

使用開始日：2020年9月12日

## りそな・バリュー&グロース

追加型投信／国内／株式



「りそな・バリュー&グロース」は、信託約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託終了(繰上償還)を行う予定です。詳しくは、表紙裏面の「追加的記載事項」をご確認ください。

- 本書は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第13条の規定に基づく目論見書です。この目論見書により行うりそな・バリュー&グロースの受益権の募集については、発行者であるアムンディ・ジャパン株式会社(委託会社)は、同法第5条の規定により有価証券届出書を2020年9月11日に関東財務局長に提出しており、2020年9月12日にその届出の効力が生じております。
- ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は下記<ファンドに関する照会先>のホームページで閲覧できます。また、本書には信託約款の主な内容が含まれておりますが、信託約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に掲載されております。
- 投資信託説明書(請求目論見書)については、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。ご請求された場合には、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。
- ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づいて組成された金融商品であり、商品内容の重大な変更を行う場合には、同法に基づき事前に受益者の意向を確認する手続き等を行います。また、ファンドの信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産等との分別管理等が義務付けられています。
- ファンドの販売会社、基準価額等については、下記<ファンドに関する照会先>までお問合せください。

### ファンドの商品分類および属性区分

| 商品分類    |        |               | 属性区分   |      |        |
|---------|--------|---------------|--------|------|--------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産(収益の源泉) | 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 |
| 追加型     | 国内     | 株式            | 株式 一般  | 年1回  | 日本     |

商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

#### ■ 委託会社 [ファンドの運用の指図を行う者]

アムンディ・ジャパン株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第350号

設立年月日：1971年11月22日

資本金：12億円(2020年6月末現在)

運用する投資信託財産の合計純資産総額：

1兆4,815億円(2020年6月末現在)

#### ■ 受託会社 [ファンドの財産の保管および管理を行う者]

株式会社りそな銀行

#### ■ <ファンドに関する照会先>

**アムンディ・ジャパン株式会社**

お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)

受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページアドレス：<https://www.amundi.co.jp>

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

## 追加的記載事項

### 「りそな・バリュー&グロース」信託終了（繰上償還）予定のお知らせ

追加型証券投資信託「りそな・バリュー&グロース」（以下「ファンド」といいます。）につきまして、2020年12月4日付で、信託終了（繰上償還）を行うことを予定しておりますので、お知らせいたします。

なお、法令に基づき、2020年9月15日から2020年10月20日までの期間、上記の繰上償還に対する異議申立てを受付けておりますが、2020年9月14日までにファンドの取得をお申込みになり、これに伴い取得した受益権が対象となります。それ以降に取得した受益権については異議申立ての対象とはなりません。また、異議申立ての受益権の合計口数が2020年9月15日現在の受益権総口数の2分の1を超えた場合は、繰上償還を行いません。

当該異議申立の結果（繰上償還の可否）につきましては、2020年10月21日に委託会社のホームページ（<https://www.amundi.co.jp>）にてお知らせいたします。

#### ■信託終了（繰上償還）にかかる手続きおよび日程

- |                |            |               |
|----------------|------------|---------------|
| ①法定公告日         | 2020年9月15日 | 日本経済新聞の朝刊に掲載  |
| ②異議申立期間        | 2020年9月15日 | ～ 2020年10月20日 |
| ③信託終了（繰上償還）予定日 | 2020年12月4日 |               |

#### ■留意事項

ファンドの繰上償還が決定された場合は、購入の申込期間および信託期間が以下の通り変更されます。

|         |                                |
|---------|--------------------------------|
| 購入の申込期間 | 2020年9月12日から2020年10月28日までとします。 |
| 信託期間    | 2020年12月4日までとします。              |

