



## **成長”と“分配”を追求**

- ・SBI・V・米国高配当株式インデックス・ファンド  
（年4回決算型）**
- ・SBI・SPDR・S&P500高配当株式インデックス・ファンド  
（年4回決算型）**

**2024年1月29日(月)**

# 【2ファンドを同日設定】米国高配当株式ファンド

ファンドの募集期間 : 2024年1月15日(月)8時30分～29日(月)12時00分  
ファンドの設定日 : 2024年1月30日(火)8時30分

## SBI・V・米国高配当株式 インデックス・ファンド(年4回決算型)



## SBI・SPDR・S&P500高配当株式 インデックス・ファンド(年4回決算型)



# 米国高配当株式ファンドの運用スキーム

## <米国ETFに投資する「Fund of ETFs」の概要>



ファンド名	SBI・V・米国高配当株式 インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・SPDR・S&P500高配当株式 インデックス・ファンド(年4回決算型)
投資先ETFの ティッカーコード	VYM	SPYD
ETFの Expense Ratio	年率 0.06%	年率 0.07%
信託報酬(税込)	年率 0.1238%	年率 0.1338%
	} 0.0638%	} 0.0638%

# 米国高配当株式ファンドの運用スタイルの比較

ファンド名	SBI・V・米国高配当株式 インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・SPDR・S&P500高配当株式 インデックス・ファンド(年4回決算型)																																
投資先ETFの ティッカーコード	VYM	SPYD																																
運用スタイル	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>バリュー</th> <th>ブレンド</th> <th>グロース</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>大型</td> <td>39%</td> <td>34%</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>中型</td> <td>12%</td> <td>8%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>小型</td> <td>3%</td> <td>2%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>		バリュー	ブレンド	グロース	大型	39%	34%	2%	中型	12%	8%	0%	小型	3%	2%	0%	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>バリュー</th> <th>ブレンド</th> <th>グロース</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>大型</td> <td>24%</td> <td>5%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>中型</td> <td>41%</td> <td>23%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>小型</td> <td>5%</td> <td>3%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>		バリュー	ブレンド	グロース	大型	24%	5%	0%	中型	41%	23%	0%	小型	5%	3%	0%
	バリュー	ブレンド	グロース																															
大型	39%	34%	2%																															
中型	12%	8%	0%																															
小型	3%	2%	0%																															
	バリュー	ブレンド	グロース																															
大型	24%	5%	0%																															
中型	41%	23%	0%																															
小型	5%	3%	0%																															
組入上位業種	1. 金融 21.0% 2. 消費必需品 14.1% 3. ヘルスケア 12.6%	1. 金融 24.4% 2. 不動産 21.8% 3. 公益関連 14.5%																																
銘柄数	450	77																																

※データは米国モーニングスター。2023年12月25日時点。

# 米国高配当株式ファンドの運用パフォーマンスとコストの比較

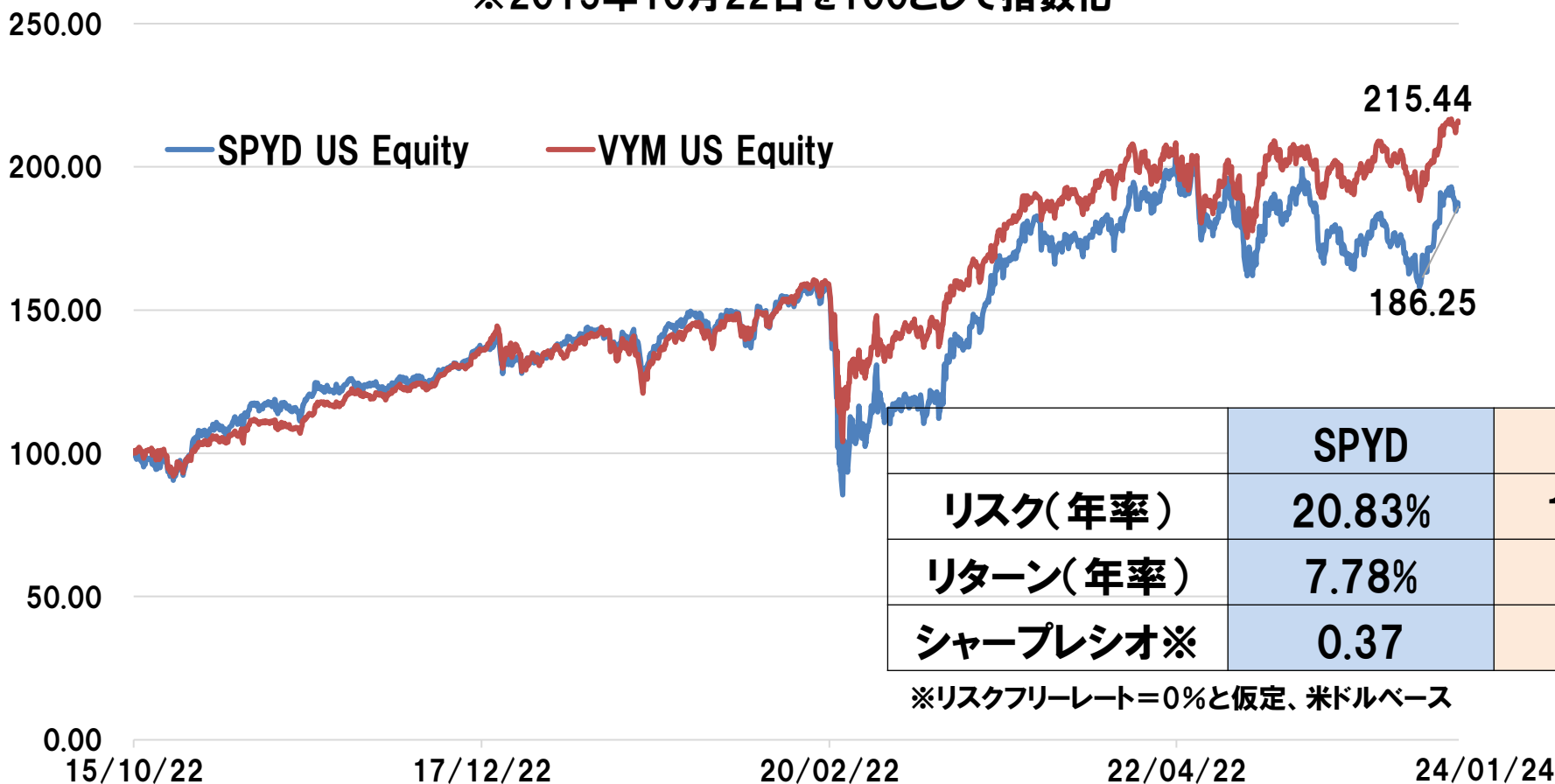
ファンド名	SBI・V・米国高配当株式 インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・SPDR・S&P500高配当株式 インデックス・ファンド(年4回決算型)
投資先ETFのティッカーコード	VYM	SPYD
直近の分配利回り(年率)	3.14%	4.91%
5年トータルリターン(年率)	7.75%	4.36%
5年リスク:標準偏差(年率)	17.72%	23.39%
シャープレシオ(5年) <リターン/リスク(標準偏差)>	0.40	0.22

