

JPMグローバルマイスター

第 8 期
運用報告書 (全体版)

(決算日: 2022年6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、「JPMグローバルマイスター」は、去る6月27日に第8期の決算を行いました。

当ファンドは、投資先ファンドの有価証券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目指すことを目的とします。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／内外／株式	
信託期間	2014年6月30日から2024年6月26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、世界の株式の中から、時価総額、業種および国に制限を設けず、優れた、かつ持続的な成長が期待できると判断される銘柄を中心に選定して投資します。	
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・グロース・ファンド 世界の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)の受益証券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	世界の株式に投資する「グローバル株式ファンド」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・マネープール・ファンドF(適格機関投資家専用)」にも投資します。ファンド・オブ・ファンズ方式により運用します。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。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。投資信託の受益証券等の投資信託証券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・グロース・ファンド 優れた、かつ持続的な成長が期待できると判断される世界の株式(成長株)に投資し、投資対象とする株式の時価総額、業種及び国には制限を設けません。時価総額の小さい株式へ投資する場合があります。ある業種や市場に集中した投資をすることがあります。 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) マザーファンドを通じ、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。	
配分方針	年1回の決算時(6月26日(休業日の場合は翌営業日))に、委託会社が基準価額水準、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・グロース・ファンド」は「グローバル株式ファンド」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 <https://www.jpmorgan.com/jp/am/>

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5期の運用実績

決算期	基準価額	MSCI AC ワールド・グロース・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	純資産額		
		税分 込配 み金	期騰 落率			期騰 落率	
	円	円	%	%	百万円		
4期(2018年6月26日)	12,989	0	5.7	13,797	8.6	99.5	1,740
5期(2019年6月26日)	13,373	0	3.0	14,147	2.5	99.5	1,305
6期(2020年6月26日)	15,100	0	12.9	14,548	2.8	99.4	1,113
7期(2021年6月28日)	22,690	0	50.3	21,589	48.4	99.3	1,473
8期(2022年6月27日)	17,353	0	△23.5	20,983	△2.8	99.5	1,182

(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) MSCI AC ワールド・グロース・インデックス(税引後配当込み、円ベース)は、当ファンドの主要投資対象であるJPモルガン・ファンズ・グローバル・グロース・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) MSCI AC ワールド・グロース・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) MSCI AC ワールド・グロース・インデックス(税引後配当込み、円ベース)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(以下同じ)。

(注) MSCI AC ワールド・グロース・インデックス(税引後配当込み、円ベース)は2021年3月31日まではMSCI AC ワールド・インデックス(税引後配当込み、円ベース)、2021年4月1日以降はMSCI AC ワールド・グロース・インデックス(税引後配当込み、円ベース)です(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	MSCI AC ワールド・グロース・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		
(期首)	円	%	%	%	
2021年6月28日	22,690	—	21,589	—	99.3
6月末	22,944	1.1	21,683	0.4	99.0
7月末	22,909	1.0	21,912	1.5	99.5
8月末	23,020	1.5	22,469	4.1	99.7
9月末	22,571	△0.5	21,772	0.8	99.7
10月末	23,911	5.4	23,348	8.1	100.0
11月末	23,570	3.9	23,446	8.6	100.2
12月末	23,140	2.0	23,952	10.9	99.2
2022年1月末	18,585	△18.1	21,265	△1.5	99.6
2月末	18,528	△18.3	21,054	△2.5	99.8
3月末	20,427	△10.0	23,180	7.4	99.8
4月末	18,332	△19.2	21,289	△1.4	99.9
5月末	17,228	△24.1	20,902	△3.2	99.8
(期末)					
2022年6月27日	17,353	△23.5	20,983	△2.8	99.5

