

平成 17 年 7 月 13 日

投資家の皆様へ

日興アセットマネジメント

「上場インデックスファンドTOPIX」および 「上場インデックスファンド225」の収益分配金につきまして

拝啓 時下ますますご清栄のこととお慶び申し上げます。

平素は、弊社の投資信託に格別なご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

去る 7 月 8 日、「上場インデックスファンド TOPIX」(1308)、および「上場インデックスファンド 225」(1330)が第 4 回目の決算を迎え、当期の収益分配金が確定いたしました。収益分配金の額は「上場インデックスファンド TOPIX」は 100 口あたり **1,154 円**(一口あたり **11 円 54 銭**)、「上場インデックスファンド 225」が 10 口あたり **599 円**(一口あたり **59 円 90 銭**)となりましたことをあわせてご報告申し上げます。

両ファンドともに収益分配金の支払い開始は平成 17 年 8 月 16 日を予定しております。

<収益分配金の増減要因につきまして>

一口あたりの収益分配金は関係法令等により、

(ファンドで計算期間内に収受する総配当等収益—総経費) ÷ 期末の総口数

により算出された額は分配することとされています。「上場 225」、「上場 TOPIX」とともに平成 16 年 9 月及び平成 17 年 3 月を中心とする株式の配当落ち以降、ファンドの計算期末(平成 17 年 7 月 8 日)までに総口数が増加したことにより、一口あたりの収益分配金は株式市場の配当利回り水準から信託報酬等の費用を控除した率となる水準を下回ることとなりました。しかしながら、一口あたりの収益分配額が少ないことにより、分配落ちによる基準価額の下落幅が小さくなりますので、追加設定により一口あたりの収益分配額が少なくなった場合でも、お客様の資産の減少につながるものではございません。

<ご参考>

「上場 TOPIX」は平成 17 年 3 月末現在、3 億 6,043 万口から平成 17 年 7 月 8 日現在、4 億 4,051 万口へと増加し、「上場 225」は同期間 2,052 万口から 3,119 万口へと増加いたしました。

このように収益分配額が減少する仕組みや、場合によりましては収益分配額が増加する仕組みにつきまして、もう少し詳しく説明させていただきます。

前述のとおり、一口あたりの収益分配金は、

(ファンドで計算期間内に収受する総配当等収益—総経費) ÷ 期末の総口数

により求められる額となりますが、組入れ株式から ETF が配当金を受け取るためには、各株式の配当基準日(一般には、当該株式の発行会社の決算日)にその株式を保有している必要があります。配当基準日以降 ETF の決算日までの間に追加設定があった場合、その追加設定に係る株式からは配当金は生じないことにより、総配当等収益には変化はありません。そのため、

(一口あたり収益分配原資が少なくなるケース)

配当基準日以降 ETF の決算日までの間に口数が増加した場合、受益権一口あたりの収益分配金原資は少なくなります。

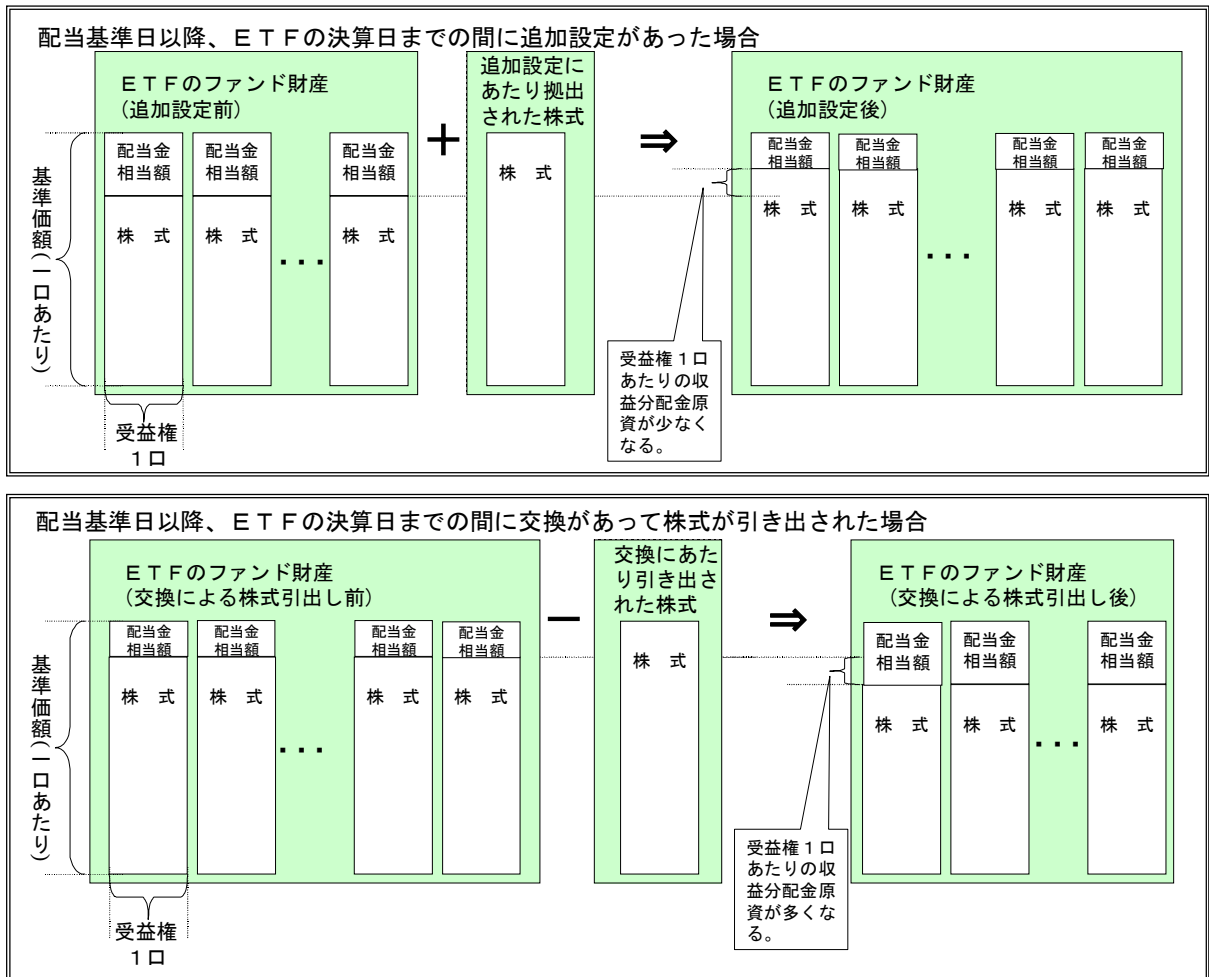
—次ページへ続く—

(一口あたり収益分配原資が多くなるケース)

同じ期間に口数が減少した場合には、受益権一口あたりの収益分配金原資は多くなります。

追加設定・交換により受益権一口あたりの収益分配金原資が増減しても、受益権一口に帰属すべき価値が増減するわけではありません。これは追加設定により発行される口数、あるいは交換により償却される口数は、設定・交換時の基準価額に基づき、受益権一口に帰属すべき価値が増減しないよう計算されるからです。

以下のイメージ図でご確認いただけます。



(注釈) 本資料は税金は考慮していません。

今後とも、弊社の投資信託商品をお引き立ていただきますようお願い申し上げます。

敬具