



RESONA

## りそなラップ型ファンド (安定型)/(安定成長型)/(成長型)

追加型投信/内外/資産複合

愛称:

# R246

(安定型)/(安定成長型)/(成長型)



使用開始日 **2017.10.26.**

## 投資信託説明書 (交付目論見書)

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。

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、下記の委託会社のホームページで閲覧またはダウンロードすることができます。また、本書には約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に添付されています。

各ファンドの販売会社、基準価額等については、下記委託会社の照会先までお問い合わせください。

ご購入に際しては、  
本書の内容を十分にお読みください。

委託会社 [ファンドの運用の指図を行います。]

### りそなアセットマネジメント 株式会社

金融商品取引業者登録番号 関東財務局長(金商)第2858号  
設立年月日 2015年8月3日  
資本金 10億円(2017年7月末現在)  
運用する投資信託財産の合計純資産総額 2,217億円  
(2017年7月末現在)

照会先: りそなアセットマネジメント株式会社

お問い合わせ: **0120-223351**  
(営業日の午前9時~午後5時)

ホームページ: <http://www.resona-am.co.jp/>

受託会社 [ファンドの財産の保管および管理を行います。]

株式会社りそな銀行







# ファンドの目的・特色

## 2 目標リターン別に3つの運用タイプからお選びいただけます。

- 5年から10年程度の中長期的な運用のニーズやお客さまがとり得るリスクの水準に応じて3つのファンドからお好みの運用タイプをお選びいただけます。
- 運用にあたっては、リそな銀行の助言をもとに、目標リターンから下落するリスクを低減し、目標リターンを目指します。

| 運用タイプ<br>※目標リターン等：<br>(年率) | 安定型<br>目標リターン：短期金利 2%<br>リスク水準：4.56%   | 安定成長型<br>目標リターン：短期金利 4%<br>リスク水準：10.85% | 成長型<br>目標リターン：短期金利 6%<br>リスク水準：15.55% |
|----------------------------|--|---|---------------------------------------|
| 基本的資産配分<br>※2017年3月時点      |  |   |                                       |
| 資産配分の方針                    | 各マザーファンドへの投資配分比率は、5年から10年程度の上記目標リターンの追求および各ファンド全体の下方リスク水準の低減を目指して決定するとともに、投資環境に応じて変更します。 |   |                                       |
| リスクとリターンの関係<br>(イメージ)      |  |   |                                       |

※「目標リターン」とは、必ず一定の収益を得ることのできる運用を意味するものではなく、記載されている目標リターンの数値は、その達成を示唆・保証するものではありません。従って、投資者の元本が保証されるものではなく、各ファンドの基準価額は下落することがあります。

※目標リターンは、運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。その他発生する費用につきましては考慮していません。

※目標リターンに記載している短期金利は円LIBOR 3ヵ月ものものを指します。

※目標リターンは、5年から10年程度の中長期的な期間、運用することを想定して設定しています。

※リスク水準は、2003年4月から2017年2月までの期間を通じ、各ファンドの資産配分が上記割合であったと仮定した上で、各マザーファンドが参照しているインデックスの収益率に基づき算出したものです。実際の運用では資産配分の見直しや各マザーファンド(インデックス)のリスク水準の変化等に伴って将来的に変動します。

※上記の基本的資産配分は、2017年3月時点のものです。基本的資産配分は、各運用タイプの「目標リターン」に応じて、リそな銀行の投資助言に基づき、各マザーファンド(インデックス)の過去の収益率およびリスクに鑑み下方リスク水準の低減を目指して定期的に見直します。ただし、信託財産に現金等が含まれることや各マザーファンドの基準価額が変動すること等により、実際の資産別構成比率が上記の基本的資産配分と一致しない場合があります。



## ファンドの目的・特色

### 3 中長期的な運用に理想的なポートフォリオ構築を目指します。

先を見据えたシミュレーションにより、中長期的な運用に理想的なポートフォリオを構築します。

- 当ファンドでは、過去に起きていなかった事象も今後起こり得ると考え、過去のデータをランダムに組み合わせ、将来起こり得る可能性のある数万通りのシナリオを作成します。このように作成されたマーケット・シナリオに基づきポートフォリオをシミュレーションした結果、目標リターンからのマイナス幅が一番小さいポートフォリオを採用します。

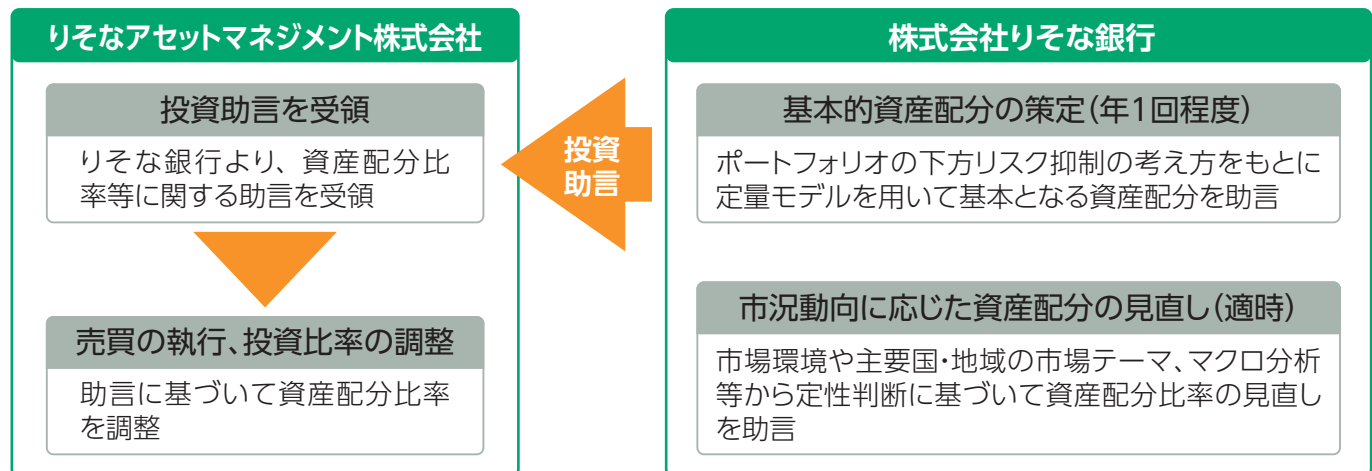
運用期間中も資産配分の見直しを行います。

- 資産配分の見直しについては、①年1回程度の基本的資産配分の策定と②市況動向に応じた資産配分の見直しを行い、運用期間中も目標リターンからのマイナス幅(下落リスク)を最小化するように運用していきます。特色4をご参照ください。

