

JPMグローバル 医療関連株式ファンド

運用報告書（全体版）

第39期（決算日：2023年4月25日）

第40期（決算日：2023年7月25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、「JPMグローバル医療関連株式ファンド」は、去る7月25日に第40期の決算を行いました。

当ファンドは投資先ファンドを通じて、世界の医療関連企業の株式および円建ての公社債を主要投資対象として運用を行い、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的とします。当作成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／内外／株式 | |
| 信託期間 | 2013年7月26日から2028年7月25日（休業日の場合は翌営業日）までです。 | |
| 運用方針 | 投資先ファンドを通じて、主として世界の医療関連企業の株式に実質的に投資することにより、この投資信託にかかる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 | 以下の2ファンドを主要投資対象とします。 |
| | ①JPモルガン・ファンズグローバル・ヘルスケア・ファンド 世界の医療関連企業の株式を主要投資対象とします。 ②GIMジャパン・マネーパール・ファンドF（適格機関投資家専用） 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ます。 | |
| 組入制限および 運用方法 | 当ファンド | ファンド・オブ・ファンズ方式により運用します。「JPモルガン・ファンズグローバル・ヘルスケア・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・マネーパール・ファンドF（適格機関投資家専用）」にも投資します。 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。投信および外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| | ①JPモルガン・ファンズグローバル・ヘルスケア・ファンド ・1企業に対する投資比率は、当該投資先ファンドの総資産額の10%以下とします。 ・当該投資先ファンドの総資産額の5%を超えて投資する企業への投資比率の総計は、当該投資先ファンドの総資産額の40%以下とします。 ②GIMジャパン・マネーパール・ファンドF（適格機関投資家専用） 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。 | |
| 分配方針 | 年4回（原則として1月、4月、7月、10月の各25日）決算日に基準価額水準、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）「JPモルガン・ファンズグローバル・ヘルスケア・ファンド」は「グローバル・ヘルスケア・ファンド」ということがあります。

<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

○最近10期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | MSCI ワールド・ヘルスケア・インデックス (税引後配当込み、円ベース) | | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|------------------|--------|-------|----|---------------------------------------|--------|------------|--------|
| | (分配落) | 税金 | み騰 | 期騰 | 中騰 | | |
| | 円 | 円 | 円 | 騰落 | 騰落 | % | 百万円 |
| 31期(2021年4月26日) | 10,673 | 300 | | 1.4 | 25,545 | 6.8 | 61,443 |
| 32期(2021年7月26日) | 10,546 | 800 | | 6.3 | 27,912 | 9.3 | 71,285 |
| 33期(2021年10月25日) | 10,858 | 0 | | 3.0 | 28,904 | 3.6 | 83,892 |
| 34期(2022年1月25日) | 9,735 | 0 | | △10.3 | 27,599 | △4.5 | 72,249 |
| 35期(2022年4月25日) | 10,566 | 1,300 | | 21.9 | 32,284 | 17.0 | 63,107 |
| 36期(2022年7月25日) | 10,787 | 100 | | 3.0 | 33,070 | 2.4 | 75,420 |
| 37期(2022年10月25日) | 11,070 | 100 | | 3.6 | 34,796 | 5.2 | 79,336 |
| 38期(2023年1月25日) | 10,250 | 0 | | △7.4 | 32,670 | △6.1 | 76,606 |
| 39期(2023年4月25日) | 10,718 | 100 | | 5.5 | 34,919 | 6.9 | 80,894 |
| 40期(2023年7月25日) | 11,147 | 0 | | 4.0 | 36,564 | 4.7 | 89,001 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) MCSI ワールド・ヘルスケア・インデックス(税引後配当込み、円ベース)は主要投資対象であるJPモルガン・ファンズグローバル・ヘルスケア・ファンド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) MCSI ワールド・ヘルスケア・インデックス(税引後配当込み、円ベース)は設定時を10,000として指数化しております。

(注) MCSI ワールド・ヘルスケア・インデックスは、MSCI Inc.が発表しております。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.に帰属しております。MSCI ワールド・ヘルスケア・インデックス(税引後配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCI ワールド・ヘルスケア・インデックス(税引後配当込み、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(以下同じ)。

(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)。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基準価額 | | MSCI ワールド・ヘルスケア・インデックス (税引後配当込み、円ベース) | | 投資信託証券組入比率 |
|------|--------------------|-------------|--------|---------------------------------------|----------|------------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | | | |
| 第39期 | (期首) 2023年1月25日 | 円 10,250 | % - | 騰落率 % | 騰落率 - | % 99.5 |
| | 1月末 | 10,182 | △0.7 | 32,391 | △0.9 | 99.3 |
| | 2月末 | 10,384 | 1.3 | 32,939 | 0.8 | 99.2 |
| | 3月末 | 10,161 | △0.9 | 32,590 | △0.2 | 99.6 |
| | (期末) 2023年4月25日 | 10,818 | 5.5 | 34,919 | 6.9 | 99.3 |
| 第40期 | (期首) 2023年4月25日 | 円 10,718 | - | 騰落率 % | 騰落率 - | % 99.3 |
| | 4月末 | 10,373 | △3.2 | 34,143 | △2.2 | 99.5 |
| | 5月末 | 10,564 | △1.4 | 34,277 | △1.8 | 99.4 |
| | 6月末 | 11,086 | 3.4 | 36,318 | 4.0 | 99.6 |
| | (期末) 2023年7月25日 | 11,147 | 4.0 | 36,564 | 4.7 | 99.8 |

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、期首の基準価額は分配金落後です。また騰落率は期首比です。

(注) MCSI ワールド・ヘルスケア・インデックス(税引後配当込み、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

◎株式市況

当作成期の世界の医療関連株式市場の動向を表すMSCIワールド・ヘルスケア・インデックスのパフォーマンスは+1.8%となりました。

- ◆作成期首から4月中旬にかけては、医療関連株式市場は上昇しました。インフレ鈍化が継続したことを受け、各国中央銀行による金融引き締めが一巡するとの期待感が世界株式市場の追い風になりました。また、総じて堅調な経済指標も市場の安心材料となりました。一方で、欧米における金融機関の破綻や経営不安を受けて市場の変動性が高まる局面がありました。金融引き締めを受けた景気後退への根強い懸念が、相対的に安定的(ディフェンシブ)とされる医療関連株式への支援材料となりました。
- ◆4月下旬から作成期末にかけては、インフレ鈍化の傾向が一段と鮮明になったことを受け、各国中央銀行による金融引き締めプロセスの終焉は近いとの期待感が世界株式市場の追い風になりました。また、金融引き締め環境下においても経済や企業業績が総じて堅調に推移したことも市場の安心材料となりました。景気の底堅さを受けて景気後退への過度な懸念が後退する中で、一部の成長期待の高い銘柄が世界株式市場の牽引役となった一方、相対的に安定的とされる医療関連株式のパフォーマンスは世界株式市場に劣後しました。

