

野村アセットマネジメントのインデックスファンドシリーズ

販売用資料
2017年1月

Funds-i フォーカス

Funds-iとは、野村アセットマネジメントが運用する低めに設定された運用管理費用(信託報酬)と充実のラインナップで、運用ニーズに合わせてお選びいただけるインデックスファンドシリーズです。

野村インデックスファンド・米国株式配当貴族

(愛称:Funds-i フォーカス米国株式配当貴族)

野村インデックスファンド・米国株式配当貴族・為替ヘッジ型

(愛称:Funds-i フォーカス米国株式配当貴族・為替ヘッジ型)

追加型投信/海外/株式/インデックス型

Funds-iシリーズのラインナップ (2017年1月現在)

	国内	外国	新興国
Funds-i ファンズアイ	株式 日経225 TOPIX JPX日経400	外国株式 外国株式・為替ヘッジ型	新興国株式
	債券 国内債券	外国債券 外国債券・為替ヘッジ型	新興国債券 新興国債券・為替ヘッジ型
	REIT J-REIT	外国REIT 外国REIT・為替ヘッジ型	
バランス		海外5資産バランス 内外7資産バランス・為替ヘッジ型	
Funds-i フォーカス	株式	NEW ▶▶ 米国株式配当貴族 NEW ▶▶ 米国株式配当貴族・為替ヘッジ型	
	債券	米国ハイ・イールド債券 米国ハイ・イールド債券・為替ヘッジ型	

注) Funds-iシリーズの各ファンドの投資対象を表しています。

★Webでの検索はこちら

ファンズアイ

検索

★ファンズアイ専用サイト

<http://indexfund.nomura-am.co.jp/>

「つみたて&分散シミュレーション<投信アシスト>」やコラムなどの各種情報が掲載されています。

お申込み・投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は

SBI証券

商号: 株式会社SBI証券

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号

加入協会: 日本証券業協会/一般社団法人金融先物取引業協会/
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

設定・運用は

野村アセットマネジメント

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

四半世紀以上増配を続ける、 厳選された米国の優良株へ投資！

安定した収益を上げる企業を見極める判断材料の一つとして**連続増配**が挙げられます。連続増配を続けるためには、経済・金融・政治等様々なイベントを乗り越えて利益を確保し続けなくてはなりません。

