

平成 24 年 1 月

お客さまへ

株式会社 島根銀行

拝啓 日ごろより しまぎん に格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当行を初め多くの金融機関等が取扱いをしております投資信託におきまして、各銘柄別に定められた期間ごとに決算を行い、都度分配金が支払われる投資信託が注目されております。

つきましては、投資信託の分配金が支払われる仕組み等につきまして、本状裏面に記載いたしましたのでご確認ください。投資信託の分配金についてのご理解を深めていただき、お客さまの資産運用の一助となれば幸いです。

なお、ご不明な点などございましたら、お取引店または下記お問合せ先までご照会ください。

敬 具

### 投資信託の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。**

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（ ）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。

分配金の水準は、必ずしも計算期間における投資信託の収益率を示すものではありません。

( ) 経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益

**お客さまの投資信託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戻しに相当する場合があります。**

個別元本（お客さまの投資信託の購入価額）を下回る部分からの分配金（特別分配金）は実質的には元本の一部払戻しに相当し、分配後のお客さまの個別元本は、特別分配金の額だけ減少します。

### 投資信託の収益について

**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。**

「運用損益」（「評価額」＋「受取金額（分配金を含む）」－「投資金額」）は、3ヵ月ごとにご郵送しております「ご投資状況のお知らせ」でご確認いただけます。

#### お問合せ先

島根銀行 市場営業グループ

0 8 5 2 - 2 4 - 1 2 4 1

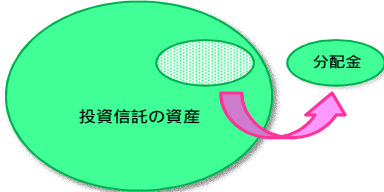
( 受付時間：平日 9：00 ～ 17：00 )

( 島根銀行からのお知らせ )

毎月分配型投資信託の収益分配金に関するご説明

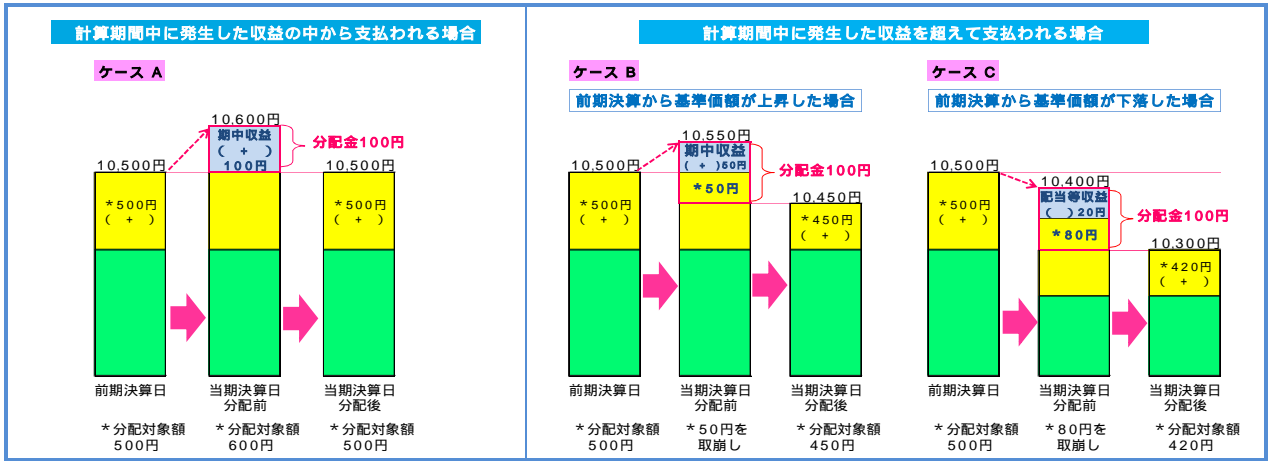
投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

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）



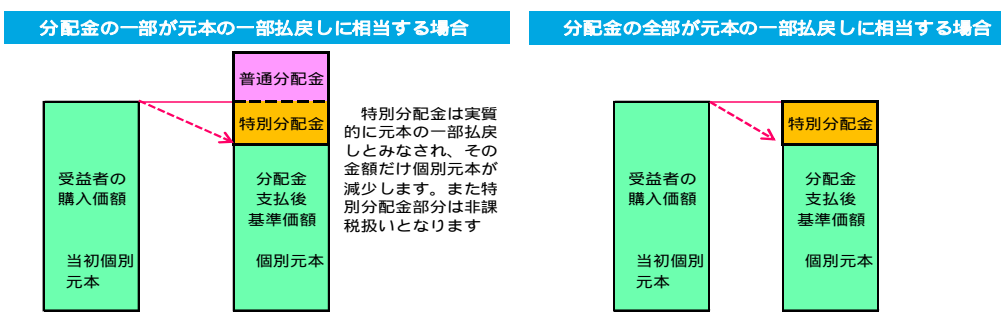
分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。  
 配当等収益（経費控除後）、 有価証券売買益・評価益（経費控除後）、 分配準備積立金、 収益調整金

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、次の通りとなります。

- 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。

受益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。



普通分配金：個別元本（受益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。  
 特別分配金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、特別分配金の額だけ減少します。

本リーフレットに記載された文言等、ご不明な点がございましたら、取引店までお尋ねください。