



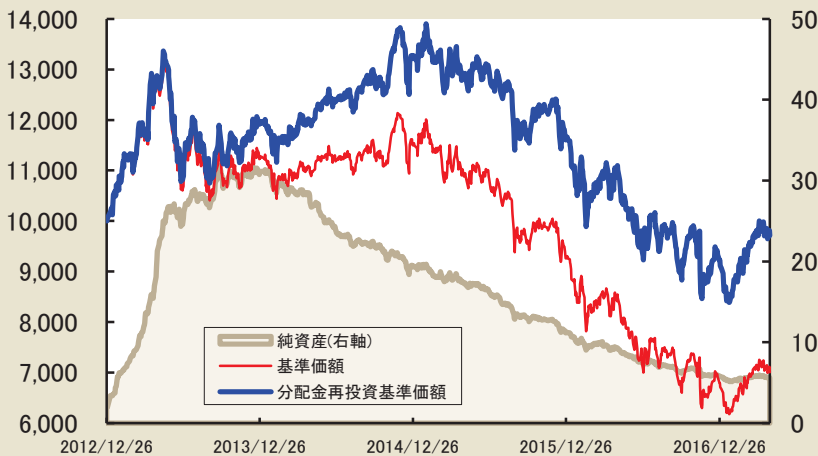
新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型) (愛称:メキシコの風)

設定日 2012年12月27日 決算日 原則 毎月25日

2017年4月25日現在

基準価額の推移(2012年12月27日 ~ 2017年4月25日)

(設定日前日を10,000としております) (億円)



- ・基準価額は、信託報酬控除後の価額です。信託報酬率については、後記の「信託報酬」をご覧ください。
- ・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。

資産構成

内訳	2017/4/25	2017/3/27
新光メキシコ・ペソ債券マザーファンド	98.4 %	97.5 %
その他資産	1.6 %	2.5 %
純資産	560 百万円	583 百万円
元本	799 百万円	819 百万円

実質組入比率

内訳	2017/4/25	2017/3/27
国債	95.6 %	94.8 %
国際機関債	— %	— %
銘柄数	10 銘柄	10 銘柄

- ・当ファンドはマザーファンドを通して運用を行っております。
- ・比率および構成比は、マザーファンドの比率および構成比を当ファンドベースに換算した実質比率です。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「当資料のお取り扱いに関する注意事項」、「投資信託のお申し込みの際の留意事項」をよくお読みください。

基準価額

- ・基準価額および前月比は分配落後です。
- ・基準価額は当ファンドの信託報酬控除後の価額です。

2017/4/25	前月比	2017/3/27
7,007 円	▲1.7 %	7,126 円

基準価額の騰落率

- ・基準価額の騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。

1ヵ月	▲1.2 %
3ヵ月	14.1 %
6ヵ月	▲2.0 %
1年	▲11.6 %
3年	▲18.8 %
5年	— %
設定来	▲2.9 %

分配金の推移(1万円当たり、税引前)

2017年4月	35 円
2017年3月	35 円
2017年2月	35 円
2017年1月	35 円
2016年12月	35 円
2016年11月	35 円
設定来合計	3,235 円



新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型) (愛称:メキシコの風)

2017年4月25日現在

基準価額の要因分析(概算値)

