

S&P Dow Jones Indices

A Division of **S&P Global**

iBoxx[®] 指数

高い透明性・独立性・客観性を備え、幅広い債券資産クラスを包括的にカバーする指数シリーズ

iBoxx 指数は、世界の債券市場のパフォーマンスを測定するベンチマークとしての役割を果たすとともに、流動性の高い取引可能な指数ソリューションを提供します。

iBoxx は独立性の高い債券指数であり、複数の情報源からデータを取得することで、市場実勢に即した正確な債券価格を用いて指数を算出しています。iBoxx 指数は、パッシブ運用・アクティブ運用のポートフォリオ、上場投資信託（ETF）、及びストラクチャード商品などを構築する際の基礎として活用することができます。この指数は、債券市場の主要セグメントを網羅し、主要通貨からマイナー通貨までを幅広くカバーしています。

この指数のルールは、世界の債券市場を包括的にカバーしつつ、投資可能性と流動性に関する最低限の基準を設けています。当社は、構成銘柄の選択、構成内容、算出手法、及びリバランスなどのルールに関する詳細情報を一般に公開しています。柔軟な指数算出メソッドロジーを採用しているため、規制要件に準拠しつつ、業界動向の変化にも適切に対応することができます。

当社は、セクター、格付け、償還期限、及び発行規模に基づく様々なサブ指数を算出しており、詳細な分析指標も提供しています。これにより、パフォーマンスの測定や要因分析を支援するとともに、指数の透明性を高めています。

透明性

指数メソッドロジーでは、構成銘柄の選択、月次リバランス、及び日次トータル・リターンなどの計算などに関するルールを定めています。当社はこの指数メソッドロジーを文書化し、一般に公開しています。

独立性

iBoxx 指数シリーズでは、独立した複数の情報源から価格データと参照データを取得しています。これらのデータについては、文書化された価格検証プロセスに基づいて厳格な品質管理を行っています。当社は、証券監督者国際機構（IOSCO）が定める「金融指標に関する原則」に準拠し、全ての金融ベンチマークを適切に管理することに努めています。また、当社は欧州連合（EU）のベンチマーク規制（BMR）に基づくベンチマーク管理者として認可を受けています。

主な数値データ

5 兆ドル超

未決済のデリバティブ取引の総額
（指数に連動する店頭デリバティブの残高）

1,900 億ドル超

ETF の運用資産残高（AUM）

30,000 銘柄超

指数に含まれる債券の銘柄数

200 本超

指数に連動する ETF の本数

多面的な分析

詳細な分析指標を提供し、リスク管理、パフォーマンス測定、及び要因分析を支援しています。

柔軟性

iBoxx 指数シリーズでは、投資家のニーズや要件に合わせて指数をカスタマイズすることが可能です。

豊富なデータの蓄積

当社では iBoxx 指数及びサブ指数のパフォーマンスと分析データを長期にわたり蓄積し、これらを定期的に公開しています。これらのデータは指数の分析に活用されています。

信頼性

厳格かつ包括的な品質管理体制を整えており、世界規模で 24 時間 365 日対応のカスタマーサポートを提供しています。

iBoxx 及び S&P DJI の主要な債券指数シリーズ

世界
世界の国債
世界のインフレ連動債*
世界の先進国市場ハイ・イールド債*
偶発転換社債（CoCo 債）*
インフラ債券
グローバルボンド、グリーンボンド、ソーシャルボンド、及びサステナビリティボンド
S&P グリーンボンド*
北米
米ドル建て投資適格債*
- ソブリン債
- 社債
米ドル建てハイ・イールド債*
米ドル建て変動利付投資適格債*
S&P UBS レバレッジド・ローン*
担保証券
- ノンエージェンシー住宅ローン担保証券（RMBS）
- iBoxx Trepp 商業用不動産担保証券（CMBS）
S&P 地方債
- 代替ミニマム課税の適用外*
- 地方債シリーズ*
S&P カナダ
- S&P/TSX 優先株式
新興国市場
米ドル建て新興国市場総合*
- ソブリン債及び準ソブリン債
- 社債及びカバードボンド
ダウ・ジョーンズ・スーク債*
iBoxx 米ドル建てスーク債
グローバル新興国市場（GEMX）
S&P アフリカ債券*
iBoxx タダウル上場サウジアラビアリヤル建て政府発行スーク債*

