

※当ファンドは、2024年4月30日以降、新規購入のお申込み受付けを停止させていただいております。

ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

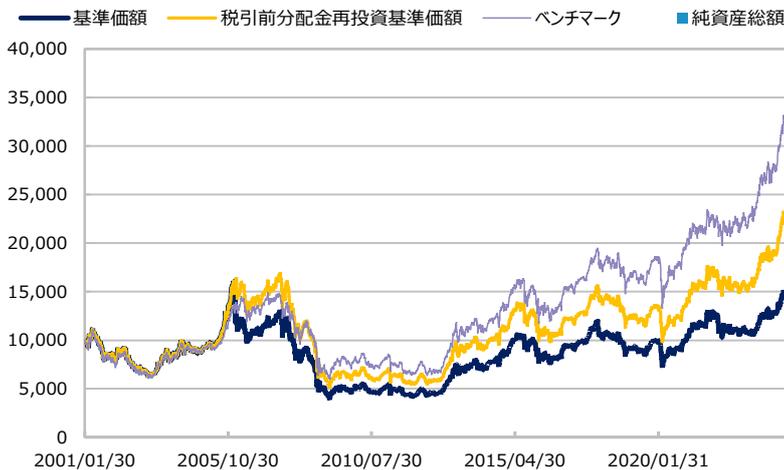
【投信協会商品分類】 追加型投信 / 国内 / 株式

作成基準日：2024年06月28日

ファンド設定日：2001年01月31日

日経新聞掲載名：アクセロ P

基準価額・純資産総額の推移（円・億円）



- グラフは過去の実績を示したものであり将来の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控除後です。信託報酬は後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
 - ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数、配当込み）です。ファンド設定日前日を10,000とした指数を使用しています。
- 詳細は後述の「ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項」をご覧ください。

基準価額・純資産総額

	当月末	前月比
基準価額（円）	15,254	+259
純資産総額（百万円）	1,145	+17

■ 基準価額は10,000口当たりの金額です。

騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド	ベンチマーク
1 カ月	2024/05/31	1.7	1.5
3 カ月	2024/03/29	1.3	1.7
6 カ月	2023/12/29	23.0	20.1
1 年	2023/06/30	25.5	25.6
3 年	2021/06/30	47.6	55.6
設定来	2001/01/31	134.6	235.3

- ファンドの騰落率は税引前分配金を再投資した場合の数値です。
- ファンド購入時には購入時手数料、換金時には税金等の費用がかかる場合があります。
- 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

最近の分配実績（税引前）（円）

期	決算日	分配金
第19期	2020/01/27	0
第20期	2021/01/25	0
第21期	2022/01/25	500
第22期	2023/01/25	500
第23期	2024/01/25	500
設定来累計		5,500

※ 分配金は10,000口当たりの金額です。過去の実績を示したものであり、将来の分配をお約束するものではありません。

資産構成比率（%）

	当月末	前月比
株式	98.4	+0.3
プライム	97.6	+0.4
スタンダード	0.7	-0.1
グロース	0.0	0.0
その他	0.0	0.0
先物等	0.0	0.0
現金等	1.6	-0.3
合計	100.0	0.0

運用概況

当月末の基準価額は、15,254円（前月比+259円）となりました。

また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、+1.7%となり、ベンチマークの月間騰落率は+1.5%となりました。

※ この資料の各グラフ・表に記載されている数値は、表示桁未満がある場合は四捨五入して表示しています。
※ この資料に記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全てファンドの純資産総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」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

設定・運用



株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年06月28日

ご参考 市場動向

TOPIX（東証株価指数、配当込み）



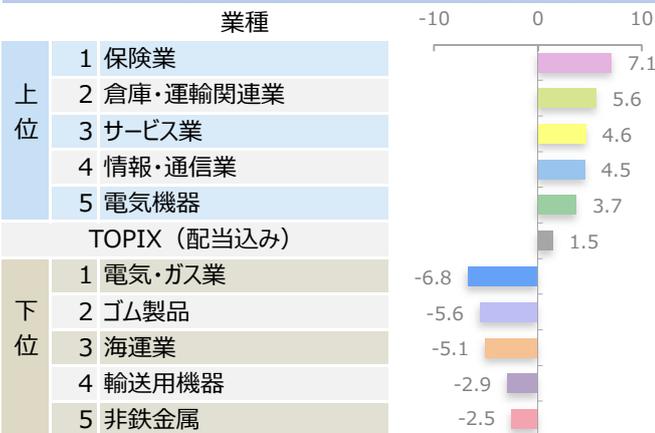
当月末：4,778.6 前月末：4,710.2 騰落率：1.5%

日経平均株価（日経225）（円）



当月末：39,583.1 前月末：38,487.9 騰落率：2.8%

TOPIX（配当込み）の東証業種分類別月間騰落率（%）



※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」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