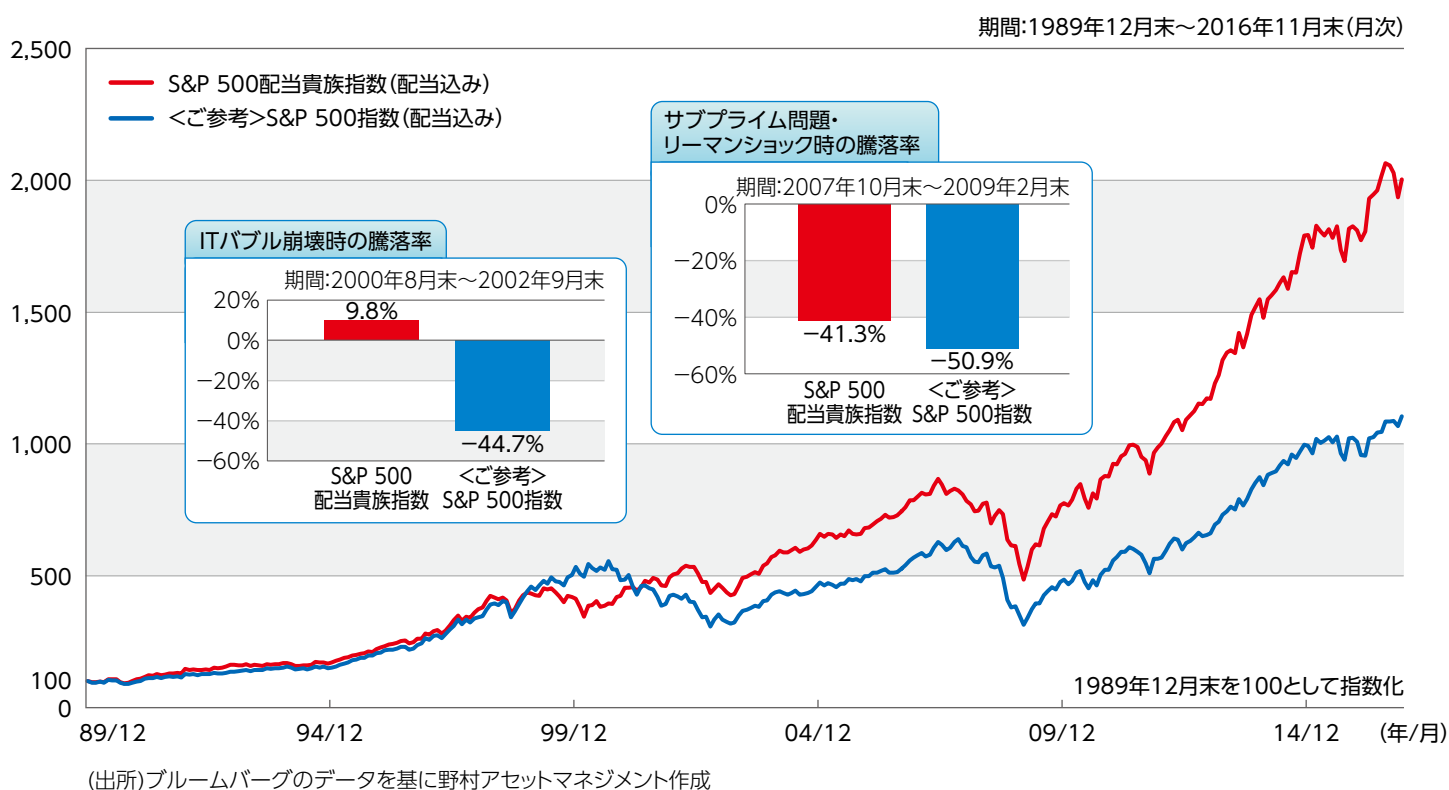
つまり、増配を続ける企業とは、**安定した収益基盤や強固な財務体質を有する長期的な成長が期待できる企業**とも言えます。

S&P 500配当貴族指数は、S&P 500指数の構成銘柄の中から、25年以上増配を続けている銘柄からなる株価指数です。

市場平均を上回る連続増配企業のパフォーマンス

過去の値動きをみると、S&P 500配当貴族指数は、S&P 500指数と比べ高いパフォーマンスとなりました。
また市場下落時にも底堅い値動きとなりました。

米国株式指数の推移 (米ドルベース)



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、ファンドの運用実績ではありません。ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

S&P 500配当貴族指数の概要

S&P 500配当貴族指数とは

- ▶ S&P 500指数構成銘柄で、**25年間以上連続して増配**
- ▶ 時価総額**30億米ドル以上**
- ▶ 各銘柄のウェイトは均等投資、**幅広い業種に分散**

S&P 500配当貴族指数は、S&P Dow Jones Indices LLC が開発し算出している米国の株価指数です。当該指数は、S&P 500指数の構成銘柄のうち25年以上連続で増配している銘柄を対象とし、均等加重により算出されます。年次見直し時の構成銘柄数は最低40銘柄とし、25年以上連続で増配している銘柄が40銘柄を下回る場合は、20年以上連続で増配している銘柄を配当利回りの高い順に40銘柄になるまで追加します。40銘柄に満たない場合は、配当利回りの高い順に40銘柄になるまで追加します。

・ 特性値 ・

2016年11月末現在

銘柄数	50銘柄
配当利回り	2.6%

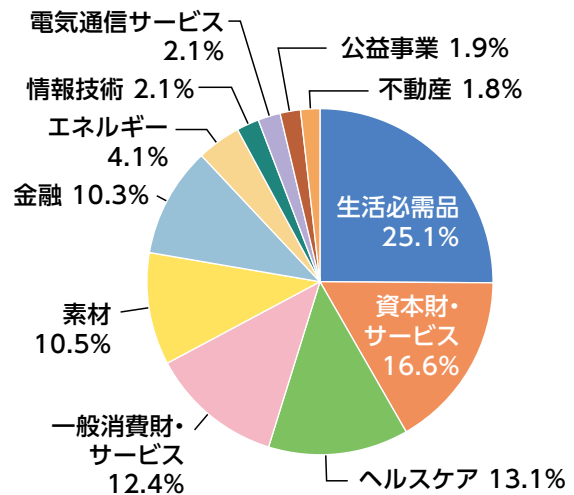
配当利回りとは:

株価に対する配当金(年間)の割合を表す指標です。
1株当たりの配当金(年間)を株価で割って求めます。

$$\text{配当利回り}(\%) = \frac{\text{1株当たりの配当金(年間)}}{\text{株価}} \times 100$$

・ 業種別配分 ・

2016年11月末現在



・四捨五入により、合計が100%とならない場合があります。

(出所)S&Pのデータを基に野村アセットマネジメント作成

・ 時価総額上位銘柄 ・

2016年11月末現在

	銘柄名	業種	時価総額(億米ドル)	連続増配年数※
1	エクソンモービル	エネルギー	3,620	33
2	ジョンソン・エンド・ジョンソン	ヘルスケア	3,028	53
3	AT&T	電気通信サービス	2,372	31
4	プロクター・アンド・ギャンブル	生活必需品	2,207	53
5	ウォルマート・ストアーズ	生活必需品	2,176	39
6	シェブロン	エネルギー	2,106	28
7	コカ・コーラ	生活必需品	1,740	53
8	ペプシコ	生活必需品	1,436	43
9	3M	資本財・サービス	1,033	53
10	メトロニック	ヘルスケア	1,009	38

(出所)ブルームバーグ、S&Pのデータを基に野村アセットマネジメント作成

※連続増配年数はS&Pの基準によります。

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、ファンドの運用実績ではありません。ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

連続増配企業の特徴

連続増配企業の成長力

長期的に増配を続ける企業は、安定した収益基盤や健全な財務体質に裏打ちされた高い成長力があります。増配を継続するという株主還元重視の経営姿勢が市場で評価されています。

連続増配企業の例

プロクター・アンド・ギャンブル The Procter & Gamble Company

業種 生活必需品

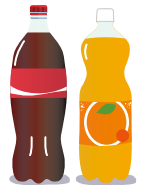
世界各地で洗剤、清掃用品、美容製品、ヘルスケア用品などを販売し、「パンパース」「ファブリーズ」など多数のブランドを展開する家庭用品メーカー。50年以上増配を継続している。



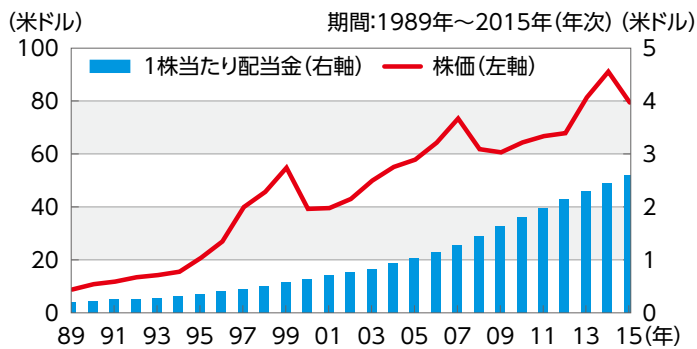
コカ・コーラ The Coca-Cola Company

業種 生活必需品

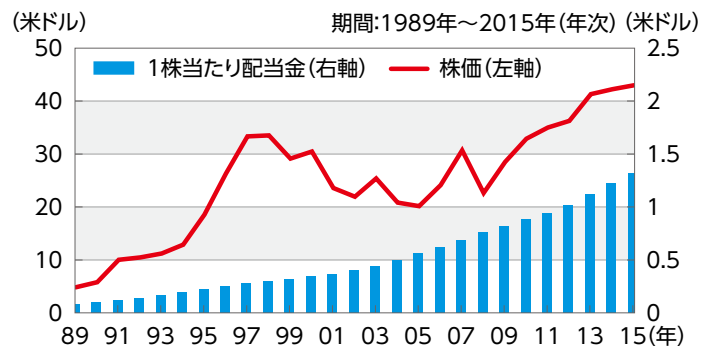
200を超える国や地域で販売される「コーラ」「ファンタ」などのブランドを展開する清涼飲料水メーカー。50年以上増配を継続している。