※株式市場の動きは、MSCIのインデックス(配当なし、現地通貨ベース)を使用しております。MSCIのインデックス(現地通貨ベース)は、MSCI Inc.が発表しております。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.に帰属しております。

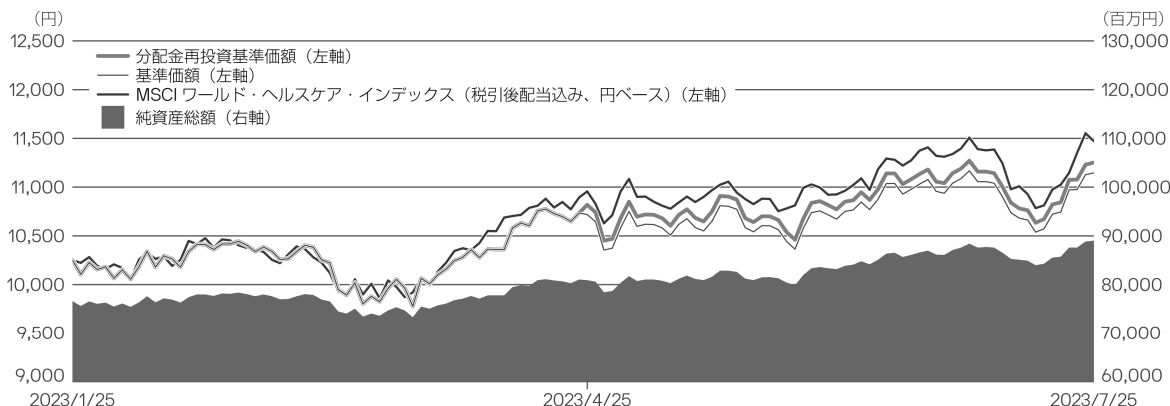
◎為替市況

為替市場では、米ドルや英ポンド、ユーロなど、多くの通貨が円に対して上昇しました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額(税引前分配金再投資)の騰落率は+9.8%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後です。分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したものとみなして算出したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです(以下同じ)。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません(以下同じ)。

(注) 分配金再投資基準価額およびMSCI ワールド・ヘルスケア・インデックス(税引後配当込み、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、投資先ファンドであるグローバル・ヘルスケア・ファンドの組入れを高位に保つことにより、実質的に世界の医療関連企業の株式に主として投資を行っております。当作成期は、グローバル・ヘルスケア・ファンドにおける保有株式の価格上昇がプラスに寄与したことに加え、投資通貨の対円での上昇などが基準価額を押し上げました。セクター別では、医療機器・器具などへの投資はプラスに寄与したものの、医療・健康サービスへの投資はマイナスに寄与しました。

◎ポートフォリオについて

グローバル・ヘルスケア・ファンドを高位に組み入れました。

グローバル・ヘルスケア・ファンドにおけるセクター別の投資配分については、バイオテクノロジーなどへの投資比率を引き下げた一方、医療機器・器具などへの投資比率を引き上げました。

◎分配金

基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、1万口当たりの分配金は当作成期合計で100円(税込)としました。留保益については、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39期 | 第40期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| | 2023年1月26日～ 2023年4月25日 | 2023年4月26日～ 2023年7月25日 |
| 当期分配金 | 100 | — |
| (対基準価額比率) | 0.924% | —% |
| 当期の収益 | — | — |
| 当期の収益以外 | 100 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,519 | 1,777 |

(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

- ◆景気後退リスクは残るものの、景気減速の程度は比較的浅く、期間も短いものととどまる可能性があります。また、インフレはおそらく天井を打ち、対処可能な水準まで徐々に落ち着きつつあることを、足元のデータは示しています。さらに、賃金の伸びが緩やかになれば、コアインフレ圧力が徐々に緩和される可能性があります。インフレ圧力が後退し、企業と消費者の支出の減少が世界経済の先行きのリスクとなる中、中央銀行は政策を転換して、利下げに踏み出さざるを得ず、これが株式市場にとっては支援材料となるものと考えます。
- ◆医療関連セクターについては、科学や技術が急速な進歩を遂げる中、高齢化する社会や世界的な需要の高まりなどを背景に、引き続き投資妙味が高いとみています。未解決の医療ニーズ分野における技術革新の進捗は著しく、長期的には科学や技術の進歩とともに成功率が高まると考えています。規制環境も本物の技術革新に対しては追い風であり、地域によっては予算等の制約があるものの、顕著な医療成果を生む画期的な治療法には正当な対価を支払う環境が世界的に整っているとみています。
- ◆当ファンドにおいては、主に医薬品、バイオテクノロジー、医療機器・器具、医療・健康サービスの4つのヘルスケアセクターに投資する中で、業種・業態や国・地域、時価総額規模等における分散にも配慮しながら、組み入れる銘柄と組入比率を決定します。また、銘柄選択を最も重要な超過収益の源泉と位置づけていることから、今後も厳選した銘柄への投資を行う方針です。

◎今後の運用方針

投資先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。

〇1万口当たりの費用明細

(2023年1月26日～2023年7月25日)

| 項 目 | 第39期～第40期 | | 項 目 の 概 要 |
|--------------------------|-----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 70 | % 0.671 | (a) 信託報酬 = (当作成期中の平均基準価額) × 信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (20) | (0.191) | 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) | (48) | (0.464) | 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) | (2) | (0.016) | 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 | 26 | 0.252 | (b) その他費用 = $\frac{\text{〔当作成期中のその他費用〕}}{\text{〔当作成期中の平均受益権口数〕}}$ |
| (監 査 費 用) | (0) | (0.002) | 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) | (26) | (0.249) | その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用 当ファンドが組入れているJPMグローバル・ヘルスケア (Xクラス) の運用報酬： 純資産に対して年率0.50% |
| 合 計 | 96 | 0.923 | |
| 当作成期中の平均基準価額は、10,458円です。 | | | |

