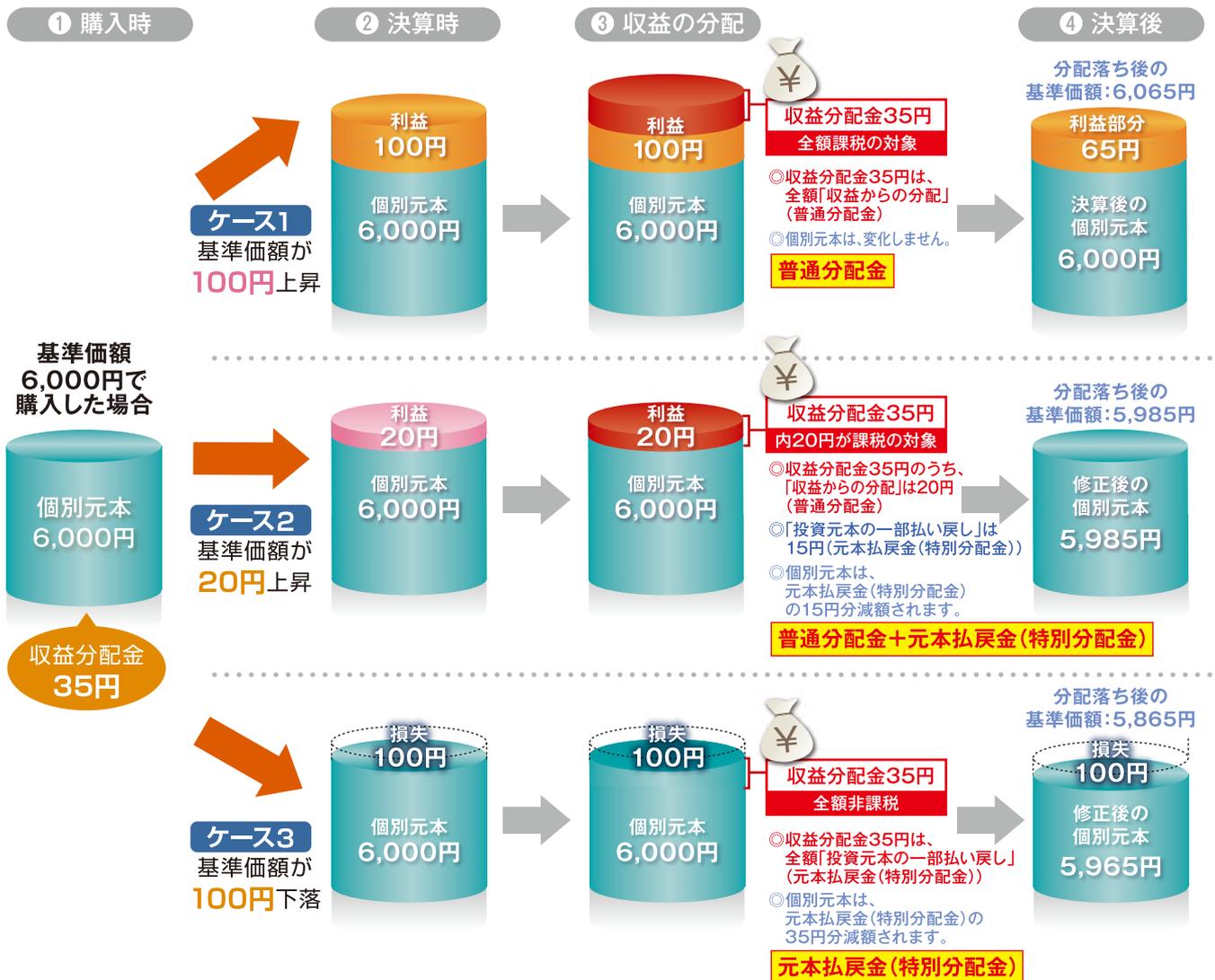


ご存知ですか？

# 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)の違い

投資信託の分配金には、「普通分配金」と「元本払戻金(特別分配金)」の2種類があります。分配後の基準価額が個別元本(P.5参照)を上回った場合、分配金はすべて「普通分配金」となります。逆に、分配後の基準価額が個別元本を下回った場合、分配金のうち個別元本を下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となります。

## 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)のイメージ



※上記は実際の計算を簡略化したイメージ図です。

### POINT

普通分配金は、課税対象となりますが、元本払戻金(特別分配金)は、個別元本の払い戻しに当たるとみなされるため、非課税です。