欧州
ユーロ建て投資適格債*
- ソブリン債
- 社債
- PACT™ユーロ建て投資適格債
ユーロ建てハイ・イールド債*
英ボンド建て投資適格債*
英ボンド建てハイ・イールド債
ユーロ建て変動利付投資適格債*
欧州の資産担保証券（ABS）
S&P UBS 西欧レバレッジド・ローン
アジア太平洋
アジア債券ファンド（ABF）*
ALBI（アジア現地通貨建て）
iBoxx チャイナボンド投資適格オーバーオール
- 国債及び政策銀行債
- 社債
iBoxx チャイナボンド・アジア・ハイ・イールド債
ハンセン・マークイット iBoxx オフショア人民元建て債券指数
シンガポールドル（SGD）*
米ドル建てアジア（除く日本）*
米ドル建てアジア太平洋*
アジア開発銀行研究所（ADB I）
一帯一路
S&P/ASX iBoxx*
オーストラリアドル建てオーバーオール*
ラテンアメリカ
S&P/BMV メキシコ*
S&P/BVL ペルー*
S&P/B3 ブラジル*
S&P/CLX チリ

出所：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC。2025 年 7 月 31 日現在のデータ。*ETF が連動する指数を示しています。表は説明目的のために提示されています。

指数シリーズの多くは、長期/短期といった期間別ソリューションへのニーズや、A 格付けの金融セクターのような特定の投資セグメントをターゲットとしたいニーズに応えるために、以下のサブ指数内訳を提供する提案を標準的にご用意しています。

- 市場別の内訳：ドイツ、英国、中国、米国、オーストラリア、ブラジルなど
- 格付け別の内訳：投資適格、ハイ・イールド、AAA 格、BBB 格、BB 格、CCC 格など
- セクター別の内訳：金融、金融以外、不動産、消費財、テクノロジー、通信など
- 償還年限別の内訳：1-3 年、3-5 年、5-7 年、7-10 年、10 年超など

iBoxx 指数に連動する債券 ETF（運用資産残高上位 15 銘柄）

ETF の名称	ティッカー	iBoxx 指数	AUM (10 億ドル)
i シェアーズ iBoxx 米ドル建て投資適格社債 ETF	LQD	iBoxx 米ドル建てリキッド投資適格指数	26.8
i シェアーズ iBoxx 米ドル建てハイ・イールド社債 ETF	HYG	iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイ・イールド指数	16.9
i シェアーズ 0-5 年ハイ・イールド社債 ETF	SHYG	iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイ・イールド 0-5 年指数	6.9
i シェアーズ ユーロ建てハイ・イールド社債 ETF (分配型)	IHYG	iBoxx ユーロ建てリキッド・ハイ・イールド指数	6.6
i シェアーズ 米ドル建て短期社債 ETF (累積型)	SDIA	iBoxx 米ドル建てリキッド投資適格 0-5 年指数	5.1
ABF 汎アジア債券指数	2821	iBoxx ABF 汎アジア指数	3.9
i シェアーズ 米ドル建て社債 ETF (累積型)	LQDA	iBoxx 米ドル建てリキッド投資適格指数	3.8
i シェアーズ ユーロ建てウルトラショート債 ETF (分配型)	ERNE	iBoxx ユーロ建てリキッド投資適格超短期指数	3.8
i シェアーズ 米ドル建て社債 ETF (分配型)	LQDE	iBoxx 米ドル建てリキッド投資適格指数	3.5
フレックスシェアーズ iBoxx 3 年ターゲット・デュレーション TIPS ETF	TDTT	iBoxx 3 年ターゲット・デュレーション TIPS 指数	2.7
X トラッカーズ II ユーロ圏国債 1-3 年 ETF 1C	DBXP	iBoxx ユーロ建てユーロ圏 1-3 年指数	2.6
X トラッカーズ II ユーロ圏国債 ETF 1C (ユーロ建て)	DBXN	iBoxx ユーロ建てソブリン・ユーロ圏指数	2.5
i シェアーズ ユーロ建て社債ラージキャップ ETF (分配型)	IBCX	iBoxx ユーロ建てリキッド社債ラージキャップ指数	2.4
i シェアーズ コア英ポンド建て社債 ETF (分配型)	SLXX	iBoxx 英ポンド建てリキッド社債ラージキャップ指数	2.4

出所：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC。2025 年 7 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。各国・地域における ETF の完全なリストについては、以下の資料を参照ください：[英国・欧州上場の指数連動型商品](#)、[米国上場の上場投資商品](#)、及び[アジア太平洋地域上場の上場投資商品](#)。

iBoxx 指数に基づく標準化トータル・リターン・スワップ（TRS）契約

- TRS 契約を活用することで、投資家は社債及びレバレッジド・ローン市場へのエクスポージャーの容易かつ効率的な獲得、ヘッジが可能となります。
- iBoxx 指数に基づく TRS 契約では、標準取引ドキュメンテーション（標準ターム補足書や簡易確認書を含む）を活用しています。
- iBoxx 指数に基づく TRS 契約では、2006 年版 ISDA 定義集を参照しています。

