

Morningstar 米国配成長株式指数

詳細はこちらから

Morningstar Indexesがご提供する
広範なソリューション

お問い合わせ先

indexes@morningstar.com

配当インカム投資戦略は、可能な限り高いインカムを生み出すことに重点を置く傾向があります。一方、配成長戦略は、通常、配当の一貫した成長を示した銘柄を投資対象としています。配当の一貫した成長実績がある株式は、投資家に魅力的な投資機会を提供することができます。なぜなら、これらの企業は、通常、質の高い企業で、耐久性のある競争優位性を備え、高い収益性と成長の歴史があり、経営陣は株主に利益を還元するために尽力しているからです。

「Morningstar 米国配成長株式指数」は、配当の一貫した成長実績とその成長を維持する能力がある、配当を支払っている株式を投資対象とするように設計されています。同指数の構成銘柄として適格となるには、5年以上連続して配当が成長している企業でなければなりません。配当の成長を維持する能力のある企業を優先して構成銘柄に組み入れるために、将来を見据えたスクリーニングが行われます。

対象ユニバース

「Morningstar 米国配成長株式指数」の構成銘柄は、米国株式市場で投資可能な株式の時価総額の97%を占める「Morningstar 米国株式指数」の構成銘柄の中から選択されます。

適格要件

「Morningstar 米国配成長株式指数」の構成銘柄としての適格要件は、以下のとおりです。

- 少なくとも5年間連続して配当が成長していること¹
- コンセンサス予想で利益がプラスとされ、配当性向が75%未満であること
- 不動産投資信託 (REIT) は除外

さらには、親指数の構成銘柄のうち、適格要件を満たすユニバース内で予想配当利回りが上位10%の銘柄は除外されなければなりません。これは、企業の利回りが高いほど、将来の成長を促進するための再投資が少なくなり、配当を増やす余地がなくなる傾向があるためです。除外の対象となる既存の構成銘柄でも、最近自社株買いを行い、かつ配当金額の引き下げをしなかった場合、引き続き構成銘柄に留まることができます。

ポートフォリオ構築

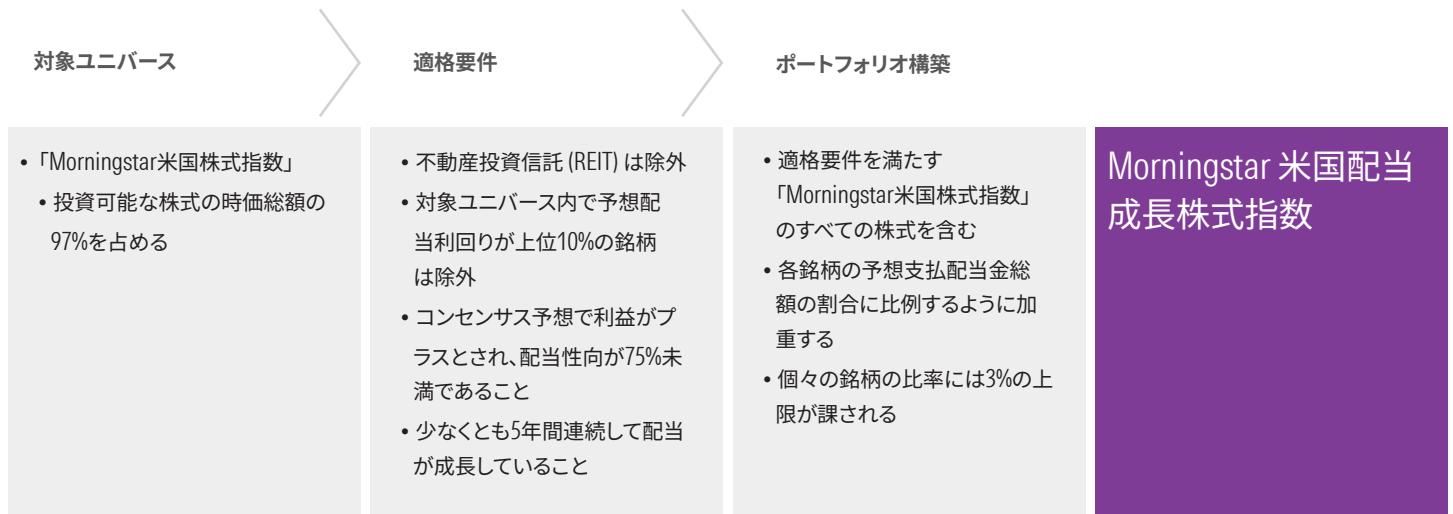
適格要件を満たす「Morningstar 米国株式指数」のすべての株式が、指数の構成銘柄となります。指数の構成銘柄は、予想される配当金総額の割合に応じて加重され、時価総額がより大きく、配当利回りがより高い株式からなるポートフォリオが構築されます。銘柄構成の多様化を促進するために、個々の銘柄の比率には3%の上限が課されています。

構成銘柄の入れ替えとリバランス

同指数は、12月に年に1度の構成銘柄入れ替え、四半期毎にリバランスを行います。

¹1年間の予想配当額あるいは過去12カ月の合計配当額のいずれかが5年連続で前年比で成長している限り、適格要件を満たします。5年間毎年同じ指標が成長していないくとも認められます。

構築プロセス



Morningstar Indexesについて

Morningstar Indexesは、進化し続ける投資家の皆様のニーズに対応し、最先端の商品やサービスで投資家の皆様を支援するために設立されました。透明性が高く、投資家の皆様に焦点を当てるデータとリサーチのリーダー的存在として我々が築いてきた豊富な経験を活かし、主要な資産クラス、スタイル、投資戦略の選択の幅を広げ、個人投資家、機関投資家、ウェルスマネジャー、アドバイザーの皆様が、それぞれの目的に合う投資機会を見いだせるよう独自の手段を備えています。伝統的なベンチマークや独自のIPを活用した指数から、指数の設計、算出、配信サービスに至るまで、我々のソリューションは、投資家の皆様自身と同じくらい多様な投資環境に対応しています。

さらなる情報についてはindexes.morningstar.comをご覧ください。

この資料は英語で作成された資料の翻訳版です。日本語版と英語版との間で相違がある場合は英語版をご参照ください。英語版はこちらに掲載されています。© 2025 Morningstar, Inc. All Rights Reserved. 本レポートの全ての著作権はモーニングスターに帰属します。モーニングスターから事前の書面による承諾がない限り、当資料の一部あるいは全ての複製ならびに再配布等の使用はできません。また、損害賠償、著作権法の罰則の対象となります。

本レポートに記載されている情報、データ、分析、意見は、(1) モーニングスターの機密情報ならびに専有情報が含まれます、(2) コピーならびに再配布はできません、(3) 作成時点の情報です、(4) 予告なしに変更することがあります、(5) モーニングスターによる投資助言ではありません、(6) 情報提供のみを目的としたものです、(7) 銘柄の売買を推薦するものではありません、(8) 情報の正確性、完全性や適時性を保証するものではありません。モーニングスターは、法律により定められている場合を除き、本レポートの情報、データ、分析、意見を利用して行なうかなる投資の判断、損失、損害に責任は負いません。

当資料にある指数はそれ自体運用商品ではなく、直接投資することはできません。過去のパフォーマンスは将来のリターンを保証するものではありません。本レポートは営業用資料ではありません。投資を行う際は、目論見書や他の開示情報をご確認ください。Morningstarの商号、ロゴはMorningstar, Inc.の登録商標です。