#### ■この件についてのお問合せ先

アムンディ・ジャパン株式会社 お客様サポートライン

電話 0120-202-900（フリーダイヤル）（委託会社の営業日の9:00～17:00）

ホームページ：<https://www.amundi.co.jp>

ファンドへのご投資にあたりましては、上記の事情を十分ご認識のうえ、ご判断いただきますようお願い申し上げます。

# ファンドの目的・特色

## ファンドの目的

ファンドは、国内の株式を主要投資対象とし、中長期的な信託財産の成長をはかることを目標として運用を行います。

## ファンドの特色

- 1 国内の株式を主要投資対象とし、「バリュー」と「グロース」の2つの観点から銘柄を選定します。
- 2 定量的スクリーニングに加え、経営力、技術力、ビジネスモデル、市場シェア等様々な観点から定性的な分析を行い、組入銘柄を厳選します。
- 3 バリュー銘柄、グロース銘柄の投資配分を変化させることにより、幅広い投資機会を捉えることを目指します。

(参考)

### 「バリュー(割安)株投資」は

収益力、財務内容等からみて、現在の株価が割安と判断される銘柄を中心に選定します。

### 「グロース(成長)株投資」は

開発力、競争力、経営力等を有し、成長性が高いと判断される銘柄を中心に選定します。

## ■ ファンドの仕組み ■

【イメージ図】



資金動向および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。

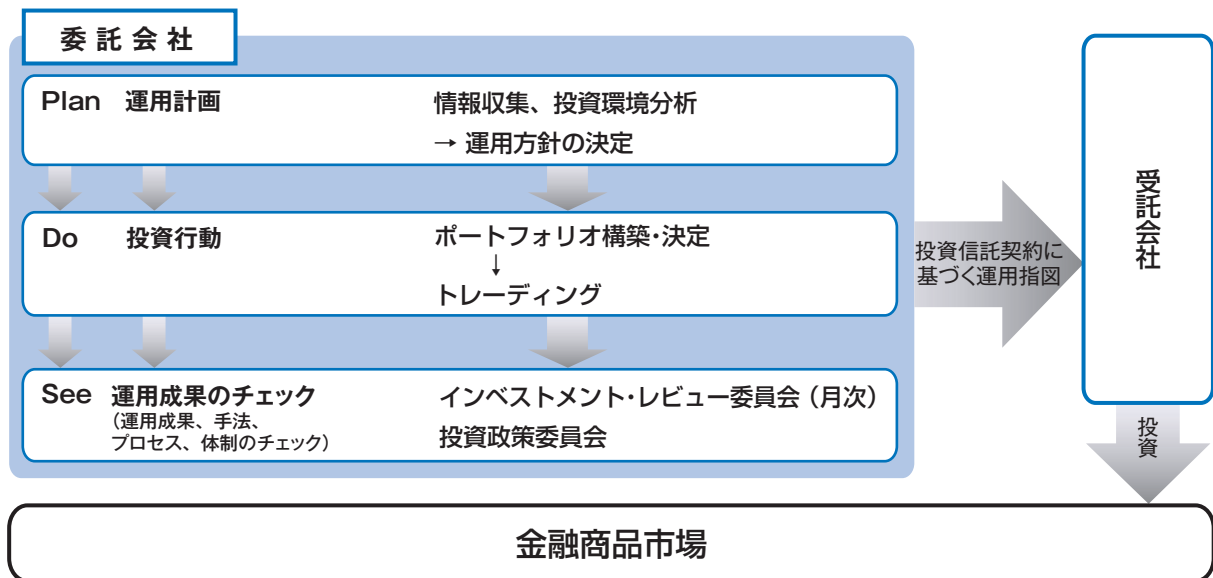
## ■ ファンドの運用体制 ■

### ◆ 投資戦略の決定および運用の実行

CIO (最高運用責任者) に承認された運用計画に基づき、運用本部に所属するファンド・マネージャーが、ポートフォリオを構築します。

### ◆ 運用結果の評価

月次で開催するインベストメント・レビュー委員会において、運用評価の結果が運用関係者にフィードバックされます。



上記は本書作成日現在のファンドの運用体制です。ファンドの運用体制は変更されることがあります。

## ■ 主な投資制限 ■

- 株式 (新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。) への投資割合には制限を設けません。
- 新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。
- 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとします。
- 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

## ■ 分配方針 ■

◆ 毎決算時 (毎年6月11日。休業日の場合は翌営業日とします。) に、原則として次のとおり収益分配を行う方針です。

### ① 分配対象額

経費控除後の利子・配当収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額とします。

### ② 分配対象額についての分配方針

分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。したがって、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 留保益の運用方針

