

S&P 500 配当貴族指数のリバランス：Erie Indemnity Company、Eversource Energy、および FactSet Research Systems を構成銘柄に新たに採用



George Valantasis

アソシエイト・ディレクター、ファクター及び配当
S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス

この資料は、2025年2月6日に弊社ブログ Indexology® に掲載された文書の翻訳版です。英語版と日本語版の間に内容の相違がある場合は英語版をご参照下さい。

英語版：[S&P 500 Dividend Aristocrats Rebalance: Erie Indemnity Company, Eversource Energy and FactSet Research Systems Are the Latest Additions – Indexology® Blog | S&P Dow Jones Indices](#)

S&P 500® 配当貴族® 指数は、S&P 500 構成銘柄のうち、過去 25 年間連続して毎年増配している優良大型株のパフォーマンスに連動するように設計されています。この指数は年次の指数再構築を完了し、これは 2025 年 1 月 31 日の取引終了時に有効となりました。Erie Indemnity Company、Eversource Energy、および FactSet Research Systems が構成銘柄に新たに採用され、これにより S&P 500 配当貴族指数の構成銘柄数は 69 銘柄となりました。

新規採用銘柄のご紹介

Erie Indemnity Company

Erie Indemnity Company は、自動車保険、住宅保険、企業向け保険、および生命保険などを提供する損害保険会社です。同社のウェブサイト¹によると、Erie Insurance は H.O. Hirt 氏と O.G. Crawford 氏によって 1925 年 4 月にペンシルバニア州エリーで設立されました。

2024 年 9 月 30 日時点の最新の四半期決算発表によると、Erie Indemnity の 2024 年 7～9 月期純利益は 1 億 5,980 万ドルとなり、前年同期（2023 年 7～9 月期）の 1 億 3,100 万ドルから 22.0% 増加しました。

Eversource Energy

Eversource のウェブサイト²によると、同社はコネチカット州ハートフォードとマサチューセッツ州ボストンに本社を置くエネルギー会社であり、同社の歴史は 19 世紀半ばにまで遡ります。同社は現在、米北東部のニューイングランド地域で 440 万人の顧客にサービスを提供しています。

2025 年 1 月 31 日現在、Eversource の配当利回りは 4.96% であり、これは S&P 500 配当貴族指数の配当利回りである 2.39% の 2 倍以上となっています。

FactSet Research Systems

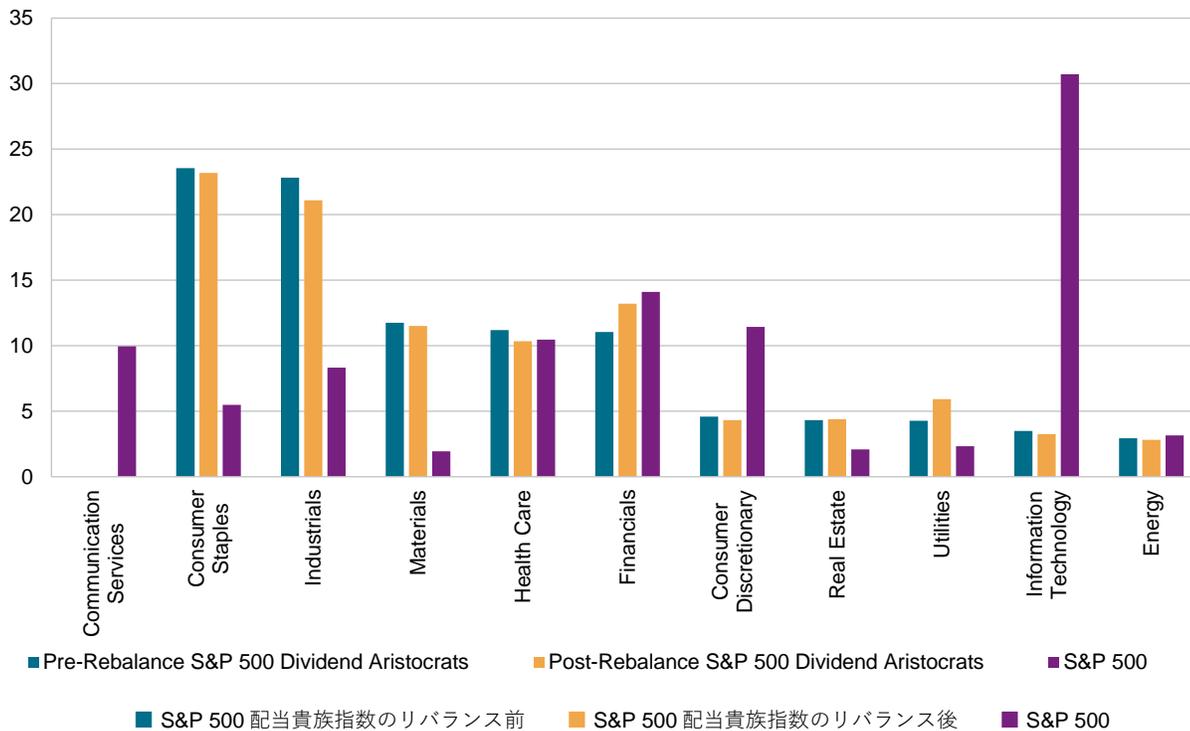
FactSet Research Systems は金融データおよびソフトウェア会社であり、Howard Wille 氏と Chuck Snyder 氏によって 1978 年に設立されました。同社のウェブサイト³によると、同社はコネチカット州ノーウォークに本社を置き、世界 20 カ国に 37 のオフィスを展開しています。