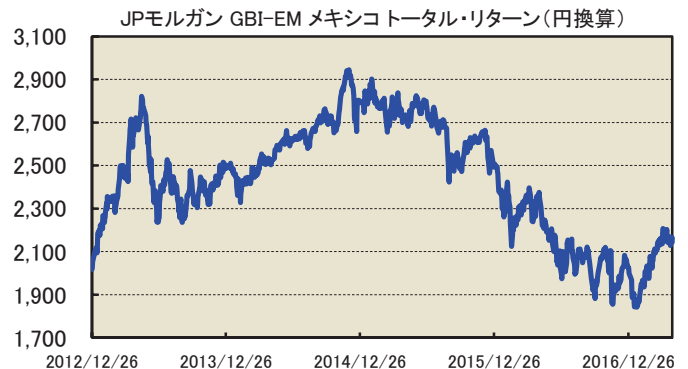
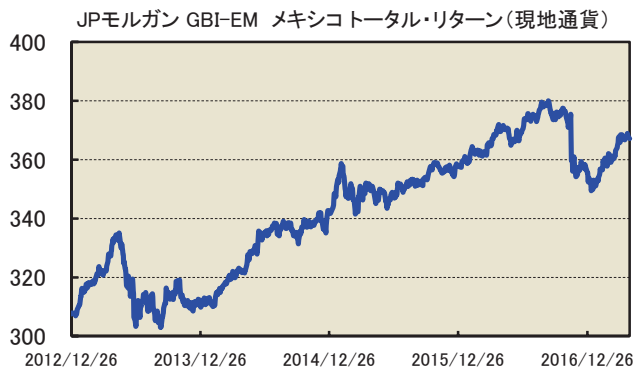
内訳	設定来 2012年12月27日 から 2017年4月25日 まで	直近1カ月間 2017年3月28日 から 2017年4月25日 まで
キャピタル	▲ 1,059円	▲ 75円
インカム	2,814円	41円
為替	▲ 930円	▲ 42円
信託報酬等	▲ 583円	▲ 8円
分配金	▲ 3,235円	▲ 35円
合計	▲ 2,993円	▲ 119円

・キャピタルとは、金利変動の影響による債券価格の評価損益(実際の売買は行わなくても日々時価で評価しています)と、売買損益の合計です。
 ・インカムとは、利子(経過利息を含む)などから得られる収益です。
 ・収益要因の計算は「簡便法」により行っておりますので、実際の数値とは異なるケースがあります。したがって、あくまで傾向を知るための目安としてお考えください。
 ・表中の金額は小数第1位を四捨五入して求めたものであり、各項目の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。

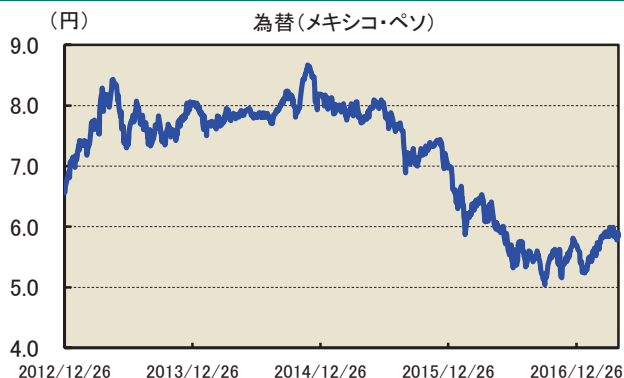
<ご参考>

下記のグラフデータはすべて過去のものであり、表示している各指数、為替、当ファンドおよび新光メキシコ・ペソ債券マザーファンドの将来の値動き・利回りなどを示唆・保証するものではありません。また、表示している各数値は変更になる場合があります。

メキシコ国債指数の推移(設定来)



為替レートの推移(設定来)



メキシコ国債利回りの推移(設定来)

金利(利回り)	2017/4/25	2017/3/27 1カ月前	2012/12/27 設定日
2年国債	6.87%	6.71%	4.71%
5年国債	7.06%	6.96%	5.10%
10年国債	7.23%	7.06%	5.39%

・数値は小数第3位を四捨五入しています。

出所 各種データを基にアセットマネジメントOne作成

・JPモルガン GBI-EM メキシコトータル・リターン(現地通貨)は、これを公表している機関の知的財産です。同機関は、同指数の算出、公表、利用などに関する一切の権利を有しております。同機関は、当ファンドの運用成績などに関する一切の責任を負いません。
 ・JPモルガン GBI-EM メキシコトータル・リターン(円換算)は、JPモルガン GBI-EM メキシコトータル・リターン(現地通貨)をアセットマネジメントOneが円換算したものです。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「当資料のお取り扱いに関する注意事項」、「投資信託のお申し込みの際の留意事項」をよくお読みください。



新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型) (愛称:メキシコの風)

