

損保ジャパン
欧州国債オープン
（毎月分配型）

〈愛称〉 ヨーロッパ便り

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限
運用方針	<p>①ユーロ参加国を中心に欧州各国の信用度の高い国債を主要投資対象として、アクティブに運用します。</p> <p>インカムゲインを重視するとともに、割安と考えられる国債の投資比率を上げることで、中長期的なトータルリターンの向上を目指します。運用にあたっては、F T S E欧州世界国債インデックスの国別配分を参考とします。</p> <p>②原則として、取得時においてBBB-（スタンダード・アンド・プアーズ社）またはBaa3（ムーディーズ・インベスターズ・サービス社）以上の格付を得ている信用度の高い銘柄を投資対象とします。国債への投資割合は原則として高位とします。</p> <p>③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>④毎月決算を行い、組入れ債券の利子収入等を中心に、安定的な分配を行います。</p>
主要投資対象	欧州各国の国債
主な組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。原則として、利子、配当収入等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準、市場動向等によっては分配を行わないことがあります。</p>

第235期（決算日 2024年7月1日）
第236期（決算日 2024年8月1日）
第237期（決算日 2024年9月2日）
第238期（決算日 2024年10月1日）
第239期（決算日 2024年11月1日）
第240期（決算日 2024年12月2日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「損保ジャパン欧州国債オープン（毎月分配型）」は、このたび第240期の決算を行いましたので、第235期～第240期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。

SOMPOアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル

URL  <https://www.sompo-am.co.jp/>

お問い合わせ先

TEL  リテール営業部 0120-69-5432
(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	準 価 額			債 組	入 比	券 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落				
	円		円			%		百万円
211期(2022年7月1日)	5,310		20			95.7		450
212期(2022年8月1日)	5,173		20	△2.2		95.5		440
213期(2022年9月1日)	5,092		20	△1.2		96.1		431
214期(2022年10月3日)	4,977		20	△1.9		91.4		418
215期(2022年11月1日)	5,165		20	4.2		95.3		417
216期(2022年12月1日)	5,069		20	△1.5		91.6		404
217期(2023年1月4日)	4,795		20	△5.0		91.6		381
218期(2023年2月1日)	4,910		20	2.8		92.0		389
219期(2023年3月1日)	4,910		20	0.4		92.5		387
220期(2023年4月3日)	4,967		20	1.6		92.5		392
221期(2023年5月1日)	5,171		20	4.5		92.6		409
222期(2023年6月1日)	5,110		20	△0.8		93.1		402
223期(2023年7月3日)	5,356		20	5.2		93.5		419
224期(2023年8月1日)	5,326		20	△0.2		93.1		419
225期(2023年9月1日)	5,366		20	1.1		94.8		415
226期(2023年10月2日)	5,275		20	△1.3		94.3		410
227期(2023年11月1日)	5,355		20	1.9		94.7		414
228期(2023年12月1日)	5,468		20	2.5		95.2		421
229期(2024年1月4日)	5,402		20	△0.8		93.8		406
230期(2024年2月1日)	5,455		20	1.4		94.2		408
231期(2024年3月1日)	5,508		20	1.3		95.0		409
232期(2024年4月1日)	5,556		20	1.2		96.0		408
233期(2024年5月1日)	5,658		20	2.2		96.2		415
234期(2024年6月3日)	5,718		20	1.4		96.4		418
235期(2024年7月1日)	5,797		20	1.7		97.2		420
236期(2024年8月1日)	5,512		20	△4.6		74.9		516
237期(2024年9月2日)	5,498		20	0.1		95.8		406
238期(2024年10月1日)	5,500		20	0.4		96.4		404
239期(2024年11月1日)	5,555		20	1.4		93.4		408
240期(2024年12月2日)	5,394		20	△2.5		95.3		389

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万円当たり（以下同じ）。

(注3) 当ファンドは、ユーロ参加国を中心に欧州各国の信用度の高い国債を主要投資対象として、アクティブに運用するファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

