheniere Energy, Inc.	USD	35,212	6,090,796	0.15					
Chipotle Mexican Grill, Inc. ‘A’	USD	769,250	48,220,436	1.18					
ConocoPhillips	USD	157,674	18,049,731	0.44					
Deere & Co.	USD	22,268	8,438,013	0.21					
DoorDash, Inc. ‘A’	USD	255,082	28,135,545	0.69					
DR Horton, Inc.	USD	316,434	44,824,458	1.09					

JPMorgan Funds – US Growth Fund
投資有価証券明細表(続き)
2024年6月30日現在

					純資産に 占める 割合(%)	2024年6月30日現在の 投資有価証券の地域別内訳	純資産に 占める割合(%)
投資対象	通貨	株数/額面金額	時価(米ドル)				
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業						アメリカ	89.49
集団投資スキーム - UCITS						ルクセンブルク	4.23
ルクセンブルク						アイルランド	2.86
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM						台湾	1.14
USD Liquidity LVNAV X (dist.) †					USD 138,281,507	カナダ	0.60
						オランダ	0.37
					138,281,507	投資有価証券合計	98.69
					138,281,507	現金およびその他資産／(負債)	1.31
集団投資スキーム - UCITS合計					138,281,507	合計	100.00
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計					138,281,507		
投資有価証券合計					4,045,278,988		
現金					40,278,385		
その他の資産／(負債)					13,218,737		
純資産合計					4,098,776,110		

† 利害関係人のファンド

JPMorgan Funds – US Growth Fund
投資有価証券明細表(続き)
2024年6月30日現在
先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
EUR	4,265,896	USD	4,555,982	03/07/2024	HSBC	8,522	—
EUR	3,720,462	USD	3,984,628	05/08/2024	Barclays	2,696	—
EUR	3,152,275	USD	3,377,615	05/08/2024	BNP Paribas	767	—
EUR	494,848,871	USD	530,088,347	05/08/2024	HSBC	255,147	0.01
EUR	2,871,439	USD	3,074,329	05/08/2024	Morgan Stanley	3,073	—
EUR	198,534	USD	212,495	05/08/2024	State Street	279	—
JPY	20,973,463	USD	131,327	05/08/2024	Citibank	93	—
USD	205,326	EUR	191,666	02/07/2024	State Street	253	—
USD	4,994,861	EUR	4,604,688	03/07/2024	Barclays	67,850	—
USD	529,711	EUR	486,640	03/07/2024	BNP Paribas	9,006	—
USD	7,084,788	EUR	6,531,872	03/07/2024	Citibank	95,692	—
USD	29,560	EUR	27,210	03/07/2024	HSBC	445	—
USD	1,930,509	EUR	1,792,441	03/07/2024	Morgan Stanley	12,601	—
USD	1,497,275	EUR	1,374,395	03/07/2024	Standard Chartered	26,675	—
USD	7,145	EUR	6,564	03/07/2024	State Street	121	—
USD	9,221,589	EUR	8,583,622	05/08/2024	Barclays	22,279	—
USD	336,755	EUR	313,951	05/08/2024	HSBC	285	—
USD	2,732	EUR	2,541	05/08/2024	Morgan Stanley	9	—
USD	1,143	EUR	1,063	05/08/2024	State Street	4	—
USD	367,715	JPY	57,504,500	03/07/2024	Goldman Sachs	9,265	—
USD	180,542	JPY	28,279,012	03/07/2024	Merrill Lynch	4,268	—
USD	91,064	JPY	14,300,000	03/07/2024	Morgan Stanley	1,926	—
USD	308,529	JPY	48,800,000	03/07/2024	State Street	4,338	—
USD	395,797	JPY	62,692,352	05/08/2024	Barclays	2,965	—
USD	386,880	JPY	61,400,000	05/08/2024	Citibank	2,146	—
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						530,705	0.01
EUR	6,991,609	USD	7,615,250	03/07/2024	Barclays	(134,237)	—
EUR	1,210	USD	1,317	03/07/2024	BNP Paribas	(22)	—
EUR	12,807,393	USD	13,856,227	03/07/2024	Citibank	(152,332)	—
EUR	10,288,759	USD	11,118,956	03/07/2024	HSBC	(109,997)	—
EUR	475,519,251	USD	514,858,871	03/07/2024	Morgan Stanley	(6,053,813)	(0.15)
EUR	28,117	USD	30,546	03/07/2024	State Street	(461)	—
EUR	12,386	USD	13,296	05/08/2024	HSBC	(22)	—
EUR	191,666	USD	205,656	05/08/2024	State Street	(242)	—
JPY	145,749,599	USD	930,776	03/07/2024	BNP Paribas	(22,257)	—
JPY	30,406,365	USD	196,363	03/07/2024	Citibank	(6,827)	—
JPY	3,531,123,149	USD	22,542,977	03/07/2024	HSBC	(532,003)	(0.01)
JPY	27,750,493	USD	177,786	03/07/2024	Merrill Lynch	(4,806)	—
JPY	34,397,559	USD	221,223	03/07/2024	Morgan Stanley	(6,808)	—
JPY	45,610,276	USD	288,337	05/08/2024	Morgan Stanley	(2,542)	—
USD	212,144	EUR	198,534	01/07/2024	State Street	(277)	—
USD	248,350	EUR	232,166	03/07/2024	Citibank	(67)	—
USD	529,262,125	EUR	494,846,260	03/07/2024	HSBC	(222,810)	(0.01)

