

配当インデックスの メリット



- > 債券利回りが過去最低水準で推移している中で、インカム収入に大きく依存している投資家は困難な状況に置かれています。長期的に安定したインカム収入を求める投資家にとって、株式に基づいた配当戦略のメリットに新たに注目することで、収益目標を達成できる可能性があります。

なぜ配当が重要なのか

長期的に見ると、株式のトータルリターンの中で配当収入は重要な役割を担っています。1926年以降、株式のトータルリターンに占める配当の割合は約3分の1となっています（S&P 500Rを基準に算出）。より長期の投資スパンで見た場合（1802年から2002年）、株式の年率リターン7.9%のうち、5.0%は配当収入によるものです¹。今回の金融危機後の市場において、株式に基づいた配当戦略には以下のようなメリットがあります：

1 伝統的な債券利回りよりも高い魅力的な利回りを提供

2 株式市場が上昇局面にあるときは、アップサイドが見込まれる

3 インフレへのヘッジ（歴史的に、配当の伸びはインフレ率を上回ってきた）

4 多くの地域では、税制面において有利

全ての株式配当戦略が同じであるとは限らないため、見た目以上のインカム収入や安定したインカム収入の伸びを達成することができると考えられます。より高い利回りや安定した配当へのニーズを踏まえ、弊社は様々な配当戦略インデックスを提供しており、分散投資や安定したインカム収入、効率的なインデックス取引などが可能です。

¹ 出所：[1] Dividends and Three Dwarfs, Robert D. Arnott, [Mar/Apr 2003]. Financial Analysts Journal.

弊社の配当インデックスを選ぶ理由

ダウ・ジョーンズ米国好配当株式指数は2003年にローンチされ、配当インデックスのカテゴリーの草分けとなりました。今日、弊社は配当インデックスにおいて業界のリーダーであり、グローバル市場全体における様々な投資アプローチに適したインデックスを開発しています。S&P ディビデント・オポチュニティーズ指数や S&P 配当貴族（ディビデント・アリストクラッツ）指数[®] のファミリーを追加しました。

弊社の配当戦略インデックスのファミリーは、利回りに基づいた投資戦略のパフォーマンスを測定する一連のベンチマークを投資家に提供しており、高い利回りや安定した配当など様々なニーズに対応するようデザインされています。

> S&Pディビデント・オポチュニティーズ
最適化された絶対的な配当利回り

> S&P配当貴族
配当が前年比で増加

> ダウ・ジョーンズ好配当
配当の伸びと直接利回りのバランスを重視



配当インデックス・プラットフォームの全体像

S&P ダウ・ジョーンズ 配当インデックス

S&Pディビデント・ オポチュニティーズ

- > インカム収入を求めるグローバル投資家のベンチマークを提供
- > 高い絶対利回りに焦点を絞る
- > このインデックスの各構成企業は3年間の業績の伸びと過去12ヶ月の黒字を維持する必要がある
- > **投資対象地域:**
グローバル、国際、欧州、汎アジア、新興国市場、中国A株、オーストラリア、日本

S&P配当貴族

- > 世界全体にわたり、配当を支払う企業のパフォーマンスを測定する
- > 主な目的は安定した配当の伸び
- > インデックス内の企業は、毎年安定して配当を増やす方針に従う必要がある
- > **投資対象地域:**
グローバル、国際、米国、欧州、汎アジア、カナダ

ダウ・ジョーンズ好配当

- > 各国において配当利回りの最も高い証券のパフォーマンスを示す
- > 短期的に高い利回り
と配当の持続性とのトレード・オフを考慮する
- > このインデックスでは、同業他社と比較してファンダメンタルズが健全な企業を採用
- > **投資対象地域:**
グローバル、国際、アジア太平洋、新興国市場、シャリア準拠