(注) 当作成期中の費用(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。

(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) 各項目の費用は当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、当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<補足情報>に表示しています。

①JPMグローバル・ヘルスケア(Xクラス)(JPM Global Healthcare X)

事務管理報酬:実費(ただし、純資産に対して年率0.15%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・マネーフル・ファンドF(適格機関投資家専用)

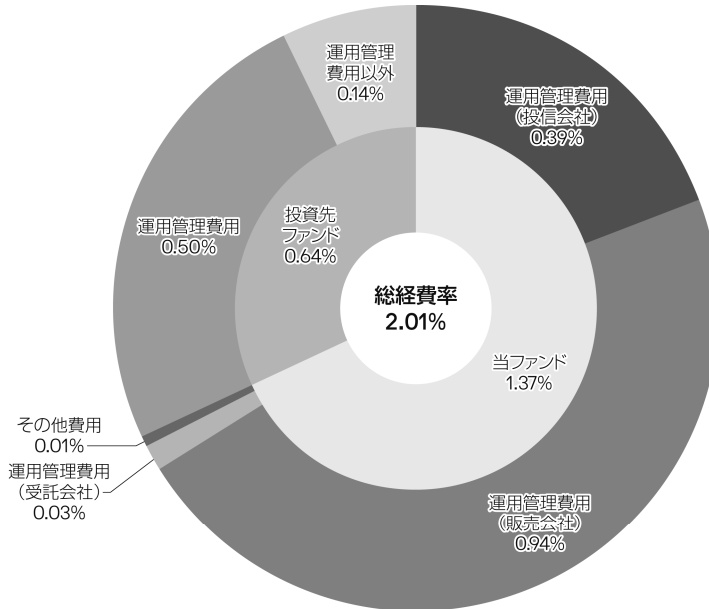
信託報酬:年率0.1045%(税抜0.095%)

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

当作成期中の運用・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。)を当作成期中の平均受益権口数に当作成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2.01%です。



(単位：%)

| 総経費率 (①+②+③) | 2.01 |
|----------------------|------|
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.37 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.50 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.14 |

(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、当ファンドが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グローバル・ヘルスケア(Xクラス)：当ファンドの目論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)を上記③とする簡便法

GIMジャパン・マネーブル・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) GIMジャパン・マネーブル・ファンドF(適格機関投資家専用)の費用は、GIMマネーブル・マザーファンド(適格機関投資家専用)が支払った費用を含みます。

(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

(2023年1月26日～2023年7月25日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 第39期～第40期 | | | |
|----|-------------------------|-----------|-------------|---------|----------|
| | | 買付 | | 売却 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | JPM Global Healthcare X | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 136, 117 | 5, 071, 300 | 25, 136 | 920, 300 |

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月26日～2023年7月25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

(2023年1月26日～2023年7月25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

(2023年1月26日～2023年7月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年7月25日現在)

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 | | 第38期末 | 第40期末 | | |
|----|----------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | | 口 | 口 | 千円 | % |
| | 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) | 1, 000, 000 | 1, 000, 000 | 995 | 0. 0 |
| | JPM Global Healthcare X | 2, 172, 191 | 2, 283, 172 | 88, 808, 574 | 99. 8 |
| | 合計 | 3, 172, 191 | 3, 283, 172 | 88, 809, 570 | 99. 8 |

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2023年7月25日現在)

| 項 目 | 第40期末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託証券 | 88,809,570 | 99.1 |
| コール・ローン等、その他 | 821,233 | 0.9 |
| 投資信託財産総額 | 89,630,803 | 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

| 項 目 | 第39期末 | 第40期末 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2023年4月25日現在 | 2023年7月25日現在 |
| | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 82,401,497,221 | 89,630,803,365 |
| コール・ローン等 | 2,068,660,744 | 821,232,636 |
| 投資信託証券(評価額) | 80,332,836,477 | 88,809,570,729 |
| (B) 負債 | 1,506,559,392 | 629,679,008 |
| 未払収益分配金 | 754,780,436 | — |
| 未払解約金 | 378,918,768 | 221,413,565 |
| 未払信託報酬 | 256,941,268 | 281,038,096 |
| その他未払費用 | 115,918,920 | 127,227,347 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 80,894,937,829 | 89,001,124,357 |
| 元本 | 75,478,043,614 | 79,842,237,718 |
| 次期繰越損益金 | 5,416,894,215 | 9,158,886,639 |
| (D) 受益権総口数 | 75,478,043,614口 | 79,842,237,718口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,718円 | 11,147円 |

<注記事項>

| | | |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 期首元本額 | 74,740,024,968円 | 75,478,043,614円 |
| 期中追加設定元本額 | 3,431,786,555円 | 8,322,168,050円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,693,767,909円 | 3,957,973,946円 |

各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 | 6,266,861円 | 6,854,587円 |
| 未払委託者報酬 | 250,674,407円 | 274,183,509円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第39期 | 第40期 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2023年1月26日～ 2023年4月25日 | 2023年4月26日～ 2023年7月25日 |
| | 円 | 円 |
| (A) 有価証券売買損益 | 4,603,695,443 | 3,792,246,879 |
| 売買益 | 4,638,633,374 | 3,837,265,434 |
| 売買損 | △ 34,937,931 | △ 45,018,555 |
| (B) 信託報酬等 | △ 351,410,514 | △ 386,834,751 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 4,252,284,929 | 3,405,412,128 |
| (D) 前期繰越損益金 | △1,255,702,122 | 2,130,565,159 |
| (E) 追加信託差損益金 | 3,175,091,844 | 3,622,909,352 |
| (配当等相当額) | (7,807,554,626) | (8,652,389,288) |
| (売買損益相当額) | (△4,632,462,782) | (△5,029,479,936) |
| (F) 計(C+D+E) | 6,171,674,651 | 9,158,886,639 |
| (G) 収益分配金 | △ 754,780,436 | 0 |
| 次期繰越損益金(F+G) | 5,416,894,215 | 9,158,886,639 |
| 追加信託差損益金 | 3,175,091,844 | 3,622,909,352 |
| (配当等相当額) | (7,807,554,626) | (8,652,389,288) |
| (売買損益相当額) | (△4,632,462,782) | (△5,029,479,936) |
| 分配準備積立金 | 3,661,458,255 | 5,535,977,287 |
| 繰越損益金 | △1,419,655,884 | — |