(注) 騰落率は期首比です。

(注) MSCI AC ワールド・グロース・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

当期の世界の株式市場の動向を表すMSCI ACワールド・グロス・インデックスは前期末比で下落しました。

- ◆期首から2021年10月にかけては、中国の不動産大手の債務不履行問題などが重石となった一方、ワクチン接種の進展や、経済活動の再開が広がりを見せたことなどが支援材料となった中、一進一退の展開となりました。
- ◆11月から2022年3月前半にかけては、インフレの高進により、各国の中央銀行が金融引き締めに向かうとの懸念が高まったことに加え、ウクライナ情勢の緊迫化などが悪材料となり、下落基調で推移しました。
- ◆3月後半以降は、長引くロシア・ウクライナ間の紛争が景気やインフレに対する懸念を高めたことに加え、各国中央銀行による利上げや、中国における新型コロナウイルス対策による経済の先行き不透明感が強まったことから、引き続き軟調な展開となりました。

※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。

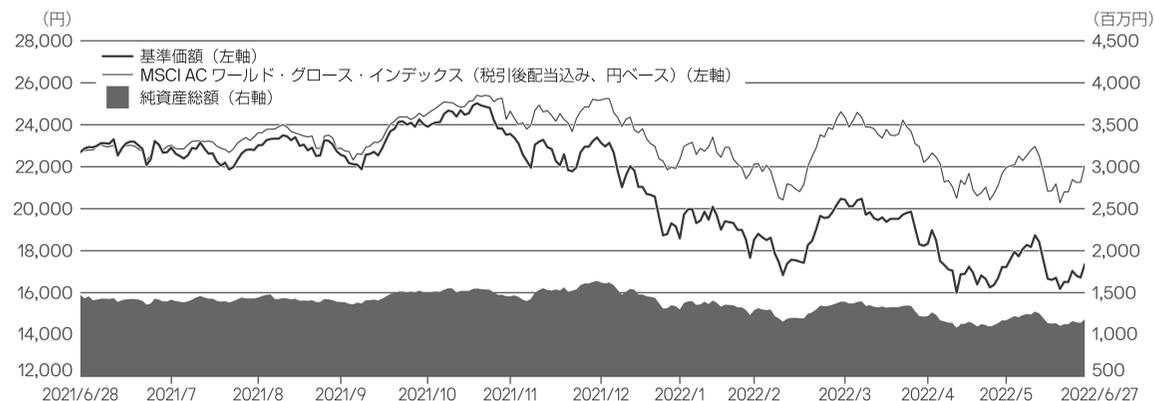
◎為替市況

為替市場では、多くの投資通貨が対円で上昇した中、香港ドルなどの上昇幅が大きくなりました。

運用経過の説明

◎基準価額等の推移

基準価額の騰落率は-23.5%となりました。



(注) 基準価額は、信託報酬控除後のものです(以下同じ)。

(注) MSCI AC ワールド・グロス・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、グローバル株式ファンドの組入れを高位に保つことにより、実質的に世界の株式に投資を行っておりません。当期は、グローバル株式ファンドにおいて、保有銘柄の価格が下落したことが基準価額を押し下げました。国別では、特に米国などへの投資が振るいませんでした。

◎ポートフォリオについて

グローバル株式ファンドを高位に組み入れました。

グローバル株式ファンドにおける地域別の投資配分については、欧州・中東(除く英国)などの投資比率が上昇した一方、新興国などの投資比率が低下しました。

◎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8期
	2021年6月29日～ 2022年6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	10,799

(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

◆世界経済が徐々に正常化に向かう中、経済指標や企業業績は概ね良好な状況です。ロシア・ウクライナ間の紛争によるエネルギーの供給減少に、中国の新型コロナウイルスの対策強化による供給網の制約が加わり、インフレ圧力が強まる中、各国の中央銀行はインフレ抑制と経済成長維持との間でジレンマに陥っていると考えます。足元では、労働市場が堅調なことから、中央銀行はインフレ抑制に軸足を移しているものの、実質賃金が減少し貯蓄率が低下していることは、今後の経済見通しに影響すると考えます。企業業績については、コストの上昇を消費者に転嫁できたことで、供給網の制約などにも拘わらず、2021年は良好でした。今後は、人件費や原料価格の上昇や増税によって利益率が圧縮されると予想します。商品価格の上昇が家計消費や企業収益に影響し、新型コロナウイルスによる経済危機後の景気回復に水を差す可能性については留意すべきと見ています。しかし、足元の需要は旺盛で消費水準は高く、企業の設備投資や政府の対策などを考慮すると、中期的に景気は下支えされると考えます。

