

配当貴族 通信

第3回

特性値でみる、

米国配当貴族指数について



米国配当貴族指数（S&P500配当貴族指数、S&P 500 Dividend Aristocrats Index）は、米国の代表的な指数であるS&P500指数やナスダック総合指数と比較すると、**景気の影響を受けにくい生活必需品セクターの比率が高い**などの特徴がみられます。第3回では、米国配当貴族指数、S&P500指数、ナスダック総合指数、各指数の比較を紹介いたします。

米国配当貴族指数の特性値比較 2022年8月末現在

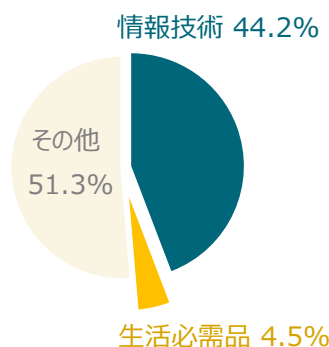
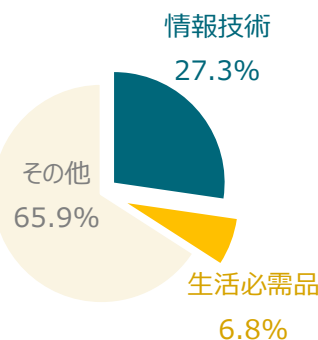
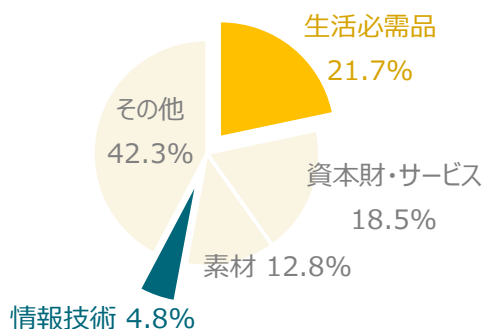
ROEは、企業がどれだけ自己資本に対し利益を上げているかを表す指標。数値が高いほど経営効率が良いといえます。

米国配当貴族指数

S&P500指数

ナスダック総合指数

業種別配分



配当利回り

2.5%

1.7%

0.9%

ROE(自己資本利益率)

19.8%

19.8%

15.7%

代表銘柄(例)

コルゲート・パルモリーブ	アップル	アップル
プロクター・アンド・ギャンブル (P&G)	マイクロソフト	マイクロソフト
コカ・コーラ	ビザ	エヌビディア

業種はGICSによります。四捨五入により合計が100%にならない場合があります。代表銘柄(例)は各指数の業種別配分1位セクターの銘柄のうち、米国配当貴族指数は、連続増配年数（S&Pの基準、1962年～2021年データ）の長い上位3銘柄、他の指数は、2022年8月末現在の時価総額上位3銘柄です。

米国配当貴族指数は主要な米国株式指数と比べると、生活必需品セクターの配分が大きく、情報技術セクターが小さいのが特徴です。また代表銘柄も大きく異なり、双方を併せ持つことで分散効果が期待できると考えられます。

出所：ブルームバーグ、S&Pデータを基に野村アセットマネジメント作成

上記は過去のデータであり、将来の投資成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、代表銘柄は各指数の紹介を目的としており、特定銘柄の売買などの推奨、また価格の上昇や下落を示唆するものではありません。

*後述<当資料について>を必ずご覧ください。

野村アセットマネジメントからのお知らせ

■ご注意

下記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、野村アセットマネジメントが運用するすべての公募投資信託のうち、投資家の皆様にご負担いただく、それぞれの費用における最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前によく投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面をご覧ください。

■投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とし投資元本が保証されていないため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により投資一単位当たりの価格が変動します。したがって投資家の皆様のご投資された金額を下回り損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。また、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資に当たっては投資信託説明書（交付目論見書）や契約締結前交付書面をよくご覧ください。

■投資信託に係る費用について

以下の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される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。

2022年9月現在

ご購入時手数料 《上限3.85%（税込み）》	投資家が投資信託のご購入のお申込みをする際に負担する費用です。販売会社が販売に係る費用として受け取ります。手数料率等については、投資信託の販売会社に確認する必要があります。 投資信託によっては、換金時（および償還時）に「ご換金時手数料」等がかかる場合もあります。
運用管理費用（信託報酬） 《上限2.222%（税込み）》	投資家はその投資信託を保有する期間に応じてかかる費用です。委託会社は運用に対する報酬として、受託会社は信託財産の保管・管理の費用として、販売会社は収益分配金や償還金の取扱事務費用や運用報告書の発送費用等として、それぞれ按分して受け取ります。 * 一部のファンドについては、運用実績に応じて報酬が別途かかる場合があります。 * ファンド・オブ・ファンズの場合は、一部を除き、ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬等が別途かかります。
信託財産留保額 《上限0.5%》	投資家が投資信託をご換金する際等に負担します。投資家の換金等によって信託財産内で発生するコストをその投資家自身が負担する趣旨で設けられています。
その他の費用	上記の他に、「組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料」、「ファンドに関する租税」、「監査費用」、「外国での資産の保管等に要する諸費用」等、保有する期間等に応じてご負担いただく費用があります。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。

投資信託のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断下さい。

<当資料について>

当資料は、投資環境に関する参考情報の提供を目的として野村アセットマネジメントが作成したご参考資料です。投資勧誘を目的とした資料ではありません。当資料は市場全般の推奨や証券市場等の動向の上昇または下落を示唆するものではありません。当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料に示された意見等は、当資料作成日現在の当社の見解であり、事前の連絡なしに変更される事があります。なお、当資料中のいかなる内容も将来の投資収益を示唆しない保証するものではありません。投資に関する決定は、お客様ご自身でご判断なさるようお願いいたします。投資信託のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡します投資信託説明書（交付目論見書）の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

<当資料で使用した指数について>

- ・S&P500配当貴族指数、S&P500指数は、スタンダード&プアーズが公表している株価指数です。当該指数に関する一切の知的財産権その他一切の権利はスタンダード&プアーズファイナンシャルサービシーズ エル エル シーに帰属しております。
- ・ナスダック総合指数（Nasdaq Composite Index）は、米国のNasdaq市場で取引されている全ての株式を対象とした時価総額加重方式の株価指数です。

商号：野村アセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第373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／一般社団法人第二種金融商品取引業協会