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各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) 第39期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(7,807,554,626円)および分配準備積立金(4,416,238,691円)より分配対象収益は12,223,793,317円(10,000口当たり1,619円)であり、うち754,780,436円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第40期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(2,056,198,926円)、信託約款に規定する収益調整金(8,652,389,288円)および分配準備積立金(3,479,778,361円)より分配対象収益は14,188,366,575円(10,000口当たり1,777円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 各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。

| | 第39期 | 第40期 |
|-------|--------------|--------------|
| 受託者報酬 | 6,266,861円 | 6,854,587円 |
| 委託者報酬 | 250,674,407円 | 274,183,509円 |

○分配金のお知らせ

| | 第39期 | 第40期 |
|----------------|------|------|
| 1万口当たり分配金(税込み) | 100円 | 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2023年7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。

＜補足情報＞

以下に記載した情報は2022年6月30日における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グローバル・ヘルスケア(Xクラス)は円建てですが、JPモルガン・ファンズ・グローバル・ヘルスケア・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。

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

純資産計算書

2022年6月30日現在

| | 米ドル |
|-------------------------------|---------------|
| 資産 | |
| 投資有価証券 - 取得原価 | 3,829,920,253 |
| 未実現利益 / (損失) | 763,387,112 |
| 投資有価証券 - 時価 | 4,593,307,365 |
| TBA証券への投資 - 時価 | — |
| 現金預金およびブローカー預託金 | 364,305 |
| 定期預金 | — |
| 証券発行未収金 | 8,328,419 |
| 投資有価証券売却未収金 | 4,547,741 |
| TBA証券売却未収金 | — |
| 未収配当 | 3,318,880 |
| 未収還付税額 | 698,592 |
| 未収報酬免除額 | 5,757 |
| 未買建オプション契約 - 公正価値 | — |
| 金融先物契約未実現利益 | — |
| 先渡為替契約未実現利益 | 2,757,394 |
| スワップ契約の公正価値 | — |
| その他の資産 | 57,395 |
| 資産合計 | 4,613,385,848 |
| 負債 | |
| TBA契約にかかるオープン・ショート・ポジション - 時価 | — |
| 当座借越 | — |
| ブローカーに対する債権 | — |
| 証券買戻未払金 | 7,221,293 |
| 投資有価証券購入未払金 | 1,791,843 |
| TBA証券購入未払金 | — |
| 未払利息 | — |
| 未払販売報酬 | 586,653 |
| 未払運用および顧問報酬 | 4,473,568 |
| 未払ファンド・サービス報酬 | 372,450 |
| 未払業績報酬 | — |
| 未買建オプション契約 - 公正価値 | — |
| 金融先物契約未実現損失 | — |
| 先渡為替契約未実現損失 | 4,516,017 |
| スワップ契約の公正価値 | — |
| その他の負債* | 344,218 |
| 負債合計 | 19,306,042 |
| 純資産額合計 | 4,594,079,806 |

* 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。

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

損益および純資産変動計算書

2022年6月30日をもって終了する会計年度

| | 米ドル |
|------------------------|-----------------|
| 期首現在純資産額 | 4,731,802,661 |
| 収益 | |
| 受取配当金、源泉徴収税控除後 | 41,093,026 |
| 投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後 | 52,975 |
| スワップ契約にかかる受取利息 | — |
| 証券貸付取引収益 | 551,993 |
| 受取銀行利息 | 163,245 |
| その他の収益 | — |
| 収益合計 | 41,861,239 |
| 費用 | |
| 運用および顧問報酬 | 54,766,523 |
| ファンド・サービス報酬 | 4,920,188 |
| 業績報酬 | — |
| 保管、支払代行、事務および所在地代行報酬 | 919,753 |
| 販売報酬 | 7,996,647 |
| 登録および名義書換代行報酬 | 503,178 |
| 税金 | 2,081,039 |
| 支払配当金、源泉徴収税控除後 | — |
| 銀行およびその他の支払利息 | 3,191 |
| スワップ契約にかかる支払利息 | — |
| その他の費用* | 703,227 |
| 控除：報酬免除額 | (91,649) |
| 費用合計 | 71,802,097 |
| 投資純利益 (損失) | (29,940,858) |
| 投資有価証券売却実現純利益 (損失) | 275,674,946 |
| TBA証券実現純利益 (損失) | — |
| オプション契約実現純利益 (損失) | — |
| 金融先物契約実現純利益 (損失) | — |
| 先渡為替契約実現純利益 (損失) | (62,112,015) |
| スワップ契約実現純利益 (損失) | — |
| 為替差実現純利益 (損失) | (1,033,900) |
| 当期実現純利益 (損失) | 212,529,031 |
| 投資有価証券未実現評価益 (損) 純増減 | (654,462,232) |
| TBA証券未実現評価益 (損) 純増減 | — |
| オプション契約未実現評価益 (損) 純増減 | — |
| 金融先物契約未実現評価益 (損) 純増減 | — |
| 先渡為替契約未実現評価益 (損) 純増減 | (154,557) |
| スワップ契約未実現評価益 (損) 純増減 | — |
| 為替差未実現評価益 (損) 純増減 | (68,864) |
| 当期未実現評価益 (損) 純増減 | (654,685,653) |
| 事業活動による純資産増減 | (472,097,480) |
| 設定 | 1,760,173,854 |
| 解約 | (1,425,780,375) |
| 資本の増減による純資産増減 | 334,393,479 |
| 支払配当金 | (18,854) |
| 期末現在純資産額 | 4,594,079,806 |