※データは米国モーニングスター。直近の分配金利回り(年率)は12月28日時点、5年トータルリターン(年率)、5年リスク(年率)、シャープレシオ(5年)は11月30日時点。各数値は投資対象ETFの数値。

# SPYDとVYMパフォーマンスの比較（1）

SPYD設定日以降（2015年10月22日～2024年1月24日、ドルベース）

※2015年10月22日を100として指数化



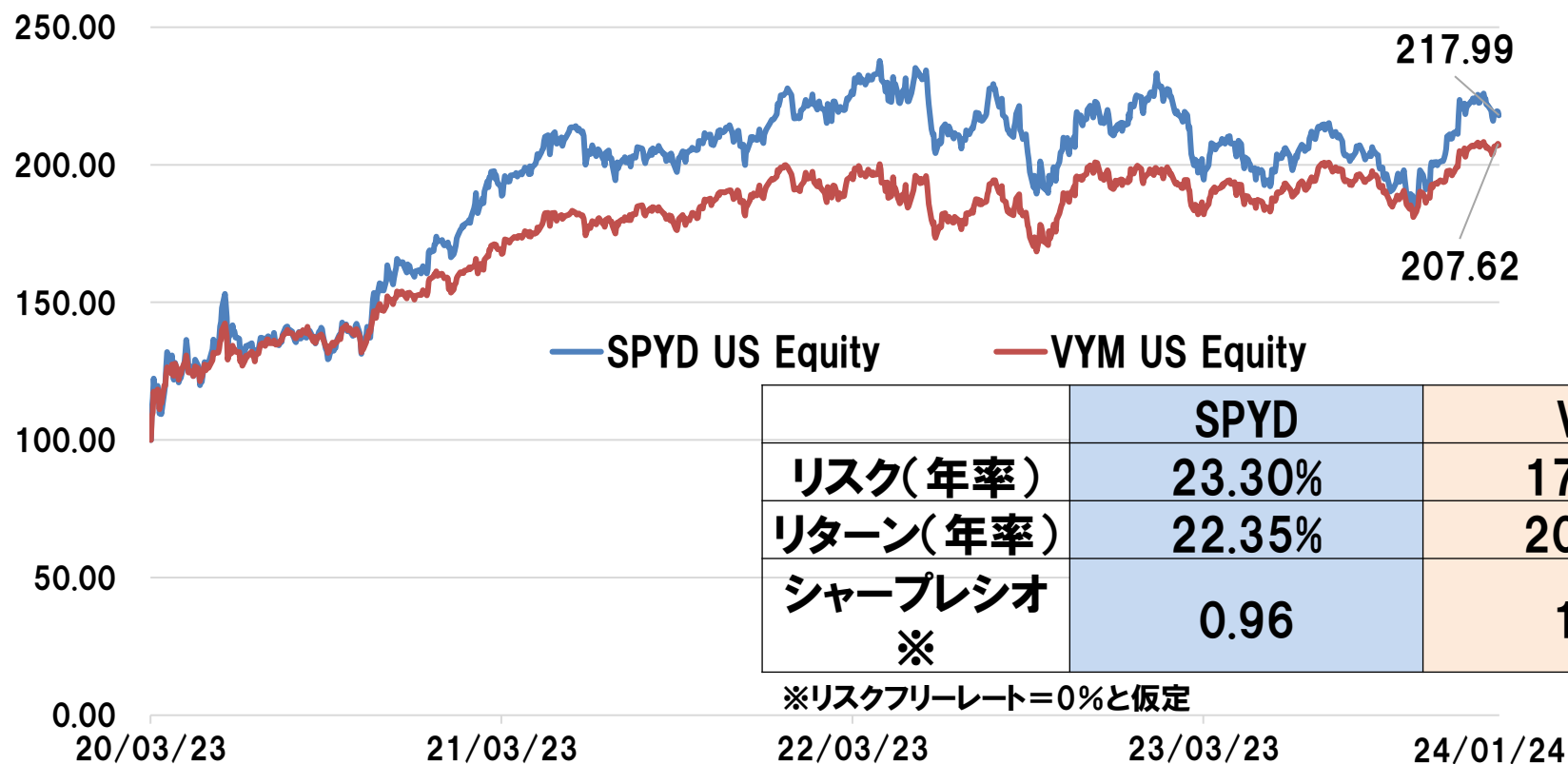
出所:ブルームバーグのデータを基にSBIアセットマネジメントが作成。

※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

# SPYDとVYMパフォーマンスの比較（2）

コロナ後安値以降（2020年3月23日～2024年1月24日、ドルベース）