◎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。

○1万口当たりの費用明細

(2021年6月29日～2022年6月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	240	1.130	(a) 信託報酬 = (期中の平均基準価額) × 信託報酬率
(投 信 会 社)	(47)	(0.219)	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)	(187)	(0.878)	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)	(7)	(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	5	0.023	(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)	(5)	(0.022)	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)	(0)	(0.001)	その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	245	1.153	
期中の平均基準価額は、21,263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。

(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については<補足情報>に表示しています。

①JPMグローバル・グロース(1クラス)(JPM Global Growth I)

運用報酬: 日々の純資産に対して年率0.6%

事務管理報酬: 実費(但し日々の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)

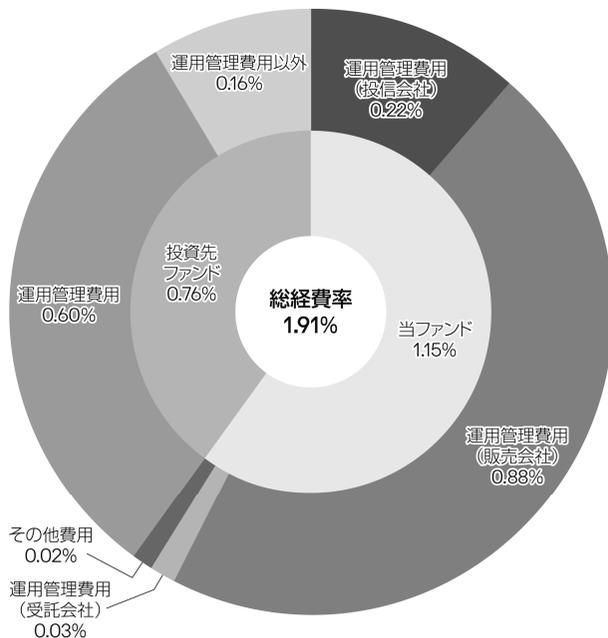
信託報酬: 年率0.1045%(税抜0.095%)

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1.91%です。



(単位：%)

総経費率 (①+②+③)	1.91
① 当ファンドの費用の比率	1.15
② 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.60
③ 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.16

(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・グロース (Iクラス) : 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) 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)の費用は、GIMマネーボール・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

(2021年6月29日～2022年6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 Global Growth I	口	千円	口	千円
		13,688	334,400	11,342	273,100

(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

(2021年6月29日～2022年6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

(2021年6月29日～2022年6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

(2021年6月29日～2022年6月27日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年6月27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	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・マネープール・ファンドF (適格機関投資家専用)		999,401	999,401	997	0.1
JPM Global Growth I		58,461	60,807	1,175,474	99.4
合 計		1,057,862	1,060,208	1,176,471	99.5

(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

(2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託証券	1,176,471	98.8
コール・ローン等、その他	13,871	1.2
投資信託財産総額	1,190,342	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 (2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,190,342,058
コール・ローン等	13,870,709
投資信託証券(評価額)	1,176,471,349
(B) 負債	7,462,871
未払解約金	2,782
未払信託報酬	7,318,042
その他未払費用	142,047
(C) 純資産総額(A-B)	1,182,879,187
元本	681,646,356
次期繰越損益金	501,232,831
(D) 受益権総口数	681,646,356口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,353円

<注記事項>

期首元本額	649,278,598円
期中追加設定元本額	202,766,769円
期中一部解約元本額	170,399,011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	213,150円
未払委託者報酬	7,104,892円

