

分配金についての3つの疑問にお答えします

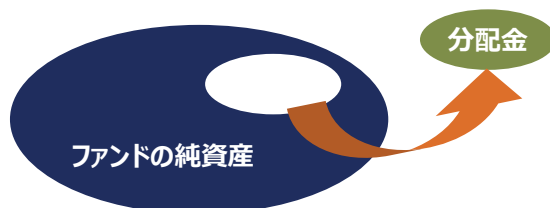
Q1 分配金とは何ですか？

- 決算ごとに投資家に分配するお金で、ファンドの運用により得られた収益等を基に支払われます。
- 当期の収益等だけではなく、前期までの収益等からも分配金を支払うことがあります。また、状況によっては、分配金の支払いが見送られることがあります。

Q2 分配金が支払われると、基準価額はどうなりますか？

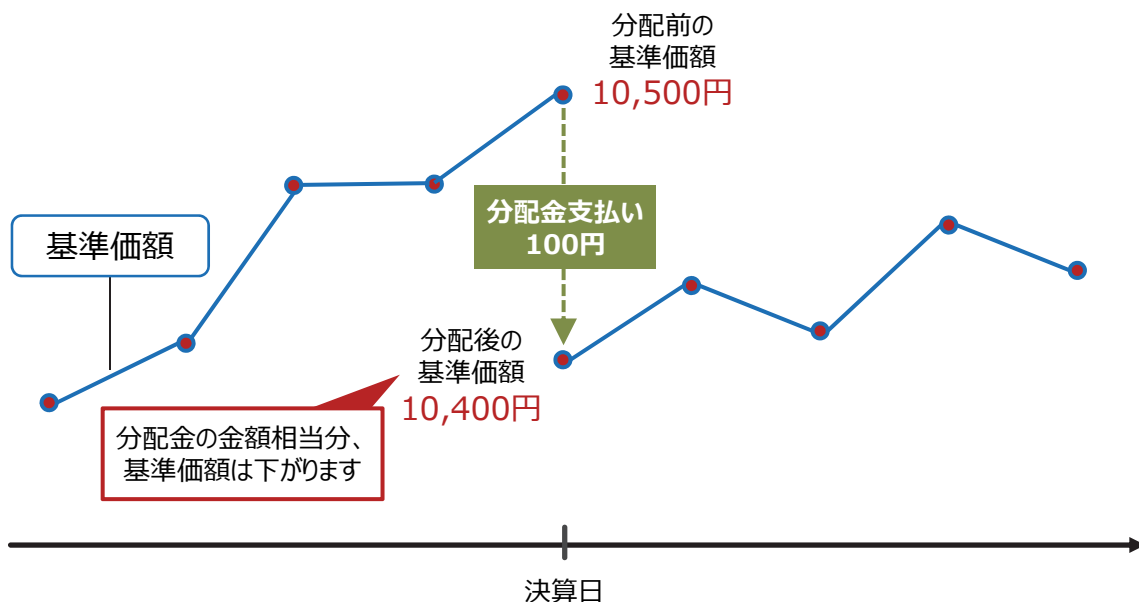
- 分配金は、ファンドの純資産から支払われます。

<分配金が支払われるイメージ>



- このため、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。
- 下図では、決算日に分配金が100円支払われたため、分配後の基準価額は100円下落しています。投資家が受け取った分配金（100円）と分配後の基準価額（10,400円）の合計額は、分配前の基準価額（10,500円）と等しくなります。

