

りそな・TOPIXオープン

追加型投信／国内／株式／インデックス型

第16期

(決算日 2020年11月19日)

作成対象期間 (2019年11月20日～2020年11月19日)

第16期末 (2020年11月19日)	
基準価額	18,922円
純資産総額	2,204百万円
第16期	
騰落率	3.5%
分配金 (税込み)	0円

(注) 騰落率は分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

●受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。

当ファンドは、りそな・日本株式インデックス・マザーファンドの受益証券への投資を通じて、東証株価指数 (TOPIX) に連動する投資成果を目標として運用を行います。

当作成対象期間につきましてもそれに沿った運用を行いました。

ここに運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書 (全体版) に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。

【閲覧方法】

右記<お問い合わせ先>に記載されているホームページアドレスにアクセス⇒「ファンド情報」メニューから「ファンド・基準価額一覧」(当ファンドが償還した場合は「償還ファンド一覧」)をクリック⇒当該一覧から当ファンドのファンド名称をクリック⇒運用報告書 (全体版) をクリック

※ホームページ掲載日より5年間は閲覧いただけます。

- 運用報告書 (全体版) は、受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

アムンディ・ジャパン株式会社

〒100-0011 東京都千代田区内幸町1丁目2番2号

<お問い合わせ先>

お客様サポートライン：0120-202-900 (2021年6月30日まで)
03-3593-5911※ (2021年7月1日から)

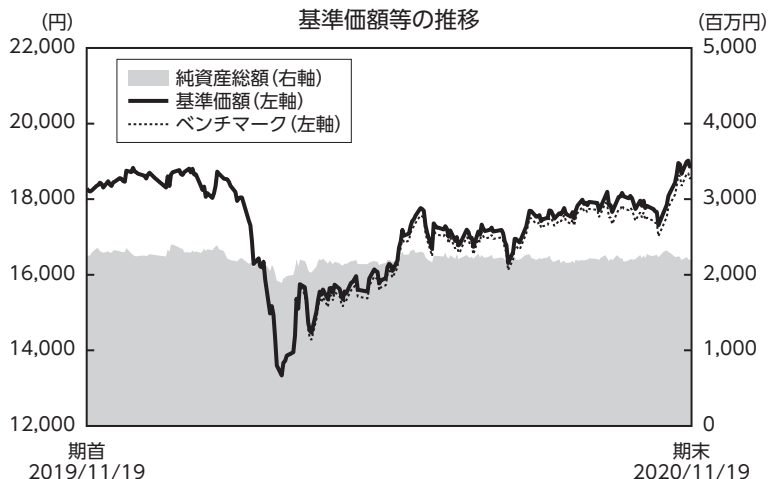
※通話料は有料です

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/>

運用経過

基準価額等の推移

第16期首	18,283円
第16期末	18,922円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	3.5%



(注1) ベンチマーク (ファンド運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指数) は、東証株価指数 (TOPIX) です。

(注2) ベンチマークは、2019年11月19日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ① 世界各国で景気を支えるための金融および財政政策が発表されたことで景気回復期待が高まったこと (2020年4月～6月)
- ② 米国において大型財政支出への期待や新型コロナウイルスのワクチン開発に進展がみられたこと (2020年10月～11月)

下落要因

- ① 新型コロナウイルスの感染拡大により世界的に景気見通しが悪化したこと (2020年2月～3月)

1 万口当たりの費用明細

項 目	第 16 期 (2019年11月20日 ～2020年11月19日)		項 目 の 概 要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	113円 (38) (57) (19)	0.660% (0.220) (0.330) (0.110)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	3 (1) (1)	0.016 (0.007) (0.009)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (監査費用) (印刷費用) (その他)	8 (2) (4) (2)	0.045 (0.010) (0.023) (0.011)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用 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
合 計	124	0.721	

