



販売用資料 | 2022.4

## 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) / (為替ヘッジなし、毎月決算型) 予想分配金提示型 /  
(為替ヘッジあり、年1回決算型) / (為替ヘッジあり、毎月決算型) 予想分配金提示型

愛称：アメリカの星 | 追加型投信 / 海外 / 株式

当ファンドは、外国の株式を主な投資対象とし、また、その他の外貨建資産を保有することがありますので、株式市場、為替相場、その他の市場における価格の変動により、保有している株式等の円換算した価格が下落した場合、損失を被る恐れがあります。

※ファンドのリスクについての詳細は、中面の「投資リスク」をご確認ください。

ご購入の際は、「投資信託説明書(交付目論見書)」および「目論見書補完書面」を必ずご覧ください。

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

設定・運用は



RESONA

**りそな銀行 埼玉りそな銀行**

商号等：株式会社りそな銀行  
登録金融機関 近畿財務局長(登金)第3号  
加入協会：日本証券業協会  
一般社団法人金融先物取引業協会  
一般社団法人日本投資顧問業協会

商号等：株式会社埼玉りそな銀行  
登録金融機関 関東財務局長(登金)第593号  
加入協会：日本証券業協会  
一般社団法人金融先物取引業協会

**J.P.Morgan** ASSET MANAGEMENT

商号等：JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第330号  
加入協会：日本証券業協会、一般社団法人投資信託協会  
一般社団法人日本投資顧問業協会  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

**J.P.Morgan**  
ASSET MANAGEMENT

## 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)／(為替ヘッジなし、毎月決算型)予想分配金提示型／  
(為替ヘッジあり、年1回決算型)／(為替ヘッジあり、毎月決算型)予想分配金提示型

愛称：アメリカの星

### アメリカNo.1の銀行を有する「JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー」

- JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーは、ニューヨークに本社を置き、世界60カ国・地域以上に営業拠点を持つ
- グローバルに展開している法人向け事業は「J.P.モルガン」、米国で展開している中小企業や個人向け事業は「チェース



#### アメリカNo.1の銀行

～米国最大級の規模と“歴史と革新”に裏付けられたサービス～



JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー  
米国銀行セクターにおけるNo.1の例\*1

株式時価総額

預金総額

純営業収益

“米国を代表する30の優良銘柄”  
ダウ・ジョーンズ工業株価平均の構成銘柄\*3



#### 世界最大級の年金基金、政府系ファンド、中央銀行などへ金融サービスを提供するJ.P.モルガン・アセット・マネジメントの株式運用

- 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・カンパニー傘下の資産運用部門です。
- 当ファンドでは、J.P.モルガン・アセット・マネジメントの英知を結集し、世界経済をリードする「アメリカの星」とも言える米国の成長企業を一つ一つ吟味しながら選別し、中長期的な収益の獲得を目指します。

本資料では「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)／(為替ヘッジなし、毎月決算型) 予想分配金提示型／(為替ヘッジあり、年1回決算型)／(為替ヘッジあり、毎月決算型) 予想分配金提示型」の  
出所：ブルームバーグ、J.P.モルガン・アセット・マネジメント

\*1 GICSのセクター分類にて、「銀行」に属する企業の2021年12月末時点の株式時価総額や2020年12月末の預金総額、2020年の純営業収益(いずれも米ドルベース)のラ  
\*3 2021年12月末現在。

J.P.モルガンは、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニーおよびその各国子会社または関連会社のマーケティングネームです。J.P.モルガン・アセット・マネジメントは、JPモル  
本資料のデータ・分析等は過去の実績や将来の予測、作成時点における当社および当社グループの判断を示したものであり、将来の投資成果および市場環境の変動等を示唆・



## の資産運用部門が運用。アメリカの成長株を厳選して投資します。

米国最大級の銀行を中心とする金融サービス会社です。  
(CHASE)「ブランド」を用いています。

### “歴史と革新”

#### 200年を超す歴史

1799年 チェースの前身となる  
ザ・バンク・オブ・マンハッタン・カンパニーを設立

#### 世界有数の運用資産額

J.P.モルガン・アセット・マネジメント  
運用資産額  
約306兆円<sup>\*2</sup>

#### 最新テクノロジーへ積極的に投資

J.P.モルガン デジタル分野への年間投資金額  
約1.4兆円<sup>\*2</sup>



為替ヘッジあり、毎月決算型) 予想分配金提示型」を総称して、「当ファンド」といいます。

ンキングに基づく。 \*2 運用資産額は2021年12月末現在、デジタル分野への年間投資金額は2021年時点。いずれも2021年12月末時点の為替相場にて円換算。

カン・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。写真はイメージです。  
保証するものではありません。

# 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) / (為替ヘッジなし、毎月決算型) 予想分配金提示型 /  
(為替ヘッジあり、年1回決算型) / (為替ヘッジあり、毎月決算型) 予想分配金提示型