○損益の状況 (2021年6月29日～2022年6月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△337,145,048
売買益	21,417,716
売買損	△358,562,764
(B) 信託報酬等	△15,893,291
(C) 当期損益金(A+B)	△353,038,339
(D) 前期繰越損益金	462,905,291
(E) 追加信託差損益金	391,365,879
(配当等相当額)	(273,256,483)
(売買損益相当額)	(118,109,396)
(F) 計(C+D+E)	501,232,831
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	501,232,831
追加信託差損益金	391,365,879
(配当等相当額)	(273,256,483)
(売買損益相当額)	(118,109,396)
分標準備積立金	462,905,291
繰越損益金	△353,038,339

(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(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(273,256,483円)および分標準備積立金(462,905,291円)より分配対象収益は736,161,774円(10,000口当たり10,799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	453,644円
委託者報酬	15,121,455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2022年6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2021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・グロース(1クラス)は円建てですが、JPモルガン・ファンズ・グローバル・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。

JPMorgan Funds — Global Growth Fund 純資産計算書 2021年6月30日現在

	米ドル
資産	
投資有価証券—取得原価	505,875,719
未実現利益/(損失)	202,481,721
投資有価証券—時価	708,357,440
TBA証券への投資—時価	—
現金預金およびブローカー預託金	35,620
定期預金	—
証券発行未収金	14,464,365
投資有価証券売却未収金	16,987
TBA証券売却未収金	—
未収配当	258,254
未収利息	—
未収還付税額	54,514
未収報酬免除額	7,807
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	807,521
スワップ契約—公正価値	—
その他の資産	43,967
資産合計	724,046,475
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務	—
証券買戻未払金	1,105,508
投資有価証券購入未払金	10,636,710
TBA証券購入未払金	—
未払利息	74
未払販売報酬	18,263
未払運用および顧問報酬	469,919
未払ファンド・サービス報酬	55,439
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	4,972,826
スワップ契約—公正価値	—
その他の負債*	76,071
負債合計	17,334,810
純資産額合計	706,711,665

*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 Growth Fund 損益および純資産変動計算書 2021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	456,613,443
収益	
受取配当金、源泉徴収税控除後	3,764,487
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	—
スワップ契約にかかる受取利息	—
証券貸付取引収益	34,823
受取銀行利息	148
その他の収益	12,878
収益合計	3,812,336
費用	
運用および顧問報酬	4,813,788
ファンド・サービス報酬	595,159
業績報酬	—
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	322,585
販売報酬	189,199
登録および名義書換代行報酬	107,389
税	204,708
銀行およびその他の支払利息	1,783
スワップ契約にかかる支払利息	—
その他の費用*	158,121
控除：報酬免除額	(146,998)
費用合計	6,245,734
投資純利益(損失)	(2,433,398)
投資有価証券売却実現純利益(損失)	110,569,275
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)	8,869,572
スワップ契約実現純利益(損失)	—
為替差実現純利益(損失)	(72,295)
当期実現純利益(損失)	119,366,552
投資有価証券未実現評価益(損)純増減	116,277,775
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	(4,726,380)
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	(371)
当期未実現評価益(損)純増減	111,551,024
事業活動による純資産増減	228,484,178
設定	150,013,701
解約	(128,363,218)
資本の増減による純資産増減	21,650,483
支払配当金	(36,439)
期末現在純資産額	706,711,665