収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。

資金動向および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。

## 基準価額の変動要因

ファンドは、主として株式など値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、**投資元本が保証されているものではありません。**ファンドの基準価額の下落により、**損失を被り投資元本を割込むことがあります。**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。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

### ● 価格変動リスク

株式は、国内および国際的な政治・経済情勢の影響を受け、価格が下落するリスクがあります。一般に、株式市場が下落した場合には、その影響を受けファンドの基準価額が下落する要因となります。また、株価指数先物取引等については、買建てを行いその先物指数等が下落した場合や、売建てを行いその先物指数等が上昇した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

### ● 信用リスク

公社債およびコマーシャル・ペーパー等短期金融資産にデフォルト（債務不履行）が生じた場合または予想される場合もしくは株式の発行会社に倒産や財務状況の悪化が生じた場合または予想される場合には、当該商品の価格は大きく下落し（ゼロになる場合もあります。）、ファンドの基準価額に大きな影響をおよぼす場合があります。

### ● 流動性リスク

短期間での大量の換金により、換金資金の手当てのために有価証券を市場で売却した結果、市場に大きなインパクトを与えた場合、基準価額が下落することがあります。市場規模や取引量が比較的小さな市場に投資する場合、市場実勢から期待される価格で売却できないことがあります。また、投資対象の市場環境の悪化により流動性の低い銘柄の価格が著しく低下することがあります。

### ● 金利リスク

一般に金利が上昇した場合は、公社債の価格は下落し、公社債を組入れている場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、金利水準の大きな変動は、株式市場に影響をおよぼす場合があります。

◆基準価額の変動要因（投資リスク）は上記に限定されるものではありません。

## その他の留意点

### ● ファンドの繰上償還

ファンドは、受益権の残存口数が20億口を下回った場合等には、信託を終了させることがあります。

### ● 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。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りが小さかった場合も同様です。

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

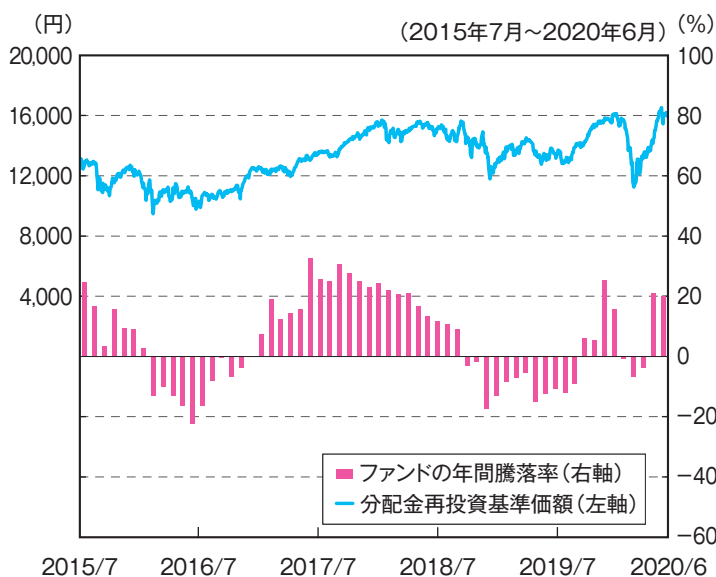
## リスクの管理体制

ファンドのリスク管理として、リスクマネジメント部は運用リスク全般の状況をモニタリング、運用パフォーマンスの分析および評価を行うほか、関連法規、諸規則および運用ガイドライン等の遵守状況をモニタリングしリスク委員会に報告します。コンプライアンス部は、重大なコンプライアンス事案についてコンプライアンス委員会で審議を行い、必要な方策を講じており、当該リスク管理過程については、グループの監査部門が随時監査を行います。