愛称：アメリカの星

## 当ファンドの3つのポイント

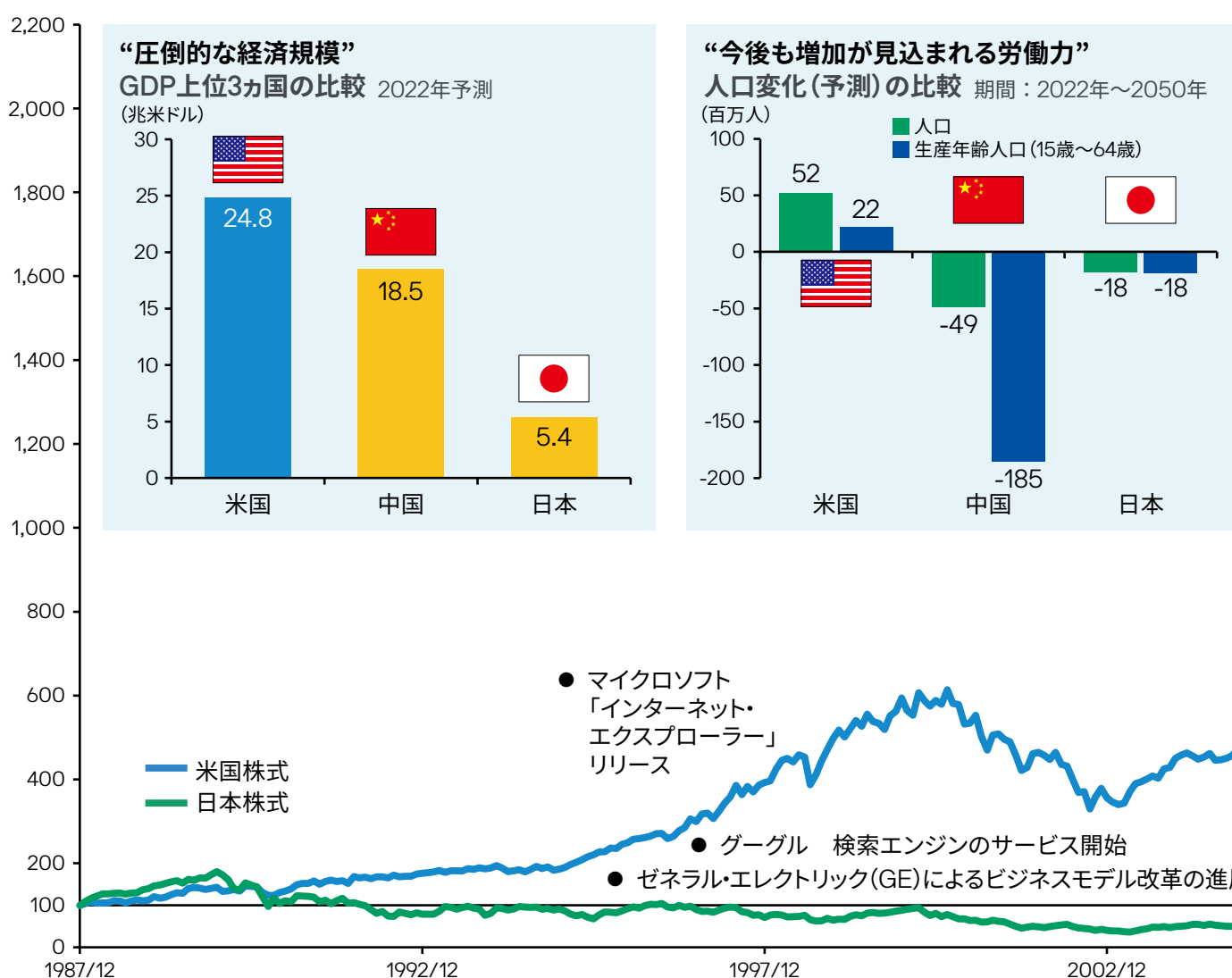
### ポイント1

様々な分野でイノベーション(革新)を生み出し、世界経済を

- 世界経済の成長分野、トレンドが時代とともに移り変わる中、米国企業はその時々々の成長分野において様々なイノ
- 近年では、米国企業による様々な分野におけるイノベーションのスピードがますます加速しており、今後も世界経済を

**米国企業の株価は、長期で大きく上昇!**

イノベーションの歴史および米国と日本の代表的な株価指数の推移 期間：1987年12月末～2022年1月末(1987年



世界の潮流

グローバル化の本格的な進行、インターネットの普及とIT革命

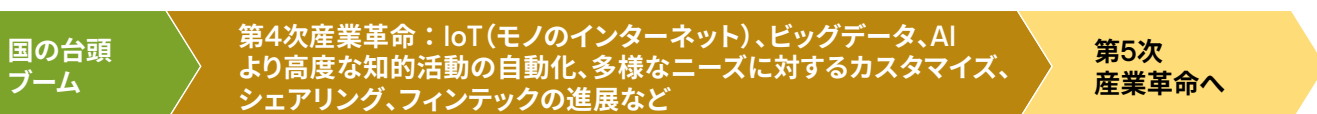
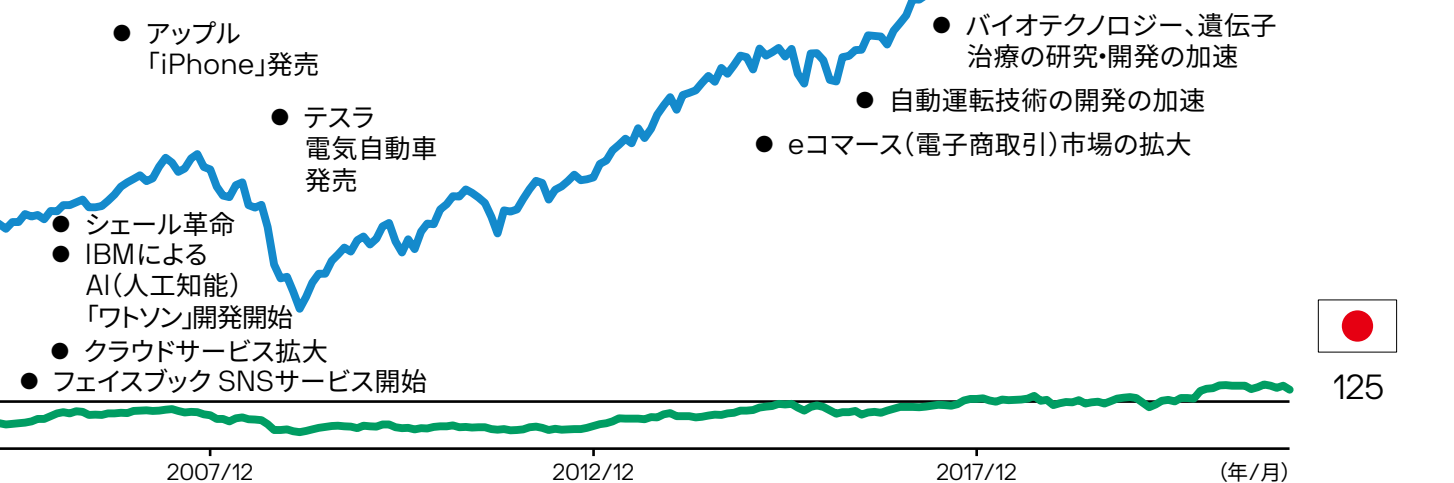
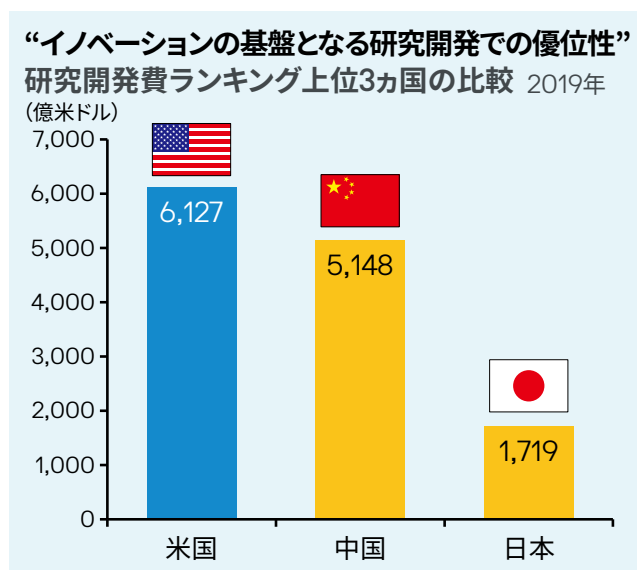
新興資源

(中央グラフ) 出所：ブルームバーグ、各種報道等 米国株式：S&P500指数(米ドルベース)、日本株式：日経平均株価(円ベース)、いずれも配当なし。  
(上段左グラフ) 出所：IMF(2021年10月公表分) (上段中央グラフ) 出所：U.S. Census Bureau(2022年2月時点) (上段右グラフ) 出所：OECD 企業、大学、政府等  
個別銘柄の推奨を目的として示したのではなく、当該銘柄の株価の上昇およびファンドへの組入れを保証するものではありません。上記のイノベーションの歴史は一例であり  
本資料のデータ・分析等は過去の実績や将来の予測、作成時点における当社および当社グループの判断を示したものであり、将来の投資成果および市場環境の変動等を示唆・

# リードするアメリカ

バージョンを起こし、圧倒的な存在感を示しています。  
リードする米国企業の活躍に期待が高まっています。

12月末を100として指数化)、現地通貨ベース



による研究開発費(R&D)支出額のOECD加盟国でのランキング。  
、全ての歴史を網羅するものではありません。  
保証するものではありません。

# 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)／(為替ヘッジなし、毎月決算型) 予想分配金提示型／  
(為替ヘッジあり、年1回決算型)／(為替ヘッジあり、毎月決算型) 予想分配金提示型

愛称：アメリカの星

## 当ファンドの3つのポイント

### ポイント2 世界経済をリードするアメリカの成長企業へ厳選投資

- 世界の株式の時価総額上位5位の企業は、いつの時代もほぼ米国企業で占められています。経済をけん引する企業
- 株式のパフォーマンスで見ても、世界株式や米国株式市場全体と比べて、米国の大型成長企業は上位に位置すること

“時代が変わっても、米国企業は世界の株式市場をリード!”