株価と1株当たり配当金



株価と1株当たり配当金

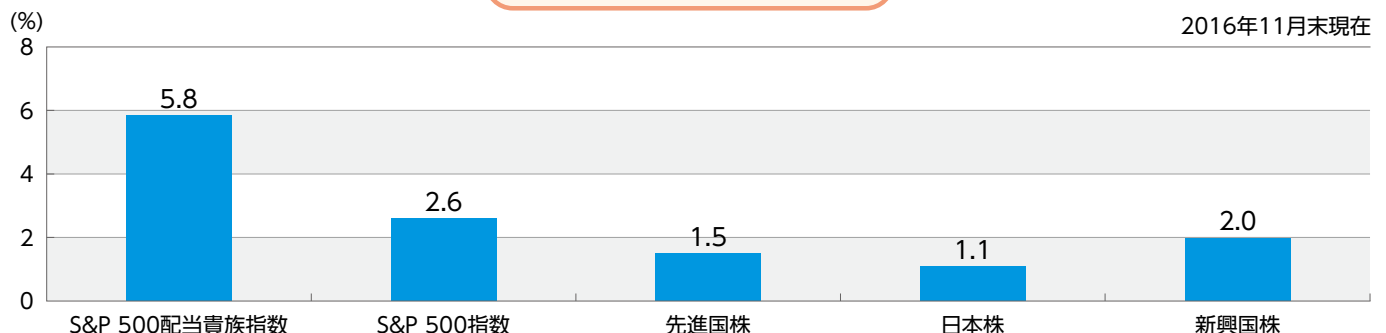


1株当たり配当金は各企業の決算期末、株価は年末の値を使用。
上記は、「連続増配企業」の紹介を目的としており、実際に当該銘柄に投資を行なうことを保証するものではありません。また特定銘柄の売買などの推奨、また価格などの上昇や下落を示唆するものではありません。
(出所)ブルームバーグのデータを基に野村アセットマネジメント作成

利益を効率的に生み出す力

S&P 500配当貴族指数の構成銘柄は、他の指数に比べて、高い総資産利益率(ROA^{*})を実現しています。この効率的に利益を生み出す力が、今後の成長を支える要因になると期待されます。

株価指数のROA比較



※ROAとは、Return on Assetの略で、総資産利益率のこと。利益を総資産(総資本)で除した、総合的な収益性の財務指標。企業に投下された総資産(総資本)が利益獲得のためにどれほど効率的に利用されているかを表す。

先進国株:MSCI KOKUSAIインデックス、日本株:東証株価指数(TOPIX)、新興国株:MSCIエマージング・マーケット・インデックス
(出所)ブルームバーグの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、ファンドの運用実績ではありません。ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

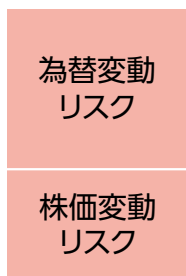
為替ヘッジについて

為替相場は、通貨ごとに様々な動きをするので、外貨建資産に投資する際には、為替変動リスクを考慮する必要があります。為替ヘッジとは、為替変動リスクを回避(ヘッジ)するために、「今の時点で、あらかじめ将来の為替レートを予約しておく(確定させる)」ことです。一般的に、将来の為替レートは、通貨間の金利差を考慮したレートとなります。

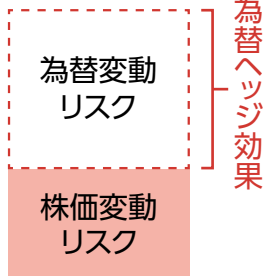
金利差(為替ヘッジコスト)を支払う代わりに、為替変動リスクを回避することが可能となります。