2017年4月25日現在

新光メキシコ・ペソ債券マザーファンドの内容

債券の種別組入比率

内訳	比率
国債	97.1%
国際機関債	—%

ポートフォリオの状況

デュレーション(年)	5.56
最終利回り(%)	6.96
平均クーポン(%)	8.16
平均残存年数(年)	10.21

・上記の数値は、ファンドの運用利回り等を示唆・保証するものではありません。
・最終利回りは、キャッシュを含めたものです。最終利回りは、投資対象資産の特性を理解していただくために表示しており、当ファンドへの投資で得られる「期待利回り」を示すものではありません。

債券の信用格付け別構成比

	構成比率
AAA	—%
AA	—%
A	100.0%
BBB	—%
BB	—%
B以下	—%
無格付け	—%

債券の残存期間別構成比

残存期間	構成比率
2年未満	32.6%
2年以上 4年未満	—%
4年以上 6年未満	16.0%
6年以上 8年未満	3.5%
8年以上 10年未満	—%
10年以上	47.9%

・信用格付けは、スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズ・インベスターズ・サービスを参考に記載しています。

組入債券上位5銘柄

	銘柄名	種別	利率	償還日	構成比率
1	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債	7.750%	2017/12/14	22.5%
2	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債	10.000%	2036/11/20	20.3%
3	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債	8.500%	2038/11/18	17.9%
4	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債	8.500%	2018/12/13	10.1%
5	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債	6.500%	2021/6/10	9.6%

・比率は、新光メキシコ・ペソ債券マザーファンドの純資産総額に対する割合です。
・債券の構成比率は新光メキシコ・ペソ債券マザーファンドの組入債券全体を100%とした比率です。
・比率および構成比率は小数第2位を四捨五入しておりますので、合計が100%とならない場合があります。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「当資料のお取り扱いに関する注意事項」、「投資信託のお申し込みに際しての留意事項」をよくお読みください。



新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型)

(愛称:メキシコの風)

2017年4月25日現在

ファンドマネージャーのコメント ・あくまで作成時点での見解等を開示したもので、将来の市場環境の変動やファンドの値動き等を保証するものではありません。

市場概況

メキシコ経済はやや低調

【メキシコ経済】

メキシコ経済の足元の経済指標は、2月の鉱工業生産(季調前)が前年比▲1.7%、3月の既存店売上高も前年比+4.0%とともに市場予想を下回る結果となりました。インフレに関しては、3月のCPI(消費者物価指数)が前年比+5.4%と前月から伸びを拡大し、メキシコ中央銀行のインフレ目標値(3%±1%)を上回る推移を継続しました。金融政策では、メキシコ中央銀行は金融政策決定会合で政策金利を0.25%引き上げ、6.50%としました。

イールドカーブは全年限に亘り上昇

【メキシコ債券市場】

債券市場では、メキシコ中央銀行は米国の金融政策がメキシコに与える影響を考慮しながら政策決定を行っていきと見込まれる中、年内の更なる追加利上げが見込まれることや、インフレ指標も上昇を見せていることなどから、イールドカーブは全年限に亘り上昇しました。

メキシコペソは下落

【メキシコ為替市場】

為替市場では、米国で軟調な経済指標が散見されたことなどからメキシコペソは対米ドルで強含む場面も見られたものの、その後は米国との通商関係に対する懸念などから下落に転じ、期を通じてみると横ばいとなりました。対円では円高米ドル安となったことから下落となりました。

市場見通し

メキシコ経済は、緩やかながらも景気回復が窺える米国との経済的な繋がりの強さがメキシコ景気を後押しすると見込まれるものの、今後の両国の関係や米国政権の政策の行方には注視が必要です。金融政策に関しては、米国の金融政策によるメキシコ市場への影響などを考慮した上で、インフレ動向などを見据えて政策決定を行っていきと考えています。

運用経過と今後の運用方針

新光メキシコ・ペソ債券マザーファンドの高位組み入れを維持しました。マザーファンドの運用では、魅力的な金利水準ではあるものの、米国の追加利上げなどを背景とした通貨安に伴うインフレや米国新政権の影響が懸念されることから、デュレーションは参考指数であるJPモルガン GBI-EMメキシコ(5.2年)に対して中立程度を維持しました。