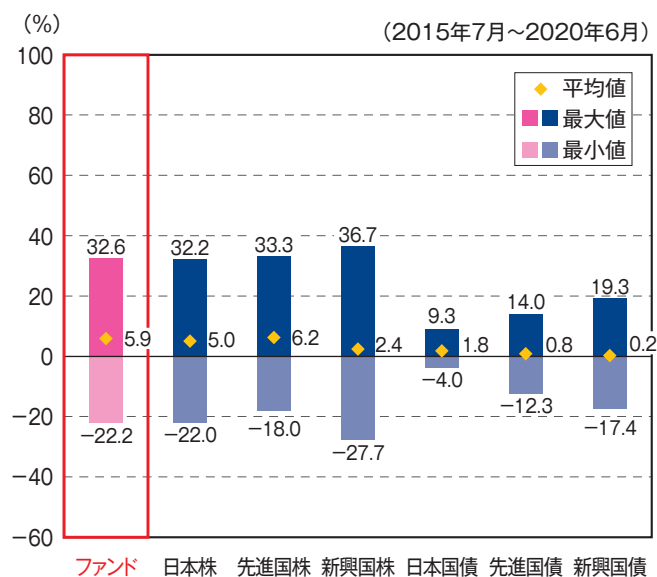
◆上記は本書作成日現在のリスク管理体制です。リスク管理体制は変更されることがあります。

## (参考情報)

### ① ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



### ② ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- \*①のグラフは年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。
- \*②のグラフは2015年7月から2020年6月までの5年間の年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。
- \*年間騰落率および分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および基準価額の推移とは異なる場合があります。
- \*②のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

### ○各資産クラスの指数について

#### 日本株 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)とは、東京証券取引所第一部に上場している全銘柄を対象として算出した指数で、TOPIXの指数値およびTOPIXの商標は東京証券取引所の知的財産であり、同指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利およびTOPIXの商標に関するすべての権利は、東京証券取引所が有します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有します。

#### 先進国株 MSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、円ベース)

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有します。

#### 新興国株 MSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有します。

#### 日本国債 NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債とは、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。

#### 先進国債 FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)とは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

#### 新興国債 JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドとは、J.P.Morgan Securities LLCが算出し公表している、現地通貨建のエマージング・マーケット債で構成されている指数です。同指数の著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

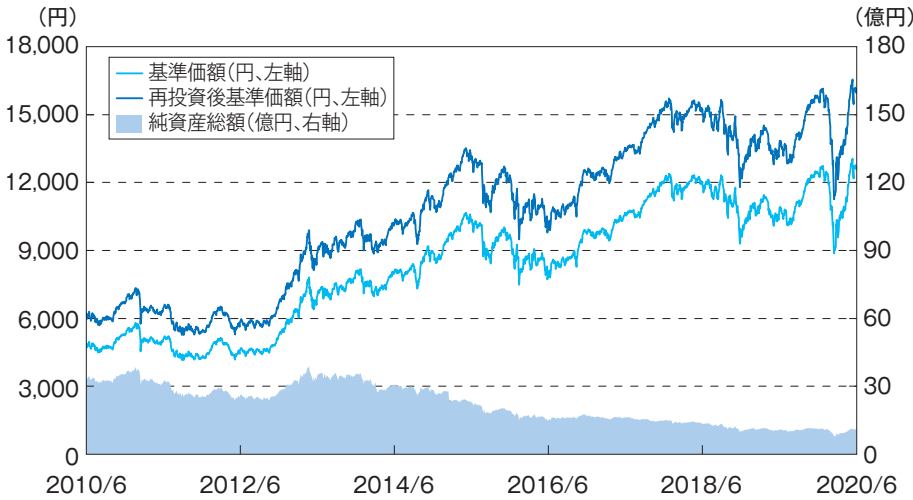
(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数を採用しております。

# 運用実績

## 基準価額・純資産の推移、分配の推移

2020年6月末日現在

### ■ 基準価額・純資産総額の推移 ■



※再投資後基準価額は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。  
 ※基準価額の計算において信託報酬は控除しています。

### ■ 基準価額と純資産総額 ■

|       |          |
|-------|----------|
| 基準価額  | 12,641 円 |
| 純資産総額 | 11.0 億円  |

### ■ 分配の推移 ■

| 決算日             | 分配金(円) |
|-----------------|--------|
| 16期(2016年6月13日) | 0      |
| 17期(2017年6月12日) | 0      |
| 18期(2018年6月11日) | 0      |
| 19期(2019年6月11日) | 0      |
| 20期(2020年6月11日) | 0      |
| 設定来累計           | 2,800  |

