

# au PAY アプリ「ポイント投資」 厳選ファンド

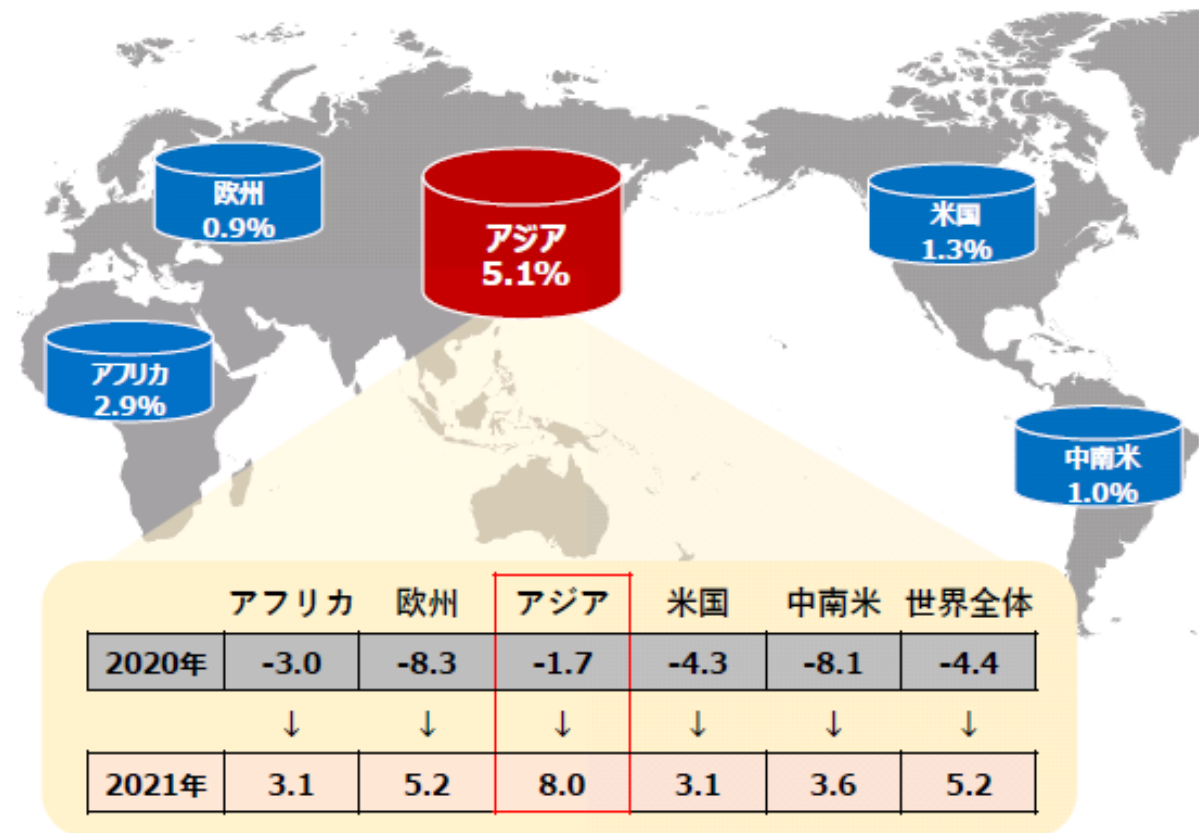
## 【ポテンシャル】 (3ファンド)

