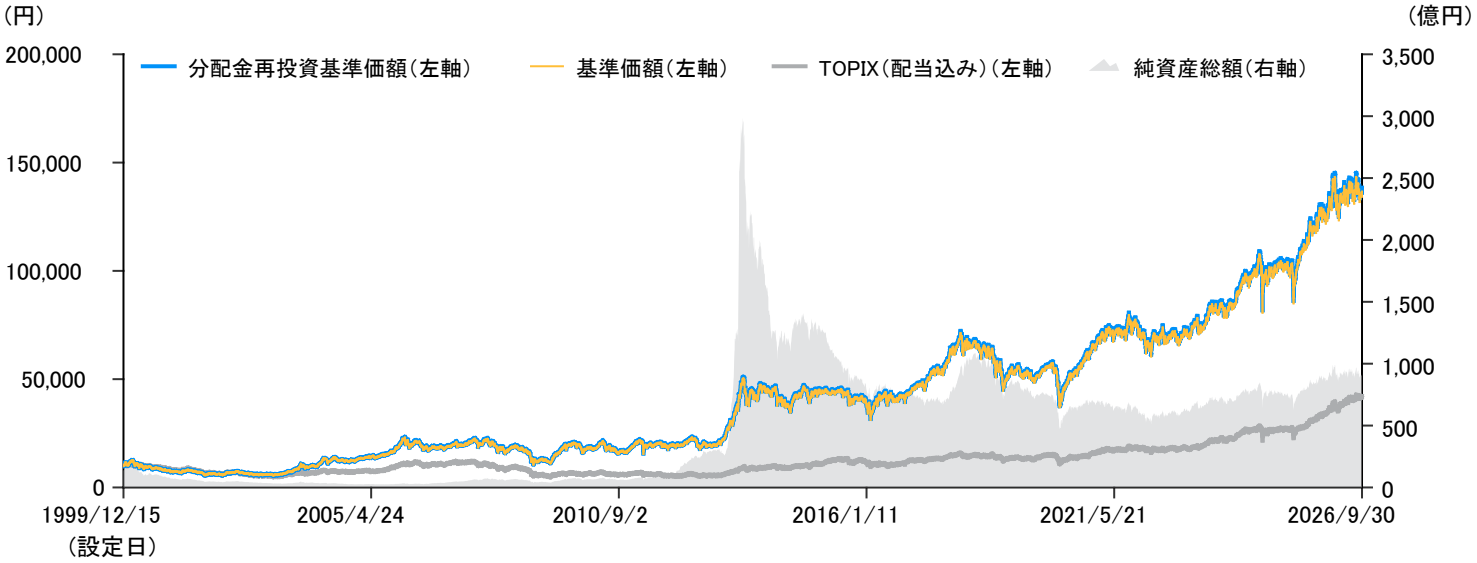
# JPMザ・ジャパン／JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

追加型投信／国内／株式

## JPMザ・ジャパン

### 基準価額・純資産総額等の推移




### 騰落率

| | 1ヵ月 | 3ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | 3年 | 5年 | 設定来 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ファンド | −2.7% | −0.8% | 10.8% | 14.0% | 66.5% | 81.4% | 1284.6% |
| TOPIX（配当込み） | −0.3% | 3.8% | 18.7% | 33.9% | 89.7% | 128.7% | 322.8% |

・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、税引前分配金を分配時に再投資したものとして計算しています。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・TOPIX（配当込み）は当ファンドのベンチマークです。
・「基準価額・純資産総額等の推移」におけるTOPIX（配当込み）は、設定日の前営業日を10,000として指数化しています。
・騰落率は、分配金再投資基準価額にて計算しています。騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。
・ベンチマークの設定来の騰落率は、設定日の前営業日を基準値としています。

### ファンド情報

| | |
|---|---|
| 基準価額 | 136,643円 |
| 純資産総額 | 916.1億円 |

### ポートフォリオ情報（マザーファンド）

| | |
|---|---|
| 銘柄数 | 67 |
| 資産構成比率 | 100.0% |
| 株式組入比率 | 99.1% |
| 投資信託組入比率 | − |
| 先物等組入比率 | − |
| 現金等 | 0.9% |

・投資信託には不動産投資信託（REIT）も含まれます。
・「ポートフォリオ情報」における比率は純資産総額比です。
・売買等の計上タイミングの影響や市場環境の急激な変動により、一時的に株式組入比率が100%を超える場合があります。

### 過去5期の分配金実績

| | | |
|---|---|---|
| 第22期 | 2021年12月 | 0円 |
| 第23期 | 2022年12月 | 0円 |
| 第24期 | 2023年12月 | 0円 |
| 第25期 | 2024年12月 | 0円 |
| 第26期 | 2025年12月 | 0円 |
| | 設定来累計 | 200円 |