### 4 年金運用で培ったりそなグループのノウハウを活用します。

当ファンドの運用体制

- りそな銀行の信託財産運用ノウハウを承継し設立した「りそなアセットマネジメント」が運用します。
- 年金運用で培った運用ノウハウが豊富な「りそな銀行信託財産運用部門」の助言を受けます。



#### りそなアセットマネジメントについて

- 各ファンドの運用は、運用部に所属する経験豊富なプロフェッショナルが担当します。また、管理部門ならびに複数の社内委員会が運用部の投資行動や運用実績について検証を行い、ファンド等の運用にかかる高い透明性を確保します。

#### りそな銀行について

- りそな銀行信託財産運用部門は、約180名の実務経験豊富な専門スタッフが在籍しており、約16兆円の年金資産の運用を行っています。(2017年3月末現在)
- ※りそな銀行は、銀行法、金融商品取引法、その他の関連する法令などを遵守して、当ファンドの運用に関する投資助言を行います。なお、投資助言を行うにあたっては、融資業務などの銀行業務で得た情報を利用することはありません。

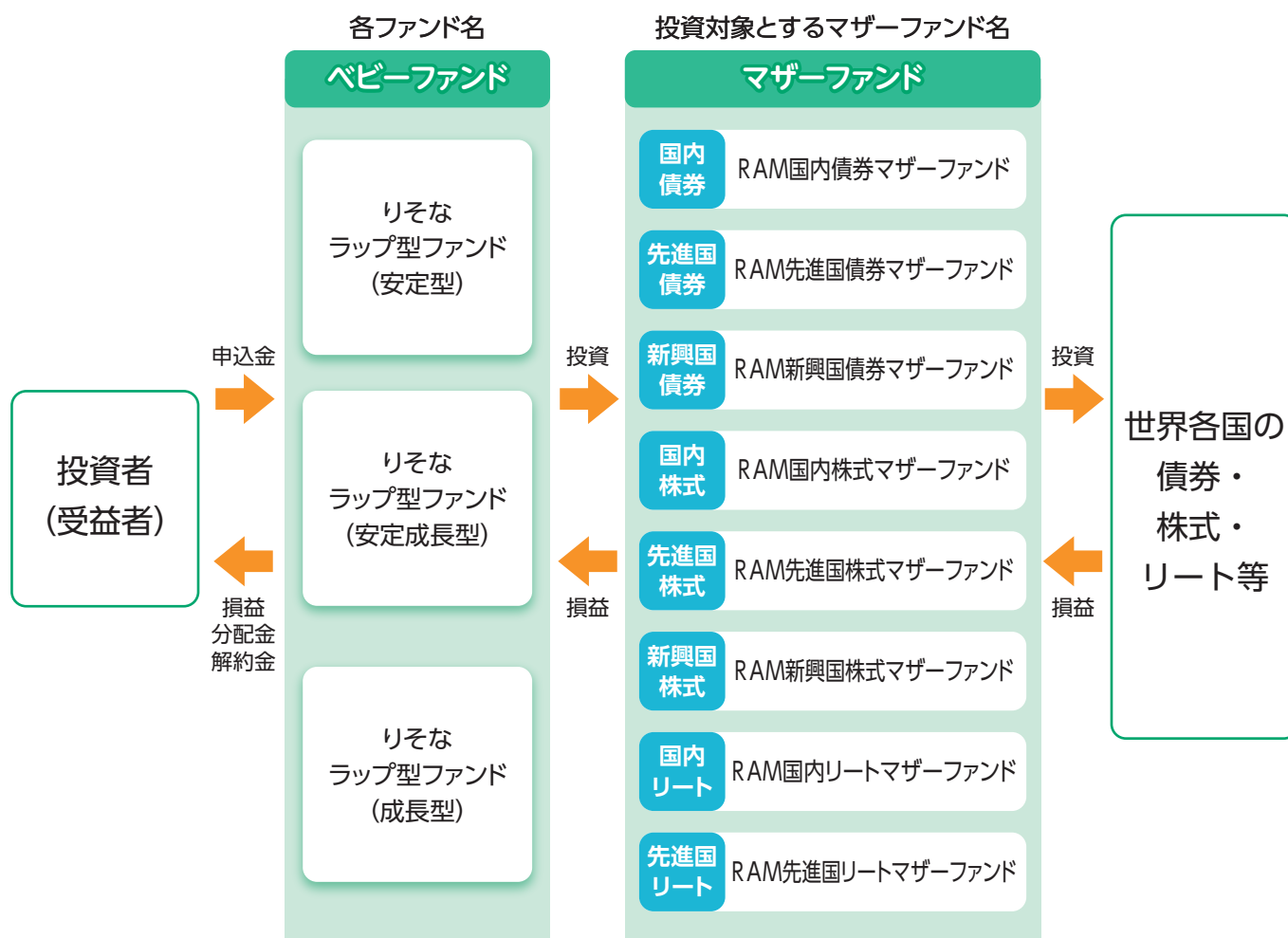
# ファンドの目的・特色

## 5 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合および信託が終了する場合等のやむを得ない事情が発生したときは、上記のような運用ができない場合があります。

### ファンドの仕組み

各ファンドは各マザーファンドを通じて世界各国の債券、株式およびリートなどに実質的に投資を行う、ファミリーファンド方式で運用を行います。



※各ファンド間でスイッチングができる場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

### 主な投資制限

- 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 投資信託証券(マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- デリバティブ取引は、投資対象とする現物資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。