※2020年3月23日を100として指数化



出所：ブルームバーグのデータを基にSBIアセットマネジメントが作成。

※上記は過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

# 日米高配当株式への分散投資ポートフォリオ

## スマート・アクティブ・シリーズ

日本高配当株式(分配)ファンド  
(年4回決算型)

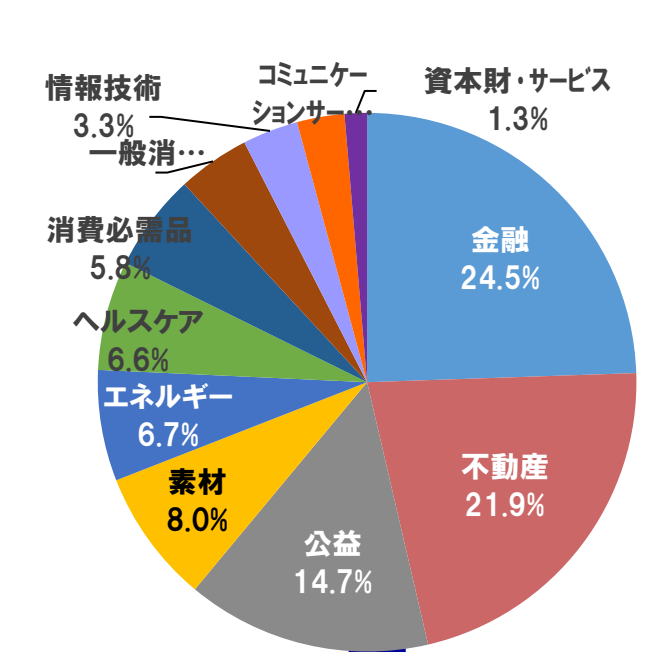
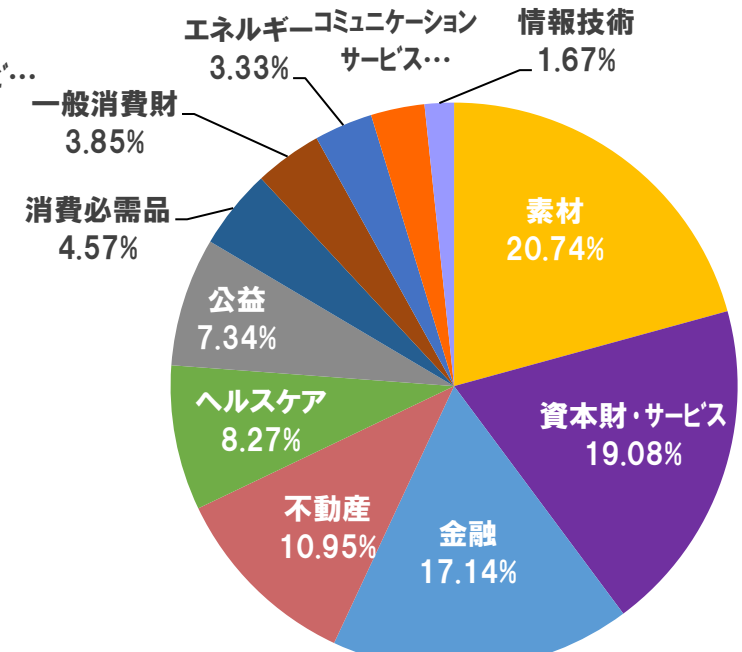
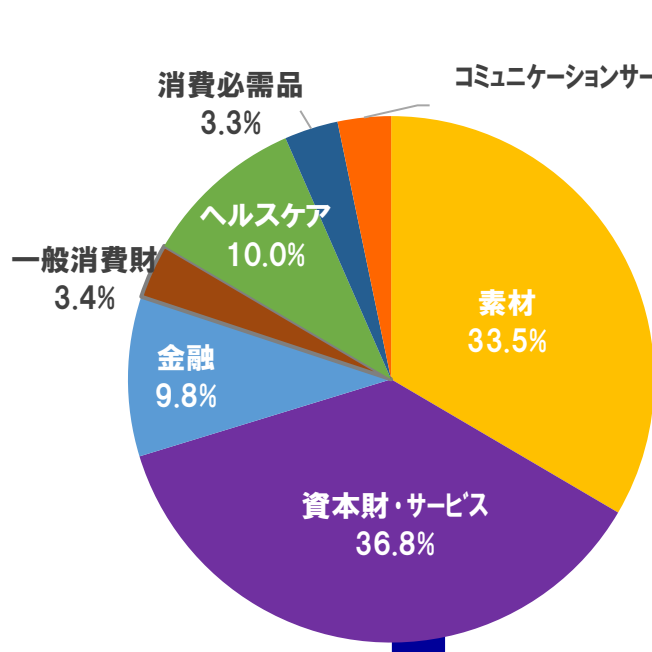
## インデックス年4回決算型