世界株式の時価総額上位5企業 2021年12月末現在、米ドルベース ※網掛けは米国企業

|                  | 1995年                                                                                              | 2000年                                                                                              | 2005年                                                                                                |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1位               |  ゼネラル・エレクトリック(GE) |  ゼネラル・エレクトリック(GE) |  ゼネラル・エレクトリック(GE) |
| 2位               |  AT&T             |  エクソンモービル         |  エクソンモービル         |
| 3位               |  エクソンモービル         |  ファイザー            |  マイクロソフト          |
| 4位               |  コカ・コーラ           |  シスコシステムズ         |  シティグループ          |
| 5位               |  メルク            |  シティグループ        |  BP             |
| 日本の<br>トップ<br>企業 | 6位 トヨタ自動車                                                                                          | 26位 トヨタ自動車                                                                                         | 9位 トヨタ自動車                                                                                            |

“米国大型成長企業は、相対的に良好なパフォーマンスを実現!”

米国と世界の年間株価騰落率 期間：2009年～2021年、米ドルベース

| 2009年             | 2010年             | 2011年            | 2012年             | 2013年             | 2014年             | 2015年            | 2016年            | 2017年             | 2018年             | 2019年             | 2020年             | 2021年             |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 米国大型成長株式<br>37.2% | 米国大型成長株式<br>16.7% | 米国大型成長株式<br>2.6% | 世界株式<br>16.8%     | 米国大型成長株式<br>33.5% | 米国株式<br>13.7%     | 米国大型成長株式<br>5.7% | 米国株式<br>12.0%    | 米国大型成長株式<br>30.2% | 米国大型成長株式<br>-1.5% | 米国大型成長株式<br>36.4% | 米国大型成長株式<br>38.5% | 米国株式<br>28.7%     |
| 世界株式<br>35.4%     | 米国株式<br>15.1%     | 米国株式<br>2.1%     | 米国株式<br>16.0%     | 米国株式<br>32.4%     | 米国大型成長株式<br>13.0% | 米国株式<br>1.4%     | 世界株式<br>8.5%     | 世界株式<br>24.6%     | 米国株式<br>-4.4%     | 米国株式<br>31.5%     | 米国株式<br>18.4%     | 米国大型成長株式<br>27.6% |
| 米国株式<br>26.5%     | 世界株式<br>13.2%     | 世界株式<br>-6.9%    | 米国大型成長株式<br>15.3% | 世界株式<br>23.4%     | 世界株式<br>4.7%      | 世界株式<br>-1.8%    | 米国大型成長株式<br>7.1% | 米国株式<br>21.8%     | 世界株式<br>-8.9%     | 世界株式<br>27.3%     | 世界株式<br>16.8%     | 世界株式<br>19.0%     |

出所：ブルームバーグ 個別銘柄の推奨を目的として示したのではなく、当該銘柄の株価の上昇およびファンドへの組入れを保証するものではありません。  
(上段表) MSCI ACWIインデックスの構成銘柄を対象として時価総額上位5企業および日本のトップ企業を記載しています(各年12月末現在)。各銘柄の国について  
(下段左表) 米国大型成長株式：ラッセル1000グロース・インデックス、米国株式：S&P500指数、世界株式：MSCI ACWIインデックス、いずれも配当込み。  
(下段右グラフ) MSCI ACWIインデックスの構成銘柄を対象として、各業種(GICSセクター分類、全11業種)における株式時価総額のトップ銘柄の国(MSCI分類)に  
本資料のデータ・分析等は過去の実績や将来の予測、作成時点における当社および当社グループの判断を示したものであり、将来の投資成果および市場環境の変動

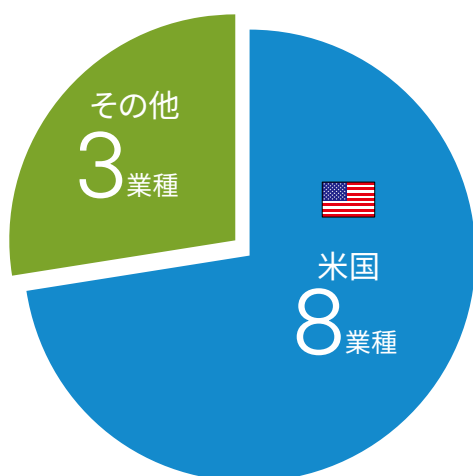
や業種は変化しましたが、世界をリードする成長企業として米国の大型成長企業が名を連ねてきました。  
が多い結果となりました。

| 2010年                                                                                             | 2015年                                                                                          | 2021年                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  エクソンモービル         |  アップル         |  アップル          |
|  中国石油天然気(ペトロチャイナ) |  アルファベット      |  マイクロソフト       |
|  アップル             |  マイクロソフト      |  アルファベット       |
|  BHPグループ          |  バークシャー・ハサウェイ |  サウジ・アラビアン・オイル |
|  マイクロソフト        |  エクソンモービル   |  アマゾン・ドット・コム |
| 33位 トヨタ自動車                                                                                        | 20位 トヨタ自動車                                                                                     | 29位 トヨタ自動車                                                                                        |



### “業種別で見ても、米国企業がトップの大半を獲得!”

業種別時価総額トップ企業のうち、米国企業が占める割合 2021年12月末現在、米ドルベース



- 世界株式の全11業種のうち、8業種において米国企業がトップを獲得しています。
- このように、米国企業の強みとして、一部の業種だけではなく、幅広い業種で世界的に活躍する大型企業が存在するという“全方位性”が挙げられます。
- つまり、株式投資に際しては、米国企業は特定の業種にしばられず、様々な投資機会を見出せるという点で、魅力的な投資対象だと考えられます。
- ちなみにトップを逃した業種においても、上位にグローバルで活躍する米国企業が存在しており、米国企業の底力を見せつけています。

はMSCIの分類に基づきます。重複上場している企業については、集約して算出しています。

基づき算出。  
等を示唆・保証するものではありません。



# 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)／(為替ヘッジなし、毎月決算型)予想分配金提示型／  
(為替ヘッジあり、年1回決算型)／(為替ヘッジあり、毎月決算型)予想分配金提示型

