

## JPMインド株アクティブ・オープン

### ◆ファンドの特色

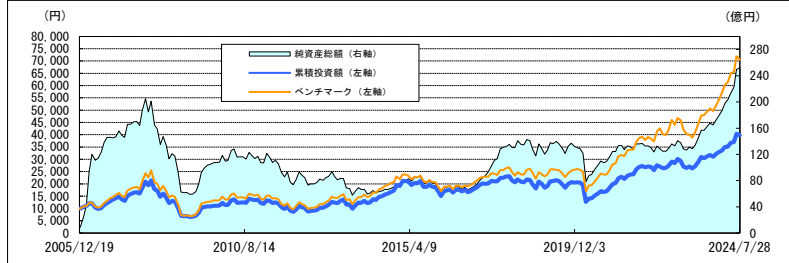
元本確保型の商品ではありません

- ・主な投資対象 …………… GIMインド株アクティブ・オープン・マザーファンド(適格機関投資家専用)(以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券を主要投資対象として運用を行います。
- ・ベンチマーク …………… MSCIインド・インデックス(税引後配当込み、円ベース)
- ・目標とする運用成果 …… 信託財産の成長を図ることを目的にマザーファンドを通じて、主としてインドの株式の中から収益性・成長性などを総合的に勘案して選択した銘柄に投資します。その場合投資にあたっては、直接投資に加えて預託証券を用いた投資も行うことがあります。

### ◆基準価額、純資産総額

基準価額	39,765円
純資産総額	252.07億円

### ◆基準価額等の推移グラフ(月次)



### ◆資産構成(マザーファンド)

株式	98.83%
株式先物	0.00%
株式実質	98.83%
現金等	1.17%

\*比率はマザーファンド対純資産総額比で計算しております。  
\*現金等は100%から株式実質を引いて算出します。  
\*株式の比率には転換社債、ワラント等が含まれる場合があります。

\*累積投資額は、ファンド設定時に10,000円でスタートしてからの収益分配金を再投資した実績評価額です。  
\*上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。  
\*基準価額は、信託報酬率 年率1.80%+消費税で計算した信託報酬控除後の数値です。  
\*ベンチマークは設定日(2005/12/19)の前営業日を10,000とし指数化しています。  
\*MSCIインド・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インド・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インド・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。

### ◆ファンド(税引前分配金再投資)とベンチマークの収益率とリスク(標準偏差)

	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	5年間	10年間	設定来
ファンド収益率(分配金再投資)	8.43%	18.12%	30.49%	18.57%	15.02%	9.75%	7.77%
ベンチマーク収益率	8.46%	23.39%	46.83%	27.66%	23.83%	13.94%	11.05%
差異	-0.03%	-5.28%	-16.34%	-9.09%	-8.81%	-4.19%	-3.27%
ファンドリスク(分配金再投資)	—	—	9.89%	13.57%	22.07%	21.22%	26.63%
ベンチマークリスク	—	—	11.15%	16.50%	22.57%	20.99%	27.97%

\*ファンド(税引前分配金再投資)の収益率は、当ファンドの決算時に収益の分配金があった場合に、その税引前分配金で当ファンドを購入(再投資)した場合の収益率です。  
\*収益率・リスクともに月次収益率より算出。なお設定日が月中の場合、設定日が属する月の月次収益率は含んでいません。  
\*収益率は期間が1年以上の場合は年率、期間が1年未満のものについては年率換算していません。

### ◆株式組入上位10業種(マザーファンド)

業種	ファンド・ウェイト
1 銀行	16.56%
2 自動車・自動車部品	16.06%
3 ソフトウェア・サービス	11.16%
4 金融サービス	7.76%
5 素材	6.46%
6 食品・飲料・タバコ	6.37%
7 資本財	5.31%
8 商業・専門サービス	4.96%
9 エネルギー	4.78%
10 家庭用品・パーソナル用品	4.60%

\*ファンドウェイトはマザーファンドの対純資産総額比で計算しております。  
\*業種については、GICS分類に基づき分類しておりますが、当社および当社グループの判断に基づき分類したものが一部含まれます。

### ◆株式組入上位10銘柄(マザーファンド)

(2024年6月28日現在、組入銘柄数:47)

銘柄名	ファンドのウェイト	国
1 ICICI BANK LIMITED	7.79%	インド
2 HDFC BANK LTD	6.41%	インド
3 MAHINDRA & MAHINDRA LTD	5.66%	インド
4 RELIANCE INDUSTRIES LTD	5.14%	インド
5 TATA CONSULTANCY SERVICES	4.80%	インド
6 KOTAK MAHINDRA BANK LIMITED	3.87%	インド
7 INFOSYS LIMITED	3.35%	インド
8 ITC LIMITED	3.33%	インド
9 ULTRA TECH CEMENT LTD	3.12%	インド
10 MARUTI SUZUKI INDIA LTD	3.07%	インド

\*株式組入上位10銘柄については、開示基準日がその他の情報と異なります。  
\*ファンドウェイトはマザーファンドの対純資産総額比で計算しております。  
\*国については、MSCI分類に基づき分類しておりますが、当社および当社グループの判断に基づき分類したものが一部含まれます。