市場動向

国内の株式市場は、上昇しました。上旬は、米国長期金利の低下が株価の下支えとなったものの、日米金融政策イベントを控えて投資家の様子見姿勢が強く、一進一退となりました。中旬は、FOMC（米連邦公開市場委員会）、日銀金融政策決定会合の内容がいずれも概ね予想の範囲内であったものの、欧州政治情勢の先行きへの警戒感などが下押し要因となり、軟調な展開となりました。下旬は、日米の長期金利が上昇したこと、米ドル高・円安が進行したことを背景に、金融関連株や輸出関連株を中心に堅調な展開となりました。業種別では、保険業、倉庫・運輸関連業、サービス業などが市場をアウトパフォームした一方、電気・ガス業、ゴム製品、海運業などがアンダーパフォームしました。

市場見通し

世界経済は、総じて底堅く推移しています。日本は、不正問題に伴う自動車減産などの影響が和らぐ中、賃金増加や経済政策、底堅い海外経済が支えとなり、緩やかな成長軌道をたどると想定します。

株式市場は、目先高値圏でもみ合う展開を予想します。短期的には、引き続き米国の物価動向に神経質な反応が予想されるほか、国内企業の慎重な業績見通し、円安進行に対する政府・日銀の対応を巡る警戒などが重石になると考えられます。ただし、企業業績の持続的な改善、企業統治改革進展、デフレ脱却などに対する中長期的な期待は続くと考えられ、徐々に水準を切り上げていくと予想します。

設定・運用



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長（登金）第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



三井住友DSアセットマネジメント



※当ファンドは、2024年4月30日以降、新規購入のお申込み受付けを停止させていただいております。

ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年06月28日

基準価額の変動要因（円）

全体		業種別要因		銘柄別要因		
	寄与額		寄与額		寄与額	
株式	+278	上位	1 電気機器	上位	1 三菱重工業	+61
先物・オプション等	0		2 機械		2 日立製作所	+60
分配金	0		3 情報・通信業		3 ソフトバンクグループ	+46
その他	-19		4 保険業		4 東京海上ホールディングス	+44
合計	+259		5 化学		5 TDK	+27
		下位	1 小売業	下位	1 トヨタ自動車	-23
			2 輸送用機器		2 東洋水産	-21
			3 電気・ガス業		3 九州電力	-18
			4 食料品		4 日本郵船	-14
			5 銀行業		5 スギホールディングス	-14

※ 基準価額の月間変動額を主要要因に分解したもので概算値です。

組入上位10業種（％）

	当月末	前月比	
1 電気機器	19.6	+0.6	19.6
2 銀行業	9.8	-0.8	9.8
3 輸送用機器	8.7	-0.4	8.7
4 機械	6.4	+1.3	6.4
5 化学	5.7	+0.7	5.7
6 卸売業	5.6	-0.1	5.6
7 小売業	4.7	-0.2	4.7
8 保険業	4.5	+0.3	4.5
9 サービス業	4.0	+0.1	4.0
10 医薬品	3.9	+1.4	3.9

※ 業種は東証業種分類です。

組入上位10銘柄（％）（組入銘柄数 119）

銘柄	業種	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	4.5
2 日立製作所	電気機器	3.8
3 東京海上ホールディングス	保険業	3.0
4 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2.7
5 ソニーグループ	電気機器	2.7
6 ソフトバンクグループ	情報・通信業	2.4
7 三菱重工業	機械	2.2
8 キーエンス	電気機器	2.1
9 東京エレクトロン	電気機器	2.1
10 川崎重工業	輸送用機器	1.8

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」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