・分配金は、1万口当たり、税引前です。
・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。

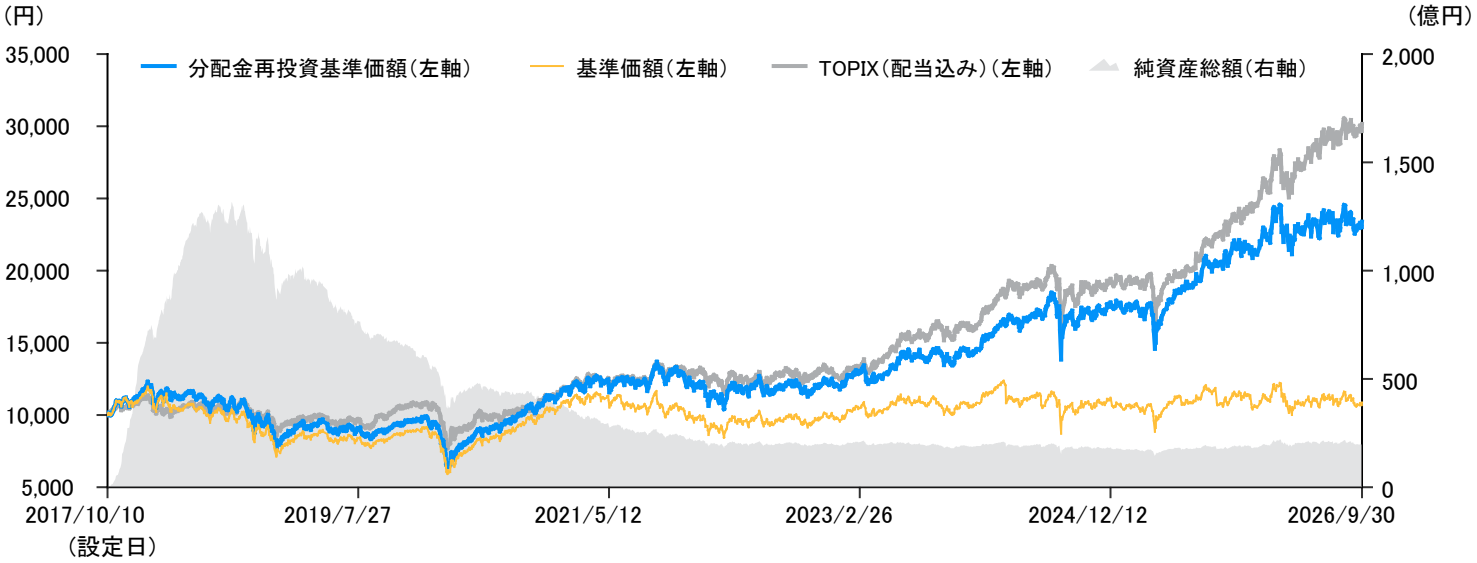


J.P.Morgan ASSET MANAGEMENT

# JPMザ・ジャパン／JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

## JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

### 基準価額・純資産総額等の推移




### 騰落率

| | 1ヵ月 | 3ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | 3年 | 5年 | 設定来 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ファンド | −2.7% | −0.8% | 10.7% | 13.9% | 66.1% | 80.6% | 134.0% |
| TOPIX（配当込み） | −0.3% | 3.8% | 18.7% | 33.9% | 89.7% | 128.7% | 201.6% |

・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、税引前分配金を分配時に再投資したものとして計算しています。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・TOPIX（配当込み）は当ファンドのベンチマークです。
・「基準価額・純資産総額等の推移」におけるTOPIX（配当込み）は、設定日の前営業日を10,000として指数化しています。
・騰落率は、分配金再投資基準価額にて計算しています。騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。
・ベンチマークの設定来の騰落率は、設定日の前営業日を基準値としています。

### ファンド情報

| | |
|---|---|
| 基準価額 | 10,870円 |
| 純資産総額 | 199.7億円 |

### ポートフォリオ情報（マザーファンド）

| | |
|---|---|
| 銘柄数 | 67 |
| 資産構成比率 | 100.0% |
| 株式組入比率 | 99.1% |
| 投資信託組入比率 | − |
| 先物等組入比率 | − |
| 現金等 | 0.9% |

・投資信託には不動産投資信託（REIT）も含まれます。
・「ポートフォリオ情報」における比率は純資産総額比です。
・売買等の計上タイミングの影響や市場環境の急激な変動により、一時的に株式組入比率が100%を超える場合があります。

### 過去5期の分配金実績

| | | |
|---|---|---|
| 第32期 | 2025年9月 | 1,000円 |
| 第33期 | 2025年12月 | 600円 |
| 第34期 | 2026年3月 | 550円 |
| 第35期 | 2026年6月 | 0円 |
| 第36期 | 2026年9月 | 200円 |
| | 設定来累計 | 8,550円 |