*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成る。

JPMorgan Funds – Global Growth Fund

投資有価証券明細表

2021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					アメリカ				
株式					Amazon.com, Inc.	USD	14,402	49,879,527	7.06
オーストラリア					Apple, Inc.	USD	98,447	13,406,513	1.90
IDP Education Ltd.	AUD	815,378	15,016,293	2.12	Cadence Design Systems, Inc.	USD	103,119	14,162,363	2.00
			15,016,293	2.12	DocuSign, Inc.	USD	31,328	8,933,962	1.26
					DoorDash, Inc. 'A'	USD	59,969	10,902,064	1.54
ケイマン諸島					EPAM Systems, Inc.	USD	28,573	14,701,094	2.08
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	463,500	13,135,874	1.86	Facebook, Inc. 'A'	USD	70,659	24,688,608	3.49
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	1,732,000	18,716,663	2.65	Freshpet, Inc.	USD	47,842	7,900,867	1.12
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	619,400	5,100,361	0.72	Generac Holdings, Inc.	USD	52,946	21,758,953	3.08
Sea Ltd., ADR	USD	69,058	19,513,374	2.76	Lyft, Inc. 'A'	USD	355,155	21,614,733	3.06
Tencent Holdings Ltd.	HKD	206,800	15,557,451	2.20	Mastercard, Inc. 'A'	USD	100,291	36,862,459	5.22
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	883,000	16,173,432	2.29	Microsoft Corp.	USD	71,400	19,292,637	2.73
			88,197,155	12.48	MSCI, Inc.	USD	33,994	18,386,165	2.60
					NIKE, Inc. 'B'	USD	107,753	16,584,803	2.35
					NVIDIA Corp.	USD	23,269	18,609,266	2.63
ドイツ					PayPal Holdings, Inc.	USD	67,932	19,706,734	2.79
Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	132,947	17,530,789	2.48	ServiceNow, Inc.	USD	50,192	27,901,733	3.95
			17,530,789	2.48	Snowflake, Inc. 'A'	USD	35,852	8,672,778	1.23
					SolarEdge Technologies, Inc.	USD	28,323	7,887,106	1.11
オランダ					Teladoc Health, Inc.	USD	64,531	10,852,178	1.53
Adyen NV, Reg. S	EUR	3,991	9,839,335	1.39	Texas Instruments, Inc.	USD	63,338	12,158,046	1.72
ASML Holding NV	EUR	26,887	18,632,107	2.64	Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	194,649	15,259,508	2.16
			28,471,442	4.03	Uber Technologies, Inc.	USD	554,809	28,178,749	3.99
					Visa, Inc. 'A'	USD	62,960	14,807,877	2.09
					Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	26,818	14,328,455	2.03
韓国					Zoetis, Inc.	USD	70,564	13,192,293	1.87
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	333,061	23,802,494	3.37				470,629,471	66.59
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	31,491	19,439,577	2.75	株式合計			707,144,533	100.06
			43,242,071	6.12	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			707,144,533	100.06
スウェーデン					他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
Oatly Group AB	USD	258,419	6,570,303	0.93	株式				
			6,570,303	0.93	パミューダ				
スイス					China Hongxing Sports*	SGD	24,451,000	0	0.00
Straumann Holding AG	CHF	8,516	13,488,598	1.91				0	0.00
			13,488,598	1.91	ケイマン諸島				
台湾					Beauty China Holdings Ltd.*	SGD	116,000	0	0.00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	199,190	23,998,411	3.40				0	0.00
			23,998,411	3.40	株式合計			0	0.00
					他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			0	0.00

JPMorgan Funds – Global Growth Fund

投資有価証券明細表(続き)

2021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(%)	2021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(%)
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	66.59
集団投資スキーム - UCITS					ケイマン諸島	12.48
ルクセンブルク					韓国	6.12
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -					オランダ	4.03
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1,212,906	1,212,907	0.17	台湾	3.40
					ドイツ	2.48
			1,212,907	0.17	オーストラリア	2.12
集団投資スキーム - UCITS合計					スイス	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					スウェーデン	0.93
投資有価証券合計					ルクセンブルク	0.17
現金					バミューダ	—
その他の資産 / (負債)					投資有価証券合計	100.23
純資産合計					現金およびその他資産 / (負債)	(0.23)
					合計	100.00

* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。

† 利害関係人のファンド

JPMorgan Funds – Global Growth Fund

投資有価証券明細表(続き)