*為替ヘッジを行なうことで、為替変動を完全に回避することはできません。

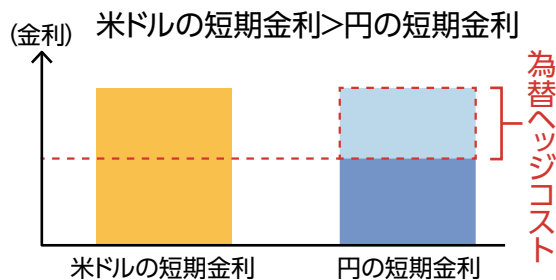
為替ヘッジなし



為替ヘッジあり



為替ヘッジコストのイメージ



$$\text{為替ヘッジコスト} = \text{米ドルの短期金利} - \text{円の短期金利}$$

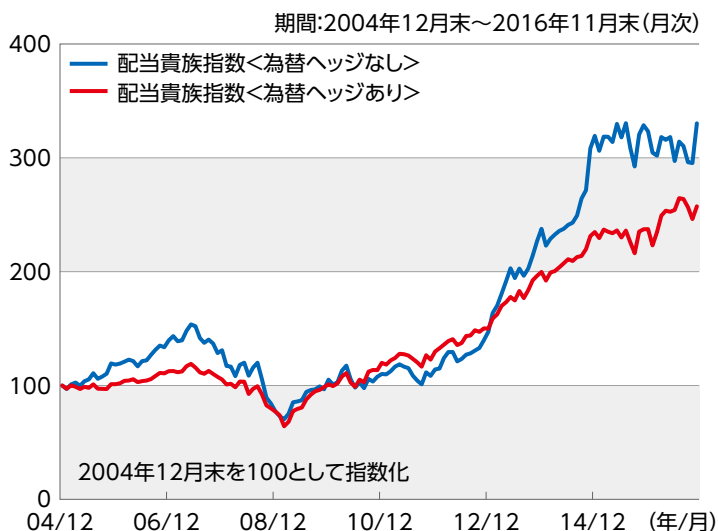
上記はイメージ図であり、為替ヘッジコストの決定要因は上記に限定されるものではありません。為替ヘッジコストがマイナスの場合(円の短期金利が米ドルの短期金利より高い場合)、為替ヘッジプレミアムが発生します。

上記はイメージ図であり、すべての外貨建資産にあてはまるものではありません。また、投資リスクのすべてを説明しているわけではありません。「野村インデックスファンド・米国株式配当貴族・為替ヘッジ型」は、組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、為替変動リスクを完全に排除できるわけではありません。

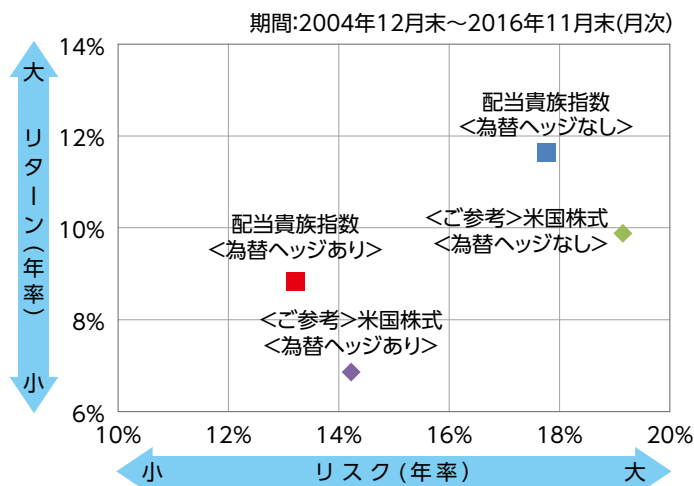
上記の為替ヘッジコストは、あくまでも簡便法によるもので、実際の為替ヘッジコストの値とは異なります。