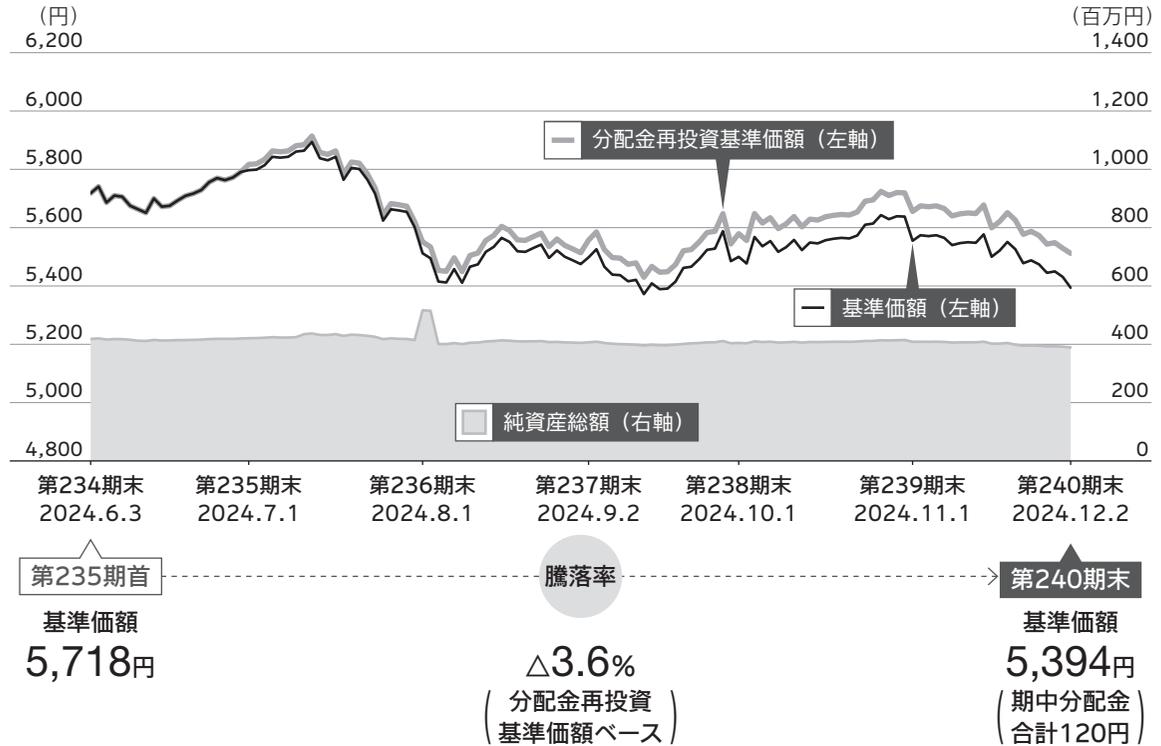
決算期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第235期	(期 首) 2024年6月3日	円		%	%
		5,718		—	96.4
	6月末	5,791		1.3	97.0
第236期	(期 末) 2024年7月1日		5,817		97.2
				1.7	
	(期 首) 2024年7月1日		5,797		97.2
第236期			5,601		94.9
				△3.4	
	(期 末) 2024年8月1日		5,532		74.9
第237期				△4.6	
	(期 首) 2024年8月1日		5,512		74.9
			5,475		95.5
第237期				△0.7	
	(期 末) 2024年9月2日		5,518		95.8
				0.1	
第238期	(期 首) 2024年9月2日		5,498		95.8
			5,485		96.0
	9月末			△0.2	
第238期			5,520		96.4
				0.4	
	(期 末) 2024年10月1日		5,500		96.4
第239期			5,638		93.2
				2.5	
	(期 首) 2024年10月1日		5,575		93.4
第239期				1.4	
	(期 末) 2024年11月1日		5,555		93.4
			5,431		95.0
第240期				△2.2	
	(期 首) 2024年11月1日		5,555		93.4
			5,431		95.0
第240期				△2.2	
	(期 末) 2024年12月2日		5,414		95.3
				△2.5	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、ユーロ参加国を中心に欧州各国の信用度の高い国債を主要投資対象として、アクティブに運用するファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2024年6月3日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、ユーロ参加国を中心に欧州各国の信用度の高い国債を主要投資対象として、アクティブに運用するファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