- ・ JPM アジア株・アクティブ・オープン
- ・ 三井住友・アジア4大成長国オープン
- ・ ドイツェ・インド株式ファンド

※2020年10月29日現在

(出所) auカブコム証券

## <世界・各国地域の予想経済成長率 (%) > (2020年～2025年の平均値)



(注1) 予想経済成長率は予想実質GDP成長率の平均値。予想実質GDP成長率はIMFの2020年10月時点の予想値。

(注2) 各地域はIMFによる分類。欧州は欧州連合。アジアはアジア新興国。

(出所) IMFのデータを基に三井住友DSアセットマネジメント作成

⇒ **コロナ禍でも堅調な経済成長が見込まれるアジア**

# JPMアジア株・アクティブ・オープン

追加型投信／海外／株式  
設定来の基準価額等の推移



・ベンチマークはMSCI AC ファーイースト・インデックス(除く日本、配当なし、円ベース)を採用し、設定日の前営業日を10,000として指数化しております。  
・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1.53%+消費税で計算した信託報酬控除後の数値です。

## ファンド情報

基準価額	38,240円	純資産総額	249.60億円
有価証券組入比率 (マザーファンド)	97.26%	コール・ローン等 (マザーファンド)	2.74%
組入銘柄数 (マザーファンド)	50		

・コール・ローン等には外貨預金等を含む場合があります。

## 騰落率

(%)	1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
ファンド	-3.9	12.8	37.0	33.2	36.5	516.1
ベンチマーク	-4.1	6.5	24.3	13.6	1.2	176.8

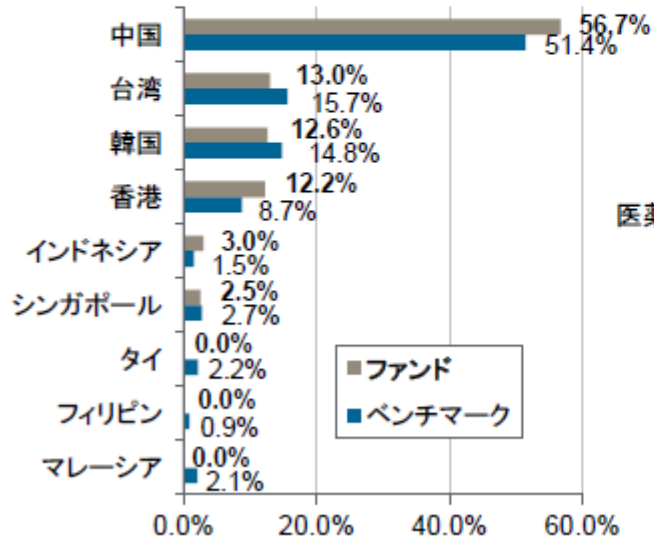
・騰落率については、基準価額に税引前分配金を再投資したものと計算しております。  
・ベンチマークはMSCI AC ファーイースト・インデックス(除く日本、配当なし、円ベース)を採用し、設定日の前営業日を基準値としております。  
・騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

## 分配金実績(1万口当たり、税引前)

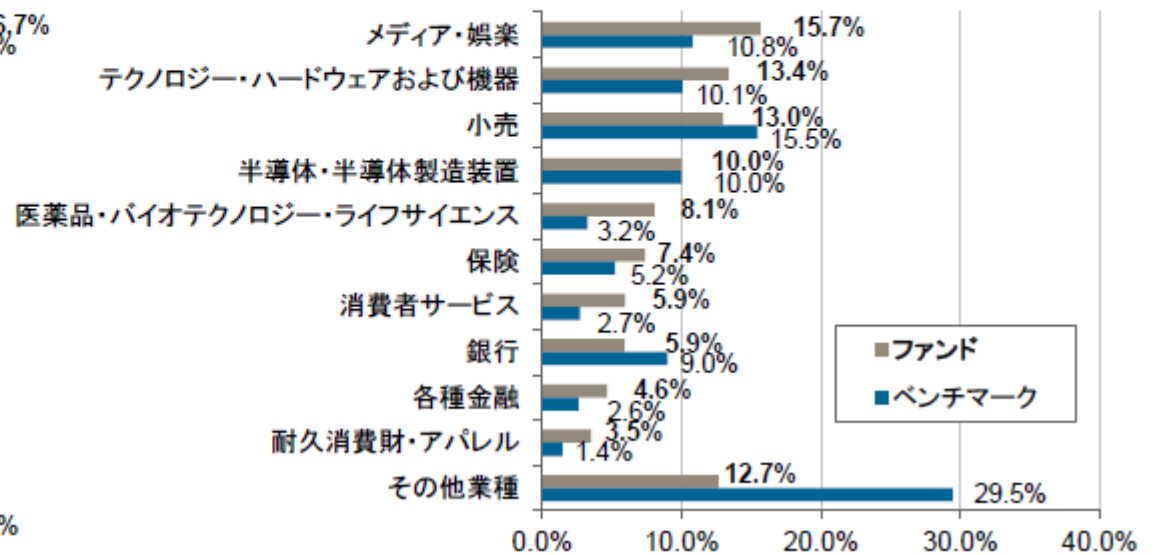
設定来 合計	第33期 15年5月	第34期 15年11月	第35期 16年5月	第36期 16年11月	第37期 17年5月
8,300円	300円	0円	0円	200円	200円
第38期 17年11月	第39期 18年5月	第40期 18年11月	第41期 19年5月	第42期 19年11月	第43期 20年5月
300円	0円	0円	300円	200円	0円