・分配金は、1万口当たり、税引前です。
・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。

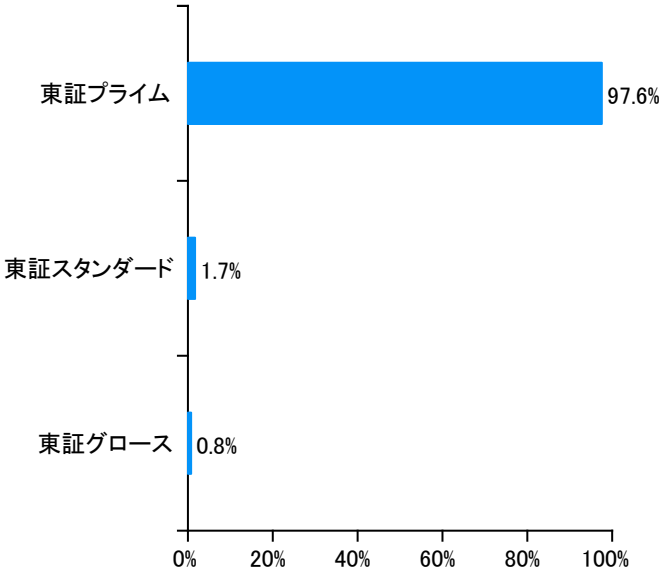


J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

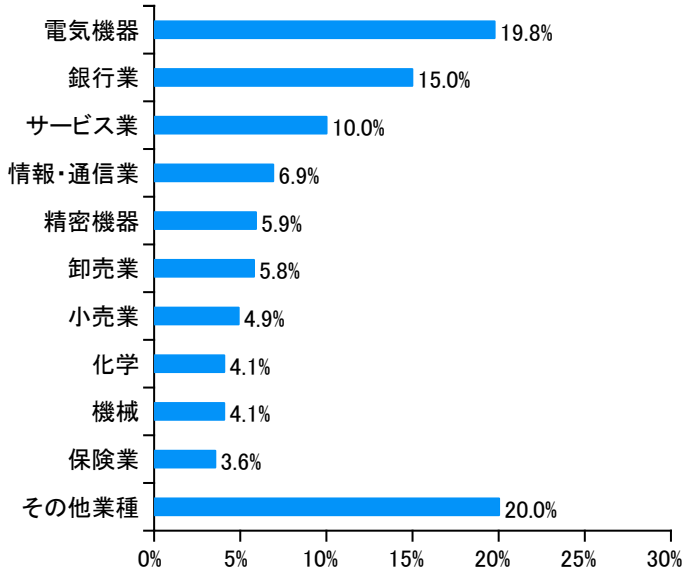
# JPMザ・ジャパン／JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

## ポートフォリオの状況（マザーファンド）

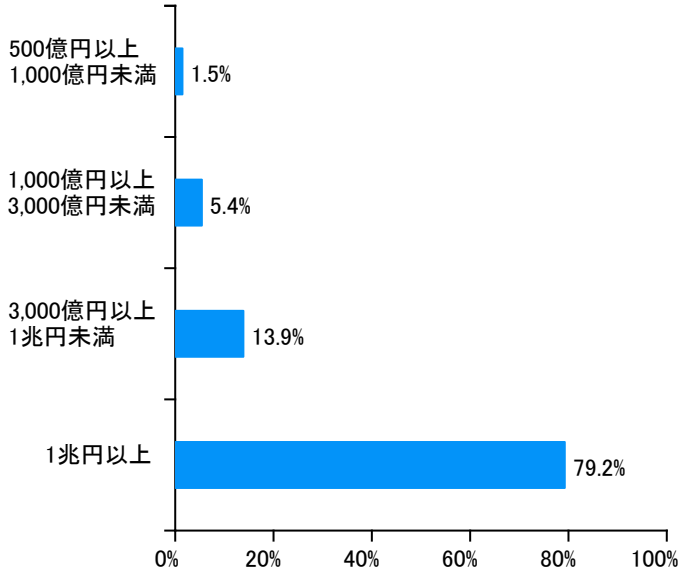
### 市場別構成比率




### 業種別構成比率




### 時価総額別構成比率




・市場別、業種別、時価総額別構成比率は組入有価証券を100%（先物は含まれません。）として計算しています。四捨五入の関係で合計が100%とならない場合があります。
・業種は東証33業種をもとに分類しています。