SBI・SPDR・S&P500高配当株式  
インデックス・ファンド(年4回決算型)

同種投資対象で業界最低コスト※を提供

合成ポートフォリオのセクター分類

SPYDに投資するはじめての投資信託



1月・4月・7月・10月分配 50%

50% 2月・5月・8月・11月分配

実質的な信託報酬率	0.1164%
組入対象の利回り(税引)	4.625% (4.393%)
決算日	1月、2月、4月、5月、7月、8月、10月、11月

※公募投信(インデックスファンド、ETF・DC専用・SMA専用を除く)について。ウエルスアドバイザー(2024年1月16日掲載データ)より。業種別構成は2023年12月29日現在。  
※利回り(税引)は日米租税条約上の源泉徴収税額10%控除後(日本で課税口座の場合は税額控除の対象)。



# 年4回決算型ファンドのラインアップ

## 安定分配型ファンド・シリーズによる資産・地域・通貨・分配月の分散投資が可能に

地域	日本		米国						欧州
資産	株式	債券	株式			債券			株式
ファンド名	SBI日本高配当株式(分配)ファンド(年4回決算型)	SBI日本国債(分配)ファンド(年4回決算型)	SBI・V・米国高配当株式インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・V・米国増配株式インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・SPRD・S&P500高配当株式インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・iシェアーズ・米国総合債券インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・iシェアーズ・米国投資適格社債(1-5年)インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・iシェアーズ・米国ハイイールド債券インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・欧州高配当株式(分配)ファンド(年4回決算型)
主な投資対象(実質的な投資対象)	日本の株式でポートフォリオの平均配当利回りが市場平均を上回る銘柄など	日本の国債など(最長で残存期間30年まで投資)	米国株式市場の高配当銘柄など	米国株式市場において継続して配当を増額してきた成長銘柄など	米国S&P500の採用銘柄のうち配当利回りが高い銘柄など	米国の投資適格債券	残存期間1年以上5年未満の米ドル建て投資適格社債	米ドル建てハイイールド社債	ブルームバーグ欧州先進国市場500指数構成銘柄の中から予想配当利回りが市場平均と比較して高い銘柄

### 決算(分配)月 - 各四半期

1,4,7,10月	○	○							
2,5,8,11月			○	○	○				
3,6,9,12月						○	○	○	○

実質的なコスト(信託報酬率)	0.099%	0.099%	0.1238%	0.1238%	0.1338%	0.0938%	0.1038%	0.1438%	0.099%
組入対象の利回り	4.61%	0.05%	3.11%	1.88%	4.64%	3.16%	3.27%	6.65%	6.12%
外国税課税後(非課税口座)	4.61%	0.05%	2.80%	1.69%	4.18%	2.84%	2.94%	5.99%	5.39%

※各ファンドの利回りは、米国は2024年1月10日現在、日本は2023年末現在、欧州は2023年11月末現在。外税料率は米国10%、欧州12%(モデルポートフォリオの国別加重平均)で計算(2024年1月現在)。