一部の iBoxx 指数で利用可能な標準化トータル・リターン・スワップ（TRS）契約

指数の名称	RED ID	ティッカー
iBoxx 英ポンド建て社債指数	4J623NAA9	IYDU
iBoxx ユーロ建て社債指数	4J623OAA7	QW5A
iBoxx 米ドル建てリキッド投資適格指数	4J622TAA7	IBOXIG

iBoxx 米ドル建てリキッド・ハイ・イールド指数	4J623JAA8	IBOXHY
iBoxx ユーロ建てリキッド・ハイ・イールド指数	4J623RAA0	IBOXXMJA
iBoxx 米ドル建てリキッド・レバレッジド・ローン指数	4J623WAA9	IBXXLLTR
iBoxx ユーロ建て偶発転換リキッド先進国市場 AT1	4J624GAA3	IBXXC2D1
iBoxx 米ドル建て偶発転換リキッド先進国市場 AT1	4J624DAA0	IBXXC1D1

出所：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC。2025 年 7 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。詳細については、「[iBoxx 標準化トータル・リターン・スワップ \(TRS\) 取引慣行ガイド](#)」を参照ください。

Intellectual Property Notices/Disclaimer

© 2026 S&P Dow Jones Indices. All rights reserved. S&P, S&P 500, SPX, SPY, The 500, US500, US 30, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P 400, S&P MIDCAP 400, S&P 600, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, Select Sector, S&P MAESTRO, S&P PRISM, S&P STRIDE, GICS, SPIVA, SPDR, INDEXOLOGY, iTraxx, iBoxx, ABX, ADBI, CDX, CMBX, MBX, MCDX, PRIMEX, HHPI, and SOVX are registered trademarks of S&P Global, Inc. ("S&P Global") or its affiliates. DOW JONES, DJIA, THE DOW and DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE are trademarks of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"). These trademarks together with others have been licensed to S&P Dow Jones Indices LLC. Redistribution or reproduction in whole or in part are prohibited without written permission of S&P Dow Jones Indices LLC. This document does not constitute an offer of services in jurisdictions where S&P DJI does not have the necessary licenses. Except for certain custom index calculation services, all information provided by S&P DJI is impersonal and not tailored to the needs of any person, entity, or group of persons. S&P DJI receives compensation in connection with licensing its indices to third parties and providing custom calculation services. Past performance of an index is not an indication or guarantee of future results.

It is not possible to invest directly in an index. Exposure to an asset class represented by an index may be available through investable instruments based on that index. S&P DJI does not sponsor, endorse, sell, promote or manage any investment fund or other investment vehicle that is offered by third parties and that seeks to provide an investment return based on the performance of any index. S&P DJI makes no assurance that investment products based on the index will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P DJI is not an investment advisor, commodity trading advisor, fiduciary, "promoter" (as defined in the Investment Company Act of 1940, as amended) or "expert" as enumerated within 15 U.S.C. § 77k(a), and S&P DJI makes no representation regarding the advisability of investing in any such investment fund or other investment vehicle. A decision to invest in any such investment fund or other investment vehicle should not be made in reliance on any of the statements set forth in this document. S&P DJI is not a tax advisor. Inclusion of a security, commodity, crypto currency, or other asset within an index is not a recommendation by S&P DJI to buy, sell, or hold such security, commodity, crypto currency, or other asset, nor is it considered to be investment or trading advice.

These materials have been prepared solely for informational purposes based upon information generally available to the public and from sources believed to be reliable. No content contained in these materials (including index data, ratings, credit-related analyses and data, research, valuations, model, software or other application or output therefrom) or any part thereof ("Content") may be modified, reverse engineered, reproduced, or distributed in any form or by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of S&P DJI. The Content shall not be used for any unlawful or unauthorized purposes. S&P DJI and its third-party data providers and licensors (collectively "S&P Dow Jones Indices Parties") do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness, or availability of the Content. S&P Dow Jones Indices Parties are not responsible for any errors or omissions, regardless of the cause, for the results obtained from the use of the Content. THE CONTENT IS PROVIDED ON AN "AS IS" "WHERE IS" BASIS. S&P DOW JONES INDICES PARTIES DISCLAIMS ANY AND ALL EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, FREEDOM FROM BUGS, SOFTWARE ERRORS OR DEFECTS, THAT THE CONTENT'S FUNCTIONING WILL BE UNINTERRUPTED OR THAT THE CONTENT WILL OPERATE WITH ANY SOFTWARE OR HARDWARE CONFIGURATION. In no event shall S&P Dow Jones Indices Parties be liable to any party for any direct, indirect, incidental, exemplary, compensatory, punitive, special, or consequential damages, costs, expenses, legal fees, or losses (including, without limitation, lost income or lost profits and opportunity costs) in connection with any use of the Content even if advised of the possibility of such damages.