* 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 – Global Healthcare Fund
 投資有価証券明細表
 2022年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 時価 (米ドル) | 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) | 純資産に 占める 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 | | | | | Royalty Pharma plc ‘A’ | USD | 788,914 | 32,783,321 | 0.71 |
| 株式 | | | | | | | | 326,183,185 | 7.10 |
| ベルギー | | | | | | | | | |
| Galapagos NV | USD | 290,147 | 15,824,617 | 0.34 | アメリカ | | | | |
| | | | 15,824,617 | 0.34 | Abbott Laboratories | USD | 621,549 | 67,145,938 | 1.46 |
| | | | | | AbbVie, Inc. | USD | 1,782,227 | 271,049,993 | 5.90 |
| ケイマン諸島 | | | | | Acadia Healthcare Co., Inc. | USD | 592,125 | 40,569,444 | 0.88 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 3,148,000 | 28,815,605 | 0.63 | Accolade, Inc. | USD | 1,910,460 | 14,548,153 | 0.32 |
| | | | 28,815,605 | 0.63 | Agius Pharmaceuticals, Inc. | USD | 819,006 | 18,014,037 | 0.39 |
| | | | | | Alector, Inc. | USD | 365,968 | 3,639,552 | 0.08 |
| デンマーク | | | | | Allogene Therapeutics, Inc. | USD | 670,552 | 7,537,004 | 0.16 |
| Genmab A/S | DKK | 145,537 | 46,894,825 | 1.02 | Alynham Pharmaceuticals, Inc. | USD | 208,174 | 29,878,173 | 0.65 |
| Novo Nordisk A/S ‘B’ | DKK | 1,495,097 | 163,964,266 | 3.57 | Amedisys, Inc. | USD | 276,045 | 29,387,751 | 0.64 |
| | | | 210,859,091 | 4.59 | Amgen, Inc. | USD | 498,737 | 120,579,645 | 2.62 |
| | | | | | Amicus Therapeutics, Inc. | USD | 3,224,543 | 34,196,279 | 0.74 |
| フランス | | | | | Arrowhead Pharmaceuticals, Inc. | USD | 409,176 | 13,601,010 | 0.30 |
| Sanofi | EUR | 446,052 | 44,844,630 | 0.98 | Arvinas, Inc. | USD | 478,834 | 20,091,875 | 0.44 |
| | | | 44,844,630 | 0.98 | Atara Biotherapeutics, Inc. | USD | 2,214,702 | 16,255,913 | 0.35 |
| | | | | | Avrobio, Inc. | USD | 779,856 | 732,948 | 0.02 |
| アイルランド | | | | | Biogen, Inc. | USD | 217,391 | 43,815,156 | 0.95 |
| Horizon Therapeutics plc | USD | 597,485 | 48,190,153 | 1.05 | Blueprint Medicines Corp. | USD | 341,789 | 17,154,390 | 0.37 |
| Jazz Pharmaceuticals plc | USD | 226,484 | 35,401,714 | 0.77 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 2,386,028 | 183,115,719 | 3.99 |
| | | | 83,591,867 | 1.82 | Cano Health, Inc. | USD | 4,490,531 | 19,601,168 | 0.43 |
| | | | | | CareMax, Inc. | USD | 1,554,156 | 5,462,858 | 0.12 |
| 日本 | | | | | Catalent, Inc. | USD | 429,253 | 45,153,123 | 0.98 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 2,211,600 | 55,909,225 | 1.22 | Centene Corp. | USD | 1,550,091 | 131,222,954 | 2.86 |
| Kyowa Kirin Co. Ltd. | JPY | 810,900 | 18,229,109 | 0.39 | Coherus Biosciences, Inc. | USD | 1,066,927 | 7,639,197 | 0.17 |
| | | | 74,138,334 | 1.61 | Cooper Cos., Inc. (The) | USD | 82,583 | 26,161,882 | 0.57 |
| | | | | | Danaher Corp. | USD | 176,957 | 44,292,337 | 0.96 |
| オランダ | | | | | Dexcom, Inc. | USD | 445,528 | 33,033,674 | 0.72 |
| Argenx SE | EUR | 125,511 | 46,432,680 | 1.01 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 590,956 | 55,863,071 | 1.22 |
| | | | 46,432,680 | 1.01 | Eli Lilly & Co. | USD | 745,962 | 240,807,723 | 5.24 |
| | | | | | Evolut Health, Inc. ‘A’ | USD | 1,796,135 | 54,485,755 | 1.19 |
| スイス | | | | | Exact Sciences Corp. | USD | 622,734 | 24,106,033 | 0.52 |
| ADC Therapeutics SA | USD | 923,138 | 7,043,543 | 0.15 | Exelixis, Inc. | USD | 1,571,496 | 32,364,960 | 0.70 |
| Idorsia Ltd. | CHF | 607,427 | 8,569,367 | 0.19 | Halozyne Therapeutics, Inc. | USD | 710,559 | 31,424,472 | 0.68 |
| Lonza Group AG | CHF | 100,813 | 53,027,822 | 1.15 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 126,595 | 21,160,987 | 0.46 |
| PolyPeptide Group AG, Reg. S | CHF | 154,912 | 10,607,024 | 0.23 | Hologic, Inc. | USD | 722,504 | 50,228,478 | 1.09 |
| Roche Holding AG | CHF | 327,743 | 108,397,590 | 2.36 | Humana, Inc. | USD | 151,587 | 71,222,394 | 1.55 |
| | | | 187,645,346 | 4.08 | Insulet Corp. | USD | 155,094 | 33,375,453 | 0.73 |
| | | | | | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 403,643 | 79,998,006 | 1.74 |
| イギリス | | | | | iRhythm Technologies, Inc. | USD | 372,444 | 41,225,826 | 0.90 |
| AstraZeneca plc | GBP | 1,491,570 | 194,086,098 | 4.23 | Johnson & Johnson | USD | 729,187 | 128,548,376 | 2.80 |
| GSK plc | GBP | 4,453,966 | 95,136,288 | 2.07 | Maravai LifeSciences Holdings, Inc. ‘A’ | USD | 585,676 | 15,883,533 | 0.35 |
| Oxford Biomedica plc | GBP | 769,856 | 4,177,478 | 0.09 | McKesson Corp. | USD | 299,537 | 97,614,615 | 2.12 |
| | | | | | Merck & Co., Inc. | USD | 816,406 | 75,227,731 | 1.64 |