※分配金は1万口当たり・税引前です。  
 ※直近5期分を表示しています。

## 主要な資産の状況

### ■ 資産配分 ■

| 資産     | 純資産比(%) |
|--------|---------|
| 国内株式   | 96.42   |
| 現金・その他 | 3.58    |
| 合計     | 100.00  |

※四捨五入の関係で合計が100.00%とならない場合があります。

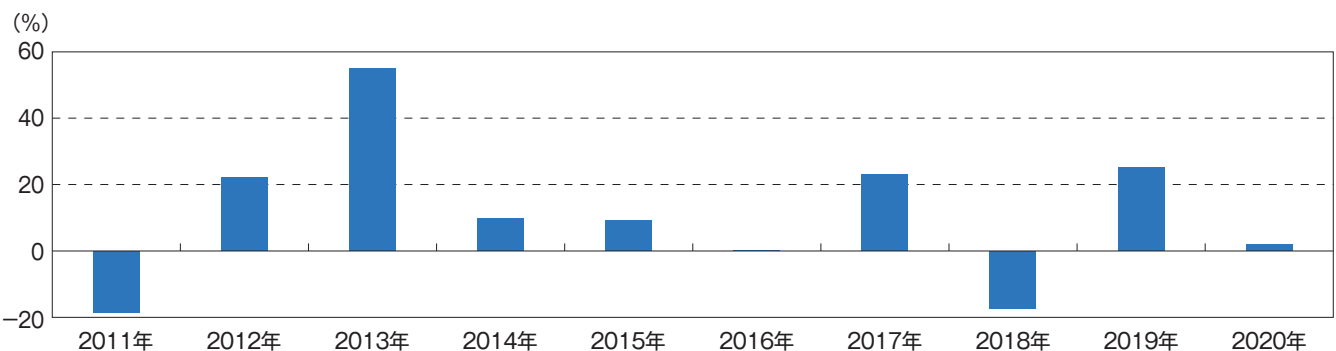
### ■ 組入上位10銘柄 ■

|    | 銘柄名      | 業種     | 純資産比(%) |
|----|----------|--------|---------|
| 1  | 日本電産     | 電気機器   | 4.98    |
| 2  | UTグループ   | サービス業  | 4.33    |
| 3  | 東京センチュリー | その他金融業 | 3.77    |
| 4  | 神戸物産     | 卸売業    | 3.66    |
| 5  | 全国保証     | その他金融業 | 3.65    |
| 6  | ダイフク     | 機械     | 3.61    |
| 7  | ヤマシンフィルタ | 機械     | 3.48    |
| 8  | インフォコム   | 情報・通信業 | 3.47    |
| 9  | アズワン     | 卸売業    | 3.44    |
| 10 | ディスコ     | 機械     | 3.33    |

### ■ 組入上位10業種 ■

|    | 業種     | 純資産比(%) |
|----|--------|---------|
| 1  | 機械     | 16.59   |
| 2  | サービス業  | 15.92   |
| 3  | 卸売業    | 12.09   |
| 4  | 電気機器   | 11.34   |
| 5  | その他金融業 | 9.56    |
| 6  | 情報・通信業 | 7.57    |
| 7  | 医薬品    | 5.40    |
| 8  | 精密機器   | 5.01    |
| 9  | 小売業    | 4.58    |
| 10 | 化学     | 2.76    |

## 年間収益率の推移



※年間収益率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。  
 ※ファンドにはベンチマークはありません。  
 ※2020年は年初から6月末日までの騰落率を表示しています。

※上記の運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。  
 ※運用実績等については、表紙に記載の委託会社ホームページにおいて閲覧することができます。