期中の平均基準価額は17,144円です。

(注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

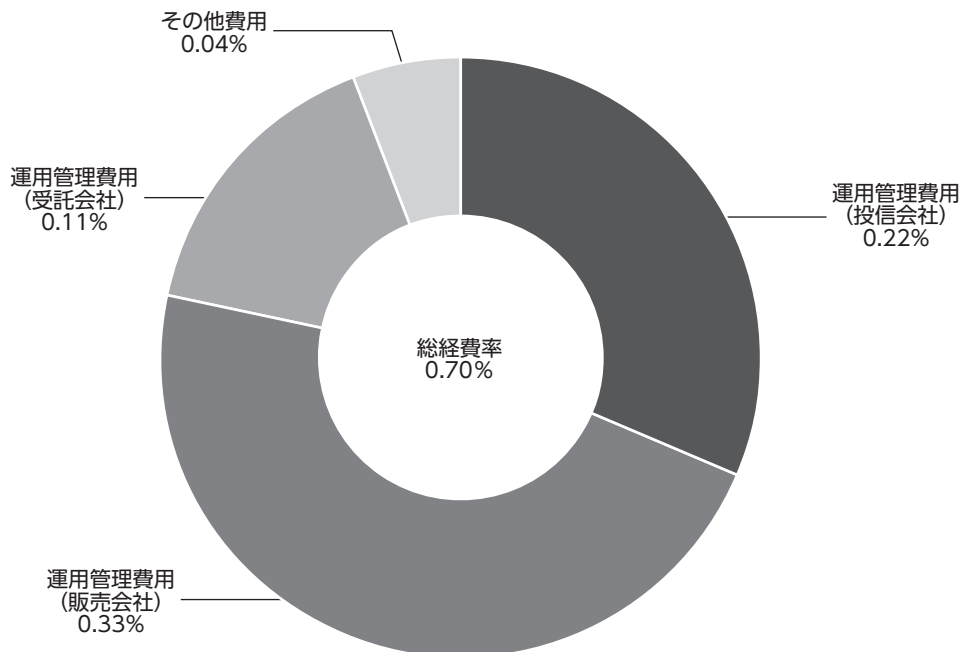
(注4) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

●総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.70%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

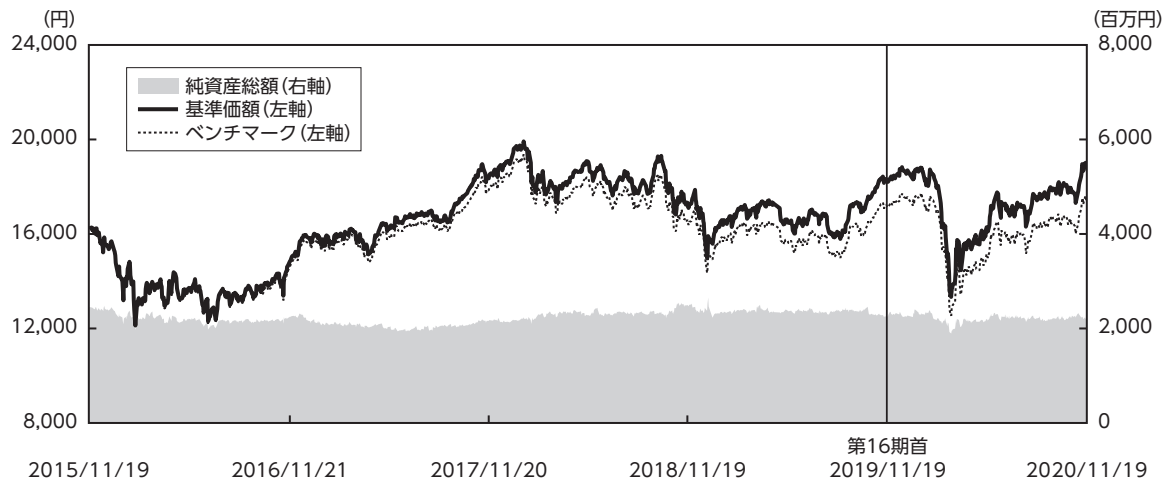
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応する費用を含みます。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

最近5年間の基準価額等の推移

(2015年11月19日～2020年11月19日)



(注1) ベンチマーク (ファンド運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指数) は、東証株価指数 (TOPIX) です。
 (注2) ベンチマークは、2015年11月19日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