# ファンドの目的・特色

## 分配方針

原則、毎年1月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、以下の収益分配方針に基づいて分配を行います。

- ①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ②原則として、基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、信託財産の中長期的な成長に資することを考慮して分配を行わないことがあります。
- ③留保益は、運用の基本方針に基づいて運用します。

★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。

## 各マザーファンドが対象とする指数の著作権等について

### ●RAM国内債券マザーファンド

「NOMURA-BPI総合」は、野村證券株式会社が公表する、日本の公募債券流通市場全体の動向を表す投資収益指数で一定の組入基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに計算されます。NOMURA-BPI総合の知的財産権とその他の一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。野村證券株式会社は、NOMURA-BPI総合指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

### ●RAM先進国債券マザーファンド

「シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)」は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く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、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。

### ●RAM新興国債券マザーファンド

「JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)」は、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー(J.P.Morgan Securities LLC)が算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数であり、指数に関する著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

### ●RAM国内株式マザーファンド

「東証株価指数(TOPIX、配当込み)」は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利は東京証券取引所に帰属します。

### ●RAM先進国株式マザーファンド

「MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円換算ベース)」は、MSCI-KOKUSAI指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

### ●RAM新興国株式マザーファンド

「MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)」は、MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

### ●RAM国内リートマザーファンド

「東証REIT指数(配当込み)」は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託(REIT)全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利は東京証券取引所に帰属します。

### ●RAM先進国リートマザーファンド

「S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS&Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。





# 投資リスク

## 基準価額の変動要因

当ファンドの基準価額は、実質的に組み入れている有価証券等の値動きにより影響を受けますが、**運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。**

したがって、**投資者のみなさまの投資元本が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。また、投資信託は預貯金と異なります。**

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重にご判断くださいますようお願いいたします。

|          |   |   |
|----------|---|---|
| 市場リスク    | 株価変動リスク   | 株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績・財務状況、市場の需給、それらに関する外部評価の変化等を反映して変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。                                   |
|          | 金利(債券価格)変動リスク   | 金利(債券価格)は、金融・財政政策、市場の需給、それらに関する外部評価の変化等を反映して変動します。債券価格は、一般に金利が上昇(低下)した場合は値下がり(値上がり)します。債券価格が値下がりした場合は、基準価額の下落要因となります。 |
|          | リートの価格変動リスク   | リートの価格は、不動産市況(不動産価格、賃貸料等)、金利・景気動向、社会情勢の変化、関係法令・各種規制等の変更、災害等の要因により変動します。リートの価格および分配金がその影響を受け下落した場合は、基準価額の下落要因となります。    |
|          | 為替変動リスク   | 為替相場は、各国の経済状況、金利動向、政治情勢等のさまざまな要因により変動します。当ファンドは、実質的に外貨建資産に投資を行いますので、投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。              |
| 資産配分リスク  | 複数資産(国内・外の株式、債券、リート等)への投資を行うため、投資比率が高い資産の価格が下落した場合、当ファンドの基準価額はより大きく影響を受け損失を被ることがあります。   |   |
| 信用リスク    | 実質的に組み入れている有価証券等の発行体が倒産した場合、発行体の財務状況が悪化した場合またはそれらが予想された場合等には、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなることにより、基準価額の下落要因となります。                                   |   |
| 流動性リスク   | 時価総額や取引量が少ない市場で流動性が低い場合、市場の混乱・取引規制等の理由から流動性が低下している場合、急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合等、市場実勢から期待できる価格よりも大幅に不利な価格で売買せざるを得ないことがあり、この場合、基準価額が下落する要因となります。 |   |
| カントリーリスク | 投資対象国・地域(特に新興国)において、政治や経済、社会情勢等の変化または金融取引等に関する規制の新設や変更により、実質的に組み入れている有価証券等の価格が大きく変動することがあります。そのため基準価額が予想以上に下落することや、投資方針に沿った運用が困難となることがあります。     |   |

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。





# 投資リスク

## その他の留意点

- 「目標リターン」とは、必ず一定の収益を得ることのできる運用を意味するものではなく、記載されている目標リターンの数値は、その達成を示唆・保証するものではありません。従って、投資者の元本が保証されるものではなく、各ファンドの基準価額は下落することがあります。
- 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。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドの追加設定・解約により資金の流出入が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響をおよぼすことがあります。
- 分配金はファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後は純資産が減少し、基準価額が下落する要因となります。収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な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率が小さかった場合も同様です。
- ファンドは、預金や保険契約ではなく、預金保険機構、保険契約者保護機構の対象ではありません。また、登録金融機関で取扱う場合、投資者保護基金の補償対象ではありません。

## リスク管理体制

運用リスクを管理する部門では、信託財産の運用成果とその内容について、客観的に把握するため、定期的にパフォーマンス分析と評価を実施し、運用委員会に報告します。また、運用ガイドライン等の遵守状況および運用事務状況をモニタリングし、定期的にコンプライアンス・リスク管理委員会に報告します。