# 米国高配当株式3ファンドの特性

## 米国株式

ファンド名称	SBI・V・米国高配当株式インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・V・米国増配株式インデックス・ファンド(年4回決算型)	SBI・SPDR・S & P500高配当株式インデックス・ファンド(年4回決算型)																																																
(愛称)	SBI・V・米国高配当株式(分配重視型)	SBI・V・米国増配株式(分配重視型)	雪だるま(S & P500高配当株式-分配重視型)																																																
設定日	2024年1月30日(火)	2024年2月28日(水)	2024年1月30日(火)																																																
投資態度	米国株式市場の高配当銘柄の動きを示すFTSEハイディビデンド・イールド・インデックス(円換算ベース)への連動をめざす。	米国株式市場で継続して配当を増額してきた成長銘柄の株価の動きを示すS&P米国ディビデンド・グロワーズ・インデックス(円換算ベース)への連動をめざす。	米国株式市場で継続して配当を増額してきた成長銘柄の株価の動きを示すS&P米国ディビデンド・グロワーズ・インデックス(円換算ベース)への連動をめざす。																																																
投資対象ETF	バンガード・米国高配当株式ETF(VYM)	バンガード米国増配株式ETF(VIG)	SPDRポートフォリオS & P500高配当株式ETF(SPYD)																																																
決算月	2月、5月、8月、11月																																																		
投資対象ETFの利回り(税引)	3.11% (2.80%)	1.88% (1.69%)	4.64% (4.18%)																																																
業種構成																																																			
スタイル	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>バリュー</th> <th>ブレンド</th> <th>グロース</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>大型</td> <td>39%</td> <td>32%</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>中型</td> <td>12%</td> <td>7%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>小型</td> <td>3%</td> <td>2%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>		バリュー	ブレンド	グロース	大型	39%	32%	5%	中型	12%	7%	0%	小型	3%	2%	0%	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>バリュー</th> <th>ブレンド</th> <th>グロース</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>大型</td> <td>16%</td> <td>45%</td> <td>22%</td> </tr> <tr> <td>中型</td> <td>5%</td> <td>8%</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>小型</td> <td>1%</td> <td>2%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>		バリュー	ブレンド	グロース	大型	16%	45%	22%	中型	5%	8%	2%	小型	1%	2%	0%	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>バリュー</th> <th>ブレンド</th> <th>グロース</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>大型</td> <td>25%</td> <td>6%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>中型</td> <td>39%</td> <td>21%</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>小型</td> <td>6%</td> <td>1%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>		バリュー	ブレンド	グロース	大型	25%	6%	0%	中型	39%	21%	1%	小型	6%	1%	0%
	バリュー	ブレンド	グロース																																																
大型	39%	32%	5%																																																
中型	12%	7%	0%																																																
小型	3%	2%	0%																																																
	バリュー	ブレンド	グロース																																																
大型	16%	45%	22%																																																
中型	5%	8%	2%																																																
小型	1%	2%	0%																																																
	バリュー	ブレンド	グロース																																																
大型	25%	6%	0%																																																
中型	39%	21%	1%																																																
小型	6%	1%	0%																																																

※スタイル分析は米国モーニングスターより。業種構成、スタイル分析は2023年12月末現在。税引利回りは租税条約上の源泉徴収税率10%控除後(日本で課税口座の場合は外国税額控除の対象)投資対象ETFの利回りは2024年1月10日現在。

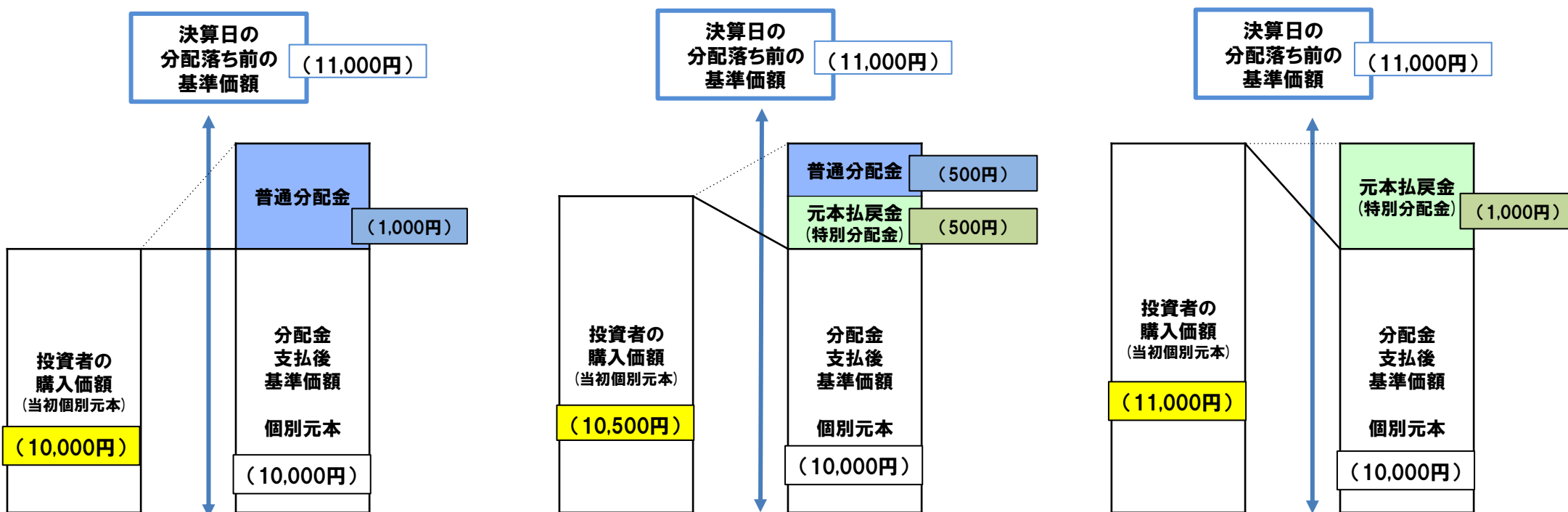
# 普通分配金と特別分配金の考え方

Aファンドの決算日(分配金落ち日)の分配金落ち前の基準価額が11,000円で、分配金が1,000円だった場合の購入価額(購入タイミング)の違いによる普通分配金と特別分配金の比較

(分配金の**全部**が元本の一部  
払戻しに**相当しない**場合)

(分配金の**一部**が元本の一部  
払戻しに**相当する**場合)

(分配金の**全部**が元本の一部  
払戻しに**相当する**場合)



投資者のファンドの購入価額によって、同一のファンド、同一の基準価額であっても分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合あり。

\*元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。  
 ※出所: 投資信託協会の資料等よりSBIアセットマネジメントが作成。

