

「毎月分配型ファンド」の活用法とは

【キーワード】分配金

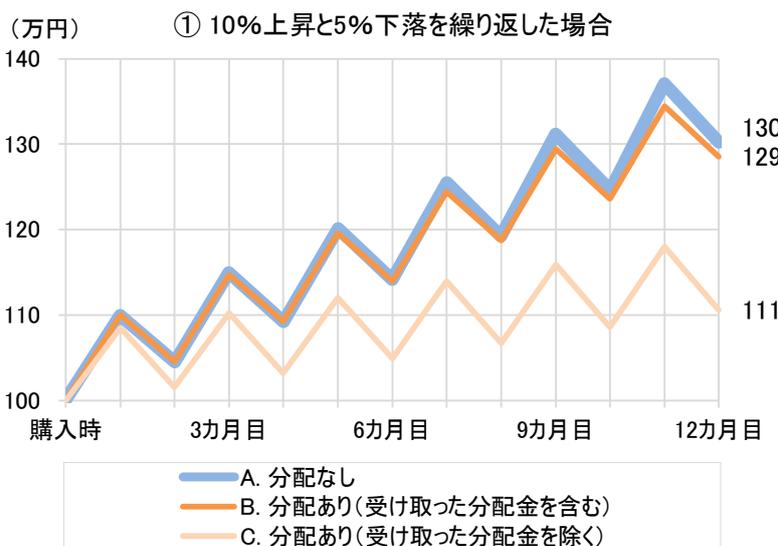
Daiwa Asset Management

ポイント

「毎月分配型ファンド」は、一般的には毎月決算を行ない安定した分配をめざすファンドです。投資しながら定期的に分配金を受け取るチャンスがあるため、年金の足しや旅行費用などに分配金を利用したいと考える方に人気の商品です。

◎ 分配の有無と資産総額の関係

【試算の前提】ファンドを100万口、100万円で購入。分配金は毎月15,000円(1万口当たり150円)で、再投資しない。税金等諸費用は考慮しない。

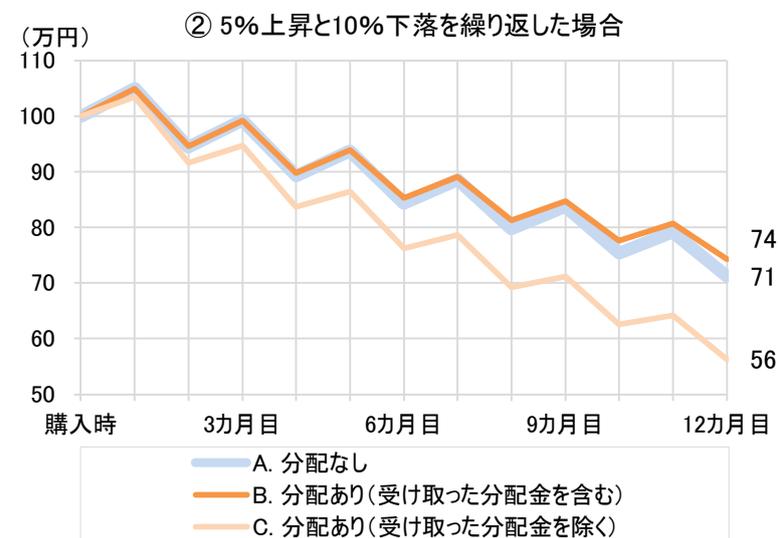


値上がりした場合は、分配金を受け取らない方が有利

①では、値上がり益を全て翌月の投資にあてたAは12ヵ月目に130万円になりました。一方、ファンドから毎月分配金を受け取った後に残った金額であるCは111万円です。分配なしのAより大きく劣るようになりますが、これまで受け取った分配金18万円を加えたBは129万円となり、総合的な成果はAに近い結果となっています。このように、投資の成果を計算するにはこれまで受け取った分配金も考慮する必要があります。