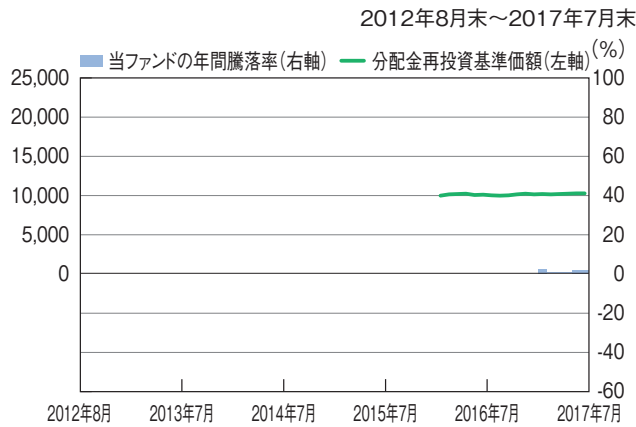


# 投資リスク

## 【参考情報】

### りそなラップ型ファンド(安定型)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

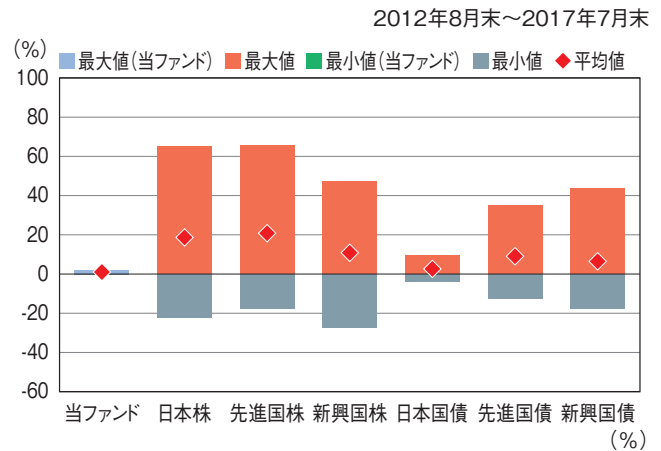


\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

\* 年間騰落率は、2017年2月から2017年7月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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す。



|     | 当ファンド | 日本株   | 先進国株  | 新興国株  | 日本国債 | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 2.2   | 65.0  | 65.7  | 47.4  | 9.3  | 34.9  | 43.7  |
| 最小値 | 0.0   | △22.0 | △17.5 | △27.4 | △4.0 | △12.3 | △17.4 |
| 平均値 | 1.0   | 18.6  | 20.8  | 10.8  | 2.6  | 9.1   | 6.5   |

\* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

\* 2012年8月から2017年7月の5年間(当ファンドは2017年2月から2017年7月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

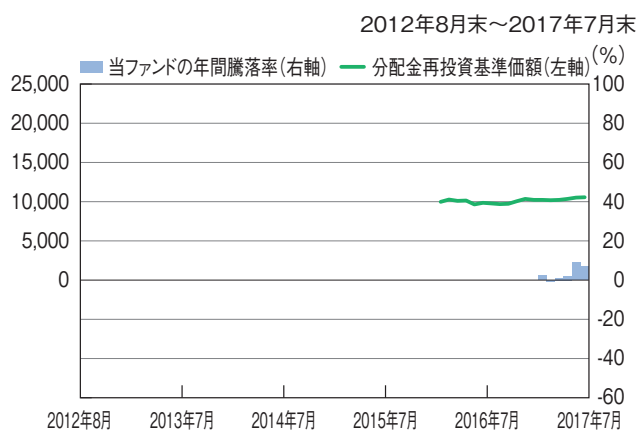
\* 決算日に対応した数値とは異なります。

\* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

### りそなラップ型ファンド(安定成長型)

ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

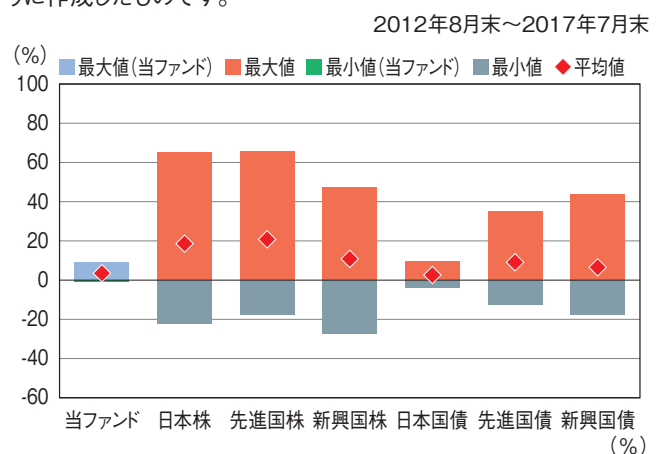


\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

\* 年間騰落率は、2017年2月から2017年7月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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す。



|     | 当ファンド | 日本株   | 先進国株  | 新興国株  | 日本国債 | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 8.8   | 65.0  | 65.7  | 47.4  | 9.3  | 34.9  | 43.7  |
| 最小値 | △0.7  | △22.0 | △17.5 | △27.4 | △4.0 | △12.3 | △17.4 |
| 平均値 | 3.5   | 18.6  | 20.8  | 10.8  | 2.6  | 9.1   | 6.5   |

\* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

\* 2012年8月から2017年7月の5年間(当ファンドは2017年2月から2017年7月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

\* 決算日に対応した数値とは異なります。

\* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

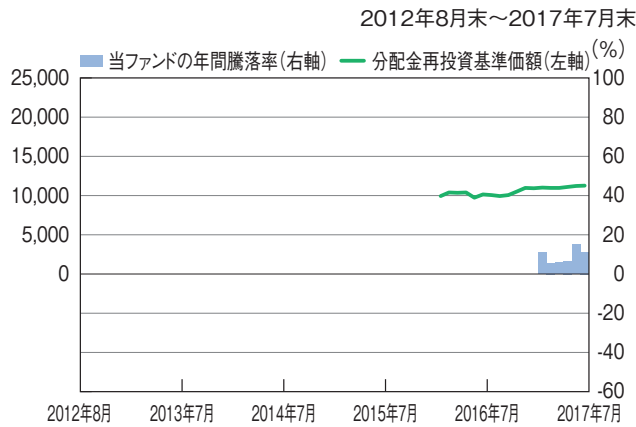
※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。



