

本指数は、「野村日本株高配当70・配当総額加重型」（以下、原指数）をロング、TOPIX先物をショートするマーケットニュートラル戦略のパフォーマンスを表し、原指数のリターンとベータ調整したTOPIX先物のリターンとの差分を指数化したものです。日本株市場リスクをヘッジした高配当利回り戦略により、市場動向に依らない安定的な高いインカム・ゲインと投資効率性を実現できるよう設計されています。TOPIX先物を使ってヘッジを行う際のヘッジ比率は、原指数の配当込みTOPIXに対するベータ値を用いて日次で調整することで、日本株市場リスクを細かくヘッジすることを目指しています。

時点	2018年12月末
円建てインデックス	
基準日 (基準時点の指数値) (=10000)	2002年1月31日
原指数	
銘柄数	70
定期入替	毎年2月
加重方法	配当総額加重型 (5%ウェイト上限付き)
代表的なETF	
Bloomberg	1499 JT Equity
上場市場	東証
通貨	円建て
設定日	2017年12月11日
運用会社	三菱UFJ国際投信
インデックスに関するお問い合わせ先	
野村証券株式会社 金融工学研究センター インデックス業務室	
電話	: 03-6703-3986
e-mail	: idx_mgr@jp.nomura.com

野村日本株高配当70マーケットニュートラル指数 提供メディア

野村日本株高配当70マーケットニュートラル指数は以下の媒体で公表されています。

INTERNET	http://qr.nomura.co.jp/jp/nhdivdmn/index.html
日次の指数値は以下の媒体で公開されています。	
Bloomberg	NMRC 配当除く指数 NMRCMODD <Index> 配当含む指数 NMRCMIDD <Index>
QUICK	配当除く指数 SNJPHD#MNPDW/NRIJ 配当含む指数 SNJPHD#MNTDW/NRIJ
REUTERS	配当除く指数 .NHMYN 配当含む指数 .NHMYNTR
INTERNET	http://qr.nomura.co.jp/jp/nhdivdmn/index.html

インデックス・パフォーマンス (2002年1月末を10,000とする。円ベース、配当込み指数)



	1か月	3か月	年ベース	年度ベース	1年	3年	5年	02年02月~
高配当70マーケットニュートラル	0.8%	0.0%	-1.1%	-0.7%	-1.1%	-1.6%	1.2%	2.9%
標準偏差	-	-	-	-	4.7%	3.8%	4.0%	5.3%
リターン/標準偏差	-	-	-	-	-0.24	-0.42	0.31	0.55

・1年未満は期間内のリターン、1年・3年・5年・2002/02以降は年率の幾何平均リターン

高配当70マーケットニュートラル指数リターン(t)
= 原指数リターン(配当含む)(t) - β(t-3) × TOPIX先物リターン(t)

*β(t-3): (t)の3営業日前時点(t-3)を含む 過去250営業日を対象期間として計算。
0.86 (2018年12月末時点)

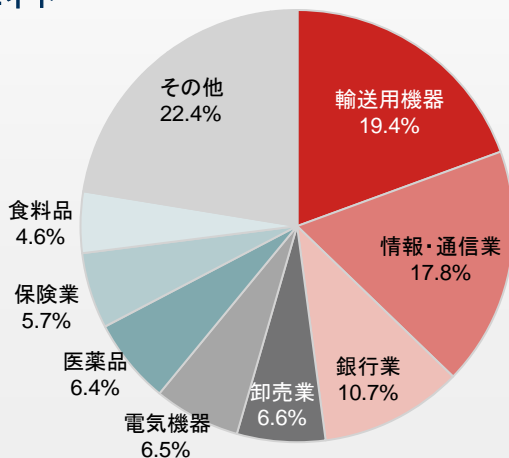
**詳細はルールブックを参照。

原指数 ウェイト上位10銘柄

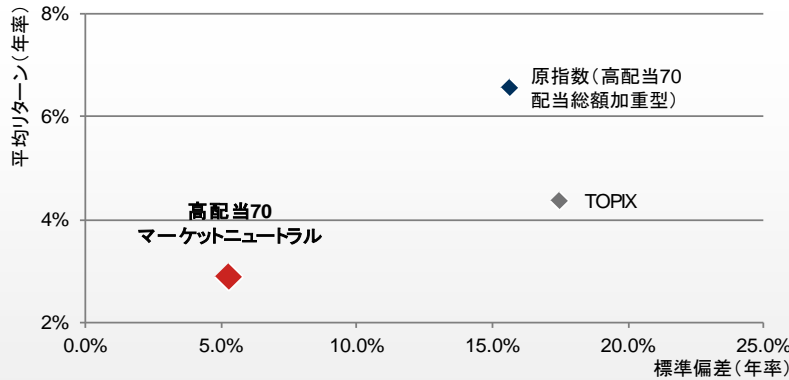
(構成銘柄の詳細は非公開としています。)