値下がりした場合は、分配金を受け取った方が有利

②では、分配金を受け取った方が損失が少なく済んでいます。Cは56万円まで減少していますが、分配金を加えたBは74万円となり、分配なしのAを上回りました。値下がり局面では、全額で投資を続けるよりも分配金を受け取った方が投資成果は良くなります。ただし、元本割れの状態で支払われる分配金は収益ではなく、投資の一部払い戻しに当たることに注意する必要があります。

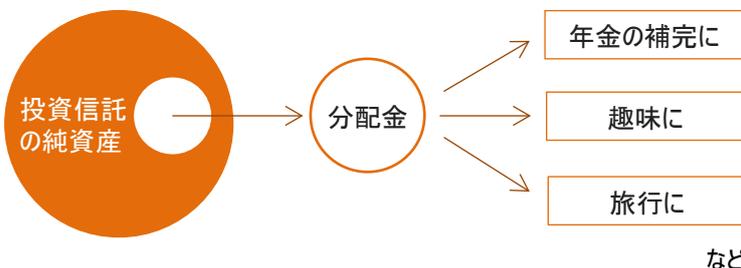


「毎月分配型ファンド」は、運用しながら使う投資スタイル

「毎月分配型ファンド」は、資産の成長をめざしながら毎月お金を引き出す仕組みの商品といえます。したがって、資産を単純に取り崩すのではなく、運用しながら使いたいという方には毎月分配型ファンドが向いていると考えられます。一方、中長期でじっくり資産を育てたい方には、分配頻度が少ないファンドが向いているといえます。

※分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。  
 ※ファンドの基準価額は変動します。投資元本、利回りが保証されているものではありません。  
 ※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。  
 ※投資目的によって最適なファンドの種類は異なります。「毎月分配型ファンド」のみを推奨するものではありません。

◎ 「毎月分配型ファンド」の活用例



※上記はイメージです。  
 ※当資料の試算は一定の条件に基づくものであり、特定ファンドの投資成果を示したものではありません。また、1万円未満を四捨五入しています。  
 ※当資料中のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

# 投資信託の留意点

以下の記載は、金融商品取引法第37条により表示が義務付けられている事項です。お客さまが実際にご購入される個々のファンドに適用される費用やリスクとは内容が異なる場合がありますのでご注意ください。ファンドにかかる費用の項目や料率等は販売会社や個々のファンドによって異なるため、費用の料率は**大和投資信託が運用する一般的なファンドのうち、徴収するそれぞれの費用における最高料率を表示しております**。また、特定ファンドの取得をご希望の場合には、当該ファンドの「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いたしますので必ずご覧いただき、投資に関する最終決定はお客さまご自身の判断でなさるようお願いいたします。

## お客さまにご負担いただく費用

ファンドのご購入時や運用期間中には以下の費用がかかります。

### 直接的にご負担いただく費用

購入時手数料	料率の上限は、 <b>3.24% (税込)</b> です。
換金手数料	料率の上限は、 <b>1.296% (税込)</b> です。
信託財産留保額	料率の上限は、 <b>0.5%</b> です。

### 保有期間中に間接的にご負担いただく費用

運用管理費用(信託報酬)	費用の料率の上限は、 <b>年率2.1816% (税込)</b> です。
その他の費用・手数料	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。(その他の費用・手数料については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。)

※ 手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※ ファンドにより異なりますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※ 詳細につきましては、「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

## ファンドのリスクについて

ファンドは値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失はすべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。また、新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。リスクの要因については、ファンドが投資する有価証券等により異なりますので、お申し込みにあたっては、ファンドの「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

〈委託会社〉

商号等 大和証券投資信託委託株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352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

### 当資料のお取扱いにおけるご注意

- ◆ 当資料は投資判断の参考となる情報提供を目的として大和証券投資信託委託株式会社が作成したものであり、勧誘を目的としたものではありません。投資信託のお申し込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書(交付目論見書)」の内容を必ずご確認ください。
- ◆ 当資料は信頼できると考えられる情報源から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。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。