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。



J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

# JPMザ・ジャパン／JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

## ポートフォリオの状況（マザーファンド）

### 組入上位10銘柄（2026年8月末現在）

| | 銘柄 | | | 運用チームによる投資の視点 |
|---|---|---|---|---|
| | 市場 | 業種 | 比率 | |
| 1 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | | | 大手3大銀行の一角。海外連結子会社群が着実に成長。連結子会社では消費者金融事業などを手掛けており、海外における事業展開にも積極的。国内の金利上昇基調による業績への追い風や、自社株買い・増配などの株主還元強化も期待。 |
| | 東証プライム | 銀行業 | 7.2% | |
| 2 | リクルートホールディングス | | | 販売促進メディア・人材メディア・人材派遣サービスなどを展開。国内での安定成長に加えて求人情報検索サイトを運営するIndeedは米国を始め世界各国で業界トップの地位を確立しており、成長性を評価。 |
| | 東証プライム | サービス業 | 7.0% | |
| 3 | セイコーグループ | | | セイコーグループはグローバル展開に注力する時計メーカー。「グランドセイコー」の成長などを背景に、ラグジュアリー市場での存在感を高めている。中価格帯製品も好調に推移しており、中長期的に販売数量の増加が見込めると判断。 |
| | 東証プライム | 精密機器 | 4.0% | |
| 4 | りそなホールディングス | | | りそな銀行を中核に、埼玉りそな銀行、関西みらいフィナンシャルグループ等を有する銀行グループ。経営改革を背景に、コスト削減と国内リテール事業の持続的成長により企業価値拡大を期待。ガバナンス強化や株主還元への取り組みも評価。 |
| | 東証プライム | 銀行業 | 3.4% | |
| 5 | 良品計画 | | | 国内外で生活雑貨、化粧品、食品などを展開。近年、同社は組織改革を進めてきた結果、在庫管理や商品企画が成功を収めている。また、サプライチェーンの改革による効率化も顕在化し、今後も業績の拡大が可能であると判断。 |
| | 東証プライム | 小売業 | 3.3% | |
| 6 | 東京エレクトロン | | | 半導体製造装置大手。半導体製造装置やフラットパネルディスプレイ製造装置で、世界的に高いシェアを誇る。半導体設備投資増加の恩恵が期待できると判断。 |
| | 東証プライム | 電気機器 | 3.3% | |
| 7 | 日本酸素ホールディングス | | | 国内トップシェアの産業ガス企業で、世界大手の一角。オーガニック成長に加えて、M&Aや事業買収を通じてグローバル成長が加速。安定的な収益拡大とキャッシュフロー創出を期待。 |
| | 東証プライム | 化学 | 3.2% | |
| 8 | 三菱電機 | | | FA（工場自動化）システム、電力システムなどを展開する大手総合電機メーカー。事業再編や固定費削減などの構造改革を通じて中長期的に収益性の改善が見込めると期待。 |
| | 東証プライム | 電気機器 | 3.0% | |
| 9 | 東京海上ホールディングス | | | 保険持株会社であり、東京海上日動火災保険をはじめとした傘下の損害保険会社や生命保険会社などの経営管理や、保険業に関わる付帯業務を行う。海外における保険事業は、早期から大型M&Aによる拡大に注力した結果、これまでも好調な業績が連結決算を牽引し、中長期的にも成長ドライバーの位置づけ。国内損害保険は、値上げによる収益性改善が継続。財務の健全性や収益源の多様性による全社利益の安定性を評価。 |
| | 東証プライム | 保険業 | 3.0% | |
| 10 | 楽天銀行 | | | グループの顧客基盤を生かしたクロスセルに強みを持つネット銀行大手。楽天エコシステムを活用した預金口座・預金残高の獲得を通じて中長期的な業績成長が見込めると期待。 |
| | 東証プライム | 銀行業 | 2.8% | |

・上記組入上位10銘柄は基準日の前月末の情報です。個別銘柄の推奨を目的として示したものではなく、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。
・比率は純資産総額比です。
・業種は東証33業種をもとに分類しています。

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。



J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

# JPMザ・ジャパン／JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

## 3ヵ月前のポートフォリオの状況（マザーファンド）

組入上位20銘柄（2026年6月末現在）

| | 銘柄 | 市場 | 業種 | 比率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 東証プライム | 銀行業 | 5.8% |
| 2 | 東京エレクトロン | 東証プライム | 電気機器 | 4.7% |
| 3 | リクルートホールディングス | 東証プライム | サービス業 | 4.0% |
| 4 | 三菱電機 | 東証プライム | 電気機器 | 4.0% |
| 5 | 日本酸素ホールディングス | 東証プライム | 化学 | 3.5% |
| 6 | キオクシアホールディングス | 東証プライム | 電気機器 | 3.1% |
| 7 | HOYA | 東証プライム | 精密機器 | 3.0% |
| 8 | アシックス | 東証プライム | その他製品 | 2.9% |
| 9 | 東京海上ホールディングス | 東証プライム | 保険業 | 2.9% |
| 10 | りそなホールディングス | 東証プライム | 銀行業 | 2.8% |
| 11 | セイコーグループ | 東証プライム | 精密機器 | 2.8% |
| 12 | 良品計画 | 東証プライム | 小売業 | 2.6% |
| 13 | キーエンス | 東証プライム | 電気機器 | 2.5% |
| 14 | 日本たばこ産業 | 東証プライム | 食料品 | 2.4% |
| 15 | 日本特殊陶業 | 東証プライム | ガラス・土石製品 | 2.4% |
| 16 | アドバンテスト | 東証プライム | 電気機器 | 2.3% |
| 17 | 住友電気工業 | 東証プライム | 非鉄金属 | 2.2% |
| 18 | 楽天銀行 | 東証プライム | 銀行業 | 2.2% |
| 19 | きんでん | 東証プライム | 建設業 | 2.1% |
| 20 | IHI | 東証プライム | 機械 | 2.1% |

・ 上記組入上位20銘柄は基準日の3ヵ月前の情報です。
・ 比率は純資産総額比です。
・ 業種は東証33業種をもとに分類しています。

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。



J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

# JPMザ・ジャパン／JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

## 運用状況等と今後の運用方針

### 市場概況

9月のTOPIX（東証株価指数）は、月初は中東情勢への警戒感や、長期金利上昇、日銀の利上げペース加速の思惑などによる円高進行を受けて、下落しました。その後は、サプライズのなかった米連邦公開市場委員会、ややハト派的（金融引き締めに慎重）だった日銀金融政策決定会合などのイベントを通過し、米テクノロジー企業による個人向けAI（人工知能）エージェントを受けて半導体関連企業への期待が高まり、上昇しました。月間では下落しました。

東証33業種別株価指数を見ると、騰落率が上位となった業種は、主に石油・石炭製品、情報・通信業、海運業などで、下位となった業種は、主に鉱業、その他製品、水産・農林業などでした。