2024 年 11 月 30 日時点の最新の四半期決算発表によると、同社は非常に好調な業績を達成しており、売上総利益率は 54.5%、自己資本利益率は 29.2%、投下資本利益率は 15.6%となっています。

S&P 500 配当貴族指数のセクター・ウェイト

今回の新規採用により、S&P 500 配当貴族指数全体のセクター・ウェイトが若干変わりました。図表 1 に示されているように、この指数では生活必需品や資本財・サービスなど配当が安定しているセクターを相対的にオーバーウェイトとする一方で、情報技術やコミュニケーション・サービスなどのセクターをアンダーウェイトとしています。

図表 1：S&P 500 配当貴族指数と S&P 500 のセクター・ウェイトの比較

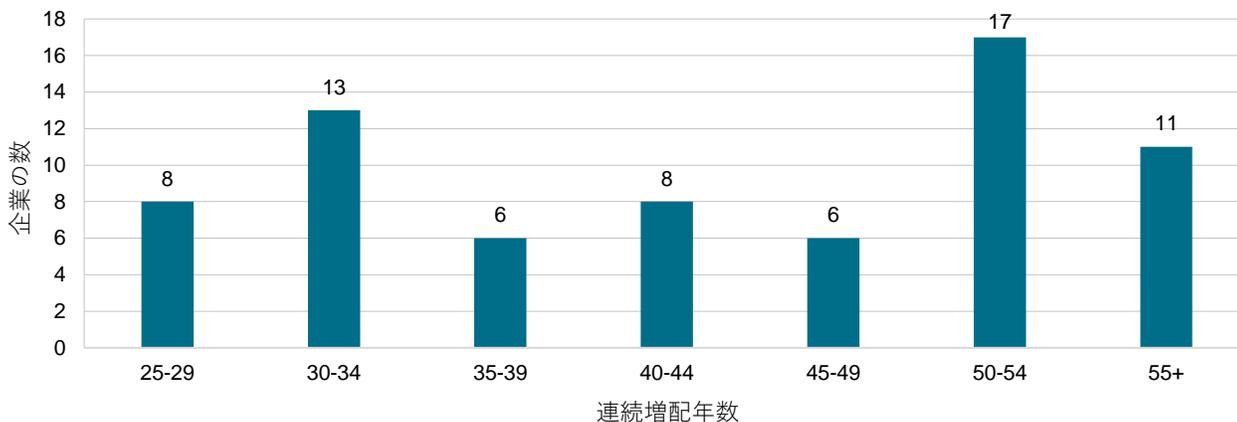


出所：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC。2025 年 1 月 31 日現在のデータ。図表は説明目的のために提示されています。

長期にわたって増配を続けている企業で構成

図表 2 に示されているように、リバランス後のデータによると、S&P 500 配当貴族指数の構成銘柄の 60%以上が少なくとも 40 年間にわたって増配を続けており、さらに構成銘柄の 40%以上が 50 年以上もの長期にわたって増配を続けています。

図表 2：連続増配年数別（5 年単位でグループ分け）の企業数の分布



出所：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC。2025 年 1 月 31 日現在のデータ。図表は説明目的のために提示されています。

1. <https://www.erieinsurance.com/our-history>
2. <https://www.eversource.com/content/residential/about/our-company>
3. <https://www.factset.com/our-company>

このブログの記事は意見であり、助言ではありません。免責条項をお読み下さい。

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス免責事項

© S&P グローバルの一部門である S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC 2025 年。不許複製。Standard & Poor's、S&P、は、S & P グローバルの一部門であるスタンダード・アンド・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズ LLC（以下「S&P」）の登録商標です。「ダウ・ジョーンズ」は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズ LLC（以下「ダウ・ジョーンズ」）の登録商標です。商標は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC にライセンス供与されています。本資料の全体または一部の再配布、複製、そして（または）複写を書面による承諾なしに行うことを禁じます。本資料は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC、ダウ・ジョーンズ、S&P 或いはそれぞれの関連会社（これらを合わせて「S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス」という）が必要なライセンスを持たない地域におけるサービスの提供を行うものではありません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC が提供する全ての情報は、個人とは無関係であり、いかなる個人、事業体または集団のニーズに合わせて調整したものでもありません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、その指数を第三者にライセンス供与することに関連した報酬を受けています。指数の過去のパフォーマンスは将来の結果を保証するものではありません。