# JPMアジア株・アクティブ・オープン

国(地域)別構成比率(マザーファンド)



業種別構成比率(マザーファンド)



・MSCI AC ファーイースト・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 AC ファーイースト・インデックス(除く日本、配当なし、円ベース)は、同社が発表したMSCI AC ファーイースト・インデックス(除く日本、配当なし、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。

(出所) J.P.モルガン・アセット・マネジメント

## 組入上位10銘柄(マザーファンド)

(2020年8月31日現在)

銘柄	国(地域)別	業種	比率
1 台湾積体回路製造	台湾	半導体・半導体製造装置	9.1%
2 騰訊控股	中国	メディア・娯楽	9.1%
3 サムスン電子	韓国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.2%
4 アリババ・グループ・ホールディング(ADR)	中国	小売	7.3%
5 薬明生物技術	中国	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4.6%
6 友邦保険控股	香港	保険	4.3%
7 バンク・セントラル・アジア	インドネシア	銀行	3.3%
8 アリババ・グループ・ホールディング	中国	小売	3.0%
9 中国平安保険(集団)	中国	保険	3.0%
10 申洲国際集団控股	中国	耐久消費財・アパレル	2.7%

・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。

・国(地域)別についてはMSCI分類、業種についてはGICS分類に基づき分類しておりますが、当社の判断に基づき分類したものが一部含まれます。

・比率は対純資産で計算しております。

(出所) J.P.モルガン・アセット・マネジメント

# JPMアジア株・アクティブ・オープン

(2020年8月31日現在)

## 組入上位10銘柄のご紹介

- 1. 台湾積体電路製造 (TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING) -台湾**  
半導体メーカー。ウエハー製造、フローピング、組み立て、検査のほか、マスクの製造、設計サービスを提供する。同社の集積回路(IC)はコンピューター、通信機器、消費者向け電子製品、自動車、工業機器の各産業で使用される。
- 2. 騰訊控股 (TENCENT HOLDINGS LIMITED) -中国**  
中国のインターネットサービス大手。対話アプリ「微信(海外ではWeChat)」やポータルサイト「QQ.com」を基盤にゲームやスマホ決済、動画配信などを展開する。20年3月末時点の月間利用者は微信が12億250万人、インスタントメッセージ「QQ」スマートフォンデバイス版が6億9350万人、有料付加価値サービス(VAS)登録者は1億9740万人。
- 3. サムスン電子 (SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD) -韓国**  
家庭用・産業用の電子機器・製品メーカー。半導体、パソコン、周辺機器、モニター、テレビ、エアコン・電子レンジなどの家電製品を製造、販売する。インターネット・アクセス・ネットワーク・システム、携帯電話などの通信機器も製造する。
- 4. アリババ・グループ・ホールディング(ADR) (ALIBABA GROUP HOLDING LTD-SP ADR) -中国**  
持株会社。子会社を通じて、インターネット・インフラ、eコマース、オンライン金融、インターネット・コンテンツなどのサービスを提供する。世界各国で製品およびサービスを提供。
- 5. 薬明生物技術 (WUXI BIOLOGICS(CAYMAN)INC) -中国**  
バイオ医薬品の開発受託会社。モノクローナル抗体や抗体薬物複合体(ADC)、二重特異性抗体などを使う新薬の開発に強み。創薬、非臨床試験、フェーズ1-3の臨床試験、製造など各種サービスを提供する。世界の製薬大手20社のうち13社が顧客で、英アストラゼネカや米ジェネンテック、中国生物製薬の子会社である正大天晴薬業集団などが主要顧客。江蘇省無錫、蘇州、上海に開発拠点を置く。