# 投資リスク

## りそなラップ型ファンド(成長型)

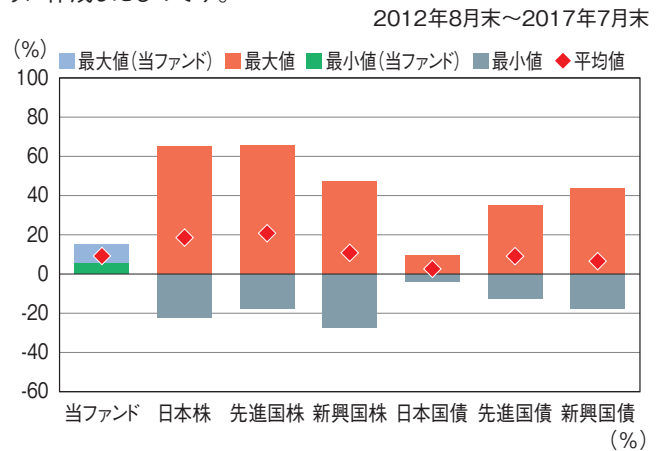
### ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。  
\* 年間騰落率は、2017年2月から2017年7月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

### ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

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す。



|     | 当ファンド | 日本株   | 先進国株  | 新興国株  | 日本国債 | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| 最大値 | 15.0  | 65.0  | 65.7  | 47.4  | 9.3  | 34.9  | 43.7  |
| 最小値 | 5.6   | △22.0 | △17.5 | △27.4 | △4.0 | △12.3 | △17.4 |
| 平均値 | 9.2   | 18.6  | 20.8  | 10.8  | 2.6  | 9.1   | 6.5   |

\* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。  
\* 2012年8月から2017年7月の5年間(当ファンドは2017年2月から2017年7月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。  
\* 決算日に対応した数値とは異なります。  
\* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

\* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

### 各資産クラスの指数

- 日本株・・・東証株価指数(TOPIX、配当込み)
  - 先進国株・・・MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)
  - 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
  - 日本国債・・・NOMURA-BPI国債
  - 先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
  - 新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)
- (注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

### ○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

#### 東証株価指数(TOPIX、配当込み)

東証株価指数(TOPIX、配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

#### MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

#### MSCIエマージング・マーケット・インデックス(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(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

#### NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

#### シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、日本を除く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指数です。なお、シティ世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLCに帰属します。

#### JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)は、J.P.Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

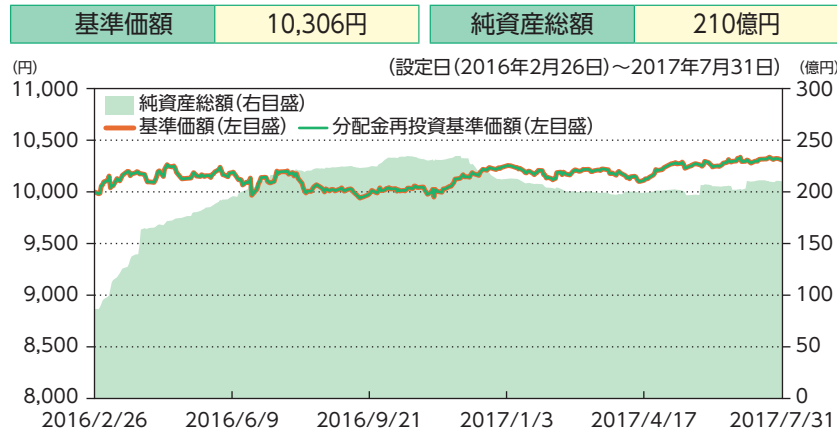


# 運用実績

## りそなラップ型ファンド(安定型)

2017年7月31日現在

### 基準価額・純資産の推移



※基準価額は1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後の価額です。  
 ※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しております。

### 分配の推移

(1万口当たり、税引前)

| 決算期        | 分配金 |
|------------|-----|
| 2017年1月25日 | 0円  |
| —          | —   |
| —          | —   |
| —          | —   |
| —          | —   |
| 設定来累計      | 0円  |

### 主要な資産の状況

#### ■ 資産の組入比率

| 資産               | 比率(%) |
|------------------|-------|
| RAM国内債券マザーファンド   | 70.2  |
| RAM先進国債券マザーファンド  | 12.6  |
| RAM国内株式マザーファンド   | 5.3   |
| RAM先進国株式マザーファンド  | 3.6   |
| RAM新興国株式マザーファンド  | 2.0   |
| RAM新興国債券マザーファンド  | 1.8   |
| RAM国内リートマザーファンド  | 1.9   |
| RAM先進国リートマザーファンド | 1.8   |
| 現金等              | 0.7   |
| 合計               | 100.0 |

※比率はファンドの純資産総額に対する組入比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。  
 ※現金等には未収・未払項目が含まれるためマイナスとなる場合があります。

#### ■ 通貨別組入比率

| 通貨   | 比率(%) |
|------|-------|
| 日本円  | 78.3  |
| 米ドル  | 9.4   |
| ユーロ  | 5.7   |
| 英ポンド | 1.3   |
| 豪ドル  | 0.5   |
| その他  | 4.7   |
| 合計   | 100.0 |

※比率はファンドの純資産総額に対する組入比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。  
 ※上記通貨別構成比率は、各マザーファンドが実質的に保有している株式・債券等の通貨を基準に算出しています。

