

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／その他資産（バンクローン）
設定日	2018年4月24日
信託期間	2018年4月24日～2028年4月21日（約10年）
運用方針	連動債券への投資を通じて、主として欧州通貨建てのバンクローン等に実質的に投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。 バンクローン等への実質的な投資は、ルクセンブルグ籍外国投資信託「インベスコ・ソディアック・ファンズーインベスコ・ヨーロピアン・シニアローン・ファンド」（連動対象ファンド）の投資成果を反映する仕組みの円建て債券（連動債券）を通じて行います。 連動債券への投資比率は、原則として高位に維持します。 連動対象ファンドを対円で為替ヘッジしない場合の投資成果を反映した連動債券に投資するため、為替変動による影響を受けます。
主要運用対象	連動債券への投資を通じて、欧州のバンクローン等を実質的な主要投資対象とします。
投資制限	・株式への投資は行いません。 ・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	毎月21日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 * 分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

運用報告書（全体版）

第5作成期

決算日

第25期	2020年5月21日
第26期	2020年6月22日
第27期	2020年7月21日
第28期	2020年8月21日
第29期	2020年9月23日
第30期	2020年10月21日

欧州バンクローン・オープン （為替ヘッジなし）

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第5作成期（第25期～第30期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

- 口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 運用報告書についてのお問い合わせ
コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	債券先物 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込	騰落 率			
(設定日) 2018年4月24日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 65
第1期 (2018年5月21日)	9,849	0	△ 1.5	88.2	—	287
第2期 (2018年6月21日)	9,608	0	△ 2.4	92.8	—	598
第3期 (2018年7月23日)	9,873	0	2.8	92.3	—	734
第4期 (2018年8月21日)	9,521	10	△ 3.5	89.3	—	822
第5期 (2018年9月21日)	9,904	10	4.1	92.0	—	862
第6期 (2018年10月22日)	9,801	10	△ 0.9	89.5	—	843
第7期 (2018年11月21日)	9,691	10	△ 1.0	95.9	—	1,122
第8期 (2018年12月21日)	9,476	10	△ 2.1	97.2	—	1,135
第9期 (2019年1月21日)	9,209	10	△ 2.7	97.5	—	1,024
第10期 (2019年2月21日)	9,337	10	1.5	97.8	—	996
第11期 (2019年3月22日)	9,507	10	1.9	98.4	—	913
第12期 (2019年4月22日)	9,567	10	0.7	98.8	—	914
第13期 (2019年5月21日)	9,261	10	△ 3.1	98.3	—	751
第14期 (2019年6月21日)	9,172	10	△ 0.9	98.3	—	742
第15期 (2019年7月22日)	9,114	10	△ 0.5	97.9	—	739
第16期 (2019年8月21日)	8,908	10	△ 2.2	95.8	—	736
第17期 (2019年9月24日)	8,998	10	1.1	96.8	—	734
第18期 (2019年10月21日)	9,116	10	1.4	96.0	—	722
第19期 (2019年11月21日)	9,066	10	△ 0.4	97.3	—	680
第20期 (2019年12月23日)	9,245	10	2.1	97.0	—	641
第21期 (2020年1月21日)	9,402	10	1.8	99.3	—	635
第22期 (2020年2月21日)	9,182	10	△ 2.2	98.6	—	562
第23期 (2020年3月23日)	7,185	10	△ 21.6	99.7	—	433
第24期 (2020年4月21日)	7,471	10	4.1	94.8	—	451
第25期 (2020年5月21日)	7,731	10	3.6	94.8	—	467
第26期 (2020年6月22日)	8,365	10	8.3	95.8	—	501
第27期 (2020年7月21日)	8,524	10	2.0	95.7	—	511
第28期 (2020年8月21日)	8,838	10	3.8	98.3	—	516
第29期 (2020年9月23日)	8,764	10	△ 0.7	98.4	—	510
第30期 (2020年10月21日)	8,815	10	0.7	99.2	—	508