保有するイタリア国債やスペイン国債の利回りが低下（価格は上昇）したことで債券要因はプラスとなりましたが、ユーロやポンドが円に対して下落したことによる為替要因のマイナスが大きかったことから、分配金再投資基準価額は下落しました。

● 投資環境

【債券市場】

○欧州債券市場

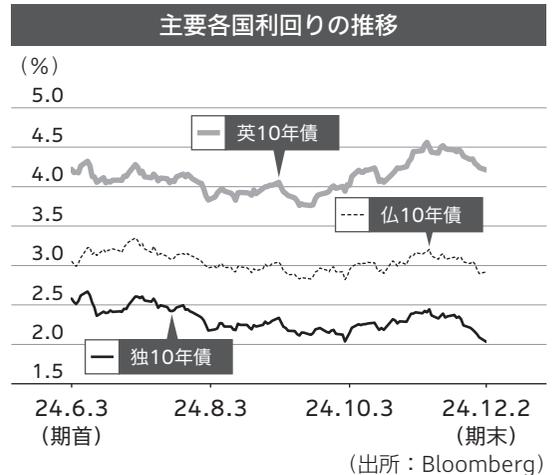
ドイツ債券利回りは低下

インフレが鈍化傾向のなか、ECB（欧州中央銀行）が2024年6月以降に利下げを進めたことなどから、ドイツ債券利回りは低下しました。

○英国債券市場

英国債券利回りは概ね横ばい

インフレが鈍化傾向のなか、BOE（イングランド銀行）は2024年8月以降に利下げを進めましたが、利下げペースの加速には慎重な姿勢を示したことなどから、利回りは方向感に欠ける動きとなりました。



【為替市場】

○ユーロ円市場

円高ユーロ安

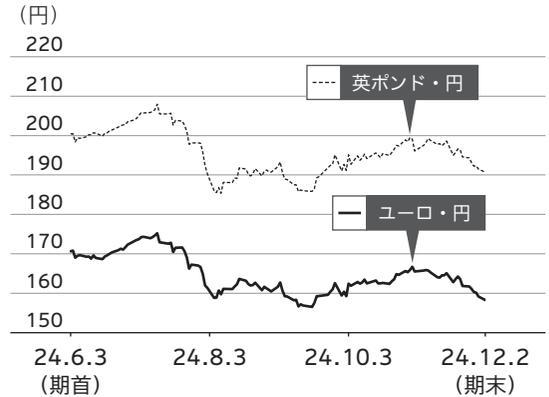
日銀は2024年7月に追加利上げを決定した一方、ECBは6月以降に利下げを進めたことなどから、円高ユーロ安となりました。

○ポンド円市場

円高ポンド安

日銀は2024年7月に追加利上げを決定した一方、BOEは8月以降に利下げを進めたことなどから、円高ポンド安となりました。

為替レートの推移

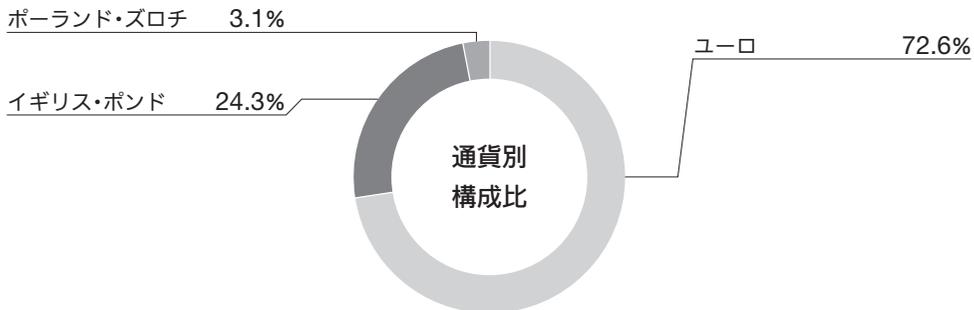


(出所：Bloomberg)