# ファンドの分配金の源泉

## (年4回型分配型)ファンドにおける分配金 ＜SBIアセットマネジメントの基本的方針＞

1. 決算期間における投資対象株式、債券、ETFから受け取った配当
2. 決算期間における投資対象株式、債券、ETFの売買等損益(評価益含む)

- 基本的に上記1.の金額から運用関連費用を差し引いた金額を当該決算期の分配金の上限とします。
- 年4回の決算期の分配金額の変動が過剰に大きくなるように管理(年間の配当利回りを4等分した金額を基本としてウォッチします。  
⇒分配準備積立金の活用)
- 運用が好調な場合、上記2.を源泉とした配当を行う場合があります。

✓ 運用そのものから得られる収益を分配金の源泉とすることによって  
安定した分配金をめざします。

# 分配金受取に変更する方法(PC)

- ・ファンド購入当初は「分配金再投資」のみの選択です。
- ・「分配金受取」への変更は、購入後に分配金受取方法を「再投資」から「受取」に変更する必要があります。
- ・変更はSBI証券PCサイト&スマートフォンサイトにてお手続き可能です(アプリでは不可)。



SBI証券のPCサイトへログイン後  
「口座管理」のタグをタップ

次に表示される画面



「保有資産」をタップ

次に表示される画面

銘柄名・コード・キーワード 株価検索

サイト内検索 よくあるご質問 お問い合わせ サイトマップ

ポートフォリオ 取引 口座管理 入金・振替 ログアウト

市場 国内株式 外国株式 海外ETF 投信 債券 FX 先物・オプション 商品先物 CFD 金・銀 プラチナ NISA NEW iDeCo 確定拠出年金 銀行 保険

口座(円建) 口座(外貨建) 口座(NISA) SBIラップ 株オプション トータルリターン テーマ履歴 取引履歴 お客さま情報 設定・変更 電子交付書面

2023-12-27 09:35:05

メッセージボックス

重要なお知らせ

【重要】パスワード変更のお願いとパスワードリ...

「SBIプレミアムチョイス」終了のご案内...

■【重要】「お客さまのご登録情報ご確認」のお...

当社からのお知らせ

国内株式の決算銘柄に関するご案内...

iDeCoの口座開設フォームリニューアルを記念し...

【2024年スタート!】新NISAはSBI証券で...

国内株式約定のお知らせ

ファンド名	保有口数 (売却注文中)	取得単価 基準価額	取得金額 評価額	評価損益	取引	分配金 受取方法 一括変更
					買付 売却	再投資 変更
					買付 売却	再投資 変更
					買付 売却	再投資 変更
SBI-SBI日本高配当株式(分配) ファンド(年4回決算型)					買付 売却	再投資 変更

ここを  
タップ

「分配金受取方法」のタブの中から「変更」をタップ

次に表示される画面

「変更」のタグで「受取」になっていることを確認

「取引パスワード」を入力後、「登録・変更」をタップ

次に表示される画面

銘柄名・コード・キーワード 株価検索

サイト内検索 よくあるご質問 お問い合わせ サイトマップ

ポートフォリオ 取引 口座管理 入金・振替 ログアウト

市場 国内株式 外国株式 海外ETF 投信 債券 FX 先物・オプション 商品先物 CFD 金・銀 プラチナ NISA NEW iDeCo 確定拠出年金 銀行 保険

口座(円建) 口座(外貨建) 口座(NISA) SBIラップ 株オプション トータルリターン テーマ履歴 取引履歴 お客さま情報 設定・変更 電子交付書面

2023-12-27 09:39:15

メッセージボックス

重要なお知らせ

【重要】パスワード変更のお願いとパスワードリ...

「SBIプレミアムチョイス」終了のご案内...

■【重要】「お客さまのご登録情報ご確認」のお...

当社からのお知らせ

国内株式の決算銘柄に関するご案内...

iDeCoの口座開設フォームリニューアルを記念し...

【2024年スタート!】新NISAはSBI証券で...

国内株式約定のお知らせ

分配金受取変更入力

特定口座(源泉徴収)配当受入

ファンド名	預り区分	保有口数 (売却注文中)	分配金 受取方法	変更
SBI-SBI日本高配当株式(分配) ファンド(年4回決算型)	特定預り		再投資	受取

取引パスワード: ..... 登録・変更

ここを確認

ここを  
タップ

銘柄名・コード・キーワード 株価検索      サイト内検索      よくあるご質問   お問い合わせ   サイトマップ

▶ ポートフォリオ   ▶ 取引   ▶ **口座管理**   ▶ 入出金・振替      ログアウト

市場   国内株式   外国株式  
海外ETF   投信   債券   FX   先物・オプション  
商品先物   CFD   金・銀  
プラチナ   NISA NEW   iDeCo 簡易  
確定拠出年金   銀行   保険

口座(巴健)   口座(外貨健)   口座(NISA)   SBIラップ   株オプション   トータルリターン   テーマ履歴   取引履歴   お客様情報 設定・変更   電子交付書面

2023-12-27 09:45:05

サマリー   保有証券   信用建玉   買付余力   信用建余力   代用有価証券   貸株   ST

分配金受取変更受付

特定口座(源泉徴収)配当受入

分配金受取方法変更を受付しました。

投資信託(金額)