### ◆過去3ヵ月間のパフォーマンス分析

当ファンドの過去3ヵ月のパフォーマンスは+8.43%となりました。5月は、世界株式市場は、経済に対する投資家の楽観的な見通しがリスク資産の支えとなり、上昇しました。インド株式市場はGDP(国内総生産)など堅調な経済指標の発表や、国内投資家からの資金流入などが支援材料となりましたが、外国人投資家からの資金流出などが重石となり、小幅の上昇となりました。保有証券の上昇などが基準価額のプラス要因となりました。6月は、世界株式市場は、経済に対するソフトランディング(経済の軟着陸)への期待を背景に、上昇しました。インド株式市場は、総選挙でモディ首相率いる与党のインド人民党(BJP)は単独過半数割れと、予想外の結果となったことから、市場の変動性が高まる局面があったものの、連立政権が発足されたことを受けて今後も経済成長を重視した政策が継続されるとの期待から、上昇しました。また、経済政策を担う主要閣僚が再任されたことを受けて、投資家に安心感が拡がり、堅調なリターンとなりました。保有証券の上昇などが基準価額のプラス要因となりました。7月は、世界株式市場は、米国のインフレ及び労働市場データの軟化を背景に利下げ期待が高まったことは支援材料となった一方、一部の大手テクノロジー企業の比較的弱い業績発表や米国が対中半導体規制を強化するとの報道から半導体関連銘柄が売られたため、小幅の上昇に留まりました。インド株式市場は堅調なマクロ経済指標の発表などを背景に、上昇しました。当月下旬に発表された2024・2025年度本予算案で、キャピタルゲイン税率の引き上げの方針が示されたことは当初嫌気される局面があったものの、財政健全化と今後の成長に向けた予算配分などが評価され、プラスのリターンとなりました。対円でインドルピーが下落したことが基準価額のマイナス要因となりました。

■「JPMインド株アクティブ・オープン」の受益権の募集については、委託会社(JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社)は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、株式など値動きのある証券等(外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託のご購入者に帰属します。■当資料は、委託会社の信頼できると判断した諸データに基づいて作成されましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。■上記「基準価額」は、信託報酬控除後のものです。

JPMインド株アクティブ・オープン

<リターン実績表>

単位%

設定日2005年12月19日

年月	リターン	年月	リターン	年月	リターン	年月	リターン
2024年7月	-1.65	2021年7月	0.31	2018年7月	6.15	2015年7月	4.39
2024年6月	9.24	2021年6月	2.12	2018年6月	-1.64	2015年6月	-0.63
2024年5月	0.92	2021年5月	5.79	2018年5月	-4.11	2015年5月	4.16
2024年4月	4.39	2021年4月	-3.74	2018年4月	5.75	2015年4月	-6.69
2024年3月	0.41	2021年3月	2.84	2018年3月	-3.73	2015年3月	-0.73
2024年2月	3.93	2021年2月	9.32	2018年2月	-7.22	2015年2月	-0.63
2024年1月	2.34	2021年1月	2.22	2018年1月	0.38	2015年1月	10.82
2023年12月	2.34	2020年12月	8.09	2017年12月	2.15	2014年12月	-1.96
2023年11月	3.52	2020年11月	8.12	2017年11月	0.67	2014年11月	13.12
2023年10月	-2.13	2020年10月	2.64	2017年10月	6.67	2014年10月	3.63
2023年9月	1.61	2020年9月	-2.77	2017年9月	-0.20	2014年9月	3.97
2023年8月	2.46	2020年8月	6.54	2017年8月	-1.05	2014年8月	2.23
2023年7月	-1.56	2020年7月	5.34	2017年7月	5.07		
2023年6月	6.86	2020年6月	7.47	2017年6月	1.05		
2023年5月	6.63	2020年5月	0.66	2017年5月	-0.65		
2023年4月	3.32	2020年4月	10.62	2017年4月	2.94		
2023年3月	-2.88	2020年3月	-35.12	2017年3月	6.25		
2023年2月	2.22	2020年2月	-4.55	2017年2月	2.82		
2023年1月	-1.83	2020年1月	-0.55	2017年1月	4.83		
2022年12月	-8.09	2019年12月	0.56	2016年12月	2.88		
2022年11月	-2.74	2019年11月	-0.87	2016年11月	-5.67		
2022年10月	5.89	2019年10月	3.42	2016年10月	3.90		
2022年9月	-1.94	2019年9月	8.46	2016年9月	-3.84		
2022年8月	6.36	2019年8月	-6.63	2016年8月	-0.22		
2022年7月	3.27	2019年7月	-6.34	2016年7月	7.28		
2022年6月	0.42	2019年6月	-1.92	2016年6月	-6.86		
2022年5月	-2.76	2019年5月	2.02	2016年5月	2.16		
2022年4月	-1.78	2019年4月	0.50	2016年4月	0.77		
2022年3月	7.67	2019年3月	9.48	2016年3月	13.81		
2022年2月	-4.47	2019年2月	3.79	2016年2月	-12.02		
2022年1月	-0.98	2019年1月	-8.04	2016年1月	-8.30		
2021年12月	1.07	2018年12月	-3.79	2015年12月	-0.85		
2021年11月	-1.82	2018年11月	15.24	2015年11月	-3.78		
2021年10月	1.69	2018年10月	-8.56	2015年10月	4.88		
2021年9月	3.20	2018年9月	-8.21	2015年9月	-1.03		
2021年8月	9.05	2018年8月	-1.20	2015年8月	-10.64		

※月末の基準価額にて算出

※リターンは月次の騰落率を掲載

※基準価額は、分配金を再投資して算出

■「JPMインド株アクティブ・オープン」の受益権の募集については、委託会社(JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社)は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、株式など値動きのある証券等(外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託のご購入者に帰属します。■当資料は、委託会社の信頼できると判断した諸データに基づいて作成されましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。■上記「基準価額」は、信託報酬控除後のものです。