2021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(%)
CHF	4,460	EUR	4,065	09/08/2021	Barclays	2	—
HKD	144,226,831	USD	18,570,934	08/07/2021	Goldman Sachs	336	—
SEK	12,083,365	USD	1,418,581	08/07/2021	Barclays	257	—
SGD	7,024,540	USD	5,223,957	08/07/2021	HSBC	1,693	—
USD	4,039,634	AUD	5,231,445	08/07/2021	HSBC	114,314	0.02
USD	3,926,073	AUD	5,231,445	09/08/2021	Citibank	159	—
USD	10,752	CHF	9,718	08/07/2021	Barclays	231	—
USD	893,269	CHF	824,270	08/07/2021	Citibank	883	—
USD	4,249,971	CHF	3,810,669	08/07/2021	Goldman Sachs	124,396	0.02
USD	4,133,102	CHF	3,810,669	09/08/2021	Citibank	3,943	—
USD	1,769,263	EUR	1,460,218	08/07/2021	BNP Paribas	35,153	—
USD	172,941,025	EUR	145,465,759	08/07/2021	Standard Chartered	190,319	0.03
USD	55,756	EUR	46,869	09/08/2021	Standard Chartered	59	—
USD	18,585,079	HKD	144,226,831	08/07/2021	Toronto-Dominion Bank	13,809	—
USD	12,059,403	KRW	13,438,154,538	08/07/2021	Goldman Sachs	161,893	0.02
USD	11,901,862	KRW	13,438,154,538	09/08/2021	Goldman Sachs	5,722	—
USD	4,362,346	SGD	5,771,480	08/07/2021	HSBC	68,865	0.01
USD	7,308,153	TWD	201,617,334	08/07/2021	Citibank	82,188	0.01
USD	7,244,266	TWD	201,473,897	09/08/2021	J.P. Morgan	3,299	—
先渡為替契約未実現利益合計						807,521	0.11
AUD	5,231,445	USD	3,925,521	08/07/2021	Citibank	(201)	—
CHF	6,496	SEK	60,032	08/07/2021	RBC	(16)	—
CHF	4,726	SGD	6,983	08/07/2021	BNP Paribas	(79)	—
CHF	3,810,669	USD	4,129,659	08/07/2021	Citibank	(4,084)	—
CHF	773,400	USD	862,559	08/07/2021	Goldman Sachs	(25,247)	—
CHF	11,594	USD	12,925	08/07/2021	HSBC	(374)	—
CHF	4,915	USD	5,475	08/07/2021	RBC	(154)	—
CHF	4,715	USD	5,259	08/07/2021	State Street	(154)	—
CHF	28,142	USD	31,280	08/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(812)	—
CHF	13,982	USD	15,238	09/08/2021	Barclays	(88)	—
CHF	824,270	USD	894,014	09/08/2021	Citibank	(853)	—
CHF	21,712	USD	23,617	09/08/2021	HSBC	(90)	—
EUR	1,186,653	SEK	12,023,333	08/07/2021	State Street	(2,556)	—
EUR	773,327	SGD	1,246,077	08/07/2021	BNP Paribas	(8,594)	—
EUR	3,044,901	USD	3,705,292	08/07/2021	Barclays	(89,260)	(0.01)
EUR	2,425,044	USD	2,949,076	08/07/2021	BNP Paribas	(69,168)	(0.01)
EUR	1,325,193	USD	1,621,901	08/07/2021	Citibank	(48,142)	(0.01)
EUR	1,399,749	USD	1,696,505	08/07/2021	HSBC	(34,206)	(0.01)
EUR	1,869,546	USD	2,278,681	08/07/2021	RBC	(58,465)	(0.01)
EUR	134,901,563	USD	164,604,448	08/07/2021	Standard Chartered	(4,399,460)	(0.62)
EUR	2,373,573	USD	2,836,711	09/08/2021	Barclays	(16,046)	—
EUR	944,997	USD	1,124,779	09/08/2021	BNP Paribas	(1,780)	—
EUR	1,546,668	USD	1,842,389	09/08/2021	HSBC	(4,386)	—
EUR	145,418,890	USD	172,993,947	09/08/2021	Standard Chartered	(183,537)	(0.03)
EUR	1,687,526	USD	2,016,078	09/08/2021	Toronto-Dominion Bank	(10,685)	—