<基準価額の推移のイメージ>



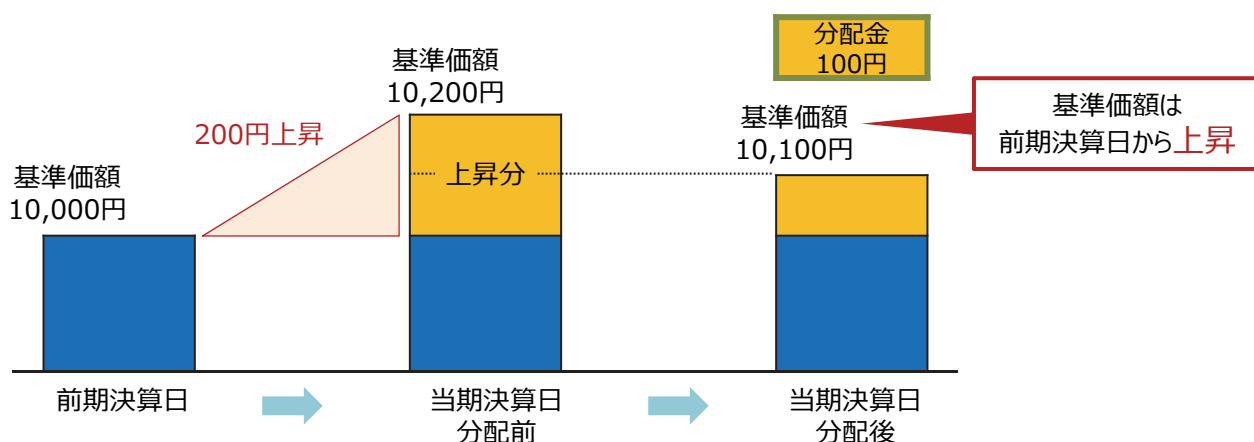
※ 上記は理解を深めていただくためのイメージ図です。また、分配金に関する課税を考慮していません。

Q3 決算期における基準価額の変動と分配金の関係を教えてください。

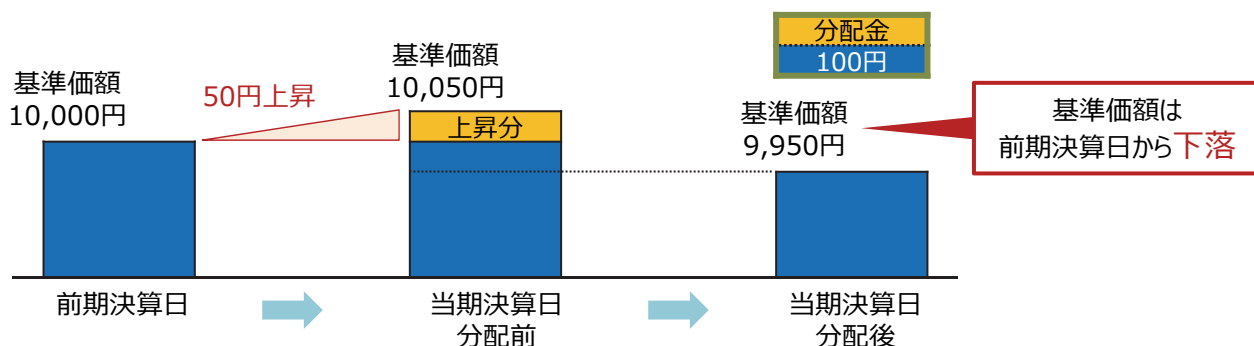
- 下図の①では、当期の基準価額の上昇分（200円）より、分配金（100円）が少なくなっています。このような場合、基準価額は前期決算日から上昇します。
- 下図の②では、当期の基準価額の上昇分（50円）より、分配金（100円）が多くなっています。このような場合、基準価額は前期決算日から下落します。
- 下図で見られるように、分配金は前期決算日からの基準価額の上昇分を超えて支払われる場合があります。

※ 前期決算日から基準価額が下落した場合でも、分配金が支払われる場合があります。

①前期決算日からの基準価額の上昇分より、分配金が少ない場合



②前期決算日からの基準価額の上昇分より、分配金が多い場合



※ 上記は理解を深めていただくためのイメージ図です。

- 当資料は、情報提供を目的として、三井住友アセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。
- 当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。
- 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。
- 当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績および将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。
- 当資料は当社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。

三井住友アセットマネジメント株式会社 ご不明な点は下記にお問い合わせください。
 <フリーダイヤル> 0120-88-2976 受付時間：営業日の午前9時～午後5時
 <ホームページ> <http://www.smam-jp.com>