### 運用状況

JPMザ・ジャパンの基準価額（税引前分配金再投資）は前月末比で下落し、ベンチマークの騰落率を下回りました。

JPMザ・ジャパン（年4回決算型）の基準価額（税引前分配金再投資）は前月末比で下落し、ベンチマークの騰落率を下回りました。

個別銘柄においては、防衛向け情報システム装置を手掛ける電気機器銘柄、国内外で事業を展開している大手損害保険グループ、大手半導体製造装置メーカー、国内最大手総合金融グループ、首都圏に地盤を持つ銀行グループなどが主にプラスに寄与しました。

一方で、グローバル展開に注力する時計メーカー、求人検索サイトや様々なインターネットメディアなどを展開する大手情報サービス企業、時計や工作機械などを手掛けるメーカー、スポーツシューズのグローバル大手であるその他製品銘柄、スパークプラグ、酸素センサーなどの自動車関連製品を主力とするメーカーなどが主にマイナスに寄与しました。

### 市場見通しと今後の運用方針

国内企業は堅調な企業業績を維持している一方で、AIインフラ投資に関する大規模な社債発行や不安定な中東情勢などを背景とした金利上昇が懸念されています。中東情勢については、米国・イラン双方が戦闘終結などに関する覚書に署名したと発表されたことで、一時は懸念が後退したものの、合意後も攻撃の応酬は継続し、最終合意に向けた進展を確認する必要があると考えます。市場の関心が高いAI分野では、半導体関連製品の需要は今後も強いと期待されますが、同時にバリュエーション（価格評価）を精査することが必要です。また、AIを活用して収益を伸ばすことができる企業を見極めることも重要です。

これまで日本株が選好されてきた大きな要因の一つである、日本企業の事業構造やガバナンス改革の流れに大きな変化はありません。足元では、高水準の自社株買い発表や親子上場の解消など、具体的な進展も見られています。加えて、賃金・物価の動向も引き続き重要なテーマであり、日本株に注目する理由であり続けると考えます。

投資の視点としては、引き続き中長期的な独自の成長ストーリーを有する銘柄に注目しており、重点的に投資している代表的なテーマは以下の通りです。

・IoT（モノのインターネット）やAIの普及によって成長が期待される半導体や電子部品、ロボットなどの分野
・ITを活用し既存の業界を変革することで成長が期待できるフィンテック（金融とITの融合）、リアルエステートテック（不動産とITの融合）、HRテック（人材・人事とITの融合）、i-Construction（建設とITの融合）関連の企業
・バイオテクノロジー、先進医療、医療機器に対する政策支援や市場拡大の恩恵を受けると期待される企業
・明確な競争優位性を確立し、市場シェア拡大により中期的な収益拡大が期待できる消費関連企業
・普及拡大が期待される自動車の自動運転技術や電装化関連分野
・新興国での需要拡大が見込まれる消費財、医療サービス、社会インフラ関連の企業
・通信インフラの拡張、ビッグデータやクラウドコンピューティング化、スマートフォンの普及率の上昇により新たな市場の成長が見込まれるインターネット、IT関連のビジネス分野
・社会インフラの老朽化に伴う都市機能の強化や更新需要の恩恵を受けると考えられる建設関連企業
・新興国における人件費の上昇やIoTを活用した製造現場での技術革新などが追い風となることが期待されるFA（工場自動化）関連企業
・グローバルで着実に拡大が見込める「コト消費」の恩恵を受けるコンテンツ・エンターテインメント関連銘柄
・脱炭素社会づくりに貢献するクリーンエネルギー、省エネ関連の企業
・国内外の防衛予算増強が追い風となる防衛関連企業
・コーポレート・ガバナンスの向上により資本効率や事業ポートフォリオの改善などが期待できる企業

その他、内外マクロ経済の動向に大きく左右されず、個別の成長ドライバー（駆動力）を有すると判断できる銘柄の新規発掘にも引き続き注力します。

・上記運用状況及び運用方針については、実質的な運用を行うマザーファンドに係る説明を含みます。
・上記運用状況の基準価額の変動については、前記の「騰落率」をご覧ください。

※上記は、作成時点のJ.P.モルガン・アセット・マネジメントの見解であり、予告なく変更されることがあります。
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。

# JPMザ・ジャパン／JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

## ファンドの特色

### 1 ファンドは、マザーファンド*1を通じて日本の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的に、積極的な運用を行います。

- 日本の産業構造が変化していく中で、利益成長性が高く、株主を重視した経営を行っており、かつこれらの状況を市場が株価に織り込んでいないと考える企業に投資を行います。

※ファンドの運用は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行います。
*1 GIMザ・ジャパン・マザーファンド（適格機関投資家専用）。

### 2 銘柄の選定は、運用チームが行う企業取材に基づくボトムアップ・アプローチ方式で行います。

- 運用チームが業種にこだわらず企業取材*2を行うことにより、業種間の比較が容易になります。企業取材においては、事業戦略の優位性や経営陣の質の見極めに重点を置いており、特に経営陣との対話を重視しています。これらを総合的に分析し、銘柄の選定に反映します。
- 運用チームによる横断的・多面的な企業取材に加えて、他の運用チームや調査部門との情報共有を積極的に行っているほか、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積極的に活用することで調査・運用能力を強化しています。

※ボトムアップ・アプローチとは、経済等の予測・分析により銘柄を選定するのではなく、個別企業の調査・分析から銘柄の選定を行う運用手法です。
※企業取材とは、企業訪問、企業来訪、電話取材等を通じて、企業の情報を得ることをいいます。
※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。
*2 委託会社を含むJ.P.モルガン・アセット・マネジメント内の日本株式担当者による企業取材件数の合計は、年間延べ約4,200件（2025年実績）です。