JPMorgan Funds – Global Growth Fund

投資有価証券明細表(続き)

2021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(%)
KRW	13,438,154,538	USD	11,903,971	08/07/2021	Goldman Sachs	(6,460)	—
TWD	143,437	USD	5,170	08/07/2021	BNP Paribas	(29)	—
TWD	201,473,897	USD	7,226,389	08/07/2021	Merrill Lynch	(5,565)	—
USD	18,572,156	HKD	144,226,831	09/08/2021	Goldman Sachs	(424)	—
USD	1,418,990	SEK	12,083,365	09/08/2021	Barclays	(284)	—
USD	5,223,511	SGD	7,024,540	10/08/2021	HSBC	(1,627)	—
先渡為替契約未実現損失合計						<u>(4,972,826)</u>	<u>(0.70)</u>
先渡為替契約未実現純損失						<u>(4,165,305)</u>	<u>(0.59)</u>

JPM Global Growth I

直近計算期間におけるTER(総費用率)

2021年6月30日現在

0.76%

(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

(2021年1月15日～2022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

(2021年1月15日～2022年1月14日)

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	△ 14,100
売買益	1
売買損	△ 14,101
(B) 信託報酬等	△ 7,537
(C) 当期損益金(A+B)	△ 21,637
(D) 前期繰越損益金	3,771
(E) 追加信託差損益金	17,845
(配当等相当額)	(205,137)
(売買損益相当額)	(△187,292)
(F) 計(C+D+E)	△ 21
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 21
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	109,324
繰越損益金	△127,190

(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(3,018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(106,306円)より分配対象収益は314,462円(10,000口当たり505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	1,408円
委託者報酬	4,917円

○組入資産の明細

(2022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
マネープール・マザーファンド受益証券	千口	千口	千円
	6,116	6,129	6,226

(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

(2021年1月15日～2022年1月14日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) 信託報酬	10	0.104
(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	0.068
(監査費用)	(2)	(0.019)
(その他)	(5)	(0.048)
合計	17	0.172

期中の平均基準価額は、10,022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12期(決算日:2022年1月14日)情報を掲載いたします。

○損益の状況 (2021年1月15日~2022年1月14日) ○1万口当たりの費用明細 (2021年1月15日~2022年1月14日)

項目	当期 円
(A) 配当等収益	10,555
受取利息	10,555
(B) 有価証券売買損益	△ 21,910
売買損	△ 21,910
(C) その他費用等	△ 3,004
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 14,359
(E) 前期繰越損益金	111,620
(F) 追加信託差損益金	361
(G) 解約差損益金	△ 128
(H) 計(D+E+F+G)	97,494
次期繰越損益金(H)	97,494

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金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。

項目	当期	
	金額 円	比率 %
(a) その他費用	5	0.048
(その他)	(5)	(0.048)
合計	5	0.048

期中の平均基準価額は、10,175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 (2022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(6,129千口)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	残存期間別組入比率			
				うちB B格以下 組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 3,350	千円 3,421	% 54.9	% —	% 12.0	% 42.9	% —
合計	3,350	3,421	54.9	—	12.0	42.9	—

(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			評価額	償還年月日
	利率	額面金額	組入比率		
国債証券	%	千円		千円	
第141回利付国債(5年)	0.1	1,800		1,808	2024/9/20
第340回利付国債(10年)	0.4	850		864	2025/9/20
第353回利付国債(10年)	0.1	400		402	2028/12/20
第116回利付国債(20年)	2.2	150		176	2030/3/20
第129回利付国債(20年)	1.8	50		57	2031/6/20
第154回利付国債(20年)	1.2	100		111	2035/9/20
合計		3,350		3,421	

(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。