注．為替レートは対顧客電信売買相場の仲値を使用しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

FTSE欧州世界国債インデックスの国別配分を参考として、安定したインカムゲインの確保を目指し運用を行いました。



注1．比率は、第240期末における組入債券評価額に対する割合。

注2．端数処理の関係上、構成比合計が100%とならないことがあります。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、ユーロ参加国を中心に欧州各国の信用度の高い国債を主要投資対象として、アクティブに運用するファンドです。そのため、当ファンドのコンセプトに適った指数等が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数は記載しておりません。

● 分配金

収益分配金については、基準価額水準、市場動向等を勘案し、次表の通りと致しました。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本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・税引前）

項目	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
	2024.6.4 } 2024.7.1	2024.7.2 } 2024.8.1	2024.8.2 } 2024.9.2	2024.9.3 } 2024.10.1	2024.10.2 } 2024.11.1	2024.11.2 } 2024.12.2
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.344%	0.362%	0.362%	0.362%	0.359%	0.369%
当期の収益	20	15	18	17	20	17
当期の収益以外	—	4	1	2	—	2
翌期繰越分配対象額	54	53	53	51	53	50

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

決算期毎にインカム収入^{*}を中心に分配を行うことを目指すファンドです。

※ インカム収入とは、債券の利子収入等をいいます。

- ・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。
- ・ 投資対象資産や為替の値動き等により基準価額が下落した場合でも、原則として、インカム収入相当については、分配を行います。

● 今後の運用方針

今後もインカムゲインを重視しつつ、投資妙味が高いと考えられる銘柄の組入れにより、中長期的なトータルリターンの向上を目指します。

● 1万口当たりの費用明細

項目	第235期～第240期 2024.6.4～2024.12.2		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	32円	0.576%	(a)信託報酬＝各期中の平均基準価額×信託報酬率（年率）× $\frac{\text{各期の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は5,570円です。
（投信会社）	(15)	(0.274)	ファンドの運用の対価
（販売会社）	(15)	(0.274)	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等の対価
（受託会社）	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用	6	0.103	(b)その他費用＝ $\frac{\text{各期中のその他費用}}{\text{各期中の平均受益権口数}}$
（保管費用）	(5)	(0.098)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
（監査費用）	(0)	(0.003)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	38	0.679	

注1. 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

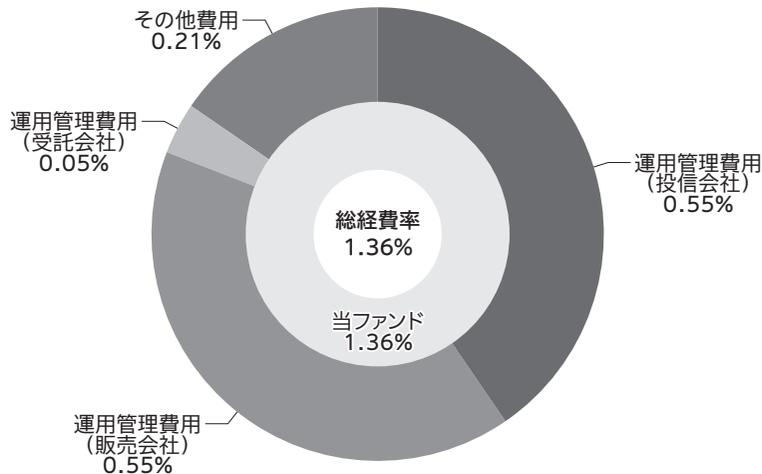
注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

（参考情報）

○総経費率

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1.36%**です。



注1. 当ファンドの費用は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. 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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年6月4日～2024年12月2日)

公社債

			第235期～第240期	
			買付額	売付額
外国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	国債証券	—	218
	スペイン	国債証券	—	365
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 547	千イギリス・ポンド 100

(注1) 金額は受渡代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月4日～2024年12月2日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2024年12月2日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	第240期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
イタリア	770	862	136,467	35.1	—	9.7	—	25.4
フランス	100	112	17,807	4.6	—	—	4.6	—
スペイン	630	726	114,980	29.6	—	3.0	26.6	—
イギリス	千イギリス・ポンド 460	千イギリス・ポンド 473	90,270	23.2	—	23.2	—	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 300	千ポーランド・ズロチ 307	11,312	2.9	—	—	2.9	—
合計	—	—	370,838	95.3	—	35.9	34.1	25.4