#### ■ 各マザーファンドにおける組入上位銘柄

|        | 国・地域 | 組入上位銘柄名                       | 償還期限       | 投資比率(%) |
|--------|------|-------------------------------|------------|---------|
| 国内債券   | 日本   | 第127回利付国債(5年)                 | 2021/3/20  | 1.38    |
|        | 日本   | 第338回利付国債(10年)                | 2025/3/20  | 1.35    |
|        | 日本   | 第131回利付国債(5年)                 | 2022/3/20  | 1.29    |
| 先進国債券  | アメリカ | US TREASURY N/B               | 2019/1/31  | 0.94    |
|        | アメリカ | US TREASURY N/B               | 2018/10/15 | 0.91    |
|        | アメリカ | US TREASURY N/B               | 2021/11/15 | 0.72    |
| 国内株式   | 日本   | トヨタ自動車                        | —          | 3.17    |
|        | 日本   | 三菱UFJフィナンシャル・グループ             | —          | 2.19    |
|        | 日本   | 日本電信電話                        | —          | 1.78    |
| 先進国株式  | アメリカ | APPLE INC                     | —          | 2.10    |
|        | アメリカ | MICROSOFT CORP                | —          | 1.44    |
|        | アメリカ | AMAZON.COM INC                | —          | 1.11    |
| 新興国株式  | ケイマン | TENCENT HOLDINGS LTD          | —          | 4.00    |
|        | 韓国   | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD    | —          | 3.77    |
| 新興国債券  | ケイマン | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | —          | 3.21    |
|        | アメリカ | VANECK VECTORS J.P. MORGAN EM | —          | 99.91   |
| 国内リート  | 日本   | 日本ビルファンド投資法人                  | —          | 7.26    |
|        | 日本   | ジャパンリアルエステイト投資法人              | —          | 6.89    |
|        | 日本   | 野村不動産マスターファンド投資法人             | —          | 5.65    |
| 先進国リート | アメリカ | SIMON PROPERTY GROUP INC      | —          | 4.38    |
|        | アメリカ | PROLOGIS INC                  | —          | 2.85    |
|        | アメリカ | PUBLIC STORAGE                | —          | 2.68    |

※比率は、各マザーファンドの純資産総額に対する組入比率です。

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドにベンチマークはありません。  
 ※2016年2月26日が設定日のため、2015年以前の実績はありません。2016年は2月26日から12月末までの騰落率です。2017年は7月末までの騰落率です。  
 ※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

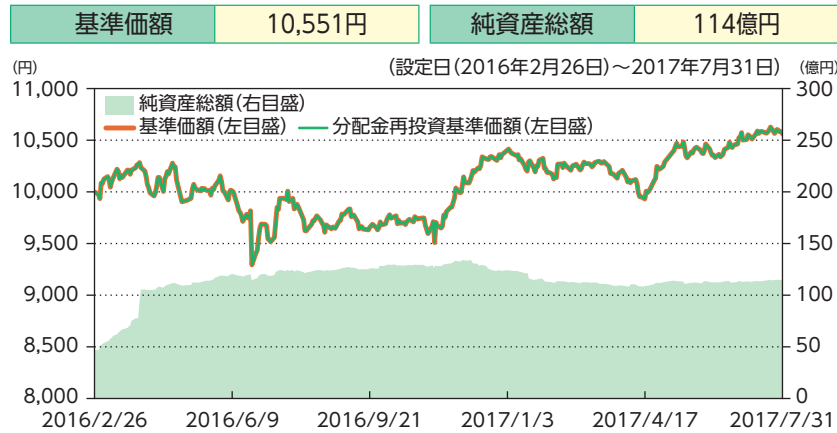


# 運用実績

## りそなラップ型ファンド(安定成長型)

2017年7月31日現在

### 基準価額・純資産の推移



※基準価額は1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後の価額です。  
 ※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しております。

### 分配の推移

(1万口当たり、税引前)

| 決算期        | 分配金 |
|------------|-----|
| 2017年1月25日 | 0円  |
| —          | —   |
| —          | —   |
| —          | —   |
| —          | —   |
| 設定来累計      | 0円  |

### 主要な資産の状況

#### ■ 資産の組入比率

| 資産               | 比率(%) |
|------------------|-------|
| RAM国内債券マザーファンド   | 11.9  |
| RAM先進国債券マザーファンド  | 57.2  |
| RAM国内株式マザーファンド   | 7.4   |
| RAM先進国株式マザーファンド  | 1.9   |
| RAM新興国株式マザーファンド  | 10.4  |
| RAM新興国債券マザーファンド  | 1.9   |
| RAM国内リートマザーファンド  | 6.6   |
| RAM先進国リートマザーファンド | 1.9   |
| 現金等              | 0.8   |
| 合計               | 100.0 |

※比率はファンドの純資産総額に対する組入比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。  
 ※現金等には未収・未払項目が含まれるためマイナスとなる場合があります。

#### ■ 通貨別組入比率

| 通貨   | 比率(%) |
|------|-------|
| 米ドル  | 29.2  |
| 日本円  | 27.3  |
| ユーロ  | 23.7  |
| 英ポンド | 4.3   |
| 香港ドル | 2.0   |
| その他  | 13.5  |
| 合計   | 100.0 |

※比率はファンドの純資産総額に対する組入比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。  
 ※上記通貨別構成比率は、各マザーファンドが実質的に保有している株式・債券等の通貨を基準に算出しています。

#### ■ 各マザーファンドにおける組入上位銘柄

|        | 国・地域 | 組入上位銘柄名                       | 償還期限       | 投資比率(%) |
|--------|------|-------------------------------|------------|---------|
| 国内債券   | 日本   | 第127回利付国債(5年)                 | 2021/3/20  | 1.38    |
|        | 日本   | 第338回利付国債(10年)                | 2025/3/20  | 1.35    |
|        | 日本   | 第131回利付国債(5年)                 | 2022/3/20  | 1.29    |
| 先進国債券  | アメリカ | US TREASURY N/B               | 2019/1/31  | 0.94    |
|        | アメリカ | US TREASURY N/B               | 2018/10/15 | 0.91    |
|        | アメリカ | US TREASURY N/B               | 2021/11/15 | 0.72    |
| 国内株式   | 日本   | トヨタ自動車                        | —          | 3.17    |
|        | 日本   | 三菱UFJフィナンシャル・グループ             | —          | 2.19    |
|        | 日本   | 日本電信電話                        | —          | 1.78    |
| 先進国株式  | アメリカ | APPLE INC                     | —          | 2.10    |
|        | アメリカ | MICROSOFT CORP                | —          | 1.44    |
|        | アメリカ | AMAZON.COM INC                | —          | 1.11    |
| 新興国株式  | ケイマン | TENCENT HOLDINGS LTD          | —          | 4.00    |
|        | 韓国   | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD    | —          | 3.77    |
| 新興国債券  | ケイマン | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | —          | 3.21    |
|        | アメリカ | VANECK VECTORS J.P. MORGAN EM | —          | 99.91   |
| 国内リート  | 日本   | 日本ビルファンド投資法人                  | —          | 7.26    |
|        | 日本   | ジャパンリアルエステイト投資法人              | —          | 6.89    |
|        | 日本   | 野村不動産マスターファンド投資法人             | —          | 5.65    |
| 先進国リート | アメリカ | SIMON PROPERTY GROUP INC      | —          | 4.38    |
|        | アメリカ | PROLOGIS INC                  | —          | 2.85    |
|        | アメリカ | PUBLIC STORAGE                | —          | 2.68    |