愛称：アメリカの星

## 当ファンドの3つのポイント

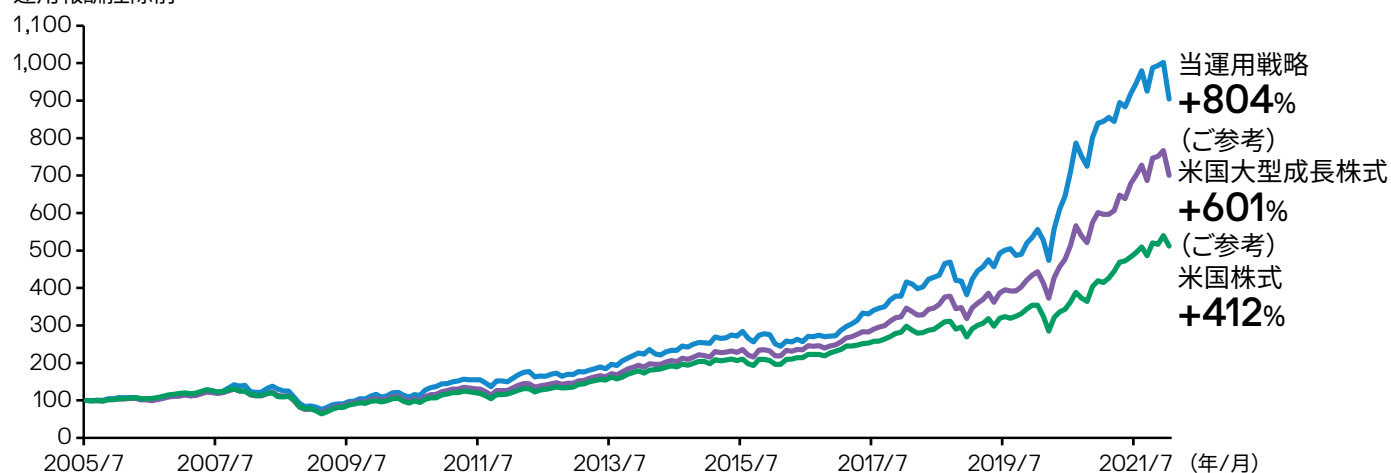
### ポイント3 実績に裏付けられた運用力

- 経験豊富な運用チームの高い洞察力和調査・分析力を最大限に活用し、当ファンドの投資先ファンド\*の運用戦略(米国大型グロース株式戦略、以下「当運用戦略」)は長期で見ると市場を上回る良好なパフォーマンスを実現してきました。
- 当運用戦略は世界の約30カ国・地域で提供されており、運用戦略全体の純資産総額も約6.5兆円に達しています。

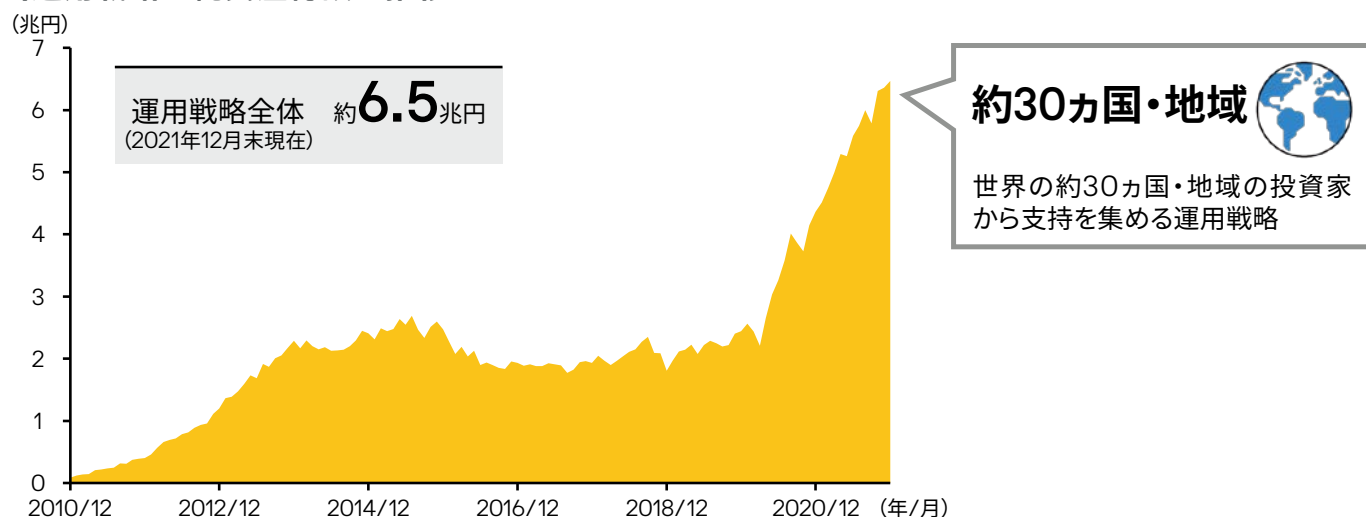
## 長期で良好なパフォーマンスを実現

### 【ご参考】当運用戦略のパフォーマンス

期間：2005年7月末～2022年1月末(2005年7月末を100として指数化、当運用戦略の2022年1月の月次騰落率は暫定値)、米ドルベース、運用報酬控除前



## 当運用戦略の純資産総額の推移 期間：2010年12月末～2021年12月末



\*投資先ファンド：JPモルガン・ファンズ・USグロース・ファンド。詳細は後掲「ファンドの特色」をご参照ください。出所：ブルームバーグ、J.P.モルガン・アセット・マネジメント（上段グラフ）当ファンドの運用チームの長期の運用実績を示すために、運用戦略（コンポジット、同じ運用戦略を採用するファンド等のデータを集計したものであり、投資家が直接投資できるものではありません）のパフォーマンスを掲載しています。運用戦略（コンポジット）のパフォーマンスは、当ファンドのパフォーマンスではありません。米国大型成長株式：ラッセル1000グロース・インデックス、米国株式：S&P500指数、いずれも米ドルベース、配当込み。S&P500指数およびラッセル1000グロース・インデックスは市場動向をご理解いただくために示したものであり、当ファンドのベンチマークではありません。（上段文章および下段グラフ）純資産総額は、各時点の為替相場により円換算しています。運用戦略の提供国・地域数は2022年1月末現在。本資料のデータ・分析等は過去の実績や将来の予測、作成時点における当社および当社グループの判断を示したものであり、将来の投資成果および市場環境の変動等を示唆・保証するものではありません。

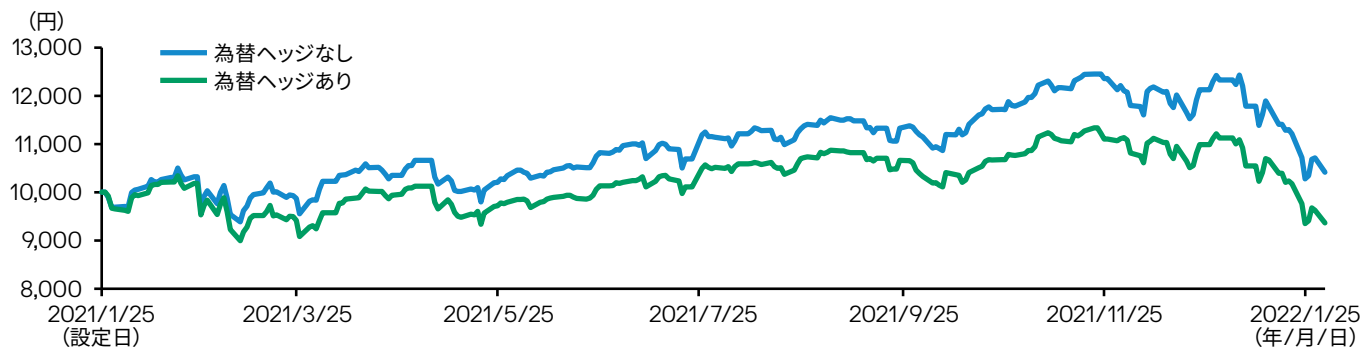


## 当ファンドの設定来の運用実績

### 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) / (為替ヘッジあり、年1回決算型)

#### 分配金再投資基準価額の推移



#### 基準価額

|              | 為替ヘッジなし | 為替ヘッジあり |
|--------------|---------|---------|
| 2022年1月31日現在 | 10,416円 | 9,363円  |