今後の運用に当たっては、米国新政権の政策がメキシコ債券市場へ与える影響を見極める必要があるものの、依然として不透明感が根強いことなどから、現状の水準を維持する方針です。また、経済動向などを見極めながら適宜デュレーションの見直しを行います。加えて、イールドカーブの形状を睨みながら機動的にポートフォリオを構築して行く方針です。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「当資料のお取り扱いに関する注意事項」、「投資信託のお申し込みに際しての留意事項」をよくお読みください。



新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型)

(愛称:メキシコの風)

当資料のお取り扱いに関する注意事項

- ※当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。
- ※当資料に掲載した図、表、数値、コメント等はすべて過去のものであり、将来の運用成果や市場環境の変動等を示唆・保証するものではありません。
- ※当資料は信頼できる情報に基づき作成していますが、その内容の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料は事前の通知なしに内容を変更することがあります。
- ※投資信託は、リスクを含む商品(外貨建資産に投資する場合は為替リスクもあります。)であり、元本の保証はありません。
- ※購入のお申し込みの際は、販売会社から投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡ししますので、必ずお受け取りになり、詳細をよくお読みいただき、投資に関してはご自身でご判断ください。また、あらかじめ交付される契約締結前交付書面など(目論見書補完書面を含む)の内容をよくお読みください。

投資信託のお申し込みの際の留意事項

- 投資信託は、預金や保険契約ではなく、預金保険制度、保険契約者保護制度の対象ではありません。
- 投資信託は登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 投資信託は、元本の保証はありません。
- 投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います。
- 当資料はアセットマネジメントOneが作成した販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。
信頼できると考えられるデータなどに基づき作成していますが、その内容の正確性・完全性を保証するものではありません。予告なく当資料の内容を変更する場合があります。



新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型)

(愛称:メキシコの風)

当ファンドは、主としてメキシコ・ペソ建ての公社債などにマザーファンドを通じて投資します。なお、当ファンドから直接投資する場合があります。実質的に組み入れた債券の値動きや信用状況の変化、為替相場の変動などの影響により基準価額は変動しますので、これにより投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。これらの運用による損益は、すべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、当ファンドは元本が保証されているものではありません。

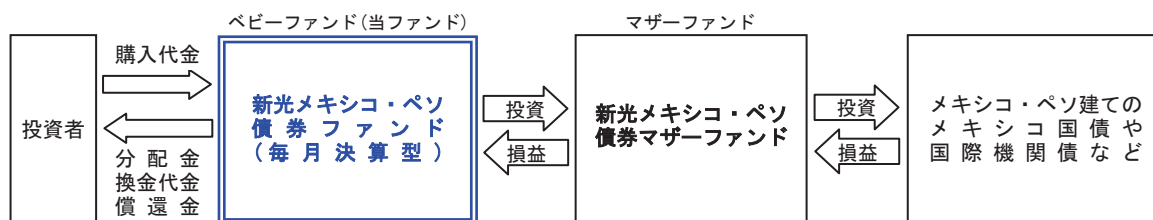
ファンドの特色

1. 主としてメキシコ・ペソ建てのソブリン債※などに実質的に投資を行います。

※ソブリン債とは、政府や政府機関が発行する債券の総称です。また、投資対象には世界銀行や欧州投資銀行などの国際機関が発行する債券も含まれます。

◆当ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。

◆新光メキシコ・ペソ債券マザーファンド(以下「マザーファンド」という場合があります。)を通じて、メキシコ・ペソ建てのメキシコ国債や国際機関債などに実質的に投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。



◆債券の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。

◆当ファンドおよびマザーファンドにおいて、原則として為替ヘッジを行いません。

マザーファンドの運用方針

- ・メキシコ・ペソ建てのメキシコ国債や国際機関債などに投資を行います。
- ・ポートフォリオの構築にあたっては、ファンダメンタル分析やマクロ経済分析を行い、金利動向、流動性などを勘案し、投資する銘柄およびその比率を決定します。

当ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

2. 原則として、毎月25日(休業日の場合は翌営業日。)の決算時に、収益の分配を行います。

◆分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)などの全額とします。

◆分配金額は、利子収益相当と判断される額を基礎として、実質的な留保益※の水準などを考慮したうえで委託会社が決定します。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。

※実質的な留保益は、為替などの市況動向や運用成果により每期増減するほか、当ファンドに大量の追加設定があると希薄化して減少します。したがって実質的な留保益があっても、安定した分配を継続できるものではありません。

◇運用状況により分配金額は変動します。将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。



新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型)

(愛称:メキシコの風)

ファンドの主な投資リスク

当ファンドは、値動きのある有価証券などに実質的に投資しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産に実質的に投資した場合、為替相場の変動などの影響も受けます。

これらの運用による損益は、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は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。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

為替変動リスク	外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。また、当ファンドは新興国通貨建証券に実質的に投資を行うことから、為替変動リスクが相対的に高くなる可能性があります。
カントリーリスク	投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。 当ファンドは実質的にメキシコの公社債などに投資しますが、一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、様々な地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。
金利変動リスク	公社債の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債の価格は下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。
流動性リスク	有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。
信用リスク	公社債などの信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該公社債などの価格は下落します。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

※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。



新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型)

(愛称:メキシコの風)

お申込みメモ	
商品分類	追加型投信/海外/債券
購入単位	(当初元本1口=1円) 購入単位は販売会社またはお申込コースにより異なります。 お申込コースには、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の2コースがあります。ただし、販売会社によってはどちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社またはアセットマネジメントOneにお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額(当ファンドの基準価額は1万円当たりで表示)
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
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
申込締切時間	原則として営業日の午後3時までとし、当該締切時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。 ※申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。
換金制限	投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。
購入・換金 申込不可日	以下に定める日には、購入・換金のお申し込みの受付を行いません。 ・ロンドンの銀行の休業日 ・メキシコの銀行の休業日 ・メキシコ証券取引所の休業日
購入・換金申込受付 の中止及び取消し	金融商品取引所における取引の停止、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あるときは、購入・換金のお申し込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた購入・換金のお申し込みを取り消す場合があります。
信託期間	2022年12月26日(2012年12月27日設定)
繰上償還	受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合などには、繰上償還することがあります。
決算日	毎月25日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年12回の決算時に、収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。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。 ※「分配金再投資コース」を選択された場合の分配金(税引後)は自動的に無手数料で全額再投資されます。
課税関係	収益分配時の普通分配金ならびに換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して所定の税率により課税されます。 当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称:ジュニアNISA(ジュニアニーサ)」の適用対象です。 ※税法が改正された場合などには、課税上の取り扱いが変更になる場合があります。

ファンドの費用

お客さまが直接的に負担する費用		
購入時	購入時手数料	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に、 3.24%(税抜3.0%) を上限として、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た額となります。詳しくは販売会社またはアセットマネジメントOneにお問い合わせください。
換金時	信託財産留保額	ありません。
お客さまが信託財産で間接的に負担する費用		
保有期間中	運用管理費用 (信託報酬)	日々のファンドの純資産総額に 年率1.3392%(税抜1.24%) を乗じて得た額とします。
	その他の費用・ 手数料	監査法人に支払うファンドの監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用などを、その都度(監査報酬は日々)、投資信託財産が負担します。 ※「その他の費用・手数料」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。

◎手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

◎詳細につきましては、投資信託説明書(交付目論見書)、運用報告書などでご確認いただけます。

委託会社、その他の関係法人

- 委託会社: アセットマネジメントOne株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第324号
加入協会: 一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会
ファンドの運用の指図などを行います。
- 受託会社: みずほ信託銀行株式会社 ファンドの財産の保管および管理などを行います。
- 販売会社: 募集・販売の取り扱い、投資信託説明書(目論見書)などの書面の交付、換金申込の受付、収益分配金の再投資ならびに収益分配金・換金代金・償還金の支払いなどを行います。