コード	社名	業種	ウェイト
9433	KDDI	情報・通信業	5.97%
9437	NTTドコモ	情報・通信業	5.84%
9432	日本電信電話	情報・通信業	5.46%
7203	トヨタ自動車	輸送用機器	5.27%
7201	日産自動車	輸送用機器	4.80%
8411	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	4.73%
2914	日本たばこ産業	食料品	4.58%
8316	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	4.34%
7751	キヤノン	電気機器	3.91%
7267	ホンダ	輸送用機器	3.86%

原指数 業種別ウェイト



リスク・リターン



- ・期間は2002年2月～現在
- ・円ベース、配当込み指数を使用、月次リターンを元に年率換算

バリュエーション (今期予想ベース、連結優先)

	PER(倍)	PBR(倍)	配当利回り(%)	ROE(%)
原指数(高配当70・ 配当総額加重型)	9.54	0.91	4.05	9.76
R/N Total	12.03	1.10	2.59	9.46

- ・今年度(4月～翌3月)に到来する年次決算を同一の期として集計。
- ・財務指標の集計上は各指数構成銘柄の指数組入比率を考慮。ただし、親会社と子会社が同一指数に含まれる場合は、子会社を計算対象から除く。
- ・各指標の算出は、以下の計算式による。

PER(Price Earnings Ratio 株価収益率) = 時価総額合計 ÷ 税引利益合計

PBR(Price Book-value Ratio 株価純資産倍率) = 時価総額合計 ÷ 自己資本合計

配当利回り = 配当総額合計 ÷ 時価総額合計

ROE(Return On Equity 自己資本利益率) = 税引利益合計 ÷ ((自己資本 + 前期自己資本) ÷ 2)

相関係数

	TOPIX
高配当70 マーケットニュートラル	-0.08

- ・期間は2002年2月～現在

その他レポート

インデックス構成の詳細

野村日本株高配当70マーケットニュートラル指数 ルールブック

野村日本株高配当70マーケットニュートラル指数は、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権およびその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、当指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、指数の利用者およびその関連会社が当指数を用いて行う事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

Russell/Nomura 日本株インデックスの知的財産権およびその他一切の権利は野村証券株式会社およびFrank Russell Company に帰属します。なお、野村証券株式会社およびFrank Russell Company は、当インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、インデックスの利用者およびその関連会社が当インデックスを用いて行う事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

TOPIXの指数値及びTOPIXの商標は、株式会社東京証券取引所(以下「株東証取引所」という。)の知的財産であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXの商標に関するすべての権利は株東証取引所が有する。

株東証取引所は、TOPIXの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではない。また、株東証取引所は、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。

本件指数は、株東証取引所により提供又は保証されるものではなく、株東証取引所は、本件指数に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しない。

本資料のいかなる部分についても、野村グループ会社から事前に書面で同意を得ることなく、(i)その形態あるいは方法の如何にかかわらず複製する、あるいは(ii)配布することを禁じます。本資料が、電子メール等によって電子的に配布された場合には、情報の傍受、変造、紛失、破壊、あるいは遅延もしくは不完全な状態での受信、またはウイルスへの感染の可能性があることから、安全あるいは誤りがない旨の保証は致しかねます。従いまして、送信者は電子的に送信したために発生する可能性のある本資料の内容の誤りあるいは欠落に対する責任を負いません。

当社で取り扱う商品等へのご投資には、各商品等に所定の手数料等(国内株式取引の場合は約定代金に対して最大1.404%(税込み)(20万円以下の場合は、2,808円(税込み))の売買手数料、投資信託の場合は銘柄ごとに設定された購入時手数料(換金時手数料)および運用管理費用(信託報酬)等の諸経費、等)をご負担いただく場合があります。また、各商品等には価格の変動等による損失が生じるおそれがあります。商品ごとに手数料等およびリスクは異なりますので、当該商品等の契約締結前交付書面、上場有価証券等書面、目論見書、等をよくお読みください。

野村証券株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第142号

加入協会/日本証券業協会、一般社団法人 日本投資顧問業協会、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