JPMorgan Funds – Global Healthcare Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数/額面金額 | 時価 (米ドル) | 純資産に 占める 割合 (%) | 2022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 (%) |
|--|-----|------------|----------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------------|
| Natera, Inc. | USD | 910,893 | 32,163,632 | 0.70 | アメリカ | 75.91 |
| Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 226,506 | 21,937,106 | 0.48 | イギリス | 7.10 |
| Nevro Corp. | USD | 375,264 | 16,346,500 | 0.36 | デンマーク | 4.59 |
| NuVasive, Inc. | USD | 479,643 | 23,140,377 | 0.50 | スイス | 4.08 |
| Outset Medical, Inc. | USD | 1,443,779 | 22,003,192 | 0.48 | ルクセンブルク | 1.91 |
| Personalis, Inc. | USD | 885,477 | 2,992,912 | 0.07 | アイルランド | 1.82 |
| Pfizer, Inc. | USD | 1,899,059 | 97,450,213 | 2.12 | 日本 | 1.61 |
| PMV Pharmaceuticals, Inc. | USD | 1,583,490 | 21,400,867 | 0.47 | オランダ | 1.01 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 177,938 | 104,554,589 | 2.28 | フランス | 0.98 |
| REGENXBIO, Inc. | USD | 961,933 | 22,677,570 | 0.49 | ケイマン諸島 | 0.63 |
| Relay Therapeutics, Inc. | USD | 1,149,430 | 19,028,814 | 0.41 | ベルギー | 0.34 |
| ResMed, Inc. | USD | 60,755 | 12,873,681 | 0.28 | | |
| Revance Therapeutics, Inc. | USD | 1,764,575 | 24,404,072 | 0.53 | 投資有価証券合計 | 99.98 |
| Sage Therapeutics, Inc. | USD | 454,845 | 14,429,958 | 0.31 | 現金およびその他資産 / (負債) | 0.02 |
| Seagen, Inc. | USD | 192,994 | 34,225,556 | 0.75 | 合計 | 100.00 |
| Shockwave Medical, Inc. | USD | 247,313 | 46,937,534 | 1.02 | | |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 394,716 | 210,174,429 | 4.57 | | |
| Twist Bioscience Corp. | USD | 857,218 | 29,033,974 | 0.63 | | |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 825,523 | 423,617,127 | 9.22 | | |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 82,139 | 8,516,582 | 0.19 | | |
| Zymergen, Inc. | USD | 1,688,178 | 2,084,900 | 0.05 | | |
| | | | 3,487,411,171 | 75.91 | | |
| 株式合計 | | | 4,505,746,526 | 98.07 | | |
| 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 | | | 4,505,746,526 | 98.07 | | |
| UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業 | | | | | | |
| 集団投資スキーム - UCITS | | | | | | |
| ルクセンブルク | | | | | | |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.) † | USD | 87,560,839 | 87,560,839 | 1.91 | | |
| | | | 87,560,839 | 1.91 | | |
| 集団投資スキーム - UCITS合計 | | | 87,560,839 | 1.91 | | |
| UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計 | | | 87,560,839 | 1.91 | | |
| 投資有価証券合計 | | | 4,593,307,365 | 99.98 | | |
| 現金 | | | 364,305 | 0.01 | | |
| その他の資産 / (負債) | | | 408,136 | 0.01 | | |
| 純資産合計 | | | 4,594,079,806 | 100.00 | | |

† 利害関係人のファンド

JPMorgan Funds – Global Healthcare Fund
 投資有価証券明細表(続き)
 2022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(%) |
|------|-------------|------|-------------|------------|--------------------|----------------|------------------|
| AUD | 364,402 | USD | 250,872 | 08/07/2022 | Standard Chartered | 654 | — |
| AUD | 7,053 | USD | 4,860 | 08/08/2022 | HSBC | 10 | — |
| AUD | 581,229 | USD | 400,240 | 08/08/2022 | Standard Chartered | 1,050 | — |
| CHF | 2,138 | AUD | 3,087 | 08/07/2022 | BNP Paribas | 107 | — |
| CHF | 60,616 | EUR | 59,954 | 08/07/2022 | Barclays | 985 | — |
| CHF | 19,362 | PLN | 87,065 | 08/07/2022 | HSBC | 968 | — |
| CHF | 2,277 | SGD | 3,281 | 08/07/2022 | HSBC | 28 | — |
| CHF | 116,308 | USD | 121,593 | 08/07/2022 | HSBC | 158 | — |
| CHF | 1,226,293 | USD | 1,277,082 | 08/07/2022 | Standard Chartered | 6,598 | — |
| CHF | 75,169,255 | USD | 78,479,161 | 29/07/2022 | Citibank | 315,100 | 0.01 |
| CHF | 86,646,846 | USD | 90,584,367 | 29/07/2022 | RBC | 240,987 | 0.01 |
| DKK | 4,567,483 | USD | 639,620 | 08/07/2022 | Merrill Lynch | 151 | — |
| EUR | 272,813 | USD | 283,724 | 08/07/2022 | Barclays | 528 | — |
| EUR | 10,244,235 | USD | 10,676,178 | 08/08/2022 | Barclays | 21,079 | — |
| GBP | 561,004 | USD | 680,237 | 08/07/2022 | Barclays | 1,960 | — |
| JPY | 115,383,814 | USD | 846,184 | 08/07/2022 | Barclays | 3,047 | — |
| USD | 4,939 | AUD | 7,077 | 08/07/2022 | Barclays | 54 | — |
| USD | 10,702 | AUD | 15,361 | 08/07/2022 | Citibank | 100 | — |
| USD | 2,746 | AUD | 3,951 | 08/07/2022 | Goldman Sachs | 18 | — |
| USD | 274,997 | AUD | 382,219 | 08/07/2022 | Merrill Lynch | 11,174 | — |
| USD | 5,131 | AUD | 7,271 | 08/07/2022 | State Street | 112 | — |
| USD | 34,267 | DKK | 237,160 | 08/07/2022 | Barclays | 1,048 | — |
| USD | 650,486 | DKK | 4,501,861 | 08/07/2022 | BNP Paribas | 19,907 | — |
| USD | 17,925,848 | DKK | 126,241,066 | 29/07/2022 | Merrill Lynch | 216,953 | — |
| USD | 10,146,954 | DKK | 71,204,341 | 29/07/2022 | State Street | 158,523 | — |
| USD | 197,132 | EUR | 187,593 | 08/07/2022 | Barclays | 1,673 | — |
| USD | 130,364 | EUR | 121,436 | 08/07/2022 | BNP Paribas | 3,836 | — |
| USD | 535,643 | EUR | 510,385 | 08/07/2022 | Citibank | 3,858 | — |
| USD | 75,711 | EUR | 71,643 | 08/07/2022 | HSBC | 1,064 | — |
| USD | 240,500 | EUR | 223,891 | 08/07/2022 | Merrill Lynch | 7,221 | — |
| USD | 248,844 | EUR | 237,621 | 08/07/2022 | RBC | 1,260 | — |
| USD | 160,439 | EUR | 152,726 | 08/07/2022 | Standard Chartered | 1,308 | — |
| USD | 46,850,982 | EUR | 44,183,763 | 29/07/2022 | HSBC | 747,864 | 0.02 |
| USD | 746,513 | GBP | 593,591 | 08/07/2022 | Citibank | 24,688 | — |
| USD | 37,692 | GBP | 29,971 | 08/07/2022 | HSBC | 1,246 | — |
| USD | 34,139,495 | GBP | 27,781,458 | 29/07/2022 | Barclays | 343,038 | 0.01 |
| USD | 57,638,679 | GBP | 46,938,128 | 29/07/2022 | Standard Chartered | 537,918 | 0.01 |
| USD | 105,929 | HKD | 830,465 | 08/07/2022 | RBC | 77 | — |
| USD | 105,977 | HKD | 830,465 | 08/08/2022 | BNP Paribas | 13 | — |
| USD | 794,505 | JPY | 101,515,880 | 08/07/2022 | HSBC | 47,343 | — |
| USD | 42,507 | JPY | 5,423,149 | 08/07/2022 | Standard Chartered | 2,593 | — |
| USD | 103,010 | PLN | 452,615 | 08/07/2022 | Citibank | 2,676 | — |
| USD | 4,127,810 | PLN | 18,500,605 | 08/07/2022 | HSBC | 26,654 | — |
| USD | 58,508 | PLN | 258,396 | 08/07/2022 | Merrill Lynch | 1,228 | — |
| USD | 2,725 | SGD | 3,774 | 08/07/2022 | BNP Paribas | 15 | — |