*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

*設定日の基準価額は設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

*基準価額の騰落率は分配金込み

*先物組入比率は、買建比率－売建比率

欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率 組 入 比	債 券 先 物 率 組 入 比
		騰 落 率	騰 落 率		
第25期	(期 首) 2020年4月21日	円	%	%	%
	4月末	7,471	—	94.8	—
	(期 末) 2020年5月21日	7,457	△0.2	94.8	—
第26期	(期 首) 2020年5月21日	7,741	3.6	94.8	—
	5月末	7,731	—	94.8	—
	(期 末) 2020年6月22日	7,900	2.2	94.8	—
第27期	(期 首) 2020年6月22日	8,375	8.3	95.8	—
	6月末	8,365	—	95.8	—
	(期 末) 2020年7月21日	8,381	0.2	95.8	—
第28期	(期 首) 2020年7月21日	8,534	2.0	95.7	—
	7月末	8,524	—	95.7	—
	(期 末) 2020年8月21日	8,619	1.1	95.8	—
第29期	(期 首) 2020年8月21日	8,848	3.8	98.3	—
	8月末	8,838	—	98.3	—
	(期 末) 2020年9月23日	8,852	0.2	98.2	—
第30期	(期 首) 2020年9月23日	8,774	△0.7	98.4	—
	9月末	8,764	—	98.4	—
	(期 末) 2020年10月21日	8,708	△0.6	98.6	—
		8,825	0.7	99.2	—

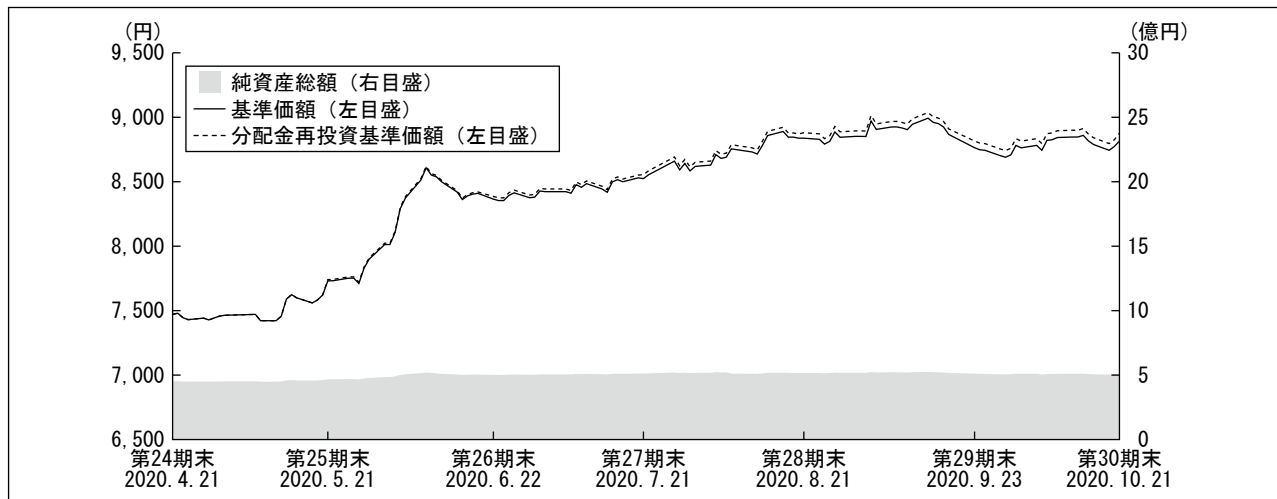
* 騰落率は期首比です。

* 期末基準価額は分配金込み

* 先物組入比率は、買建比率－売建比率

運用経過

【基準価額等の推移】



*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第25期首：7,471円

第30期末：8,815円（作成対象期間における期中分配金合計額 60円）

騰落率：+18.8%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、連動債券（為替ヘッジなし）への投資を通じて、主として欧州通貨建てのバンクローン等に実質的に投資を行いました。

（上昇要因）

主に投資をしているバンクローン資産からの高いインカムゲイン（利息収入）を安定的に享受するとともに、反転相場の中で価格が堅調に回復したことが、基準価額の上昇要因となりました。作成期を通じて見ると、概ね対円でユーロ高での推移となったことも、基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

新型コロナウイルスの感染状況によって、一時的にバンクローン市場においても投資家がリスクに対して慎重になる局面があったことが、基準価額の下落要因となりました。

欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

【投資環境】

作成期を通じて見ると、作成期直前に発生した「コロナショック」による大幅下落からの戻り相場となり、バンクローン市場は力強く回復しました。

当作成期初のバンクローン市場は、世界各地で新型コロナウイルスの感染拡大による都市封鎖などにより、その後の経済停滞が不安視されながらも、前例のない規模と速さの金融・財政出動等により、堅調に推移しました。作成期中盤は、新型コロナウイルスの感染拡大は依然終息の兆しが見えないものの、政府・中央銀行の支援や、ワクチン開発への期待などから堅調に推移しました。作成期後半は、経済が一部再開するとともに、2020年4-6月期の企業決算が予想よりも良いものであったことなどから、依然として新型コロナウイルスの感染拡大が世界各地で確認されているものの、回復相場が持続し堅調に推移しました。