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄			第240期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
外貨建金額	邦貨換算金額						
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	ITALY 5.75 330201	5.75	200	238	37,815	2033/2/1
		ITALY 7.25 261101	7.25	570	623	98,652	2026/11/1
フランス	国債証券	FRANCE 5.5 290425	5.5	100	112	17,807	2029/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN 5.75 320730	5.75	60	73	11,573	2032/7/30
		SPAIN 6.0 290131	6.0	570	653	103,407	2029/1/31
小計						269,256	
イギリス				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
	国債証券	UK GILT 4.625 340131	4.625	460	473	90,270	2034/1/31
小計						90,270	
ポーランド				千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
	国債証券	POLAND 5.75 290425	5.75	300	307	11,312	2029/4/25
小計						11,312	
合計						370,838	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

*当ファンドは、第240期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2024年12月2日現在)

項目	第240期末	
	評価額	比率
公社債	千円 370,838	% 94.9
コール・ローン等、その他	20,116	5.1
投資信託財産総額	390,954	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 第240期末における外貨建資産（383,883千円）の投資信託財産総額（390,954千円）に対する比率は、98.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、第240期末における邦貨換算レートは、1ユーロ=158.26円、1イギリス・ポンド=190.70円、1ポーランド・ズロチ=36.8138円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末
	2024年7月1日現在	2024年8月1日現在	2024年9月2日現在	2024年10月1日現在	2024年11月1日現在	2024年12月2日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	422,736,271	519,009,854	408,633,787	406,528,910	410,531,727	390,954,978
コール・ローン等	6,285,328	123,683,022	12,110,434	8,024,821	18,291,138	11,662,881
公社債(評価額)	409,168,826	387,163,143	389,649,950	389,998,858	381,814,905	370,838,919
未收利息	7,175,122	8,024,098	6,629,993	8,224,443	10,120,114	8,115,418
前払費用	—	—	75,326	75,569	68,016	66,150
その他未収収益	106,995	139,591	168,084	205,219	237,554	271,610
(B) 負債	1,837,931	2,406,504	1,955,491	1,849,803	1,889,677	1,859,822
未払収益分配金	1,452,010	1,874,392	1,479,314	1,471,691	1,471,327	1,442,811
未払解約金	15,019	111,546	47,448	6,966	15,169	19,829
未払信託報酬	368,871	418,266	426,383	369,116	400,977	395,008
その他未払費用	2,031	2,300	2,346	2,030	2,204	2,174
(C) 純資産総額(A-B)	420,898,340	516,603,350	406,678,296	404,679,107	408,642,050	389,095,156
元本	726,005,219	937,196,477	739,657,098	735,845,507	735,663,619	721,405,963
次期繰越損益金	△305,106,879	△420,593,127	△332,978,802	△331,166,400	△327,021,569	△332,310,807
(D) 受益権総口数	726,005,219口	937,196,477口	739,657,098口	735,845,507口	735,663,619口	721,405,963口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,797円	5,512円	5,498円	5,500円	5,555円	5,394円

(注1) 当作成期間(第235期～第240期)における期首元本額731,685,610円、期中追加設定元本額233,121,185円、期中一部解約元本額243,400,832円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額

第235期0.5797円、第236期0.5512円、第237期0.5498円、第238期0.5500円、第239期0.5555円、第240期0.5394円

(注3) 期末における元本の欠損金額

第235期305,106,879円、第236期420,593,127円、第237期332,978,802円、第238期331,166,400円、第239期327,021,569円、第240期332,310,807円