<為替ヘッジなし><為替ヘッジあり>の比較

指数の推移



リスク・リターン特性



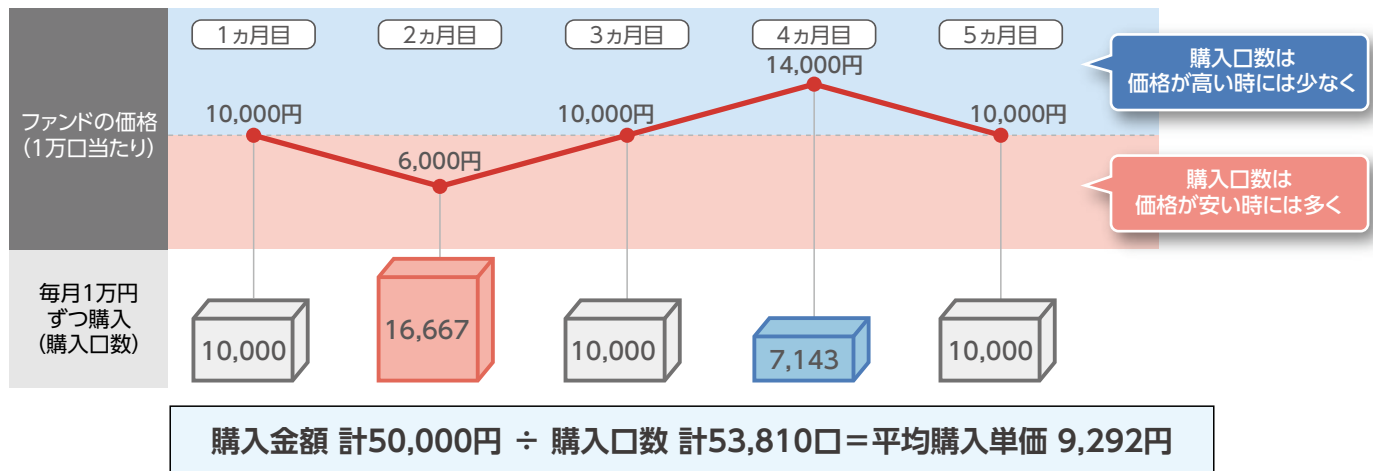
リスクは月間変化率の標準偏差を年率換算しています。標準偏差とは、平均的な収益率からどの程度値動きが乖離するか、値動きの振れ幅の度合いを示す数値です。

配当貴族指数<為替ヘッジなし>:S&P 500配当貴族指数(配当込み・円換算ベース)、配当貴族指数<為替ヘッジあり>:S&P 500配当貴族指数(配当込み・円ヘッジ)
米国株式<為替ヘッジなし>:S&P 500指数(配当込み・円換算ベース)、米国株式<為替ヘッジあり>:S&P 500指数(配当込み・円ヘッジ)
(出所)S&Pの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、ファンドの運用実績ではありません。ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

ご参考 中長期の資産形成をお考えの方へ～積立投資の効果～

積立投資とは、一度にまとめて投資（一括投資）するのではなく、タイミングを分散して投資を続ける手法で、「時間分散」が実現できます。



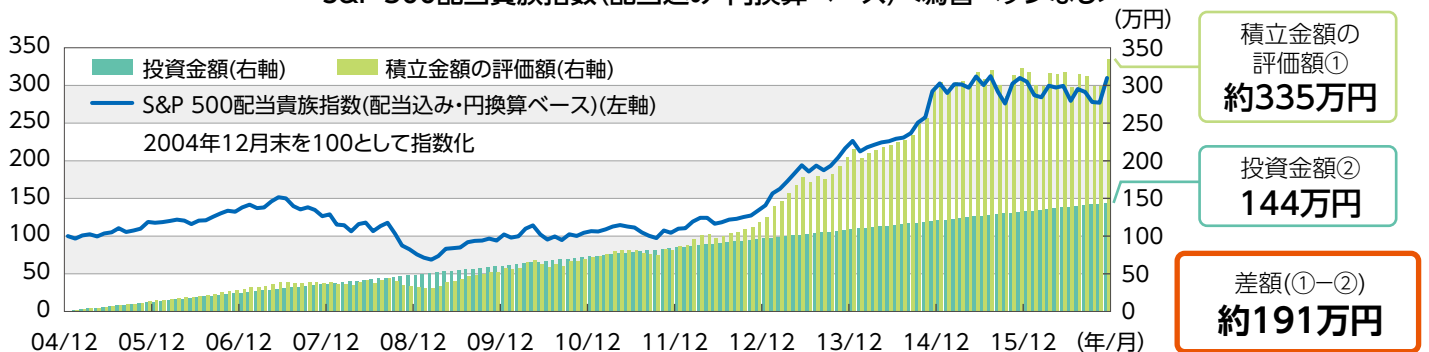
・上記は将来の投資成果を示唆あるいは保証するものではありません。局面によっては（例えば、ファンドの価格が長期にわたって下降トレンドをたどるなど）、投資成果が期待できない場合があります。
 ・口数の計算では小数第1位を切り上げ、平均購入単価の計算では小数第1位を四捨五入して算出しています。また、計算過程において税金・手数料等は考慮しておりません。実際の算出とは異なります。