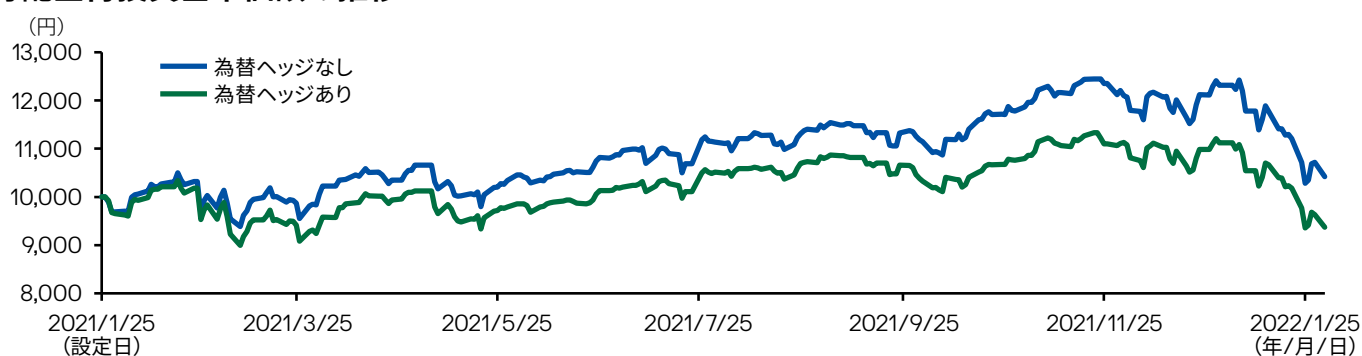
#### 分配金(1万口当たり、税引前)

| 直近5期         | 為替ヘッジなし | 為替ヘッジあり |
|--------------|---------|---------|
| 第1期(2022年1月) | 0円      | 0円      |
|              |         |         |
|              |         |         |
|              |         |         |
|              |         |         |
| 設定来累計        | 0円      | 0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 / (為替ヘッジあり、毎月決算型) 予想分配金提示型

#### 分配金再投資基準価額の推移



#### 基準価額

|              | 為替ヘッジなし | 為替ヘッジあり |
|--------------|---------|---------|
| 2022年1月31日現在 | 9,510円  | 9,113円  |

#### 分配金(1万口当たり、税引前)

| 直近5期           | 為替ヘッジなし | 為替ヘッジあり |
|----------------|---------|---------|
| 第8期(2021年9月)   | 100円    | 100円    |
| 第9期(2021年10月)  | 200円    | 0円      |
| 第10期(2021年11月) | 200円    | 200円    |
| 第11期(2021年12月) | 100円    | 0円      |
| 第12期(2022年1月)  | 100円    | 0円      |
| 設定来累計          | 1,000円  | 300円    |

出所：J.P.モルガン・アセット・マネジメント 期間：2021年1月25日(当ファンドの設定日)～2022年1月31日

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、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。上記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。また、必ず分配を行うものではありません。

本資料のデータ・分析等は過去の実績や将来の予測、作成時点における当社および当社グループの判断を示したものであり、将来の投資成果および市場環境の変動等を示唆・保証するものではありません。

# 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) / (為替ヘッジなし、毎月決算型) 予想分配金提示型 /  
(為替ヘッジあり、年1回決算型) / (為替ヘッジあり、毎月決算型) 予想分配金提示型

愛称：アメリカの星

## 投資企業例のご紹介 ～企業の概要と運用チームの着眼点～



### マイクロソフト(情報技術)

「Windows」に代表される大手ソフトウェア企業。OSやアプリケーション等のソフトウェア提供のみならず、成長著しい企業向けクラウドサービスやゲーム事業も展開。

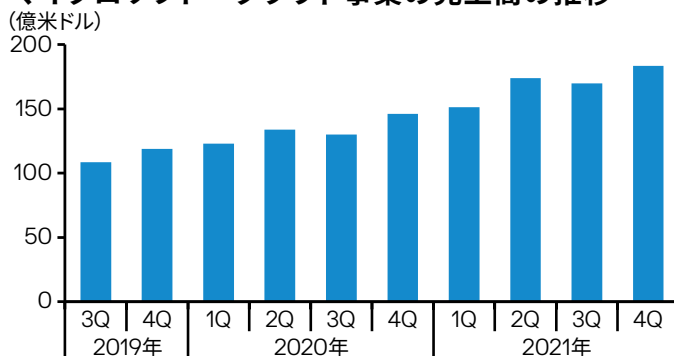
#### (市場の拡大)

- コロナ禍におけるリモートワークの拡大で利用が急増しているクラウドコンピューティングは、規模拡大が容易で安全性が高く、費用対効果の高いソリューションとして、中長期的に需要の拡大が見込まれている。

#### (マイクロソフトのポイント)

- クラウド事業等で稼いだキャッシュフローを活用し、2021年4月にクラウドとAIソフトウェア大手のニュアンス・コミュニケーションズ、2022年1月にはゲームのアクティビジョン・ブリザードの買収を発表するなど、積極的に次の成長分野に投資。注目が集まるメタバースでも重要なプレーヤーになると期待される。

### マイクロソフト クラウド事業の売上高の推移



### ディア(資本財・サービス)

農業・畜産業に用いられる農機具の製造・販売で世界の大手の一角を占める。農業・畜産業のみならず、建設・林業、商業等の各種機械の製造・販売、それらに伴うファイナンス・サービス等も手掛ける。

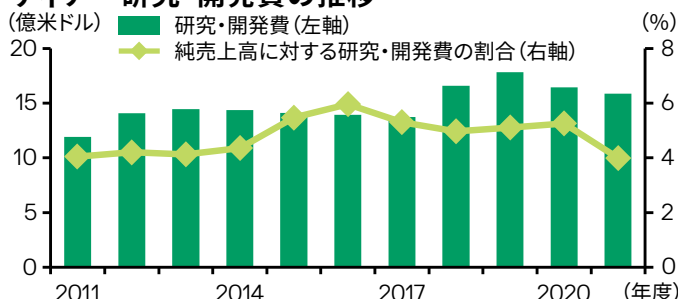
#### (市場の拡大)

- 新型コロナウイルス感染症の影響で手控えられていた更新需要の恩恵に加え、中国を始めとした新興国の食肉需要の増大から飼料需要も増大しており、市場拡大の追い風になっている。

#### (ディアのポイント)

- 従来から農業へのテクノロジー導入に注力。データ収集と機械学習による農薬散布量の削減や、AIによる農機具の自動運転などは、農家に生産性の向上とコストの削減をもたらしており、同社の競争優位につながっている。