アセットマネジメントOne株式会社 コールセンター 0120-104-694 (受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)
インターネット ホームページ <http://www.am-one.co.jp/>



新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型)

(愛称:メキシコの風)

販売会社一覧

販売会社名	登録番号	加入協会
みずほ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第94号	日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会 一般社団法人金融先物取引業協会 一般社団法人第二種金融商品取引業協会
永和証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第5号	日本証券業協会
木村証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第6号	日本証券業協会
株式会社しん証券さかもと	金融商品取引業者 北陸財務局長(金商)第5号	日本証券業協会
大山日ノ丸証券株式会社	金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第5号	日本証券業協会
高木証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第20号	日本証券業協会
ひろぎんウツミ屋証券株式会社	金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第20号	日本証券業協会
三豊証券株式会社	金融商品取引業者 四国財務局長(金商)第7号	日本証券業協会
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号	日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会 一般社団法人金融先物取引業協会 一般社団法人第二種金融商品取引業協会
リーディング証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第78号	日本証券業協会
株式会社池田泉州銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第6号	日本証券業協会 一般社団法人金融先物取引業協会
株式会社紀陽銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第8号	日本証券業協会
株式会社トマト銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第11号	日本証券業協会
株式会社南都銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第15号	日本証券業協会

この一覧表は、各販売会社より取得した情報を基に作成しています。

(順不同)



新光メキシコ・ペソ債券ファンド(毎月決算型) (愛称:メキシコの風)

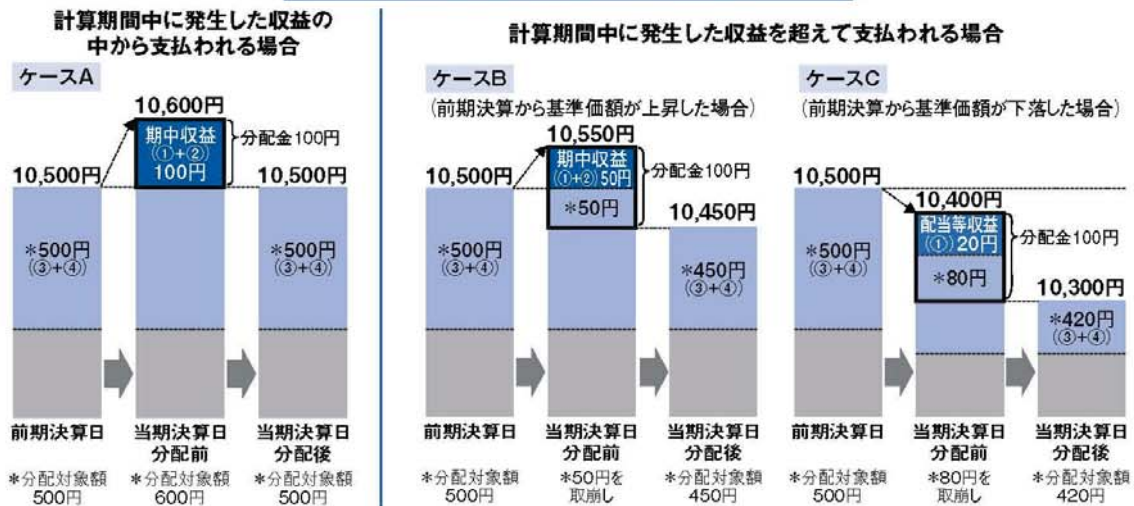
収益分配金に関する留意事項

●投資信託の分配金は、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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。



●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。

分配金と基準価額の関係(イメージ)



分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益(経費控除後)、②有価証券売買益・評価益(経費控除後)、③分配準備積立金、④収益調整金

上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次のとおりとなります。

ケースA: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差 0円 = 100円
 ケースB: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円 = 50円
 ケースC: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円 = ▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

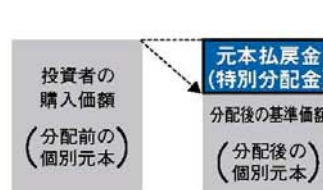
上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

●投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払い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小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払い戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払い戻しに相当する場合



普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注)普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。