指数に直接投資することはできません。指数が表すアセット・クラスへのエクスポージャーは、指数に基づく投資可能商品を通して得られます。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、第三者が提供し、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの指数のリターンに基づく投資リターンを提供することを目指す投資ファンド、或いはその他のピークルを提供、推奨、販売、宣伝、或いは運用することはありません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、指数に基づく投資商品が指数のパフォーマンスに正確に連動し、プラスの投資リターンを上げることについて保証しません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC は投資顧問会社ではなく、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、そうした投資ファンド或いはその他の投資ピークルに投資する適否に関して表明することはありません。そうした投資ファンド或いはその他の投資ピークルへの投資決定は、本資料で言及されたいかなる部分も信頼して実行されるべきではありません。そうしたファンド或いはその他のピークルに投資しようとする投資家に対して、投資ファンド或いはその他のピークルの発行体またはその代理人が作成する目論見書または類似文書に記載されているように、そうしたファンドへの投資に伴うリスクを注意深く検討した上で投資することを助言します。指数への証券の組入は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスによるその証券の買い、売り、または保有の推奨ではなく、また投資助言でもありません。S&P の米国のベンチマーク指数及びダウ・ジョーンズの米国のベンチマーク指数の終値は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスが、指数構成銘柄の各主要取引所が設定する終値に基づいて計算します。終値は S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスがサードパーティ・ベンダーの 1 社から受け取り、別のベンダーから届く価格と比較することにより検証されます。各ベンダーは終値を主要取引所から受け取ります。日中の実時間価格は、2 次検証を経ずに同様に計算されます。

これらの資料は、信頼できると考えられる情報源から一般に公衆が入手できる情報に基づき、情報提供のみを目的として作成されたものです。本資料に記載されるいかなる内容（指数データ、格付、クレジット関連の分析とデータ、モデル、ソフトウェア、或いはその他のアプリケーションまたはそれからの出力）も他のいかなる部分（以下「内容」という）も、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスによる事前の書面による承認なくして、いかなる形式といかなる手段によっても、改変、リバースエンジニアリング、再製作または配布、或いはデータベースまたは検索システムへの保存を行うことはできません。内容を、不法な或いは未認可の目的に使用してはいけません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス及びいかなるサードパーティ・データ・プロバイダー及びライセンサー（合わせて「S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス当事者」という）も、内容の正確性、完全性、適時性或いは利用可能性を保証しません。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス当事者は、いかなる過誤、遺漏についても、原因の如何を問わず、内容を用いて得られた結果について責任を負いません。内容は、「現状」ベースで提供されています。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス当事者は、特定の目的または利用に対する販売可能性または適合性についてのいかなる保証も、バグやソフトウェアのエラーまたは欠陥がないこと、内容の機能が中断されないこと、或いは内容が何らかのソフトウェアまたはハードウェア構成により動作することの保証も、以上を含みそれに限定されない、あらゆる明示的または暗示的保証も拒否します。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス当事者は、いかなる場合も、いかなる当事者に対しても、内容の使用に関連して発生する、いかなる直接的、間接的、偶発的、典型的、補償的、懲罰的、特殊な或いは結果的な損害、費用、経費、法的費用、或いは損失に対しても（逸失収入または逸失利益、及び機会費用を含みそれに限定されず）、たとえ損害の可能性について事前に通告を受けていようと、責任を負いません。

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、各事業部の活動の独立性と客観性を維持するために、それぞれの活動を他から隔離しています。その結果、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの一部の事業部は、他の事業部では入手できない情報を保有する可能性があります。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、各分析プロセスの中で受け取った非公開情報の機密を守る方針及び手順を確立しています。

さらに、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、広範なサービスを、証券の発行体、投資顧問会社、証券会社、投資銀行、その他の金融機関及び金融仲業者など多くの組織に提供しています。したがって、これらの組織から報酬その他の経済的便益を受ける可能性があります。これらの組織には、証券やサービスを推奨し、格付け評価し、モデルポートフォリオに組入れ、評価するか別の対応を行う組織が含まれます。

最新のブログ 「**Indexology**」 (英語) をご覧になりたい方は、こちらのサイト

www.indexologyblog.com よりご登録いただけますと、更新の都度メッセージが届きます。