### ディア 研究・開発費の推移



### フリーポート・マクモラン(素材)

国際的な天然資源会社。銅、金、モリブデン、コバルト、石油、ガスなどの大量の埋蔵資産を取り扱う。

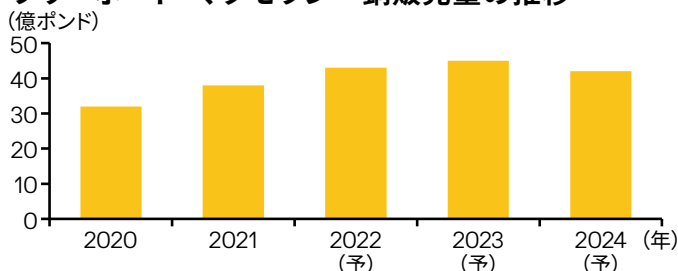
#### (市場の拡大)

- 脱炭素化を背景に、電気自動車の普及が一層の銅の需要拡大を生むと見られる。また、再生可能エネルギーも化石燃料発電に比べ銅の使用量が多く、中期的な需要の拡大が予想される。

#### (フリーポート・マクモランのポイント)

- 構造的な需要拡大に加え、世界的な経済再開の進展に伴い、コロナ禍で落ち込んだ鉱工業生産の回復が生む銅需要の拡大も追い風になると期待される。

### フリーポート・マクモラン 銅販売量の推移



出所：各社HP、J.P.モルガン・アセット・マネジメント（上段グラフ）期間：2019年第3四半期～2021年第4四半期（中段グラフ）期間：2011年度～2021年度（ディアの会計年度は10月末決算）（下段グラフ）期間：2020年～2024年（2022年以降はフリーポート・マクモランによる予測値） 上記は2022年1月末現在の投資先ファンドの情報です。業種はGICS分類を用いています。個別銘柄の推奨を目的として示したのではなく、当該銘柄の株価の上昇およびファンドへの組入れを保証するものではありません。写真はイメージです。  
本資料のデータ・分析等は過去の実績や将来の予測、作成時点における当社および当社グループの判断を示したものであり、将来の投資成果および市場環境の変動等を示唆・保証するものではありません。

## ファンドの特色

### 1 主として米国の株式に投資します。

- 主として米国の企業の株式に投資し、資産の中長期的な成長を目指します。
- カナダの株式にも投資する場合があります。
- 米国の株式に投資する投資先ファンド「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マネープール・ファンドにも必ず投資します(本ページ下部の枠内注記ご参照)。

### 2 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。

### 3 決算回数と為替ヘッジの有無が異なる、4つのファンドから選ぶことができます。

- 販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 4 以下のとおり収益の分配を行います。

- 決算回数によって、収益分配方針が異なります。

| 年1回決算型                        | 年1回の決算時(1月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                               |                         |           |    |                    |      |                    |      |                    |      |                    |      |           |      |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------|----|--------------------|------|--------------------|------|--------------------|------|--------------------|------|-----------|------|
| 毎月決算型 予想分配金提示型                | <p>毎月25日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>● 分配対象額の範囲内で、決算日の5営業日前の基準価額(受益権1万口当たり)に応じて、原則として以下の金額の分配を行います。ただし、市況動向、残存信託期間等により、以下と異なる金額となる場合があります。また、必ず分配を行うものではありません。</li></ul> <table><tr><th>決算日の5営業日前の基準価額<br/>(受益権1万口当たり)</th><th>分配金額<br/>(受益権1万口当たり、税引前)</th></tr><tr><td>10,500円未満</td><td>0円</td></tr><tr><td>10,500円以上11,000円未満</td><td>100円</td></tr><tr><td>11,000円以上12,000円未満</td><td>200円</td></tr><tr><td>12,000円以上13,000円未満</td><td>300円</td></tr><tr><td>13,000円以上14,000円未満</td><td>400円</td></tr><tr><td>14,000円以上</td><td>500円</td></tr></table> <p>※分配を行うことにより基準価額は下落します。そのため、次回決算時の分配金額は異なる場合があります。</p> <p>※基準価額が上記の一定の水準に一度でも到達すればその水準に応じた分配を継続する、というものではありません。</p> <p>※決算日の5営業日前から決算日までの間に基準価額が急激に変動した場合等、基準価額水準や市況動向等によっては委託会社の判断で上記とは異なる分配金額となる場合や分配が行われない場合があります。</p> | 決算日の5営業日前の基準価額<br>(受益権1万口当たり) | 分配金額<br>(受益権1万口当たり、税引前) | 10,500円未満 | 0円 | 10,500円以上11,000円未満 | 100円 | 11,000円以上12,000円未満 | 200円 | 12,000円以上13,000円未満 | 300円 | 13,000円以上14,000円未満 | 400円 | 14,000円以上 | 500円 |
| 決算日の5営業日前の基準価額<br>(受益権1万口当たり) | 分配金額<br>(受益権1万口当たり、税引前)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                               |                         |           |    |                    |      |                    |      |                    |      |                    |      |           |      |
| 10,500円未満                     | 0円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                               |                         |           |    |                    |      |                    |      |                    |      |                    |      |           |      |
| 10,500円以上11,000円未満            | 100円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                               |                         |           |    |                    |      |                    |      |                    |      |                    |      |           |      |
| 11,000円以上12,000円未満            | 200円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                               |                         |           |    |                    |      |                    |      |                    |      |                    |      |           |      |
| 12,000円以上13,000円未満            | 300円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                               |                         |           |    |                    |      |                    |      |                    |      |                    |      |           |      |
| 13,000円以上14,000円未満            | 400円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                               |                         |           |    |                    |      |                    |      |                    |      |                    |      |           |      |
| 14,000円以上                     | 500円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                               |                         |           |    |                    |      |                    |      |                    |      |                    |      |           |      |

ただし、いずれも必ず分配を行うものではありません。

販売会社によっては、どちらか一方のファンドのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

### 5 「為替ヘッジなし」は為替ヘッジを行いません。「為替ヘッジあり」は米ドル建ての資産について為替ヘッジを行います。

- 米国株式ファンドを通じて、主として米ドル建ての株式に投資します。

当ファンドでは、ベビーファンドの資金をマザーファンドに投資し、さらにマザーファンドはその資金を2つの投資先ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズ方式で、投資先ファンドが実際に有価証券に投資することにより、その実質的な運用を行います。投資先ファンドである「JPモルガン・ファンズ・USグロース・ファンド」の各シェアクラスを結合したファンド全体または、その「クラス(円建て)」、「クラス(円建て、円ヘッジ)」を「米国株式ファンド」といい、投資先ファンドである「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)」を「マネープール・ファンド」といいます。「当ファンドの投資先ファンド」とは「米国株式ファンド」を指します。当ファンドは、決算回数に応じてそれぞれ「年1回決算型」、「毎月決算型 予想分配金提示型」、または為替ヘッジの有無に応じてそれぞれ「為替ヘッジなし」、「為替ヘッジあり」の呼称を使う場合があります。

# 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)／(為替ヘッジなし、毎月決算型)予想分配金提示型／  
(為替ヘッジあり、年1回決算型)／(為替ヘッジあり、毎月決算型)予想分配金提示型

愛称：アメリカの星

## 投資リスク

ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。  
投資信託は元本保証のない金融商品です。投資信託は預貯金と異なります。