最近5年間の年間騰落率

	2015/11/19 期首	2016/11/21 決算日	2017/11/20 決算日	2018/11/19 決算日	2019/11/19 決算日	2020/11/19 決算日
基準価額 (円)	16,222	14,836	18,352	17,332	18,283	18,922
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	0	0	0	0	0
基準価額騰落率 (%)	—	-8.5	23.7	-5.6	5.5	3.5
ベンチマーク騰落率 (%)	—	-9.8	21.9	-6.9	3.6	1.7
純資産総額 (百万円)	2,460	2,248	2,160	2,496	2,254	2,204

(注) ベンチマーク (ファンド運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指数) は、東証株価指数 (TOPIX) です。TOPIXの指数値およびTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所 (以下「東京証券取引所」といいます。) の知的財産であり、株価指数の算出、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。以下同じ。

投資環境

<国内株式市場>

米中貿易摩擦が激化しなかったことを好感した世界の株式市場は2019年末にかけて堅調に推移しました。年明け後、新型コロナウイルスの感染拡大が世界中の至るところで経済活動に強く影響したことから、株式市場は大暴落しました。しかし、主要中央銀行が追加金融緩和策を相次いで打ち出し、各国が財政による景気刺激策の導入にも積極的な姿勢を示したことから株式市場は急反発し、緊急事態宣言解除後の経済活動再開への期待感もあり一段高となりました。その後はやや狭いレンジ内でのみみ合いを続けながらも、米国の財政出動期待の高まりを好感して、底堅い動きをみせていました。米大統領選を目前に控え、一時やや神経質な展開となったものの、結果はバイデン氏の勝利がほぼ確定的となり大規模財政支出への期待に加えて、新型コロナウイルスのワクチン開発に進展があったとの発表を好感し、世界的に株式市場は上昇しそのまま期末を迎えました。

ポートフォリオ

<当ファンド>

当ファンドは、リそな・日本株インデックス・マザーファンド受益証券への投資を通じて、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目標とします。当期においても、基本方針に基づきマザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

<リそな・日本株式インデックス・マザーファンド>

当ファンドは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）（以下、TOPIX（配当込み））と連動する投資成果を目指すものです。運用につきましては、「マルチファクター・リスクモデル」を活用した最適化法によりポートフォリオを維持・管理しました。ベンチマークであるTOPIX（配当込み）の属性の変化や設定・解約による資金流入出に対応し、ポートフォリオの見直しを随時行いました。

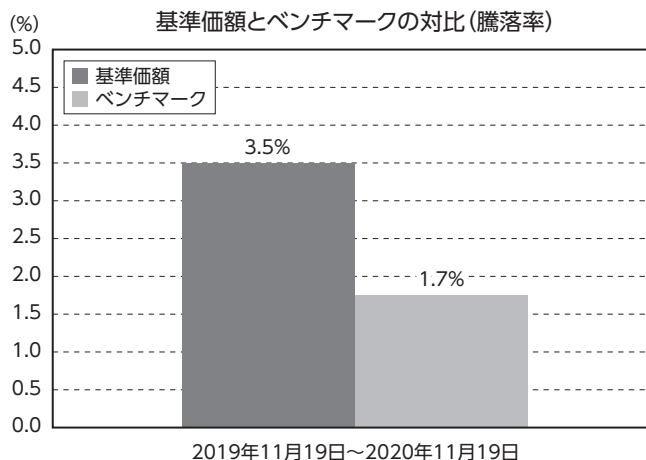
期首より、株式の高位組入れを維持し、株式先物を利用することにより、設定や株式配当金等のキャッシュフローに迅速に対応し、株式組入比率を出来る限り100%に近づけ推移させました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+3.5%となり、ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）の騰落率（+1.7%）を1.8%上回る結果となりましたが、おおむねベンチマークと連動した動きとなりました。

プラス要因：当ファンドが投資しているりそな・日本株式インデックス・マザーファンド受益証券での保有株式の受取配当金等

マイナス要因：売買手数料や信託報酬等



(注) ベンチマーク（ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指数）は、東証株価指数（TOPIX）です。

分配金

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、見送りとさせていただきます。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円・1万口当たり・税込み)

項 目	第16期
	(2019年11月20日～2020年11月19日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	11,583