設定・運用



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active

ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年06月28日

ファンドマネージャーコメント

<運用経過>

株式組入比率は高位を維持しました。6月の主な売買としては、医療関連事業で将来の収益貢献が期待できる充実した新薬候補群を有する大塚ホールディングス、ガスタービンや防衛などの事業領域で中期的な収益成長が続くと見込まれる三菱重工業などの買付けを行いました。一方、日本電信電話、日本製鉄などを売却しました。6月月間のポートフォリオのパフォーマンスを業種別に見ると、日立製作所、TDKなどの株価上昇が寄与した電気機器、三菱重工業、アマノなどの株価上昇が寄与した機械、ソフトバンクグループ、フィックスターズなどの株価上昇が寄与した情報・通信業などが基準価額に対してプラス寄与となりました。一方で、スギホールディングス、エービーシー・マートなどの株価下落の影響を受けた小売業、トヨタ自動車、マツダなどの株価下落の影響を受けた輸送用機器、九州電力、関西電力などの株価下落の影響を受けた電気・ガス業などが基準価額に対してマイナス寄与となりました。

<投資戦略>

株式組入比率は高位を維持する方針です。銘柄選択では、収益のモメンタム（勢い）、中長期における収益成長性、資本効率の改善度などの観点で投資魅力度が高いと考えられる銘柄などを選好する方針です。

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」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

設定・運用



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長（登金）第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年06月28日

ファンドの特色

- 日本の株式に幅広く投資します。
 - 主として日本株・アクティブ・セレクト・マザーファンドへの投資を通じて、日本の株式に投資します。日本の株式に直接投資することもあります。
なお、資金の流出入に応じて、株価指数先物取引等を利用することがあります。
- 特定の投資スタイル等にとらわれない運用を行います。
 - バリュー株投資（割安株投資）、グロース株投資（成長株投資）等の投資スタイルや大型株、小型株等の銘柄属性に制約を設ける運用ではなく、中長期的に市場の変化をとらえながら、あらゆる投資環境に柔軟に対応する運用を行います。
- グローバルな視点で投資戦略の策定を行います。
 - 投資戦略の策定にあたりましては、日本の経済、社会、企業、技術等の潮流の変化をグローバルな視点で見極めることにより、マクロ、ミクロの両面で日本株式市場を評価・分析します。
- 組入銘柄の選定は、ボトムアップ・アプローチで行います。
 - 投資対象銘柄の選定は、企業の成長性、株価の割安度等を勘案した銘柄群の中から、企業訪問等による調査・分析（ボトムアップ・アプローチ）結果をもとに行うことを基本とします。
- TOPIX（東証株価指数、配当込み）＊をベンチマークとして、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。
＊2024年4月23日付で、TOPIX（東証株価指数）から変更しました。

TOPIX（東証株価指数）とは

日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する株価指数です。

日本の株式市場を投資対象とする金融商品の運用目標や評価の基準（ベンチマーク）として広く利用されています。

- 株式組入比率は、高位を維持することを基本とします。
 - 株価指数先物取引等を含む実質的な株式組入比率は、高位を維持することを基本とします。
 - 短期的な相場変動に対しては、株式の実質的な組入比率を機動的に変更する場合があります。

※ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

投資リスク

基準価額の変動要因

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の**投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む**ことがあります。
- 運用の結果として信託財産に生じた**利益および損失は、すべて投資者に帰属**します。
- 投資信託は**預貯金と異なります**。また、一定の投資成果を保証するものではありません。
- 当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

■ 株式市場リスク

【株価の下落は、基準価額の下落要因です】

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」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

設定・運用



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長（登金）第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年06月28日

投資リスク

■ 信用リスク

【債務不履行の発生等は、基準価額の下落要因です】

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

■ 流動性リスク

【市場規模の縮小・取引量の低下により、不利な条件での取引を余儀なくされることは、基準価額の下落要因です】

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

その他の留意点

〔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、ファンド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。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）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、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資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。
- ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金申込みの受付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」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

設定・運用



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長（登金）第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

