

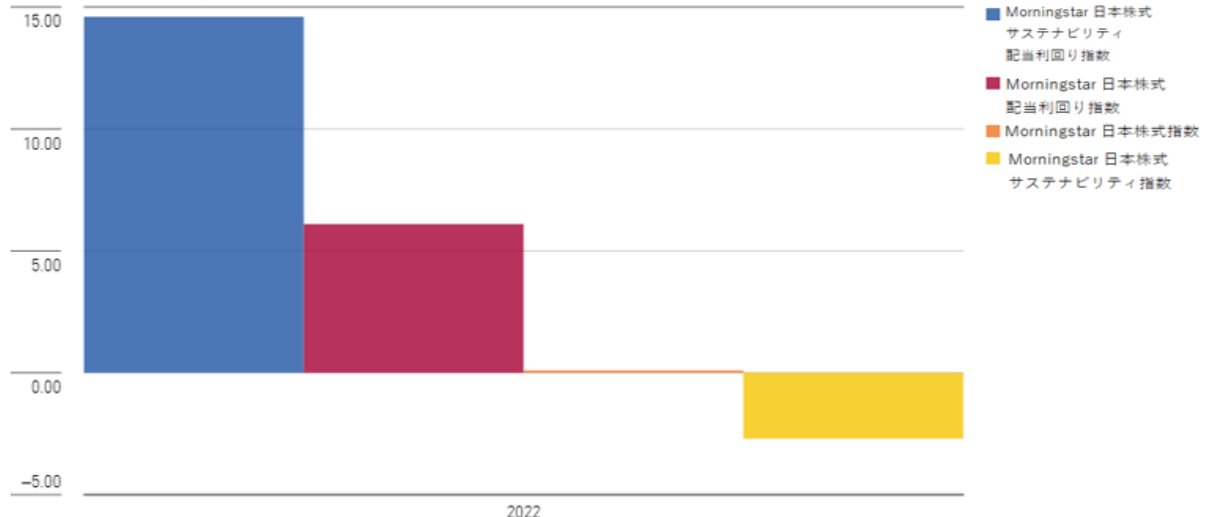
Morningstar インデックス パートナー・インサイト・プログラム
– Global X Japan 株式会社

配当利回りの高い ESG に配慮した 日本株式がアウトパフォーム (2022年8月12日時点)

2022年8月18日

この一年、インフレ率の上昇、中央銀行による金融引き締め、地政学的不確実性の高まりの中で、世界的に株式市場に減速が見られました。一方、日本の株式市場では、配当利回りの高い ESG に配慮した銘柄が注目されています。2022年8月12日までに、[Morningstar 日本株式サステナビリティ配当利回りフォーカス指数](#)は、年初来で15%近く上昇しました。尚、同指数の親指数である [Morningstar 日本株式指数](#)は、0.1%の上昇でした。Morningstar 日本株式配当利回りフォーカス指数 (+6.1%)、[Morningstar 日本株式サステナビリティ指数](#) (-2.7%) と比較しても、好調な伸びです。(全て年初来、円建て、トータルリターン・ベース)

2022年の日本株式、ESG配慮型高配当銘柄が熱い



出所：Morningstar Indexes データは2022年8月12日時点。

このような Morningstar 日本株式サステナビリティ配当利回りフォーカス指数の好成績には、どのような要因が貢献したのでしょうか。同指数は、環境・社会・ガバナンス(ESG)要因を投資基準とする評価において高いスコアを得ており、配当利回りが高く、優れた事業から利益を生み出し質の高い配当を支払う企業のパフォーマンスに連動するように設計されています。

す。このような企業に集中させた約 25 銘柄で構成される同指数は、今年、株価が好調に推移した企業（景気循環型消費財・サービス・セクターのユー・エス・エス - 指数構成比率 8.2%）、ヘルスケア・セクターの武田薬品工業 - 構成比率 10.5%、通信サービス・セクターの日本電信電話(NTT - 構成比率 8.3%)から恩恵を受けています。

アレックス・ブライアン - 米国 Morningstar 指数部門 エクイティ・プロダクト・マネジメント
ダイレクター

「Morningstar 日本株式サステナビリティ配当利回りフォーカス指数は、一定のルールに基づき、ESG 基準で高く評価された日本企業で、配当利回りが高く、質の高い配当金を支払う企業を機械的に選択しています。同指数の構成銘柄は、「Morningstar エコノミック・モート・レーティング」と「定量モート・レーティング」によって定義、算出された企業の質の高さや財務健全性の特性に基づいて選定され、さらに「Morningstar サステナビリティ・レーティング」での高スコアを維持するよう選定されます。」

崔 要韓氏 - Global X Japan 株式会社 商品ソリューション部長

「Morningstar 日本株式サステナビリティ配当利回りフォーカス指数は、特に、日本株式への投資を増やす、または始めることを検討している投資家の皆様にとって、とても興味深く素晴らしい指数です。Global X Japan 株式会社では、今年 3 月に同指数に連動させた ETF(上場投資信託)を新たに設定しました。そしてほどなく気づいたのは、同指数が配当、ESG、クオリティなど、市場の多様なエクスポージャーを表す指数にもなり得るということです。そのため、市場に対するいくつかの見方を投資家の皆様にもたらしめます。我々は、一つの指数に複数の側面があることで、広範な市場と比較して、安定的で優れたパフォーマンスを示す可能性がより高くなると思います。」

米国 Morningstar は、Global X Japan 株式会社と提携していません。Global X Japan 株式会社のプロダクトが、米国 Morningstar によって、組成、推薦、販売、あるいは販売促進するものではありません。また、米国 Morningstar は、Global X Japan 株式会社のいかなるプロダクトへ投資することの当否についていかなる表明も行いません。

当指数に関するお問い合わせは index-jp@morningstar.com 宛までお願い致します。

©2022 Morningstar. All Rights Reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein (1) include the proprietary information of Morningstar, (2) may not be copied or redistributed, (3) do not constitute investment advice offered by Morningstar, (4) are provided solely for informational purposes and therefore are not an offer to buy or sell a security, and (5) are not warranted to be correct, complete or accurate. Morningstar has not given its consent to be deemed an "expert" under the federal Securities Act of 1933. Except as otherwise required by law, Morningstar is not responsible for any trading decisions, damages or other losses resulting from, or related to, this information, data, analyses or opinions or their use. Past performance does not guarantee future results. Before making any investment decision, consider if the investment is suitable for you by referencing your own financial position, investment objectives, and risk profile. Always consult with your financial advisor before investing. High Yield Investments commonly known as "junk bonds" or "high-yield securities," may be subject to increased interest, credit, and liquidity risks.

Morningstar indexes are created and maintained by Morningstar, Inc. Morningstar® is a registered trademark of Morningstar, Inc.

Morningstar の指数について

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。透明性が確保され、投資家に焦点を当てた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。Morningstar 指数チームが提供する指数ソリューションが対象とする投資環境は、従来のベンチマークによるリスク・リターンの評価から、投資家の皆様が ESG 目標を投資プロセスに効果的に組み込むための支援に至るまで、投資家の皆様の多様化するニーズに十分に応えることができるよう広範に及びます。Morningstar Indexes は、投資家の皆様がますます複雑化する今日の課題への答えを見つけ、明日の目標をより容易に達成できるように支援します。指数の詳細については、indexes.morningstar.com をご覧ください。