- ・「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。
- ・「当期の収益」「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

今後の運用方針

<当ファンド>

今後の運用につきましても、リそな・日本株式インデックス・マザーファンド受益証券を高位に組入れ、運用の基本方針に基づき、東証株価指数（TOPIX）と連動した投資成果を目指します。

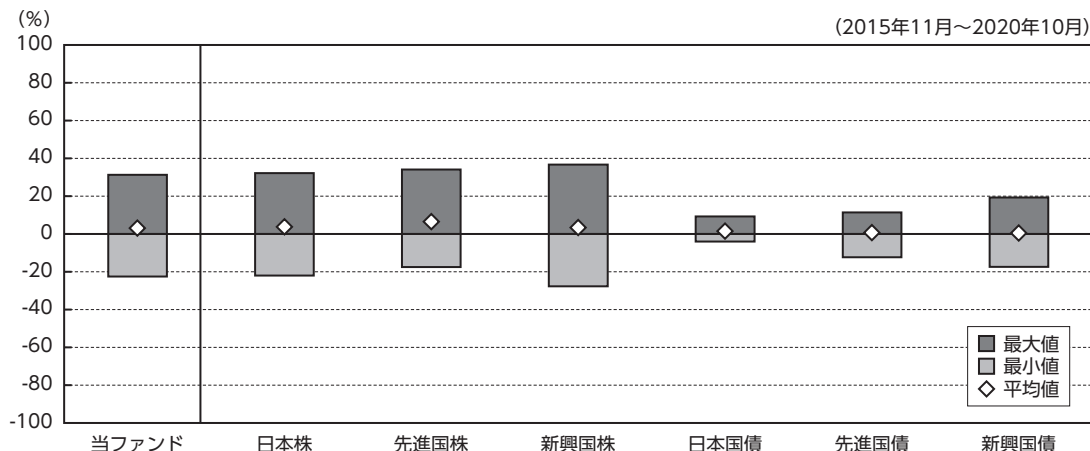
<リそな・日本株式インデックス・マザーファンド>

今後の運用にあたりましても、これまでの方針を踏襲し、「マルチファクター・リスクモデル」を活用し、最適化法によりTOPIX（配当込み）と連動した投資成果を目指してまいります。

ファンドの概要

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2004年11月19日から無期限です。	
運用方針	りそな・日本株式インデックス・マザーファンドの受益証券への投資を通じて、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目標として運用を行います。	
主要投資対象	りそな・TOPIX オープン	りそな・日本株式インデックス・マザーファンドの受益証券
	りそな・日本株式インデックス・マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式
運用方法	<p>①主として、りそな・日本株式インデックス・マザーファンドの受益証券に投資し、東証株価指数（TOPIX）に連動する投資成果を目標として運用を行います。</p> <p>②運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等を活用することがあります。このため株式の実質投資総額と株価指数先物取引等の買建玉の実質投資総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えることがあります。</p> <p>③株式以外の資産への実質投資割合は、原則として信託財産総額の50%以下とします。</p>	
分配方針	<p>毎決算時（年1回、原則として毎年11月19日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分も含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準、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もあります。</p>	

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率

(%)

	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
平均値	3.1	3.8	6.5	3.4	1.5	0.7	0.5
最大値	31.3	32.2	34.1	36.7	9.3	11.4	19.3
最小値	-22.5	-22.0	-17.5	-27.7	-4.0	-12.3	-17.4

(注1) 上記は、当ファンドと他の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。

(注2) 上記は、2015年11月から2020年10月の5年間の各月末における直近1年間騰落率の平均値・最大値・最小値を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

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コクサイ・インデックス (税引後配当込み、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 (税引後配当込み、円ベース)

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE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・ディバースィファイド (円ベース)

※詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

(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。

- ・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。
- ・当ファンドは、分配金 (税込み) が分配時に再投資されたものとみなして計算した年間騰落率に基づき計算されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- ・騰落率は直近月末から遡って算出した結果であり、当ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