## 基準価額の変動要因

ファンドは、投資先ファンドを通じて主に米国の株式に投資しますので、以下のような要因の影響により基準価額が変動し、下落した場合は、損失を被ることがあります。下記は、ファンドにおける基準価額の変動要因のすべてではなく、他の要因も影響することがあります。

|         |                                                                  |
|---------|------------------------------------------------------------------|
| 株価変動リスク | 株式の価格は、政治・経済情勢、発行会社の業績・財務状況の変化、市場における需給・流動性による影響を受け、変動することがあります。 |
| 為替変動リスク | 「為替ヘッジなし」は為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動により投資資産の価値が変動します。                  |

## その他の留意点

- クーリングオフ制度(金融商品取引法第37条の6)の適用はありません。
- ファンドの流動性リスクが顕在化した場合、ファンドの基準価額が下がること、ファンドが他の投資機会を活用できなくなること、またはファンドが所定の期間内に換金代金の支払いに応じられないことがあります。

## ファンドの関係法人

|      |                                                                                                                                             |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委託会社 | JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社(ファンドの運用の指図)                                                                                                          |
| 受託会社 | 株式会社りそな銀行(ファンドの財産の保管および管理)                                                                                                                  |
| 販売会社 | 委託会社( <a href="https://www.jpmorgan.com/jp/am/">https://www.jpmorgan.com/jp/am/</a> )までお問い合わせください。<br>(ファンドの購入・換金の取扱い等、投資信託説明書(交付目論見書)の入手先) |

## 本資料で使用している指数について

- S&Pの各指数は、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に帰属しています。
- 日経平均株価に関する著作権、知的所有権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は日経平均株価を継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延又は中断に関して責任を負いません。 ©日本経済新聞社
- MSCIの各インデックスは、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。
- 出所：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。



## 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ

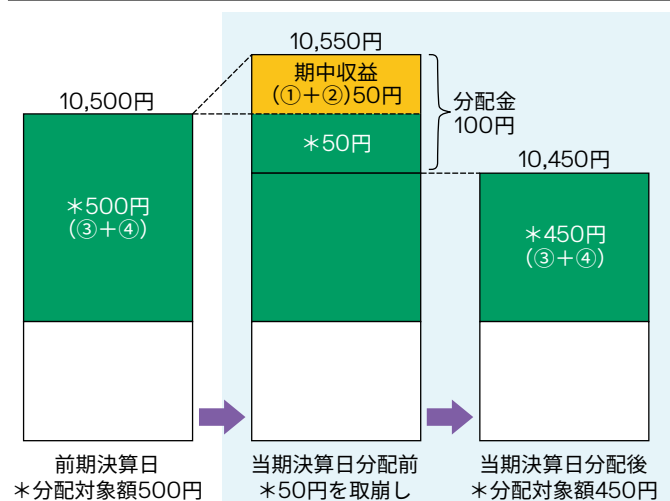


- 分配金は、決算期中に発生した収益(経費<sup>\*1</sup>控除後の配当等収益<sup>\*2</sup>および有価証券の売買益<sup>\*3</sup>)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも決算期中におけるファンドの収益率を示すものではありません。

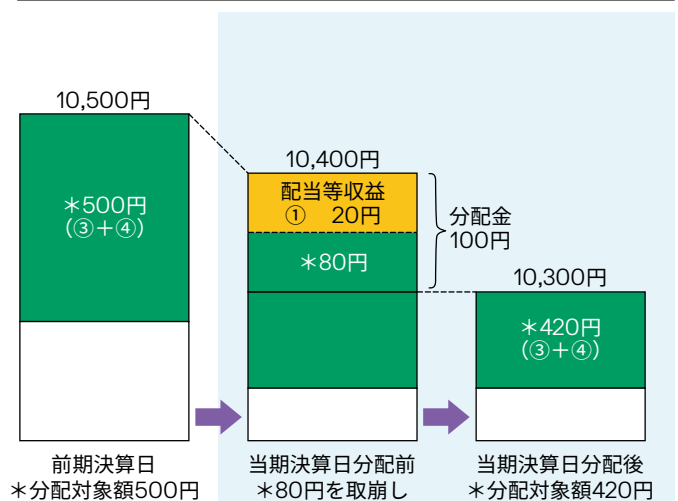
\*1 運用管理費用(信託報酬)およびその他の費用・手数料をいいます。 \*2 有価証券の利息・配当金を主とする収益をいいます。 \*3 評価益を含みます。

### 決算期中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算日から基準価額が下落した場合



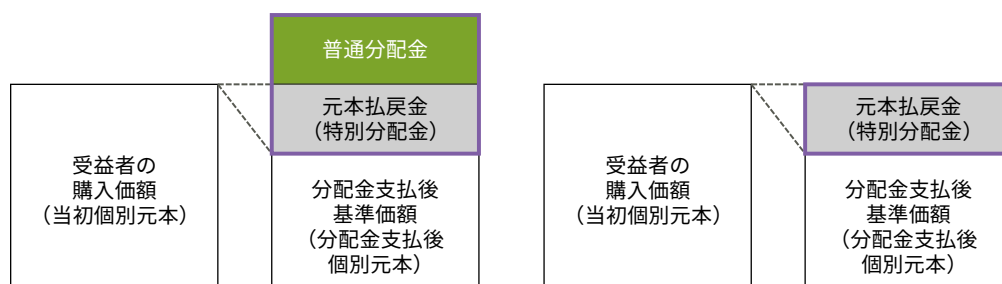
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の有価証券の売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。

分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

普通分配金：個別元本(受益者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、「投資信託説明書(交付目論見書)」の「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

※上記はイメージであり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

# 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)／(為替ヘッジなし、毎月決算型) 予想分配金提示型／  
(為替ヘッジあり、年1回決算型)／(為替ヘッジあり、毎月決算型) 予想分配金提示型

愛称：アメリカの星

## ファンドの費用(りそな銀行および埼玉りそな銀行でお申込みの場合)

### 投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料

取得申込総金額に応じて下記料率を申込受付日の翌営業日の基準価額に乗じて得た金額。

| 取得申込総金額 | 3,000万円未満         | 3,000万円以上<br>5,000万円未満 | 5,000万円以上<br>1億円未満 | 1億円以上<br>3億円未満    | 3億円以上 |
|---------|-------------------|------------------------|--------------------|-------------------|-------|
| 手数料率    | 3.30%<br>(税抜3.0%) | 2.20%<br>(税抜2.0%)      | 1.10%<br>(税抜1.0%)  | 0.55%<br>(税抜0.5%) | なし    |