積立投資のシミュレーション

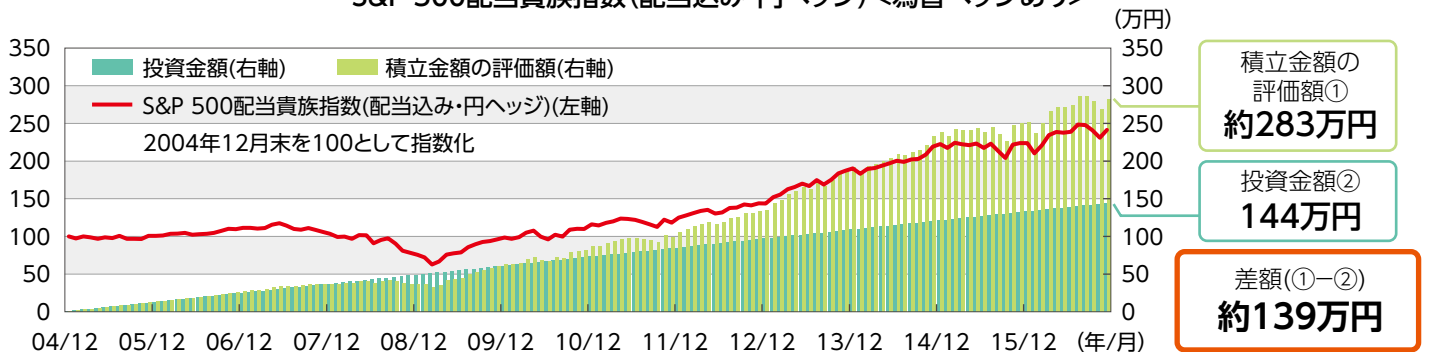
下記グラフ期間の毎月末に対象指数を1万円ずつ積み立てたと仮定した場合の投資総額と積立金額の評価額の推移を表しています。グラフではファンドと同様の運用管理費用（信託報酬相当分）を控除しています。

期間：2004年12月末～2016年11月末（月次）

S&P 500配当貴族指数（配当込み・円換算ベース）＜為替ヘッジなし＞



S&P 500配当貴族指数（配当込み・円ヘッジ）＜為替ヘッジあり＞



（出所）S&Pの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を基に野村アセットマネジメントが算出したシミュレーション結果であり、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、ファンドの運用実績ではありません。ファンドの運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。積立の時期によっては、積立金額の評価額が投資総額を下回る場合があります。

投資リスク

当ファンドの投資リスク ファンドのリスクは下記に限定されません。

各ファンドは、株式等を実質的な投資対象としますので、組入株式の価格下落や、組入株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。

したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、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。

《基準価額の変動要因》 *基準価額の変動要因は下記に限定されるものではありません。

◆**株価変動リスク**: ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。また、ファンドは、特定のテーマを対象としたインデックスに連動する投資成果を目指して運用を行ないますので、米国の株式市場全体の動きとファンドの基準価額の動きが大きく異なる場合があります。

◆**為替変動リスク**: 「野村インデックスファンド・米国株式配当貴族」は、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。

「野村インデックスファンド・米国株式配当貴族・為替ヘッジ型」は、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、為替変動リスクを完全に排除できるわけではありません。また、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

《その他の留意点》

◆**ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。**

- 資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。
- ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。
- 有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。
- ファンドの基準価額と対象インデックスは、費用等の要因により、完全に一致するものではありません。また、ファンドの投資成果が対象インデックスとの連動または上回ることを保証するものではありません。
- 投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。また、ベビーファンドの換金等に伴ない、マザーファンドの換金を行なう場合には、原則として当該マザーファンドの信託財産に信託財産留保額を繰り入れます。
- ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

当資料について

当資料は、ファンドのご紹介を目的として野村アセットマネジメントが作成した販売用資料です。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。当資料中の記載内容、数値、図表等は、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお当資料中のいかなる内容も将来の収益を示唆あるいは保証するものではありません。

ご留意事項

●ファンドは、元金が保証されているものではありません。●ファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。●投資信託は金融機関の預金と異なり、元本は保証されていません。●投資信託は預金保険の対象ではありません。また、登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。●ファンドの分配金は、投資信託説明書（交付目論見書）記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。●金融商品取引所等における取引の停止等、その他やむを得ない事情があるときは、ご購入、ご換金の各お申込みの受付を中止すること、および既に受付けたご購入、ご換金の各お申込みの受付を取消することがあります。●お申込みにあたっては、販売会社よりお渡し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、ご自身でご判断ください。