弊社の提供する配当指数と連動商品

指数名	通貨	BLOOMBERG ティッカー	上場投資信託 (ETF)	ETF ティッカー
S&Pディビデント・オポチュニティーズ指数				
S&P Emerging Markets Dividend Opportunities Index	USD	SPGTEDUP	SPDR S&P Emerging Markets Dividend ETF	EDIV
	JPY	SPGTEDJP		
	EUR	SPGTEDEP		
S&P Global Dividend Opportunities Index	USD	SPGTGDO	Guggenheim S&P Global Dividend Opportunities Index ETF	LVL
S&P International Dividend Opportunities Index	USD	SPGTDOU	SPDR S&P International Dividend ETF	DWX
S&P/ASX Dividend Opportunities Index	AUD	SPAXDI	iShares S&P/ASX High Dividend	IHD AU
S&P Ethical Pan Asia Select Dividend Opportunities Index	USD	SPAEDOUP	CIMB S&P Ethical Asia Pacific Dividend ETF	CIMBDVD
	SGD	SPAEDOSP		SP
S&P Europe Dividend Opportunities Index	USD	SPDOEUP		
	EUR	SPDOEEP		
S&P Pan Asia Dividend Opportunities Index	USD	SPASDOUP		
S&P/CITIC China A-Share Dividend Opportunities Index	RMB	CSPSADRP		
S&P配当貴族指数				
S&P 500 Dividend Aristocrats®	USD	SPDAUDP		
S&P High Yield Dividend Aristocrats	USD	SPHYDA	SPDR S&P Dividend ETF	SDY
			iShares S&P US Dividend Growers Index Fund (CAD-Hedged)	CUD
S&P/TSX Canadian Dividend Aristocrats	CAD	SPTXDV	iShares S&P/TSX Canadian Dividend Aristocrats Index Fund	CDZ
S&P UK High Yield Dividend Aristocrats	GBP	SPUKHDA	SPDR S&P UK Dividend Aristocrats ETF	SPYG GR
S&P Euro High Yield Dividend Aristocrats	EUR	SPEUHDA	SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats ETF	SPYW GR
S&P Europe 350 Dividend Aristocrats	EUR	SPDAEEP		
S&P Pan Asia Dividend Aristocrats Index	USD	SPDGAUP		
	EUR	SPDGAEP		
ダウ・ジョーンズ好配当				
Dow Jones Asia/Pacific Select Dividend 30 Index	USD	DJAPSD	iShares Asia / Pacific Dividend 30 Index Fund	DVYA
Dow Jones EPAC Select Dividend Index	USD	DJEPCSD	iShares Dow Jones International Select Dividend Index Fund	IDV
Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index (USD)	USD	DJEMDIV	iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend ETF	SEDY
Dow Jones Global Select Dividend Index	USD	DJGSD	First Trust Dow Jones Global Select Dividend Index Fund	FGD
Dow Jones Canada Select Dividend	CAD	DJCASD	Dow Jones Canada Select Dividend Index Fund	XDV
	USD			
Dow Jones U.S. Select Dividend Index	USD	DJDVP	iShares Dow Jones Select Dividend Index Fund	DVY
			iShares Dow Jones U.S. Select Dividend (DE)	DJDVPEX
				GY
Dow Jones U.S. Dividend 100 Index	USD	DJUSDIV	Schwab U.S. Dividend Equity ETF	SCHD

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、弊社のインデックスに連動した投資商品を提供、奨励、或いは宣伝することはありません。本資料の中で言及されているインデックスに現在連動する全てのETFの完全なリストを提供するよう努めました。SPDJは投資商品を比較することではなく、それらの推奨、或いは提案も行いません。

お問い合わせ先

北京 86.10.6569.2905
ドバイ 971 [0]4 371 7131

香港 852 2532 8000
ロンドン 44.207.176.8888

ニューヨーク 1.212.438.2046
1.877.325.5415

シドニー 61 2 9255 9802
東京 81 3-4550-8564

詳細はこちらをご覧ください

www.japanese.spdji.com

著作権© 2013年 ザ・マグロウヒル・カンパニーズのグループ会社、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC。不許複製、本資料の全体または一部の再配布、複製、そして(または)複写を画面による承諾なしに行うことを禁じます。S&P、及びSTANDARD & POOR'S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LLCの登録商標です。ダウ・ジョーンズは、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングスLLC(以下「ダウ・ジョーンズ」)の登録商標です。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ或いはその関連会社(これらを合わせて「S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス」という)は、いかなる指数におけるアセットクラス、業種内容の正確性に関し、保証等の明示、黙示のいっさいの保証を否認するものとします。また、それらのデータに関するエラー、欠落、中断に関し、責任を負わないものとします。過去のパフォーマンスは将来の投資成果を保証するものではありません。この資料は何らかのサービスを提供するものではありません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが提供する全ての情報は、個人とは無関係であり、いかなる個人、事業体または集団のニーズに合わせて調整したものではありません。指数に直接投資することはできません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、その指数を第三者にライセンス供与することに関連した報酬を受けています。指数が表すアセットクラスへのエクスポージャーは、指数に基づく投資可能商品を通して得られます。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、第三者が提供し、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの指数のリターンに基づく投資リターンを提供することを目指す投資ファンド、或いはその他のビークルを提供、推奨、販売、宣伝、或いは運用することはありません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは投資顧問会社ではなく、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスは、そうした投資ファンド或いはその他のビークルに投資する適否に関して表明することはありません。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの指数に関する詳細はこちらwww.spdji.com をご参照下さい。