○損益の状況

項 目	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
	2024年6月4日～ 2024年7月1日	2024年7月2日～ 2024年8月1日	2024年8月2日～ 2024年9月2日	2024年9月3日～ 2024年10月1日	2024年10月2日～ 2024年11月1日	2024年11月2日～ 2024年12月2日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,841,166	1,896,171	1,857,437	1,678,619	1,783,538	1,711,651
受取利息	1,808,897	1,874,664	1,842,048	1,642,969	1,754,780	1,689,147
その他収益	32,269	21,507	15,389	35,650	28,758	22,504
(B) 有価証券売買損益	5,831,841	△ 22,502,611	△ 971,464	319,977	4,199,324	△ 11,435,681
売買益	6,419,521	4,520,048	333,494	2,585,818	10,969,925	4,111,912
売買損	△ 587,680	△ 27,022,659	△ 1,304,958	△ 2,265,841	△ 6,770,601	△ 15,547,593
(C) 信託報酬等	△ 436,891	△ 486,308	△ 496,517	△ 430,571	△ 485,808	△ 462,271
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,236,116	△ 21,092,748	389,456	1,568,025	5,497,054	△ 10,186,301
(E) 前期繰越損益金	△ 223,368,637	△ 214,464,743	△ 186,349,851	△ 186,282,640	△ 185,284,505	△ 177,448,373
(F) 追加信託差損益金	△ 87,522,348	△ 183,161,244	△ 145,539,093	△ 144,980,094	△ 145,762,791	△ 143,233,322
(配当等相当額)	(1,276,331)	(2,866,414)	(2,274,245)	(2,264,465)	(2,276,735)	(2,236,073)
(売買損益相当額)	(△ 88,798,679)	(△ 186,027,658)	(△ 147,813,338)	(△ 147,244,559)	(△ 148,039,526)	(△ 145,469,395)
(G) 計(D+E+F)	△ 303,654,869	△ 418,718,735	△ 331,499,488	△ 329,694,709	△ 325,550,242	△ 330,867,996
(H) 収益分配金	△ 1,452,010	△ 1,874,392	△ 1,479,314	△ 1,471,691	△ 1,471,327	△ 1,442,811
次期繰越損益金(G+H)	△ 305,106,879	△ 420,593,127	△ 332,978,802	△ 331,166,400	△ 327,021,569	△ 332,310,807
追加信託差損益金	△ 87,522,348	△ 183,161,244	△ 145,539,093	△ 144,980,094	△ 145,762,791	△ 143,233,322
(配当等相当額)	(1,276,331)	(2,866,414)	(2,274,245)	(2,264,465)	(2,276,735)	(2,236,073)
(売買損益相当額)	(△ 88,798,679)	(△ 186,027,658)	(△ 147,813,338)	(△ 147,244,559)	(△ 148,039,526)	(△ 145,469,395)
分配準備積立金	2,691,223	2,190,631	1,667,275	1,503,348	1,663,875	1,440,616
繰越損益金	△ 220,275,754	△ 239,622,514	△ 189,106,984	△ 187,689,654	△ 182,922,653	△ 190,518,101

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程（2024年6月4日～2024年12月2日）は以下の通りです。

項 目	2024年6月4日～ 2024年7月1日	2024年7月2日～ 2024年8月1日	2024年8月2日～ 2024年9月2日	2024年9月3日～ 2024年10月1日	2024年10月2日～ 2024年11月1日	2024年11月2日～ 2024年12月2日
a. 配当等収益(費用控除後)	1,736,312円	1,409,863円	1,360,920円	1,316,982円	1,638,719円	1,249,380円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	1,276,331円	2,866,414円	2,274,245円	2,264,465円	2,276,735円	2,236,073円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	2,406,921円	2,655,160円	1,785,669円	1,658,057円	1,496,483円	1,634,047円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,419,564円	6,931,437円	5,420,834円	5,239,504円	5,411,937円	5,119,500円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	74円	73円	73円	71円	73円	70円
g. 分配金	1,452,010円	1,874,392円	1,479,314円	1,471,691円	1,471,327円	1,442,811円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期	第240期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

<分配金をお支払いする場合>

・分配金は、原則として各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しています。

<分配金を再投資する場合>

・お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資しています。

<課税上の取扱いについて>

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本と同額の場合または個別元本を上回っている場合は、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配金落ち後の基準価額が個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、収益分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者に対する課税
 税率は普通分配金について、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）です。

※上記は源泉徴収時の税率であり、税率は課税方法等により異なる場合があります。

※法人の受益者に対する課税は、税率が異なります。

※上記内容は、税法が改正された場合等には変更になることがあります。

※課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家または税務署等にご確認ください。