【ポートフォリオ】

■欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

バンクローン等への実質的な投資は、ルクセンブルグ籍外国投資信託「インベスコ・ゾディアック・ファンズーインベスコ・ヨーロピアン・シニアローン・ファンド」（連動対象ファンド）の投資成果を反映する仕組みの円建て債券（連動債券）を通じて行い、作成期末の債券組入比率は99.2%としました。

■インベスコ・ゾディアック・ファンズーインベスコ・ヨーロピアン・シニアローン・ファンド（連動対象ファンド）

主として欧州通貨建てのバンクローンへの実質的な投資を高位に保つ運用を行いました。個別銘柄選択では、業績不振が見込まれる銘柄や、信用力に問題のある銘柄への投資を抑制、第一抵当権を有する債務中心に投資し、格付け別ではB格への配分を高位に保ちました。業種別では、リスク調整後の相対価値を勘案し、市場対比で、金融、耐久消費財、情報技術関連銘柄への配分を高位に保つ一方、ヘルスケア、食品・タバコ、化学関連銘柄への配分を低位に保ちました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

【分配金】

分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第25期～第30期の各期において10円とさせていただきます。（1万口当り税込み）

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳

（1万口当り・税引前）

項目	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
	2020年4月22日 ～2020年5月21日	2020年5月22日 ～2020年6月22日	2020年6月23日 ～2020年7月21日	2020年7月22日 ～2020年8月21日	2020年8月22日 ～2020年9月23日	2020年9月24日 ～2020年10月21日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.13	0.12	0.12	0.11	0.11	0.11
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	574	591	608	627	637	662

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

引き続き、運用の基本方針に従い、連動債券への投資を通じて、主として欧州通貨建てのバンクローン等に実質的に投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。

■インベスコ・ゾディアック・ファンズーインベスコ・ヨーロピアン・シニアローン・ファンド（連動対象ファンド）

ECB（欧州中央銀行）による金融政策は、より緩和的になると見込まれ、引き続きEuribor（欧州銀行間取引金利）は、マイナスで推移する見通しです。バンクローンの発行時における国債に対する上乗せ金利は依然として高止まりしており、その利回りは、魅力的な水準となっています。CLO（ローン担保証券）の発行や機関投資家からの潜在的な需要は、一時的に減退する可能性があります。しかし、経済活動が徐々に再開されていることから、年末にかけて回復する見通しです。新型コロナウイルスの感染状況や、米大統領選挙の行方、EU（欧州連合）と英国間では、年末までに発効する貿易協定の交渉が大詰めを迎えるなど、今後の動向には十分注視が必要ですが、バンクローンは相対的にボラティリティ（価格変動性）が低く、担保を有しているという観点から、中長期的に魅力的であると考えます。

当ファンドでは、リスク調整後の相対価値を重視しながら、引き続き発行体のファンダメンタルズ（基礎的条件）に対する詳細な調査を行い、個々のローンなどのバリュエーション（投資価値評価）を考慮したバランスの取れたポートフォリオの運営を行ってまいります。

欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

1万口当りの費用明細

項目	第25期～第30期		項目の概要
	2020年4月22日～2020年10月21日		
	金額	比率	
信託報酬	42円	0.510%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は8,320円です。
（投信会社）	(14)	(0.165)	ファンドの運用等の対価
（販売会社）	(28)	(0.331)	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）	(1)	(0.014)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	1	0.013	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.008)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.005)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	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	44	0.523	