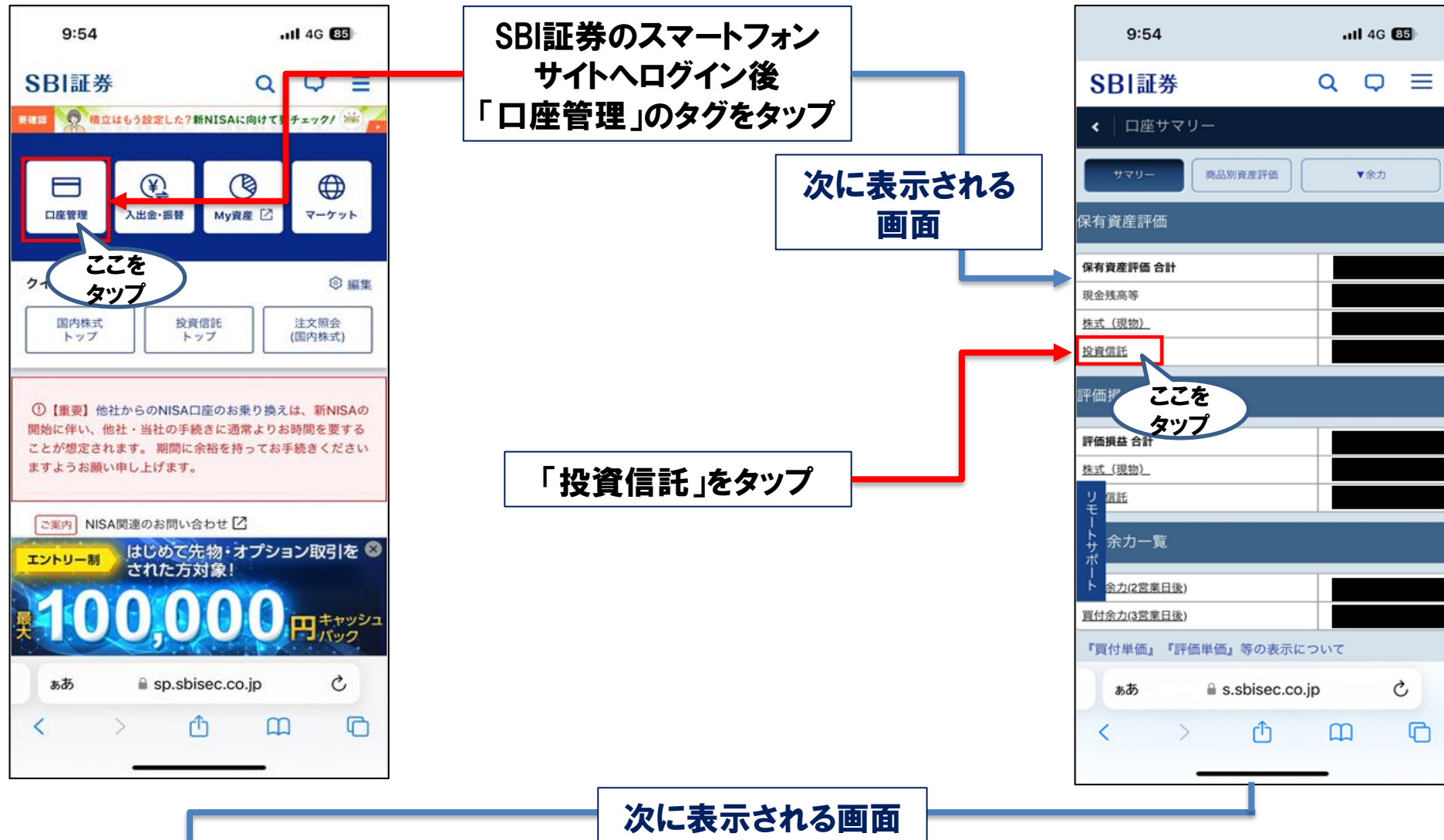
ファンド名	預り区分	保有口数 (売却注文中)	変更前分配金 受取方法	変更後分配金 受取方法
SBI-SBI日本高配当株式(分配)ファンド(年4回決算型)	特定預り		再投資	受取