JPMorgan Funds – Global Healthcare Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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 | 3,676 | SGD | 5,119 | 08/07/2022 | Citibank | 1 | — |
| USD | 425,919 | SGD | 592,740 | 08/07/2022 | HSBC | 348 | — |
| USD | 12,193 | SGD | 16,908 | 08/07/2022 | Merrill Lynch | 53 | — |
| USD | 6,405 | SGD | 8,794 | 08/07/2022 | RBC | 91 | — |
| USD | 21,412 | SGD | 29,783 | 08/07/2022 | Standard Chartered | 29 | — |
| 先渡為替契約未実現利益合計 | | | | | | 2,757,394 | 0.06 |
| AUD | 20,817 | USD | 14,687 | 08/07/2022 | HSBC | (319) | — |
| AUD | 630,008 | USD | 453,176 | 08/07/2022 | Merrill Lynch | (18,318) | — |
| AUD | 106,464,420 | USD | 73,580,957 | 29/07/2022 | Merrill Lynch | (82,960) | — |
| AUD | 9,157 | USD | 6,335 | 08/08/2022 | Citibank | (13) | — |
| AUD | 3,443 | USD | 2,390 | 08/08/2022 | HSBC | (13) | — |
| AUD | 12,605 | USD | 8,708 | 08/08/2022 | State Street | (5) | — |
| DKK | 171,537 | USD | 24,785 | 08/07/2022 | Barclays | (758) | — |
| EUR | 59,465 | CHF | 61,074 | 08/07/2022 | Barclays | (1,974) | — |
| EUR | 59,149 | GBP | 51,072 | 08/08/2022 | HSBC | (378) | — |
| EUR | 59,633 | JPY | 8,444,785 | 08/07/2022 | HSBC | (20) | — |
| EUR | 352,105 | USD | 378,189 | 08/07/2022 | Barclays | (11,320) | — |
| EUR | 72,561 | USD | 78,118 | 08/07/2022 | Citibank | (2,515) | — |
| EUR | 522,675 | USD | 552,451 | 08/07/2022 | HSBC | (7,860) | — |
| EUR | 10,331,322 | USD | 11,097,817 | 08/07/2022 | Merrill Lynch | (333,288) | (0.01) |
| EUR | 138,911 | USD | 149,065 | 08/07/2022 | RBC | (4,329) | — |
| EUR | 201,655,980 | USD | 213,049,442 | 29/07/2022 | State Street | (2,633,468) | (0.06) |
| EUR | 166,666 | USD | 176,584 | 08/08/2022 | Barclays | (2,548) | — |
| EUR | 76,755 | USD | 81,241 | 08/08/2022 | BNP Paribas | (1,092) | — |
| EUR | 253,477 | USD | 267,710 | 08/08/2022 | HSBC | (3,024) | — |
| EUR | 128,246 | USD | 135,078 | 08/08/2022 | Merrill Lynch | (1,161) | — |
| GBP | 15,466 | PLN | 85,228 | 08/07/2022 | Citibank | (86) | — |
| GBP | 47,093 | USD | 59,224 | 08/07/2022 | HSBC | (1,958) | — |
| HKD | 830,465 | USD | 105,868 | 08/07/2022 | BNP Paribas | (16) | — |
| JPY | 19,724,100,699 | USD | 146,483,331 | 29/07/2022 | HSBC | (1,122,153) | (0.02) |
| PLN | 18,569,162 | USD | 4,329,446 | 08/07/2022 | BNP Paribas | (213,092) | (0.01) |
| PLN | 326,084 | USD | 73,081 | 08/07/2022 | Goldman Sachs | (796) | — |
| PLN | 346,596 | USD | 78,190 | 08/07/2022 | Merrill Lynch | (1,358) | — |
| PLN | 142,067 | USD | 33,096 | 08/07/2022 | State Street | (1,603) | — |
| PLN | 92,570 | USD | 20,726 | 08/08/2022 | BNP Paribas | (300) | — |
| PLN | 209,014 | USD | 46,390 | 08/08/2022 | Goldman Sachs | (270) | — |
| PLN | 17,894,522 | USD | 3,972,939 | 08/08/2022 | HSBC | (24,399) | — |
| SGD | 12,751 | USD | 9,288 | 08/07/2022 | BNP Paribas | (133) | — |
| SGD | 11,352 | USD | 8,180 | 08/07/2022 | Citibank | (30) | — |
| SGD | 2,948 | USD | 2,124 | 08/07/2022 | Goldman Sachs | (7) | — |
| SGD | 628,835 | USD | 459,149 | 08/07/2022 | HSBC | (7,663) | — |
| SGD | 4,512 | USD | 3,302 | 08/07/2022 | State Street | (62) | — |
| SGD | 12,448 | USD | 8,961 | 08/08/2022 | BNP Paribas | (23) | — |
| SGD | 624,808 | USD | 449,029 | 08/08/2022 | HSBC | (412) | — |
| USD | 10,369 | AUD | 15,030 | 08/07/2022 | HSBC | (5) | — |

JPMorgan Funds – Global Healthcare Fund

投資有価証券明細表(続き)