JPMorgan Funds – US Growth Fund
投資有価証券明細表(続き)
2024年6月30日現在
先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンター パーティー	未実現損益 (米ドル)	純資産に 占める割合(%)
USD	737, 410	EUR	688, 764	05/08/2024	Morgan Stanley	(757)	—
USD	5, 258	EUR	4, 908	05/08/2024	State Street	(3)	—
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(7, 250, 283)	(0. 17)
先渡為替契約未実現純損失 - 負債						(6, 719, 578)	(0. 16)

JPMorgan Funds – US Growth I
直近計算期間におけるTER(総費用率)
2024年6月30日現在
0.75%

(注)TER(総費用率)は、運用にかかる費用の合計をファンドの純資産の日次平均に対する比率で表したものです。
運用にかかる費用の合計には、運用および顧問報酬、保管報酬、税金、その他費用が含まれております。
当座貸越利息と実績報酬は計算対象から除いております。
(注)1万口当たりの費用明細が取得できないため、TER(総費用率)を表示しています。

<補足情報>

『GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用)の運用状況

(2024年1月16日～2025年1月14日)』

GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用)の仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	マザーファンドを通じ、円建ての公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目指して安定運用を行います。	
主要投資 (運用)対象	当ファンド	GIMマネープール・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ます。
	マザーファンド	円建ての公社債を主要投資対象とします。
組入制限および 運用方法	当ファンド	ファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて運用を行います。 株式への実質投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産には投資しません。
	マザーファンド	日本の発行体が発行する円建ての公社債を中心に投資し、元本の安定性と安定した収益の確保を図るとともに、高い流動性の確保に配慮した運用を行います。 株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。外貨建資産には投資しません。
分配方針	毎年1回(原則として1月14日)決算日に基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。	

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「マネープール・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

○損益の状況

(2024年1月16日～2025年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 16,355
売買益	1,571
売買損	△ 17,926
(B) 信託報酬等	△ 6,790
(C) 当期損益金(A+B)	△ 23,145
(D) 前期繰越損益金	△ 58,253
(E) 追加信託差損益金	14,923
(配当等相当額)	(171,538)
(売買損益相当額)	(△156,615)
(F) 計(C+D+E)	△ 66,475
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 66,475
追加信託差損益金	14,923
(配当等相当額)	(171,538)
(売買損益相当額)	(△156,615)
分配準備積立金	95,830
繰越損益金	△177,228

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 信託財産の運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、純資産総額に年率0.049%を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(171,538円)および分配準備積立金(95,830円)より分配対象収益は267,368円(10,000口当たり513円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

受託者報酬	1,224円
委託者報酬	4,427円

○組入資産の明細

(2025年1月14日現在)

親投資信託残高			
銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
マ ネ ー プ ー ル ・ マザーファンド受益証券	6,094	5,106	5,140

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。

○1万口当たりの費用明細

(2024年1月16日～2025年1月14日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬	10	0.104
(投 信 会 社)	(7)	(0.071)
(販 売 会 社)	(1)	(0.011)
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)
(b) そ の 他 費 用	13	0.131
(監 査 費 用)	(2)	(0.020)
(そ の 他)	(11)	(0.111)
合 計	23	0.235
期中の平均基準価額は、9,892円です。		

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注) 各項目は簡便法で算出し、円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

＜GIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)＞

ご参考として、GIMジャパン・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用)の主たる投資対象であるGIMマネープール・マザーファンド(適格機関投資家専用)の第15期(決算日:2025年1月14日)情報を掲載いたします。

○損益の状況 (2024年1月16日～2025年1月14日) ○1万口当たりの費用明細 (2024年1月16日～2025年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,216
受取利息	5,386
支払利息	△ 170
(B) 有価証券売買損益	△17,365
売買益	178
売買損	△17,543
(C) その他費用等	△ 6,166
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△18,315
(E) 前期繰越損益金	60,359
(F) 解約差損益金	△ 8,208
(G) 計 (D + E + F)	33,836
次期繰越損益金 (G)	33,836

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) そ の 他 費 用	11	0.111
(そ の 他)	(11)	(0.111)
合 計	11	0.111
期中の平均基準価額は、10,080円です。		

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。
(注) 各項目は簡便法で算出し、円未満は四捨五入です。
(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○組入資産の明細 (2025年1月14日現在)

下記は、マネープール・マザーファンド全体(5,106千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	4,000	3,989	77.6	—	—	—	77.6
	(850)	(849)	(16.5)	(—)	(—)	(—)	(16.5)
合 計	4,000	3,989	77.6	—	—	—	77.6
	(850)	(849)	(16.5)	(—)	(—)	(—)	(16.5)

(注) ()内は非上場債で内書きです。
(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。
(注) 一印がある場合は組入れなしを表します。
(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。
(注) 債券の格付については、原則としてS&PまたはMoody'sが提供する格付を使用し、仕組み債等、格付の提供がなされていないものについては、委託会社による判断を基にしております。
なお、上記の格付機関が異なる格付を提供している場合は、低い方を採用しております。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第1207回国庫短期証券	—	850	849	2025/1/20	
第454回利付国債 (2年)	0.1	400	399	2025/11/1	
第457回利付国債 (2年)	0.1	300	298	2026/2/1	
第458回利付国債 (2年)	0.2	200	199	2026/3/1	
第146回利付国債 (5年)	0.1	400	398	2025/12/20	
第149回利付国債 (5年)	0.005	600	593	2026/9/20	
第340回利付国債 (10年)	0.4	850	850	2025/9/20	
第341回利付国債 (10年)	0.3	400	399	2025/12/20	
合 計		4,000	3,989		

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てです。
(注) 株式、新株予約権証券及び株式の性質を有するオプション証券等は組入れていません。