### 3 ファンドのベンチマークは、TOPIX（配当込み）とします。

- ファンドは、中長期的にベンチマークを上回る投資成果の実現を目指しますが、ベンチマークを上回ることを保証するものではありません。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果を測る際に比較の基準とする指標のことをいいます。

### 4 「JPMザ・ジャパン（年4回決算型）」は、年4回（3月、6月、9月、12月の各14日*3）の決算時に、基準価額が1万円（1万口当たり）を超えている場合、分配対象額の範囲内で分配します。

※JPMザ・ジャパンは、年1回（12月14日*3）の決算時に、委託会社が分配額を決定します。
※ただし、必ず分配を行うものではありません。
※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
*3 14日が休業日の場合は翌営業日となります。

・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、上記にしたがった運用が行えないことがあります。

**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。**



J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

## 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、主に国内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。ファンドでは中小型株式に投資することがありますが、中小型株式は大型株式に比べ、株価がより大幅に変動することがあります。 |
| **銘柄選定方法に関するリスク** | 銘柄の選定はボトムアップ・アプローチにより行います。したがって、ファンドの構成銘柄や業種配分は、日本の株式市場やベンチマークとは異なるものになり、ファンドの構成銘柄の株価もより大きく変動することがあります。 |
| **流動性リスク** | ファンドでは中小型株式に投資することがありますが、中小型株式は大型株式に比べ、市場での売買高が少ない場合があり、注文が成立しないこと、売買が成立しても注文時に想定していた価格と大きく異なることがあります。 |

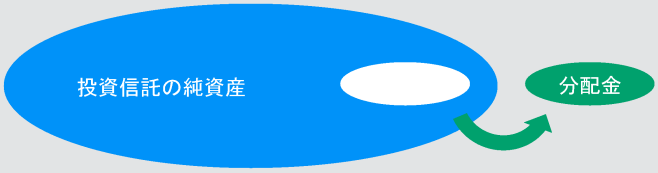
### その他の留意点

- 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。

## 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

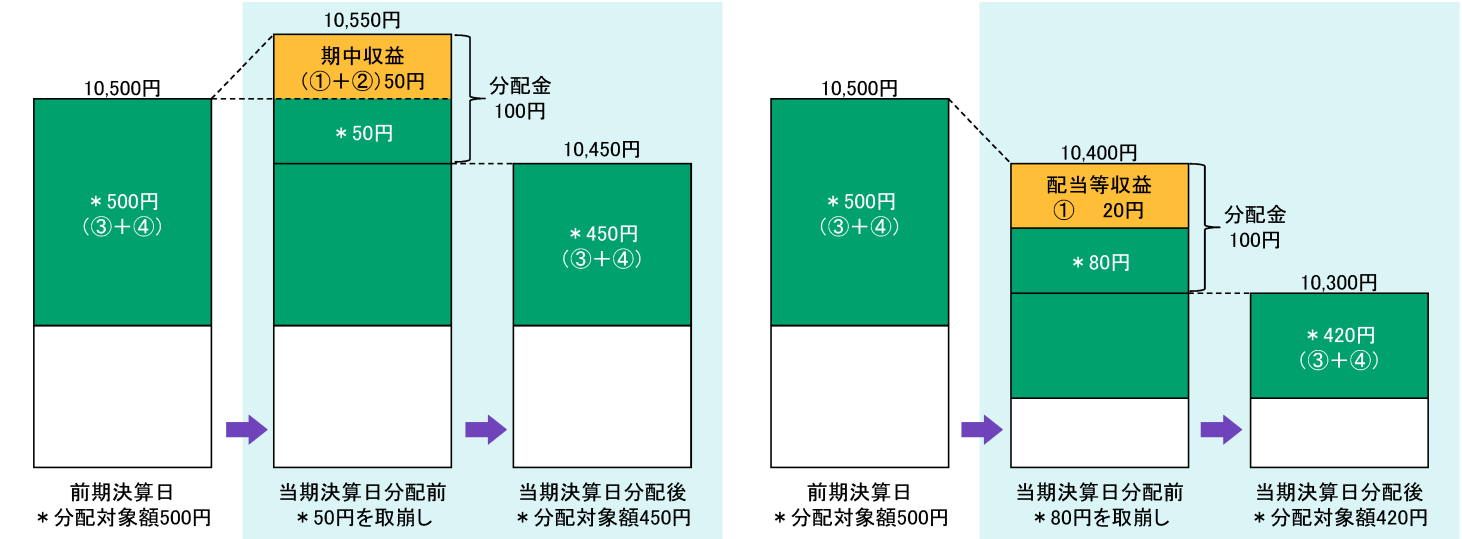



- 分配金は、決算期中に発生した収益（経費*1控除後の配当等収益*2および有価証券の売買益*3）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも決算期中におけるファンドの収益率を示すものではありません。