## 手続・手数料等

### お申込みメモ

|                    |   |
|--------------------|---|
| 購入単位               | 一般コースと自動けいぞく投資コースがあります。(コース名称は販売会社により異なる場合があります。)<br>各コースの購入単位は、販売会社が定める単位とします。<br>詳しくは販売会社にお問合せください。               |
| 購入価額               | 購入申込受付日の基準価額とします。   |
| 購入代金               | 販売会社が定める期日までにお支払いください。  |
| 換金単位               | 販売会社が定める単位とします。<br>詳しくは販売会社にお問合せください。   |
| 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とします。   |
| 換金代金               | 換金申込受付日から起算して、原則として5営業日目から販売会社においてお支払いします。  |
| 申込締切時間             | 原則として毎営業日の午後3時※までに購入・換金のお申込みができます。<br>販売会社により異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。  |
| 購入の申込期間            | 2020年9月12日から2021年3月11日までとします。<br>申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。  |
| 換金制限               | 委託会社の判断により、一定の金額を超える換金申込には制限を設ける場合があります。  |
| 購入・換金申込受付の中止および取消し | 委託会社は、金融商品市場における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金の申込受付を中止すること、および既に受付けた購入・換金の申込受付を取消することができます。                |
| 信託期間               | 無期限とします。(設定日：2000年6月16日)  |
| 繰上償還               | 委託会社は、受益権の残存口数が20億口を下回った場合または信託を終了させることが投資者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を繰上げて信託を終了させることができます。 |
| 決算日                | 年1回決算、原則毎年6月11日です。<br>休業日の場合は翌営業日とします。  |
| 収益分配               | 年1回。毎決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。<br>販売会社によっては分配金の再投資が可能です。  |
| 信託金の限度額            | 5,000億円です。  |
| 公 告                | 日本経済新聞に掲載します。   |
| 運用報告書              | 毎年6月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に販売会社よりお届けいたします。   |
| 課税関係               | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。<br>公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。<br>配当控除が適用される場合があります。<br>益金不算入制度は適用されません。                   |

※上記所定の時間までにお申込みが行われ、かつ、それにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とさせていただきます。これを過ぎてからのお申込みは、翌営業日の取扱いとなります。



## ファンドの費用・税金

### 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  | 購入申込受付日の基準価額に、販売会社が独自に定める料率を乗じて得た金額とします。詳しくは販売会社にお問合せください。 |  |
|         | 料率上限(本書作成日現在)  | 役務の内容  |
|         | 3.3%(税抜3.00%)  | 商品や関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として販売会社にお支払いいただきます。 |
| 信託財産留保額 | 換金申込受付日の基準価額に0.3%を乗じて得た金額とします。                             |  |

#### <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<br>(信託報酬) | 信託報酬の総額は、信託財産の純資産総額に対し年率1.65%(税抜1.50%)を乗じて得た金額とし、ファンドの計算期間を通じて毎日、費用計上されます。   |   |
|                  | (信託報酬の配分)  |   |
|                  | 支払先  | 役務の内容   |
|                  | 委託会社   | 0.70%(税抜)                                       |
| 販売会社             | 0.70%(税抜)  | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 |
| 受託会社             | 0.10%(税抜)  | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価                |
|                  | (支払方法)<br>毎計算期間の最初の6カ月終了日および毎計算期間末または信託終了のときに、信託財産中から支弁します。  |   |
|                  | ◆上記の運用管理費用(信託報酬)は本書作成日現在のものです。   |   |
| その他の費用・手数料       | その他の費用・手数料として下記の費用等が投資者の負担となり、ファンドから支払われます。<br>・有価証券売買時の売買委託手数料および組入資産の保管費用などの諸費用<br>・信託事務の処理等に要する諸費用(監査費用、目論見書・運用報告書等の印刷費用、有価証券届出書関連費用等を含みます。)<br>・信託財産に関する租税等<br>※その他の費用・手数料の合計額は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。 |   |

◆ファンドの費用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、表示することはできません。

### 税金

- ・税金は表に記載の時期に適用されます。
- ・以下の表は、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。

| 時期            | 項目        | 税金  |
|---------------|-----------|---|
| 分配時           | 所得税および地方税 | 配当所得として課税<br>普通分配金に対して20.315%                 |
| 換金(解約)時および償還時 | 所得税および地方税 | 譲渡所得として課税<br>換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

- ◆公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また20歳未満の居住者などを対象とした同様の非課税措置(ジュニアNISA)もあります。詳しくは、販売会社にお問合せください。
- ◆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。
- ◆法人の場合は上記とは異なります。
- ◆上記は2020年3月末現在の内容に基づいて記載しています。
- ◆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。