※当ファンドは、2024年4月30日以降、新規購入のお申込み受付けを停止させていただいております。

マンスリーレポート

ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年06月28日

お申込みメモ

購入単位

当初購入の場合 20万円以上1円単位

追加購入の場合 1万円以上1円単位

投信自動積立の場合 1万円以上1千円単位

※ 当ファンドの保有残高がある場合または「投信自動積立」をすでに申込の場合を「追加購入」といいます。

購入価額

購入申込受付日の基準価額

購入代金

三井住友銀行の定める期日までにお支払いください。

換金単位

1円以上1円単位

換金価額

換金申込受付日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額

換金代金

原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

信託期間

無期限（2001年1月31日設定）

決算日

毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）

収益分配

決算日に、配分方針に基づき分配を行います。

ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。

課税関係

- 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
- 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限りNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。
- 当ファンドは、NISAの対象ではありません。
- 配当控除の適用が可能です。益金不算入制度の適用はありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」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

設定・運用



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長（登金）第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年06月28日

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
購入時手数料（消費税込）は、購入代金（購入金額（購入価額（1口当たり）×購入口数）に購入時手数料（消費税込）を加算した額）に応じて、以下の手数料率を購入金額に乗じて得た額となります。
(購入代金) (手数料率)
1,000万円未満……………3.30% (税抜き3.00%)
1,000万円以上5,000万円未満……2.20% (税抜き2.00%)
5,000万円以上1億円未満……………1.65% (税抜き1.50%)
1億円以上……………1.10% (税抜き1.00%)
※「分配金自動再投資型」において、分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。
- 信託財産留保額
換金申込受付日の基準価額に0.30%を乗じた額です。

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年1.65% (税抜き1.50%)の率を乗じた額です。
 - その他の費用・手数料
以下のその他の費用・手数料について信託財産からご負担いただきます。
 - 監査法人等に支払われるファンドの監査費用
 - 有価証券の売買時に発生する売買委託手数料
 - 資産を外国で保管する場合の費用 等※上記の費用等については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。
- ※ 上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

税金

分配時

所得税及び地方税 配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%

換金（解約）及び償還時

所得税及び地方税 譲渡所得として課税 換金（解約）時及び償還時の差益（譲渡益）に対して20.315%

- ※ 個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。法人の場合は上記とは異なります。
- ※ 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- ※ 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。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」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

設定・運用



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長（登金）第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

※当ファンドは、2024年4月30日以降、新規購入のお申込み受付けを停止させていただいております。

マンスリーレポート

ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年06月28日

委託会社・その他の関係法人等

委託会社

ファンドの運用の指図等を行います。

三井住友DS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399号

加入協会：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

ホームページ：https://www.smd-am.co.jp

コールセンター：0120-88-2976 [受付時間] 午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

受託会社

ファンドの財産の保管および管理等を行います。

三菱UFJ信託銀行株式会社

販売会社

ファンドの募集の取扱い及び解約お申込の受付等を行います。

株式会社三井住友銀行

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」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

設定・運用



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長（登金）第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

作成基準日：2024年06月28日

ベンチマークまたは参考指数に関する注意事項

- TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）に帰属します。JPXは、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXにかかる標章または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。また、JPXは当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

投資信託に関する留意点

- 投資信託をご購入の際は、最新の「投資信託説明書（交付目論見書）」および一体となっている「目論見書補完書面」を必ずご覧ください。これらは三井住友銀行本支店等にご用意しています。
- 投資信託は、元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託は預金ではありません。
- 投資信託は預金保険の対象ではありません。預金保険については窓口までお問い合わせください。
- 三井住友銀行で取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- 三井住友銀行は販売会社であり、投資信託の設定・運用は運用会社が行います。

当資料のご利用にあたっての注意事項

- 当資料は、三井住友DSアセットマネジメントが作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- 当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、将来に関し述べられた運用方針・市場見通しも変更されることがあります。当資料は三井住友DSアセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- 投資信託は、値動きのある証券（外国証券には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。
- 投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。
- 当ファンドの取得のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書（交付目論見書）および契約締結前交付書面等の内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。投資信託説明書（交付目論見書）、契約締結前交付書面等は販売会社にご請求ください。また、当資料に投資信託説明書（交付目論見書）と異なる内容が存在した場合は、最新の投資信託説明書（交付目論見書）が優先します。

投資信託説明書（交付目論見書）のご請求・お申込み

設定・運用



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長（登金）第54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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.