*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

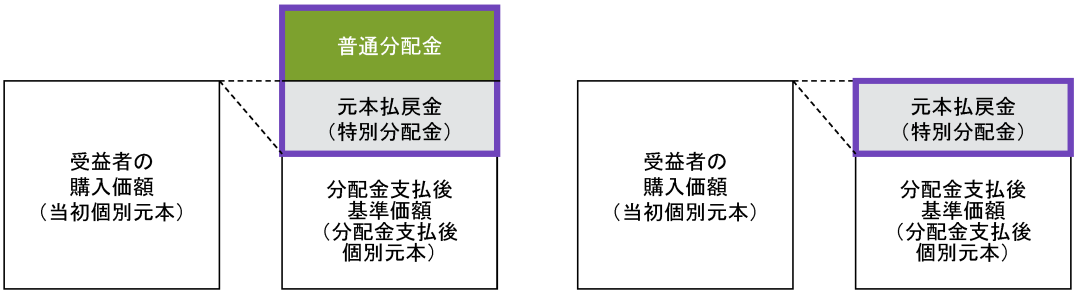
前期決算日から基準価額が上昇した場合　　前期決算日から基準価額が下落した場合




（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留意ください。

- 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が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。



J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

# JPMザ・ジャパン／JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

## お申込みメモ

| | |
|---|---|
| 購入単位 | 販売会社が定める単位とします。ただし、自動けいぞく投資コースにおいて収益分配金を再投資する場合は、1円以上1円単位とします。 |
| 購入価額 | 購入申込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4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、購入・換金の申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。<br>なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。 |
| 信託期間 | [JPMザ・ジャパン]無期限です。（設定日は1999年12月15日です。）<br>[JPMザ・ジャパン（年4回決算型）]2017年10月10日から2044年12月14日（休業日の場合は翌営業日）までです。（設定日は2017年10月10日です。） |
| 決算日 | [JPMザ・ジャパン]毎年12月14日（休業日の場合は翌営業日）です。<br>[JPMザ・ジャパン（年4回決算型）]毎年3月、6月、9月、12月の各14日（休業日の場合は翌営業日）です。 |
| 収益分配 | [JPMザ・ジャパン]毎年1回の決算時に委託会社が分配額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。<br>[JPMザ・ジャパン（年4回決算型）]毎年4回の決算時に委託会社が分配額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 |
| 課税関係 | 課税上の取扱いは、「公募株式投資信託」となります。<br>「公募株式投資信託」は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。このファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。<br>また、配当控除は適用されます。なお、益金不算入制度は適用されません。<br>詳しくは販売会社にお問い合わせください。<br>上記は2026年7月末現在のものです。税法が改正された場合等には変更される場合があります。 |

## ファンドの費用

### 投資者が直接的に負担する費用

| | |
|---|---|
| 購入時手数料 | 手数料率は3.3%（税抜3.0%）を上限とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。<br>（購入時手数料＝購入価額×購入口数×手数料率（税込））<br>自動けいぞく投資コースにおいて収益分配金を再投資する場合は、無手数料とします。 |
| 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（信託報酬） | ファンドの純資産総額に対して年率1.87%（税抜1.70%）がかかり、日々の基準価額に反映されます。<br>[JPMザ・ジャパン]信託財産に日々費用計上し、決算日の6ヵ月後（休業日の場合は翌営業日）、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>[JPMザ・ジャパン（年4回決算型）]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。 |
| その他の費用・手数料 | [JPMザ・ジャパン]<br>「有価証券の取引等にかかる費用*」「信託財産に関する租税*」「信託事務の処理に関する諸費用、その他ファンドの運用上必要な費用*」「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%）（上限）、または年間330万円（税抜300万円）のうちいずれか少ない額）」<br>[JPMザ・ジャパン（年4回決算型）]<br>「有価証券の取引等にかかる費用*」「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*」「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%）（上限）、または年間330万円（税抜300万円）のうちいずれか少ない額）」「目論見書、運用報告書等の開示資料にかかる事務費用等（純資産総額に対して上限年率0.088%（税抜0.08%））」<br>*運用状況等により変動し、適切な記載が困難なため、事前に種類ごとの金額、上限額またはその計算方法等の概要などを具体的に表示することができないことから、記載していません。 |

**ファンドの費用の合計額は、ファンドの保有期間等により変動し、表示することができないことから、記載していません。**

**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。**



J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

## 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）<br>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、一般社団法人資産運用業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |
| 受　託　会　社 | 三井住友信託銀行株式会社（ファンドの財産の保管および管理） |
| 販　売　会　社 | 委託会社（am.jpmorgan.com/jp）までお問い合わせください。（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） |

**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。**



J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT

JPMザ・ジャパン

## 取扱販売会社について

- 投資信託説明書（交付目論見書）は下記の販売会社で入手することができます。
- 登録番号に「金商」が含まれているものは金融商品取引業者、「登金」が含まれているものは登録金融機関です。
- 株式会社を除いた正式名称を昇順にして表示しています。
- 下記には募集の取扱いを行っていない販売会社が含まれていることがあります。また、下記以外の販売会社が募集の取扱いを行っている場合があります。
- 下記登録金融機関（登金）は、日本証券業協会の特別会員です。