2022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 | 400,146 | AUD | 581,229 | 08/07/2022 | Standard Chartered | (1,042) | — |
| USD | 250,930 | AUD | 364,402 | 08/08/2022 | Standard Chartered | (658) | — |
| USD | 1,402,135 | CHF | 1,341,189 | 08/07/2022 | HSBC | (1,818) | — |
| USD | 25,757 | CHF | 24,732 | 08/07/2022 | RBC | (132) | — |
| USD | 1,279,614 | CHF | 1,226,293 | 08/08/2022 | Standard Chartered | (6,760) | — |
| USD | 640,974 | DKK | 4,567,483 | 08/08/2022 | Merrill Lynch | (241) | — |
| USD | 10,653,953 | EUR | 10,244,235 | 08/07/2022 | Barclays | (19,837) | — |
| USD | 284,316 | EUR | 272,813 | 08/08/2022 | Barclays | (561) | — |
| USD | 680,623 | GBP | 561,004 | 08/08/2022 | Barclays | (1,985) | — |
| USD | 24,228 | GBP | 19,990 | 08/08/2022 | HSBC | (95) | — |
| USD | 847,789 | JPY | 115,383,814 | 08/08/2022 | Barclays | (3,159) | — |
| 先渡為替契約未実現損失合計 | | | | | | <u>(4,516,017)</u> | <u>(0.10)</u> |
| 先渡為替契約未実現純損失 | | | | | | <u>(1,758,623)</u> | <u>(0.04)</u> |

JPMorgan Funds – Global Healthcare Fund X

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2022年6月30日現在

0.14%

(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、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。日々の純資産に対してかかる年率0.50%の運用報酬は含みません。

(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

(2022年1月15日～2023年1月16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

(2022年1月15日～2023年1月16日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|------------|
| (A) 有価証券売買損益 | △ 34,901 |
| 売買益 | 1 |
| 売買損 | △ 34,902 |
| (B) 信託報酬等 | △ 7,574 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 42,475 |
| (D) 前期繰越損益金 | △ 17,866 |
| (E) 追加信託差損益金 | 17,845 |
| (配当等相当額) | (205,138) |
| (売買損益相当額) | (△187,293) |
| (F) 計(C+D+E) | △ 42,496 |
| (G) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(F+G) | △ 42,496 |
| 追加信託差損益金 | 17,845 |
| (配当等相当額) | (205,138) |
| (売買損益相当額) | (△187,293) |
| 分配準備積立金 | 112,806 |
| 繰越損益金 | △173,147 |

(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(3,482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(205,138円)および分配準備積立金(109,324円)より分配対象収益は317,944円(10,000口当たり510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 | 1,410円 |
| 委託者報酬 | 4,950円 |

○組入資産の明細

(2023年1月16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 | 6,129 | 6,121 | 6,184 |

(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 (2022年1月15日～2023年1月16日)

| 項 目 | 当 期 | |
|---------------|-------|-----------|
| | 金 額 | 比 率 |
| (a) 信 託 報 酬 | 10 | 0.105 |
| (投 信 会 社) | (7) | (0.072) |
| (販 売 会 社) | (1) | (0.011) |
| (受 託 会 社) | (2) | (0.022) |
| (b) そ の 他 費 用 | 7 | 0.073 |
| (監 査 費 用) | (2) | (0.020) |
| (そ の 他) | (5) | (0.054) |
| 合 計 | 17 | 0.178 |

期中の平均基準価額は、9,976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。

<約款変更のお知らせ>

- ・2022年8月12日付で、計算期間の最初の6か月終了日が休業日の場合は翌営業日を当該終了日とする変更を行うため、また資金動向、市況動向、経済情勢、投資環境等の変化に対応するために、やむを得ない事情がある場合には投資態度にそった運用が行えない場合がある旨の記載を追加するため、信託約款に所要の変更を行っております。

<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13期(決算日:2023年1月16日)情報を掲載いたします。

○損益の状況 (2022年1月15日~2023年1月16日) ○1万口当たりの費用明細 (2022年1月15日~2023年1月16日)

| 項目 | 当期 |
|------------------|---------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 11,056 |
| 受取利息 | 11,056 |
| (B) 有価証券売買損益 | △42,459 |
| 売買損 | △42,459 |
| (C) その他費用等 | △3,343 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △34,746 |
| (E) 前期繰越損益金 | 97,494 |
| (F) 解約差損益金 | △112 |
| (G) 計(D+E+F) | 62,636 |
| 次期繰越損益金(G) | 62,636 |

(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。

| 項目 | 当期 | |
|-----------|-----|---------|
| | 金額 | 比率 |
| | 円 | % |
| (a) その他費用 | 5 | 0.054 |
| (その他) | (5) | (0.054) |
| 合計 | 5 | 0.054 |

期中の平均基準価額は、10,140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。

○組入資産の明細

(2023年1月16日現在)

下記は、マネープール・マザーファンド全体(6,121千口)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 | | | 期末 | | | |
|------|-------|-------|------|--------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | うちB B格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| 国債証券 | 3,350 | 3,378 | 54.6 | — | 11.6 | 13.9 | 29.1 |
| 合計 | 3,350 | 3,378 | 54.6 | — | 11.6 | 13.9 | 29.1 |

(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力しています。
(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 | | | 期末 | | |
|----------------|-----|-------|-------|----|------|------------|
| | 利率 | 額面金額 | 評価額 | 利率 | 額面金額 | 償還年月日 |
| 国債証券 | % | 千円 | 千円 | % | 千円 | |
| 第141回利付国債(5年) | 0.1 | 1,800 | 1,802 | | | 2024/9/20 |
| 第340回利付国債(10年) | 0.4 | 850 | 857 | | | 2025/9/20 |
| 第353回利付国債(10年) | 0.1 | 400 | 392 | | | 2028/12/20 |
| 第116回利付国債(20年) | 2.2 | 150 | 167 | | | 2030/3/20 |
| 第129回利付国債(20年) | 1.8 | 50 | 54 | | | 2031/6/20 |
| 第154回利付国債(20年) | 1.2 | 100 | 103 | | | 2035/9/20 |
| 合計 | | 3,350 | 3,378 | | | |

(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。

<約款変更のお知らせ>

- ・2022年8月12日付で、計算期間の最初の6ヵ月終了日が休業日の場合は翌営業日を当該終了日とする変更を行うため、信託約款に所要の変更を行っております。