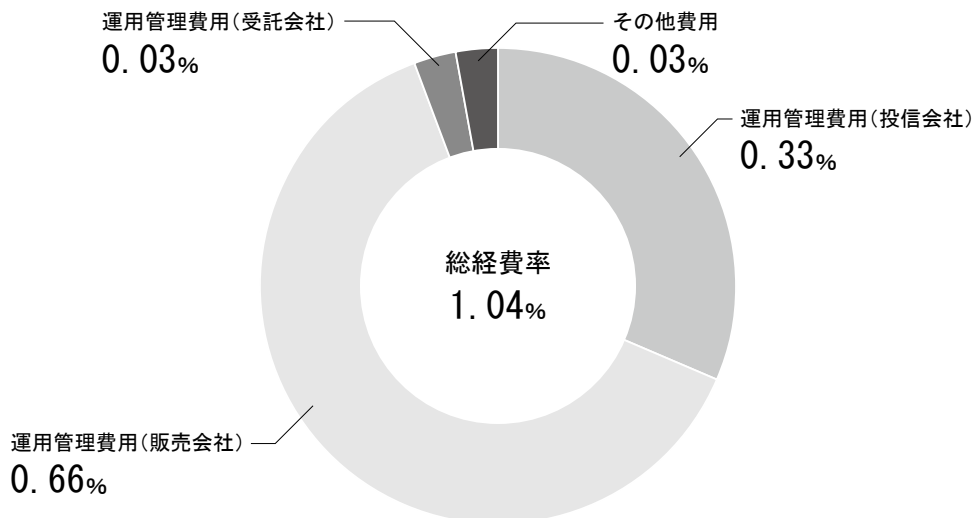
* 「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

* 作成期中の費用（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。

* 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

参考情報 総経費率（年率換算）



*各費用は、前掲「1万口当りの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

*各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。

*上記の前提条件で算出しているため、「1万口当りの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は1.04%です。

利害関係人との取引状況等

（2020年4月22日から2020年10月21日まで）

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

2020年10月21日現在

■ 公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	第 30 期		末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
普 通 社 債 券	千円 610,000 (610,000)	千円 504,348 (504,348)	% 99.2 (99.2)	% — (—)	% 99.2 (99.2)	% — (—)	% — (—)
合 計	610,000 (610,000)	504,348 (504,348)	99.2 (99.2)	— (—)	99.2 (99.2)	— (—)	— (—)

* () 内は、非上場債で内書き

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

銘 柄	第 30 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(普通社債券)	%	千円	千円	
STAR Helios IESLF U 04/12/2028	0.0000	610,000	504,348	2028/04/12
合 計	—	610,000	504,348	—

欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

投資信託財産の構成

2020年10月21日現在

項 目	第 30 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	504,348	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,857	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	509,205	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年5月21日) (2020年6月22日) (2020年7月21日) (2020年8月21日) (2020年9月23日) (2020年10月21日)現在

項 目	第 25 期 末	第 26 期 末	第 27 期 末	第 28 期 末	第 29 期 末	第 30 期 末
(A) 資 産	468,413,953円	502,805,023円	512,461,769円	517,562,490円	511,856,666円	509,205,051円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	24,886,534	22,001,079	22,774,504	9,844,609	9,039,975	4,637,646
公 社 債(評価額)	442,921,000	480,741,000	489,586,000	507,581,000	502,640,000	504,348,000
そ の 他 未 収 収 益	606,419	62,944	101,265	136,881	176,691	219,405
(B) 負 債	986,967	1,048,198	1,030,638	1,047,197	1,082,377	999,439
未 払 収 益 分 配 金	604,587	599,811	600,010	584,422	582,834	576,532
未 払 解 約 金	—	—	8,724	—	—	—
未 払 信 託 報 酬	378,506	440,011	409,339	445,644	477,517	396,826
そ の 他 未 払 費 用	3,874	8,376	12,565	17,131	22,026	26,081
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	467,426,986	501,756,825	511,431,131	516,515,293	510,774,289	508,205,612
元 本	604,587,848	599,811,360	600,010,569	584,422,178	582,834,818	576,532,069
次 期 繰 越 損 益 金	△137,160,862	△ 98,054,535	△ 88,579,438	△ 67,906,885	△ 72,060,529	△ 68,326,457
(D) 受 益 権 総 口 数	604,587,848口	599,811,360口	600,010,569口	584,422,178口	582,834,818口	576,532,069口
1万口当り基準価額(C/D)	7,731円	8,365円	8,524円	8,838円	8,764円	8,815円

*元本状況

期首元本額	604,104,377円	604,587,848円	599,811,360円	600,010,569円	584,422,178円	582,834,818円
期中追加設定元本額	483,471円	366,276円	309,536円	303,880円	286,027円	296,401円
期中一部解約元本額	0円	5,142,764円	110,327円	15,892,271円	1,873,387円	6,599,150円
*元本の欠損	137,160,862円	98,054,535円	88,579,438円	67,906,885円	72,060,529円	68,326,457円

欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

損益の状況

	自2020年4月22日 至2020年5月21日	自2020年5月22日 至2020年6月22日	自2020年6月23日 至2020年7月21日	自2020年7月22日 至2020年8月21日	自2020年8月22日 至2020年9月23日	自2020年9月24日 至2020年10月21日
項 目	第 25 期	第 26 期	第 27 期	第 28 期	第 29 期	第 30 期
(A) 配 当 等 収 益	1,676,193円	1,678,101円	1,684,538円	1,682,051円	1,686,128円	2,238,465円
受 取 利 息	1,647,049	1,647,062	1,647,074	1,647,069	1,647,013	2,196,015
そ の 他 収 益 金	30,343	32,601	38,320	35,616	39,810	42,642
支 払 利 息	△ 1,199	△ 1,562	△ 856	△ 634	△ 695	△ 192
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	15,067,000	37,397,954	8,843,768	17,730,706	△ 4,959,060	1,701,028
売 買 益	15,067,000	37,820,000	8,845,000	17,995,000	—	1,710,333
売 買 損	—	△ 422,046	△ 1,232	△ 264,294	△ 4,959,060	△ 9,305
(C) 信 託 報 酬 等	△ 389,845	△ 454,549	△ 420,781	△ 457,425	△ 482,412	△ 408,107
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	16,353,348	38,621,506	10,107,525	18,955,332	△ 3,755,344	3,531,386
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△131,660,666	△114,926,510	△76,890,676	△65,599,301	△47,077,071	△50,833,405
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 21,248,957	△ 21,149,720	△ 21,196,277	△ 20,678,494	△ 20,645,280	△ 20,447,906
(配 当 等 相 当 額)	(9,381,290)	(9,322,423)	(9,339,053)	(9,109,871)	(9,098,585)	(9,014,353)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 30,630,247)	(△ 30,472,143)	(△30,535,330)	(△29,788,365)	(△29,743,865)	(△29,462,259)
(G) 計 (D+E+F)	△136,556,275	△ 97,454,724	△87,979,428	△67,322,463	△71,477,695	△67,749,925
(H) 収 益 分 配 金	△ 604,587	△ 599,811	△ 600,010	△ 584,422	△ 582,834	△ 576,532
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△137,160,862	△ 98,054,535	△88,579,438	△67,906,885	△72,060,529	△68,326,457
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 21,248,957	△ 21,149,720	△ 21,196,277	△ 20,678,494	△ 20,645,280	△ 20,447,906
(配 当 等 相 当 額)	(9,381,290)	(9,322,423)	(9,339,053)	(9,109,871)	(9,098,585)	(9,014,353)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 30,630,247)	(△ 30,472,143)	(△30,535,330)	(△29,788,365)	(△29,743,865)	(△29,462,259)
分 配 準 備 積 立 金	25,340,424	26,183,790	27,196,179	27,534,220	28,066,884	29,179,311
繰 越 損 益 金	△141,252,329	△103,088,605	△94,579,340	△74,762,611	△79,482,133	△77,057,862

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

決 算 期	第 25 期	第 26 期	第 27 期	第 28 期	第 29 期	第 30 期
(A) 配当等収益（費用控除後）	1,637,170円	1,658,601円	1,617,213円	1,642,438円	1,203,716円	2,006,579円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0	0	0	0	0	0
(C) 収 益 調 整 金	9,381,290	9,322,423	9,339,053	9,109,871	9,098,585	9,014,353
(D) 分 配 準 備 積 立 金	24,307,841	25,125,000	26,178,976	26,476,204	27,446,002	27,749,264
分配可能額 (A+B+C+D)	35,326,301	36,106,024	37,135,242	37,228,513	37,748,303	38,770,196
(1 万 口 当 り 分 配 可 能 額)	(584.3)	(601.96)	(618.91)	(637.01)	(647.67)	(672.47)
収 益 分 配 金	604,587	599,811	600,010	584,422	582,834	576,532
(1 万 口 当 り 収 益 分 配 金)	(10)	(10)	(10)	(10)	(10)	(10)

欧州バンクローン・オープン（為替ヘッジなし）

分配金のお知らせ

決算期	第 25 期	第 26 期	第 27 期	第 28 期	第 29 期	第 30 期
1 万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における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。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

※課税上のお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。

お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。