STARTでの取引がスタート!  
ST投資は新局面へ

ここを最終確認

「変更後分配金受取方法」が「受取」になっていることが確認できたら終了です。

# 分配金受取に変更する方法(スマートフォン)





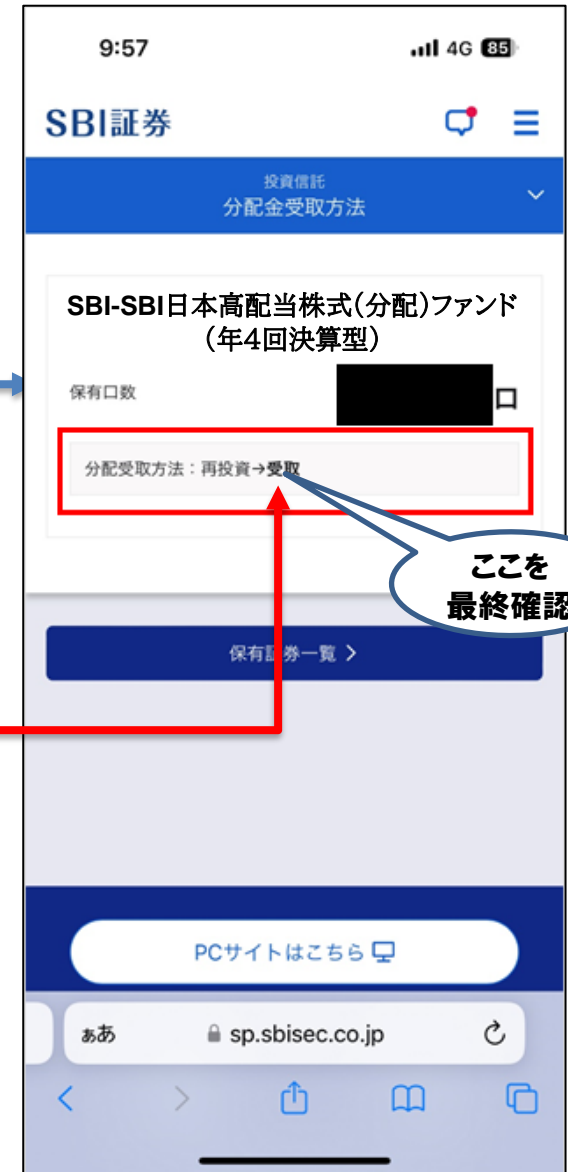


同一画面



「受取」をタップ

次に表示される画面



「変更後分配受取方法」が「受取」になっていることが確認できたら終了です。

## 投資信託にかかるリスク

投資信託は、主に国内外の株式・公社債等値動きのある証券を投資対象としますので、組入株式の価格の下落や、組入株式の発行体の財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落し、その結果、大きく損失を被る場合があります。

また、投資信託は、それぞれの投資信託ごと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、お申込みの際には必ず投資信託説明書(交付目論見書)の内容をご確認の上、お客様自身でご判断ください。

※投資信託はリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本保証はありません。

## お客様に直接・間接にご負担いただく費用等

(お買付時に直接ご負担いただく費用)

- お買付手数料 上限 3.85%(税抜 3.5%)

(途中解約時に直接ご負担いただく費用)

- 信託財産留保額 上限 0.5%

(保有期間中にファンドが負担する費用(間接的にご負担いただく費用))

- 信託報酬 上限 2.585%(税抜 2.35%)

※成功報酬制を採用する投資信託については、基準価額の水準等により報酬額が変動するため、上限等を示すことができません。

また、上記上限を超える場合があります。

- その他の費用

監査費用、有価証券売買時にかかる売買手数料、信託事務の諸費用等が信託財産から差引かれます。その他の費用は、監査費用を除き、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用等につきましては、一般的な投資信託を想定しています。費用の料率につきましては、SBIアセットマネジメント株式会社が運用するすべての投資信託のうち、ご負担いただく費用における上限を記載しております。また、成功報酬を採用する投資信託については、基準価額の水準等により報酬額が変動するため、上限額を超える場合があります。投資信託にかかるリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、お申込みの際には、必ず該当投資信託の投資信託説明書(交付目論見書)の内容をご確認の上、お客様自身でご判断ください。

## 投資信託ご購入の注意

- 投資信託をご購入の際は、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめ、もしくは同時にお受取りになり、内容をご確認ください。
- 投資信託は値動きのあるものであり、元本保証、利回り保証、及び一定の運用成果の保証をするものではありません。したがって、運用実績によっては元本割れする可能性があります。
- 投資信託の基準価額の下落により損失を被るリスクは、投資信託をご購入のお客様が負うこととなります。
- 投資信託は預金ではなく、預金保険の対象ではありません。
- 銀行など登録金融機関でご購入いただく投資信託は、投資者保護基金の支払対象ではありません。

- 当資料は、情報提供を目的として、SBIアセットマネジメント株式会社が作成したものであり、投資勧誘を目的として作成されたもの又は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- 当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。
- 当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- 当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績及び将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。
- 投資信託は預金等ではなく元本および利回りの保証はありません。
- 投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の対象ではありません。
- 登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- 当資料の内容に関する一切の権利は当社にあります。当資料を投資の目的に使用したり、承認なく複製又は第三者への開示等を行うことを厳に禁じます。
- この資料の内容は、当社が行う投資信託および投資顧問契約における運用指図、投資判断とは異なることがありますので、ご了解下さい。

# SBI証券からのご留意事項

- 本セミナーでは、セミナーでご紹介する商品等の勧誘を行うことがあります。SBI証券は、セミナー及び資料等の内容につき、その正確性や完全性について意見を表明し、保証するものではありません。また、過去の実績や予想等は、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。商品ご購入の最終決定は、商品の内容、リスク及び費用等を十分ご理解いただきましたうえで、お客様ご自身の判断と責任で行っていただきますようお願いいたします。
- ご投資にあたっては、商品概要や目論見書(目論見書補完書面)をよくお読みください。
- SBI証券で取り扱っている商品等へのご投資には、各商品毎に所定の手数料や必要経費等をご負担いただく場合があります。また、各商品等は価格の変動等により損失が生じるおそれがあります。各商品等への投資に際してご負担いただく手数料等及びリスクは商品毎に異なりますので、詳細につきましては、SBI証券WEBサイトの当該商品等のページ、金融商品取引法等に係る表示又は契約締結前交付書面等をご確認ください。

## SBI証券

商号等：株式会社SBI証券 金融商品取引業者、商品先物取引業者

登録番号：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、一般社団法人 日本STO協会、日本商品先物取引協会