#### 6. 友邦保険控股 (AIA GROUP LTD) -香港

アジアの生保大手。1919年の創業以来、100年の歴史を持ち、香港、中国本土、タイ、シンガポールなどの18カ国・地域で個人向け・法人向け生保、年金、医療・傷害保険などを扱う。個人保険契約数は3600万件、団体契約の加入数は1600万件を超え、日本を除くアジアでは生命保険料収入でトップクラス。総加重保険料収入(TWPI)の構成比は香港39%、中国14%、タイ13%、シンガポール9%、マレーシア6% (19年12月期)。

#### 7. バンク・セントラル・アジア (PT BANK CENTRAL ASIA TBK) -インドネシア

商業銀行。証券管理・事務代行、信託、金融機関の年金基金管理にも従事。子会社を通じて、リース、消費者金融サービスも提供。

#### 8. アリババ・グループ・ホールディング (ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED) -中国

中国のネット通販最大手。中国でネット通販事業を手掛ける。CtoCの「淘宝网(タオバオ)」、BtoCの「天猫(Tモール)」が中核で、BtoBの卸売サイトや国際事業のBtoC通販サイト、東南アジアのネット通販サイト「ラザダ」などを運営。グループでスマホ決済の「支付宝(アリペイ)」も展開する。M&Aやスタートアップ企業への出資にも積極的。SNS、越境ネット通販、動画サイト、音楽配信、ネット出前サービスなども展開。クラウド事業ではアジア最大手クラス。

#### 9. 中国平安保険(集団) (PING AN INSURANCE GROUP COMP OF CHINA-H) -中国

国内2位の生保会社。保険、銀行、投資事業を柱に総合金融サービスを手掛ける。生保は平安人壽保険、損保は平安財産保険を通じて展開する。18年のシェアは生保が17.0%、損保が21.0%で、いずれも国内2位。銀行事業では11年に子会社化した平安銀行を傘下に持つ。投資事業では資産管理、証券事業などを手掛ける。フィンテック・ヘルステック事業にも積極的に投資。タイ系財閥のチャロン・ポカパンが大株主。

#### 10. 申洲国際集団控股 (SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP) -中国

中国のニット衣料最大手。OEMベースで衣料品を製造し、垂直統合型では中国最大手。製品はカジュアルウエアとスポーツウエアが中心で、ユニクロ、ナイキ、アディダス、プーマなどの海外ブランドに製品を提供する。輸出比率は69%で、欧州が17%、日本が16%、米国が15%など(19年12月期)。浙江省寧波や安徽省安慶、ベトナム、カンボジアに生産拠点を置く。

出所:株式会社 DZH フィナンシャルリサーチ、ブルームバーグ、各社ホームページ等のデータを基にJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社が作成

・企業動向等により前回の銘柄紹介の内容と一部異なる場合がございます。

・アジア企業のご紹介を目的としており、個別銘柄の推奨を目的とするものではありません。

また、当該銘柄の株価上昇下落を示唆するものではありません。

(出所) J.P.モルガン・アセット・マネジメント