※比率は、各マザーファンドの純資産総額に対する組入比率です。

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドにベンチマークはありません。  
 ※2016年2月26日が設定日のため、2015年以前の実績はありません。2016年は2月26日から12月末までの騰落率です。2017年は7月末までの騰落率です。  
 ※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。



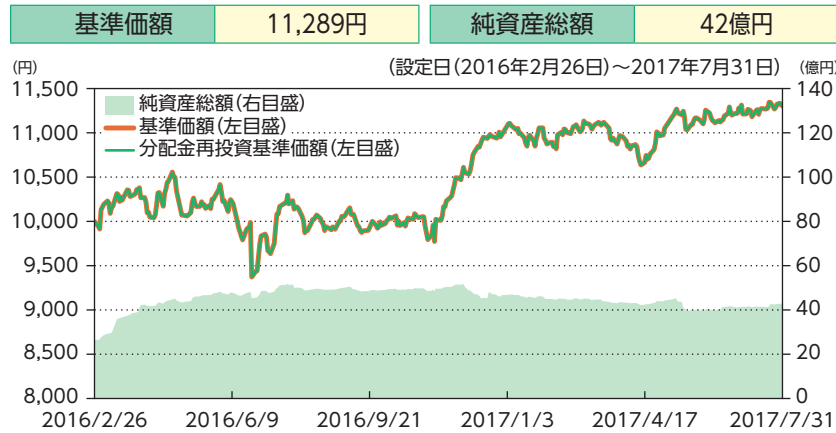


# 運用実績

## りそなラップ型ファンド(成長型)

2017年7月31日現在

### 基準価額・純資産の推移



※基準価額は1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後の価額です。  
 ※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

### 分配の推移

(1万口当たり、税引前)

| 決算期        | 分配金 |
|------------|-----|
| 2017年1月25日 | 0円  |
| —          | —   |
| —          | —   |
| —          | —   |
| —          | —   |
| 設定来累計      | 0円  |

### 主要な資産の状況

#### ■ 資産の組入比率

| 資産               | 比率(%) |
|------------------|-------|
| RAM国内債券マザーファンド   | 12.3  |
| RAM先進国債券マザーファンド  | 1.9   |
| RAM国内株式マザーファンド   | 22.0  |
| RAM先進国株式マザーファンド  | 27.9  |
| RAM新興国株式マザーファンド  | 6.2   |
| RAM新興国債券マザーファンド  | 1.8   |
| RAM国内リートマザーファンド  | 16.1  |
| RAM先進国リートマザーファンド | 11.1  |
| 現金等              | 0.7   |
| 合計               | 100.0 |

※比率はファンドの純資産総額に対する組入比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。  
 ※現金等には未収・未払項目が含まれるためマイナスとなる場合があります。

#### ■ 通貨別組入比率

| 通貨   | 比率(%) |
|------|-------|
| 日本円  | 51.1  |
| 米ドル  | 28.4  |
| ユーロ  | 5.4   |
| 英ポンド | 2.8   |
| 香港ドル | 1.7   |
| その他  | 10.6  |
| 合計   | 100.0 |

※比率はファンドの純資産総額に対する組入比率であり、四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。  
 ※上記通貨別構成比率は、各マザーファンドが実質的に保有している株式・債券等の通貨を基準に算出しています。

#### ■ 各マザーファンドにおける組入上位銘柄

|        | 国・地域 | 組入上位銘柄名                       | 償還期限       | 投資比率(%) |
|--------|------|-------------------------------|------------|---------|
| 国内債券   | 日本   | 第127回利付国債(5年)                 | 2021/3/20  | 1.38    |
|        | 日本   | 第338回利付国債(10年)                | 2025/3/20  | 1.35    |
|        | 日本   | 第131回利付国債(5年)                 | 2022/3/20  | 1.29    |
|        | アメリカ | US TREASURY N/B               | 2019/1/31  | 0.94    |
| 先進国債券  | アメリカ | US TREASURY N/B               | 2018/10/15 | 0.91    |
|        | アメリカ | US TREASURY N/B               | 2021/11/15 | 0.72    |
|        | 日本   | トヨタ自動車                        | —          | 3.17    |
| 国内株式   | 日本   | 三菱UFJフィナンシャル・グループ             | —          | 2.19    |
|        | 日本   | 日本電信電話                        | —          | 1.78    |
|        | アメリカ | APPLE INC                     | —          | 2.10    |
| 先進国株式  | アメリカ | MICROSOFT CORP                | —          | 1.44    |
|        | アメリカ | AMAZON.COM INC                | —          | 1.11    |
|        | ケイマン | TENCENT HOLDINGS LTD          | —          | 4.00    |
| 新興国株式  | 韓国   | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD    | —          | 3.77    |
|        | ケイマン | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR  | —          | 3.21    |
| 新興国債券  | アメリカ | VANECK VECTORS J.P. MORGAN EM | —          | 99.91   |
|        | 日本   | 日本ビルファンド投資法人                  | —          | 7.26    |
| 国内リート  | 日本   | ジャパンリアルエステイト投資法人              | —          | 6.89    |
|        | 日本   | 野村不動産マスターファンド投資法人             | —          | 5.65    |
|        | アメリカ | SIMON PROPERTY GROUP INC      | —          | 4.38    |
| 先進国リート | アメリカ | PROLOGIS INC                  | —          | 2.85    |
|        | アメリカ | PUBLIC STORAGE                | —          | 2.68    |