指数の著作権等について

●「S&P 500 Dividend Aristocrats Index」(S&P 500配当貴族指数)はS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが野村アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが野村アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれ等の関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 500 Dividend Aristocrats Indexの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。●S&P 500指数は、スタンダード・アンド・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・アンド・プアーズ ファイナンシャル サービスズ エルエルシーに帰属しております。●東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(以下「(株)東京証券取引所」という。)の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は(株)東京証券取引所が有しています。(株)東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止、またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行なう権利を有しています。●MSCI KOKUSAIインデックス、MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

ファンドの特色 資金動向、市況動向等によっては、下記のような運用ができない場合があります。

1. 米国の株式を実質的な主要投資対象*とし、各ファンドの対象指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

※「実質的な主要投資対象」とは、「米国株式配当貴族インデックスマザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。

2. 各ファンドの対象指数は以下となります。

「野村インデックスファンド・米国株式配当貴族」:S&P 500配当貴族指数(配当込み・円換算ベース)

「S&P 500配当貴族指数(配当込み・円換算ベース)」は、S&P 500配当貴族指数(配当込み・米ドル建て)を委託会社において円換算したものです。

「野村インデックスファンド・米国株式配当貴族・為替ヘッジ型」:S&P 500配当貴族指数(配当込み・円ヘッジ)

3. 対象指数の動きを効率的に捉える投資成果を目指すため、株価指数先物取引等のデリバティブ取引および為替予約取引をヘッジ目的外の利用も含め実質的に活用する場合があります。

◆効率的な運用を行なうため、上場投資信託証券(ETF)を実質的に活用する場合があります。

4. 「野村インデックスファンド・米国株式配当貴族」は、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。「野村インデックスファンド・米国株式配当貴族・為替ヘッジ型」は、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

お申込みメモ

●信託期間	無期限(平成29年1月10日設定)
●決算日および収益分配	年1回の毎決算時(原則、4月22日(休業日の場合は翌営業日))に、分配の方針に基づき分配します。 *初回決算日は、平成29年4月24日となります。
ご購入時	●ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
	●ご購入代金 販売会社の定める期日までにお支払いください。
	●ご購入単位 ご購入単位は販売会社によって異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
ご換金時	●ご換金価額 ご換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
	●ご換金代金 原則、ご換金申込日から起算して5営業日目から販売会社でお支払いします。
	●ご換金制限 大口換金には制限を設ける場合があります。
その他	●お申込不可日 販売会社の営業日であっても、お申込日当日あるいはお申込日の翌営業日が、「ニューヨーク証券取引所」の休場日に該当する場合には、原則、ご購入、ご換金の各お申込みができません。

課税関係	個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、少額投資非課税制度などを利用した場合には課税されません。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
------	--

※お申込みの際には投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

当ファンドに係る費用

(2017年1月現在)

●ご購入時手数料	ご購入価額に 2.16%(税抜2.0%)以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
●運用管理費用(信託報酬)	ファンドの保有期間中に、期間に応じてかかります。 純資産総額に年0.54%(税抜年0.50%)以内(平成28年12月22日現在 年0.54%(税抜年0.50%))の率を乗じて得た額
●その他の費用・手数料	ファンドの保有期間中に、その都度かかります。 (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。)
	・組入有望証券等の売買の際に発生する売買委託手数料 ・外貨建資産の保管等に要する費用 ・監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・ファンドに関する租税 等
●信託財産留保額(ご換金時)	1万口につき基準価額に 0.1% の率を乗じて得た額

上記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。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

〈委託会社〉野村アセットマネジメント株式会社[ファンドの運用の指図を行なう者] 〈受託会社〉野村信託銀行株式会社[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドの基準価額等についてのお問い合わせ先: 野村アセットマネジメント株式会社

★サポートダイヤル★ ☎0120-753104

<受付時間> 営業日の午前9時~午後5時



★インターネットホームページ★

<http://www.nomura-am.co.jp/>



★携帯サイト★

<http://www.nomura-am.co.jp/mobile/>