2026年10月1日現在

| 金融商品取引業者等の名称 | 登録番号 | 日本証券業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 | 一般社団法人資産運用業協会 | 一般社団法人金融先物取引業協会 | その他 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| アイザワ証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第3283号 | ○ | ○ | ○ | | |
| 株式会社　イオン銀行（委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社） | 関東財務局長(登金)第633号 | ○ | | | | |
| 株式会社　池田泉州銀行 | 近畿財務局長(登金)第6号 | ○ | | | ○ | |
| 岩井コスモ証券株式会社 | 近畿財務局長(金商)第15号 | ○ | | ○ | ○ | |
| SMBC日興証券株式会社（ダイレクトコース専用） | 関東財務局長(金商)第2251号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 株式会社　SBI証券 | 関東財務局長(金商)第44号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 株式会社　SBI新生銀行（委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券） | 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社　SBI新生銀行（委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社） | 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社　鹿児島銀行 | 九州財務局長(登金)第2号 | ○ | | | | |
| 九州FG証券株式会社 | 九州財務局長(金商)第18号 | ○ | | | | |
| 株式会社　熊本銀行 | 九州財務局長(登金)第6号 | ○ | | | | |
| Jトラストグローバル証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第35号 | ○ | | ○ | ○ | |
| 株式会社　十八親和銀行 | 福岡財務支局長(登金)第3号 | ○ | | | | |
| 株式会社　常陽銀行（委託金融商品取引業者 めぶき証券株式会社） | 関東財務局長（登金）第45号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社　但馬銀行 | 近畿財務局長(登金)第14号 | ○ | | | | |
| 東海東京証券株式会社 | 東海財務局長(金商)第140号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 株式会社　南都銀行 | 近畿財務局長(登金)第15号 | ○ | | | | |
| 西日本シティTT証券株式会社 | 福岡財務支局長（金商）第75号 | ○ | | | | |
| 野村證券株式会社 | 関東財務局長(金商)第142号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ※1 |
| PWM日本証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第50号 | ○ | ○ | | | |
| 百五証券株式会社 | 東海財務局長(金商)第134号 | ○ | | | | |
| 株式会社　百十四銀行 | 四国財務局長(登金)第5号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社　広島銀行 | 中国財務局長(登金)第5号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社　福岡銀行 | 福岡財務支局長(登金)第7号 | ○ | | | ○ | |
| PayPay銀行株式会社 | 関東財務局長(登金)第624号 | ○ | | | ○ | |
| 松井証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第164号 | ○ | | | ○ | |
| マネックス証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第165号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 三井住友信託銀行株式会社 | 関東財務局長(登金)第649号 | ○ | | ○ | ○ | |
| 三菱UFJ eスマート証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第61号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社　三菱UFJ銀行（インターネットバンキング専用） | 関東財務局長(登金)第5号 | ○ | ○ | | ○ | |
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 関東財務局長(登金)第33号 | ○ | | ○ | ○ | |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第2336号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ※2 |
| めぶき証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第1771号 | ○ | | | | |
| UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社 | 関東財務局長(金商)第3233号 | ○ | | ○ | ○ | |
| 楽天証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第195号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |

※1 野村證券株式会社は上記の他に一般社団法人日本STO協会にも加入しています。
※2 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社は上記の他に一般社団法人日本STO協会にも加入しています。

JPMザ・ジャパン（年4回決算型）

## 取扱販売会社について

- 投資信託説明書（交付目論見書）は下記の販売会社で入手することができます。
- 登録番号に「金商」が含まれているものは金融商品取引業者、「登金」が含まれているものは登録金融機関です。
- 株式会社を除いた正式名称を昇順にして表示しています。
- 下記には募集の取扱いを行っていない販売会社が含まれていることがあります。また、下記以外の販売会社が募集の取扱いを行っている場合があります。
- 下記登録金融機関（登金）は、日本証券業協会の特別会員です。

2026年10月1日現在

| 金融商品取引業者等の名称 | 登録番号 | 日本証券業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 | 一般社団法人資産運用業協会 | 一般社団法人金融先物取引業協会 | その他 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| アイザワ証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第3283号 | ○ | ○ | ○ | | |
| 株式会社　イオン銀行（委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社） | 関東財務局長(登金)第633号 | ○ | | | | |
| SMBC日興証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第2251号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 株式会社　SBI証券 | 関東財務局長(金商)第44号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 株式会社　SBI新生銀行（委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券） | 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | | ○ | |
| 株式会社　SBI新生銀行（委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社） | 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | | ○ | |
| 東海東京証券株式会社 | 東海財務局長(金商)第140号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 株式会社　西日本シティ銀行 | 福岡財務支局長(登金)第6号 | ○ | | | ○ | |
| 西日本シティTT証券株式会社 | 福岡財務支局長（金商）第75号 | ○ | | | | |
| 野村證券株式会社 | 関東財務局長(金商)第142号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ※ |
| 松井証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第164号 | ○ | | | ○ | |
| マネックス証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第165号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |
| 株式会社　三井住友銀行（委託金融商品取引業者 SMBC日興証券株式会社） | 関東財務局長(登金)第54号 | ○ | ○ | | ○ | |
| 楽天証券株式会社 | 関東財務局長(金商)第195号 | ○ | ○ | ○ | ○ | |

※ 野村證券株式会社は上記の他に一般社団法人日本STO協会にも加入しています。

## 本資料で使用している指数について

- TOPIX（東証株価指数）、東証33業種別株価指数は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など各指数に関するすべての権利・ノウハウ及び各指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、各指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

## 本資料に関する注意事項

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ございません。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ございません。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。



J.P.Morgan
ASSET MANAGEMENT