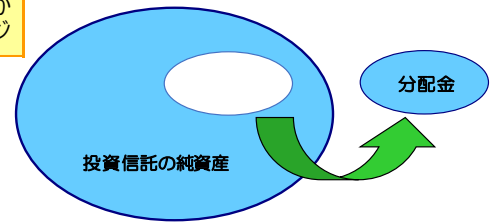


# 投資信託の収益分配金に関するご説明

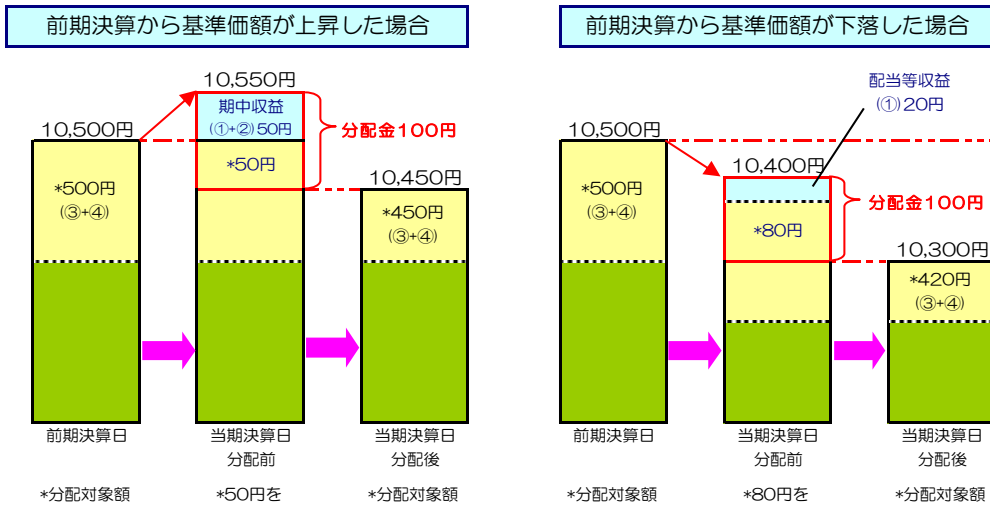
■投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



■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及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。

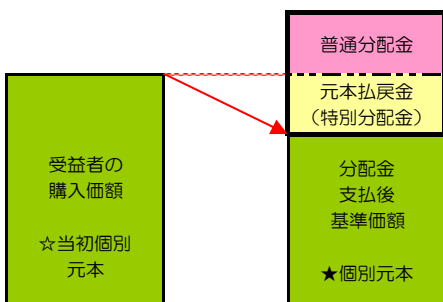
## 計算期間中に派生した収益を超えて支払われる場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益、②経費控除後の評価益を含む売買益及び③分配準備積立金並びに④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

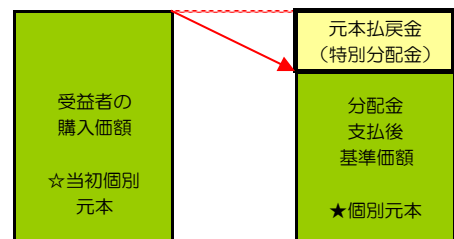
■投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。  
ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値下がりが小さかった場合も同様です。

### 分配金の一部が元本の一部払い戻しに相当する場合



※元本払戻金（特別分配金）は実質的に元本の一部払い戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金（特別分配金）部分は非課税扱いとなります。

### 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。

※本チラシに記載された文言等にご不明な点がございましたら、取引店までお問い合わせください。

(2018.01)

# 北海道信用金庫

HOKKAIDO SHINKIN BANK