※比率は、各マザーファンドの純資産総額に対する組入比率です。

### 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドにベンチマークはありません。  
 ※2016年2月26日が設定日のため、2015年以前の実績はありません。2016年は2月26日から12月末までの騰落率です。2017年は7月末までの騰落率です。  
 ※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。





## 手続・手数料等

### お申込みメモ

|                   |   |
|-------------------|---|
| 購入単位              | 最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位とします。<br>詳しくは販売会社にご確認ください。   |
| 購入価額              | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当たり)   |
| 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              | 最低単位を1口単位として販売会社が定める単位とします。<br>詳しくは販売会社にご確認ください。  |
| 換金価額              | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当たり)   |
| 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いたします。   |
| 申込締切時間            | 原則として、購入・換金のお申込みについては、各営業日の午後3時までに受け付けた分(販売会社所定の事務手続きが完了したものを)当日のお申込み分として取扱います。   |
| 購入の申込期間           | 平成29年10月26日から平成30年4月25日まで<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。)  |
| 購入・換金申込受付不可日      | 以下の日は、購入・換金のお申込みを受付けません。<br>ニューヨークの銀行、ニューヨーク証券取引所、ロンドンの銀行およびロンドン証券取引所の休業日   |
| 換金制限              | ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金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 | 金融商品取引所等における取引停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情が発生した場合には、購入・換金・スイッチングのお申込みの受付けを中止することおよびすでに受付けた購入・換金・スイッチングのお申込みを取消することがあります。  |
| 信託期間              | 無期限(平成28年2月26日設定)   |
| 繰上償還              | 次のいずれかの場合には、委託会社は事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意の上、繰上償還することができます。<br>● 信託財産の純資産総額が20億円を下回ることとなったとき。<br>● 繰上償還することが受益者のため有利であると認めるとき。<br>● やむを得ない事情が発生したとき。                    |
| 決算日               | 年1回決算 1月25日(休業日の場合は翌営業日)  |
| 収益分配              | 原則として年1回の決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。ただし、信託財産の中長期的な成長に資することを考慮して分配を行わないことがあります。<br>※各ファンドには、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」があります。販売会社によりどちらか一方のコースのみの取扱いの場合があるため、詳しくは販売会社にご確認ください。 |
| 信託金の限度額           | 各ファンド1兆円  |
| 公告                | 原則として、電子公告の方法により行い、ホームページ( <a href="http://www.resona-am.co.jp/">http://www.resona-am.co.jp/</a> )に掲載します。   |
| 運用報告書             | 毎決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。   |
| 課税関係              | 当ファンドは課税上、株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は税法上、「NISA(少額投資非課税制度)」および「ジュニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)」の適用対象です。配当控除・益金不算入の適用はありません。税法が改正された場合などには、変更となる場合があります。                        |



# 手続・手数料等

## 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  | 購入価額に <b>2.16% (税抜2.0%)</b> を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める手数料率を乗じた額です。詳しくは販売会社にご確認ください。<br>※各ファンド間でスイッチングできる場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。   |                              |                                | 購入時手数料は、商品や関連する投資環境の説明・情報提供等、および購入に関する事務コストとしての対価です。 |   |
| 信託財産留保額   | ありません。   |                              |                                |  |   |
| 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)   | 各ファンドの純資産総額に対して、以下の表に掲げる率を乗じて得た額とします。  |                              |                                |  |   |
|   | 各ファンド  | 安定型<br>年率0.648%<br>(税抜0.60%) | 安定成長型<br>年率1.080%<br>(税抜1.00%) | 成長型<br>年率1.188%<br>(税抜1.10%)                         | 信託報酬=日々の純資産総額×信託報酬率                       |
| 信託期間を通じて毎日費用として計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、信託財産から支払われます。 |  |                              |                                |  |   |
| 運用管理費用の配分   | 支払先  | 安定型                          | 安定成長型                          | 成長型  | 主な役務                                      |
|   | 委託会社   | 年率0.28%<br>(税抜)              | 年率0.48%<br>(税抜)                | 年率0.53%<br>(税抜)                                      | ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価             |
|   | 販売会社   | 年率0.28%<br>(税抜)              | 年率0.48%<br>(税抜)                | 年率0.53%<br>(税抜)                                      | 交付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、購入後の情報提供等の対価 |
|   | 受託会社   | 年率0.04%<br>(税抜)              | 年率0.04%<br>(税抜)                | 年率0.04%<br>(税抜)                                      | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価                   |
| その他の費用・手数料  | <ul style="list-style-type: none"> <li>監査法人に支払うファンドの監査費用は、計算期間を通じて日々計上され毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。</li> <li>有価証券等の売買にかかる売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用は、証券会社等に都度支払われます。</li> <li>外貨建資産の保管等に要する費用は、海外の保管機関に都度支払われます。</li> <li>信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等は都度支払われます。</li> </ul> 上記、その他の費用・手数料にかかる消費税等相当額も含まれます。<br>これらその他の費用・手数料は、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はできません。 |                              |                                |  |   |

※運用管理費用の配分には、別途消費税等相当額がかかります。

※委託会社が受取る運用管理費用には、各ファンドの投資顧問会社(株式会社りそな銀行)に対する下記の報酬が含まれています。  
各ファンド[安定型：0.09%、安定成長型：0.15%、成長型：0.16% (年率、税抜)]

※上場投資信託証券、上場不動産投資信託証券は市場の需給により価格形成されるため、これら費用を表示することができません。

※上記の手数料等の合計額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。



## 手続・手数料等

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

※「NISA(少額投資非課税制度)」および「ジュニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)」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一定期間非課税となります。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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の場合は上記とは異なります。

※上記税率は2017年7月末現在のものです。

※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。

# <メモ>

(本ページは目論見書の内容ではありません。)

# <メモ>

(本ページは目論見書の内容ではありません。)