Credit-related information and other analyses, including ratings, research and valuations are generally provided by licensors and/or affiliates of S&P Dow Jones Indices, including but not limited to S&P Global's other divisions such as S&P Global Market Intelligence. Any credit-related information and other related analyses and statements in the Content are statements of opinion as of the date they are expressed and not statements of fact. Any opinion, analyses and rating acknowledgement decisions are not recommendations to purchase, hold, or sell any securities or to make any investment decisions, and do not address the suitability of any security. S&P Dow Jones Indices does not assume any obligation to update the Content following publication in any form or format. The Content should not be relied on and is not a substitute for the skill, judgment and experience of the user, its management, employees, advisors and/or clients when making investment and other business decisions. S&P DJI does not act as a fiduciary or an investment advisor. While S&P DJI has obtained information from sources it believes to be reliable, S&P DJI does not perform an audit or undertake independent verification of any information it receives. S&P DJI reserves the right to vary or discontinue any index at any time for regulatory or other reasons. Various factors, including external factors beyond S&P DJI's control might necessitate material changes to indices.

To the extent that regulatory authorities allow a rating agency to acknowledge in one jurisdiction a rating issued in another jurisdiction for certain regulatory purposes, S&P Global Ratings reserves the right to assign, withdraw or suspend such acknowledgement at any time and in its sole discretion. S&P Dow Jones Indices, including S&P Global Ratings, disclaim any duty whatsoever arising out of the assignment, withdrawal, or suspension of an acknowledgement as well as any liability for any damage alleged to have been suffered on account thereof. Affiliates of S&P Dow Jones Indices LLC, including S&P Global Ratings, may receive compensation for its ratings and certain credit-related analyses, normally from issuers or underwriters of securities or from obligors. Such affiliates of S&P Dow Jones Indices LLC, including S&P Global Ratings, reserve the right to disseminate its opinions and analyses. Public ratings and analyses from S&P Global Ratings are made available on its Web sites, www.standardandpoors.com (free of charge), and www.ratingsdirect.com and www.globalcreditportal.com (subscription), and may be distributed through other means, including via S&P Global Ratings publications and third-party redistributors. Additional information about our ratings fees is available at www.standardandpoors.com/usratingsfees.

S&P Global keeps certain activities of its various divisions and business units separate from each other to preserve the independence and objectivity of their respective activities. As a result, certain divisions and business units of S&P Global may have information that is not available to other business units. S&P Global has established policies and procedures to maintain the confidentiality of certain nonpublic information received in connection with each analytical process.

In addition, S&P Dow Jones Indices provides a wide range of services to, or relating to, many organizations, including issuers of securities, investment advisers, broker-dealers, investment banks, other financial institutions, and financial intermediaries, and accordingly may receive fees or other economic benefits from those organizations, including organizations whose securities or services they may recommend, rate, include in model portfolios, evaluate, or otherwise address.

Some indices use the Global Industry Classification Standard (GICS®), which was developed by, and is the exclusive property and a trademark of, S&P Global and MSCI. Neither MSCI, S&P DJI nor any other party involved in making or compiling any GICS classifications makes any express or implied warranties or representations with respect to such standard or classification (or the results to be obtained by the use thereof), and all such parties hereby

expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability, or fitness for a particular purpose with respect to any of such standard or classification. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, S&P DJI, any of their affiliates or any third party involved in making or compiling any GICS classifications have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

S&P Dow Jones Indices products are governed by the terms and conditions of the agreements under which they may be provided. A license is required from S&P Dow Jones Indices to display, create derivative works of and/or distribute any product or service that uses, is based upon and/or refers to any S&P Dow Jones Indices and/or index data.

CONTACT US

New York

+1-212-438-7354

+1-877-325-5415

Mexico City

+52-(55)-1037-5290

London

+44-207-176-8888

Dubai

+971-(0)4-371-7131

Mumbai

+91-22-2272-5312

Beijing

+86-10-6569-2770

Hong Kong

+852-2532-8000

Tokyo

+81 3-4550-8564

Sydney

+61 2-9255-9802

www.spglobal.com/spdji/jp

index_services@spglobal.com

S&P Dow Jones Custom Indices

customindices@spglobal.com