ファンドのデータ

当ファンドの組入資産の内容

組入ファンド

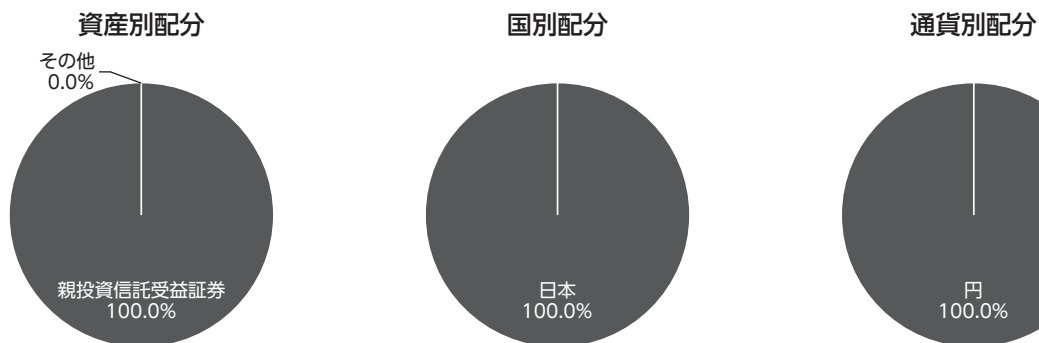
2020年11月19日現在
(組入銘柄数：1銘柄)

銘柄	比率
りそな・日本株式インデックス・マザーファンド	100.0%

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)に記載されております。

種別構成



(注1) 資産別配分の比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 国別配分および通貨別配分の比率は、ポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。

(注3) 比率は、小数点以下第2位を四捨五入しております。

純資産等

項目	第16期末 2020年11月19日
純資産総額	2,204,570,969円
受益権総口数	1,165,085,145口
1万口当たり基準価額	18,922円

※当期間(第16期)中における追加設定元本額は1,401,322,096円、同解約元本額は1,469,266,352円です。

組入ファンドの概要

<りそな・日本株式インデックス・マザーファンド>

第19期 決算日：2020年5月19日

(計算期間：2019年5月21日～2020年5月19日)

基準価額の推移



組入上位10銘柄

2020年5月19日現在
(組入銘柄数：1,132銘柄)

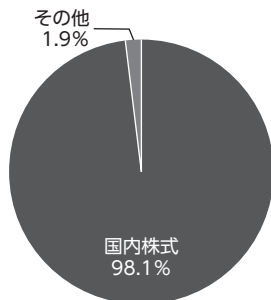
	銘柄	業種	比率
1	トヨタ自動車	輸送用機器	3.4%
2	ソニー	電気機器	2.0%
3	キーエンス	電気機器	1.7%
4	ソフトバンクグループ	情報・通信業	1.6%
5	武田薬品工業	医薬品	1.6%
6	日本電信電話	情報・通信業	1.5%
7	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	1.3%
8	任天堂	その他製品	1.2%
9	第一三共	医薬品	1.2%
10	KDDI	情報・通信業	1.1%

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

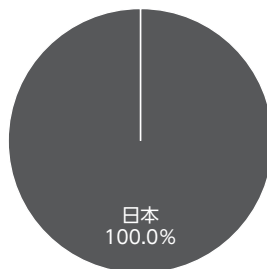
(注2) 全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)に記載されております。

種別構成

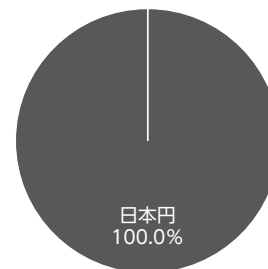
資産別配分



国別配分



通貨別配分



(注1) 資産別配分の比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 国別配分および通貨別配分の比率は、ポートフォリオ部分に対する評価額の割合です。

(注3) 比率は、小数点以下第2位を四捨五入しております。

1万口当たりの費用明細

項目	第19期 (2019年5月21日 ～2020年5月19日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	2円 (0) (2)	0.011% (0.001) (0.009)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用 (その他)	0 (0)	0.000 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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
合計	2	0.011	

期中の平均基準価額は18,250円です。

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

指数に関して

◇「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

• 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。

• 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。

• 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。

• 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。

• 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。

• 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。

Amundi
ASSET MANAGEMENT
アムンディ アセットマネジメント