収益分配金の再投資の際には購入時手数料はかかりません。

※マイゲート(インターネットバンキング)または定時定額購入プラン(積立投資信託)でご購入の場合は、表記手数料率から30%優遇となります。

当該費用は、購入時におけるファンド・投資環境についての説明・情報提供、事務手続き等の対価として、販売会社に支払われます。

信託財産留保額

かかりません。

### 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

|                  |                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                    |                                                              |                                                                                |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 運用管理費用<br>(信託報酬) | フ<br>ア<br>ン<br>ド                                                                                                    | ファンドの純資産総額に対して年率1.023% (税抜0.93%) がかかり、日々の基準価額に反映されます。<br>年1回決算型：信託財産に日々費用計上し、決算日の6ヵ月後、決算日および償還日の翌営業日に信託財産中から支払います。<br>毎月決算型 予想分配金提示型：信託財産に日々費用計上し、決算日および償還日の翌営業日に信託財産中から支払います。<br>支払先の内訳は以下のとおりです。 |                                                              |                                                                                |
|                  |                                                                                                                     | 委託会社                                                                                                                                                                                               | 年率0.165%<br>(税抜0.15%)                                        | 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                                                                                                                                                                                               | 年率0.825%<br>(税抜0.75%)                                        | 受益者の口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、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                                                                                                                                                                                               | 年率0.033%<br>(税抜0.03%)                                        | 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                      |
|                  | 投<br>資<br>先<br>フ<br>ア<br>ン<br>ド                                                                                     | 投資先ファンドの純資産総額に対して以下の費用がかかります。                                                                                                                                                                      |                                                              |                                                                                |
|                  |                                                                                                                     | 米国株式ファンド                                                                                                                                                                                           |                                                              |                                                                                |
|                  |                                                                                                                     | 年率0.6%*<br>*消費税等はかかりません。                                                                                                                                                                           | 同ファンドの運用会社等が提供する、同ファンドの運用業務、同ファンドに関する情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価 |                                                                                |
|                  |                                                                                                                     | マネープール・ファンド                                                                                                                                                                                        |                                                              |                                                                                |
|                  |                                                                                                                     | 年率0.1045%<br>(税抜0.095%)                                                                                                                                                                            | 委託会社                                                         | 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務 (運用委託先が行う業務を含みます。)、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                                                         | ファンドの口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、およびこれらに付随する業務の対価                              |
| 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                                                           |                                                                                                                                                                                                    |                                                              |                                                                                |
| 実質的な負担<br>(概算)   | 純資産総額に対して <u>年率1.62%程度 (税抜1.53%程度)</u> がかります。<br>米国株式ファンドに純資産総額の99.9%を投資した場合のものです。投資先ファンドの組入比率により、実際の負担と異なる場合があります。 |                                                                                                                                                                                                    |                                                              |                                                                                |

その他の費用・手数料

- 以下の費用等が認識された時点で、ファンドの計理基準に従い、信託財産に計上されます。ただし、間接的にファンドが負担するものもあります。
  - ・有価証券の取引等にかかる費用（当該取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われます。なお、その相当額が取引価格に含まれている場合があります。）
  - ・外貨建資産の保管費用（当該資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われます。）
  - ・信託財産に関する租税
  - ・信託事務の処理に関する諸費用
  - ・ファンドに関し委託会社が行う事務にかかる諸費用
  - ・その他ファンドの運用上必要な費用

（注1）上記の費用等は、ファンドの運用状況、保有銘柄、投資比率等により変動し、また銘柄ごとに種類、金額および計算方法が異なっておりその概要を適切に記載することが困難なことから、具体的に記載していません。また、その合計額は、受益者がファンドの受益権を保有する期間その他の要因により変動し、表示することができないことから、記載していません。

（注2）米国株式ファンドにおいては、その運用資産を保管する保管銀行が提供する運用資産の管理・保管業務等、および監査法人が提供する同ファンドについての監査業務の対価として事務管理費用が同ファンド内で実費でかかります。ただし、同ファンドの純資産総額に対して年率0.16%を上限とします。
- ファンドに関し委託会社が行う事務にかかる諸費用のうち以下のものについては、以下の計算により得た額を当該諸費用とみなして、その額を信託財産に日々計上します。
  - ・ファンド監査費用  
純資産総額に対して年率0.022%（税抜0.02%）を乗じて得た額（上限年額330万円（税抜300万円））  
（当該監査費用は、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ます。）
  - ・目論見書、運用報告書等の開示資料にかかる事務費用、ファンドの計理事務にかかる費用、ファンドの受益権の管理にかかる事務費用等（委託会社が第三者にこれらの事務を委託する場合の委託費用を含みます。）  
純資産総額に対して、委託会社が合理的に見積もった一定の率（上限年率0.088%（税抜0.08%））を乗じて得た額

なお、上記1・2の費用等の詳細は、請求目論見書で確認することができます。

（注）上記における「税」は、消費税および地方消費税相当額です。

## お申込みメモ（りそな銀行および埼玉りそな銀行でお申込みの場合）

|                 |                                                                                                                                                                                |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 購入単位            | 1万円以上1円単位<br>収益分配金は「再投資」と「定期引出」のご選択が可能です。<br>「定期引出」をご希望されるお客さまは、別途定期引出契約をお申込みください。                                                                                             |
| 購入価額            | 購入申込日の翌営業日の基準価額とします。                                                                                                                                                           |
| 換金単位            | 販売会社が定める単位とします。                                                                                                                                                                |
| 換金価額            | 換金申込日の翌営業日の基準価額とします。換金時に手数料はかかりません。                                                                                                                                            |
| 換金代金            | 原則として換金申込日から起算して7営業日目から、販売会社においてお支払いいたします。                                                                                                                                     |
| 申込締切時間          | 原則として午後3時までとします。ただし、販売会社によっては受付時間が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。                                                                                                             |
| 信託期間            | 2021年1月25日から2031年1月25日（休業日の場合は翌営業日）までです。                                                                                                                                       |
| 決算日             | 年1回決算型：毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）です。<br>毎月決算型 予想分配金提示型：毎月25日（休業日の場合は翌営業日）です。                                                                                                         |
| 収益分配            | 年1回決算型：毎年1回の決算時に委託会社が分配額を決定します。<br>毎月決算型 予想分配金提示型：毎月の決算時に委託会社が分配額を決定します。<br>ただし、いずれも必ず分配を行うものではありません。                                                                          |
| 課税関係<br>（個人の場合） | 課税上の取扱いは、「公募株式投資信託」となります。<br>2022年2月末現在、普通分配金が配当所得として、換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）が譲渡所得として、それぞれ20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率が適用され、課税されます。<br>税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。 |

**ご購入の際は、「投資信託説明書(交付目論見書)」および「目論見書補完書面」を必ずご覧ください。**

本資料は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。)が作成したものです。当社は信頼性が高いとみなす情報等に基づいて本資料を作成しておりますが、当該情報が正確であることを保証するものではなく、当社は、本資料に記載された情報を使用することによりお客さまが投資運用を行った結果被った損害を補償いたしません。本資料に記載された意見・見通しは表記時点での当社および当社グループの判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動や、当該意見・見通しの実現を保証するものではありません。また、当該意見・見通しは将来予告なしに変更されることがあります。本資料は、当社が設定・運用する投資信託について説明するものであり、その他の有価証券の勧誘を目的とするものではありません。また、当社が当該投資信託の販売会社として直接説明するために作成したものではありません。

投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負います。過去の運用成績は将来の運用成果を保証するものではありません。投資信託は預金および保険ではありません。投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。投資信託を証券会社(第一種金融商品取引業者を指します。)以外でご購入いただいた場合、投資者保護基金の保護の対象ではありません。投資信託は、金融機関の預金と異なり、元本および利息の保証はありません。取得のお申込みの際は投資信託説明書(交付目論見書)および目論見書補完書面をあらかじめまたは同時にお渡ししますので必ずお受け取りの上、内容をご確認ください。最終的な投資判断は、お客さまご自身の判断でなさるようお願いいたします。