

よくある質問 (FAQ)

カスタム指数

- 1. カスタム指数とは何ですか？** カスタム指数とは、お客様独自のマニフェストまたは投資戦略に適合するように設計されたテーラーメイドのソリューションです。お客様は、S&P DJIの既存指数を修正する、またはお客様の具体的な要件に基づいて全く新たな指数を構築することが可能です。
- 2. 誰がカスタム指数を使用していますか？** ETFスポンサー、デリバティブ・デスク、セルフ・インデクサー、ストラクチャード商品チーム、証券取引所、およびプラン・スポンサーなどはすべて、新たな金融商品やベンチマークを構築する際の基礎としてカスタム指数を使用しています。
- 3. なぜS&P DJIのカスタム指数が選ばれているのですか？** S&P DJIのカスタム指数には、以下のようなメリットがあります：
 - S&P DJIの経験豊富な指数開発チームと、世界的に認められたブランド：** S&P DJIでは、専門家から成る専任チームがカスタム指数の構築及び維持に専念しています。さらに、S&P DJIのブランドを活用することにより、お客様は市場での認知度を高めることが可能となります。
 - 市場の動きに対する迅速な対応：** 新たなETFやストラクチャード商品を市場に投入する際に、当社はカスタム指数を迅速に構築することが可能であり、そのための経験とノウハウを有しています。
 - 世界中の市場を網羅しており、浮動株調整後株式に関する豊富なデータを提供：** 当社では、浮動株調整後株式に関する広範囲にわたるデータベースを構築・管理しており、96ヵ国以上の117の市場に上場している33,000以上の証券について、1989年からデータを蓄積しています。
 - S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスが使用しているのと同じ指数算出プラットフォームを使用：** 指数の算出は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの中核事業の1つであるため、当社はお客様にスケールメリットを提供することができ、カスタム指数を低コストで構築・管理することが可能です。
 - 独立性及び客観性：** お客様は、S&P DJIが提供するカスタム指数のサービスを利用することにより、規制要件に対応し、市場での認知度を高めることが可能です。お客様

はこうしたサービスを受けることにより、社内における指数計算業務を削減できる可能性があります。

- **複数の資産クラスを広範かつ詳細にカバー：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス**では、株式からコモディティに至るまで、複数の資産クラスを広範囲にわたりカバーしています。したがって、お客様は特定の資産ユニバース内において、様々な証券を選択することが可能となっています。

- 4. カスタム指数を構築する上で、どの資産クラスが最も適していますか？** カスタム指数は、様々な資産クラス及びテーマにおいて利用可能です。これには株式、コモディティ、債券、及び仮想通貨が含まれますが、これらに限定されません。
- 5. カスタム指数はどのように構築されますか？** 新たなカスタム指数を構築する際には、次のステップに従います：
 - a. お客様の指数メソドロジー及び要件を評価する：** 当社はお客様と協力し、カスタム指数向けに選択されたメソドロジーが所与の戦略や目的に合致するように努めています。
 - b. 指数の算出開始：** メソドロジーが承認されると、指数を迅速に構築し、お客様が指定した日に指数の算出を開始する準備を行います。
 - c. 指数の配信：** 当社は幅広いサードパーティのデータ・ベンダーや金融情報の出版社と協力し、お客様のカスタム指数のデータをフラット・ファイル形式でFTPを経由してグローバル市場または地域市場に配信しています。
- 6. カスタム指数の過去履歴を算出することは可能ですか？** はい、過去の期間に関する必要なデータが入手可能な場合には、カスタム指数の過去履歴を算出することができます。
- 7. カスタム指数はどれくらいの頻度で算出されますか？** 当社は15秒ごとに指数を算出することが可能であり、算出の頻度を事前に設定することもできます。当社は週7日、1日24時間体制で指数の算出を行っています。
- 8. S&P DJIのカスタム指数はどこで算出・維持されていますか？** S&P DJIでカスタム指数を担当する専任チームは、ニューヨーク、ロンドン、北京、東京、及びシドニーの5つの地域センターからサポートとサービスを提供しています。
- 9. カスタム指数を構築するにはどれくらいの費用がかかりますか？** すべてのカスタム指数は、それぞれ独自の要件やメソドロジーに応じて価格が設定されています。S&P DJIでは、他社に負けない価格で最も包括的な指数算出サービスをお客様に提供できるようにするため、カスタム指数の実現可能性や価格について徹底的な評価を行っています。
- 10. カスタム指数について、どのようなレポートを日々受け取ることができますか？** 株価指数については、日々の指数レベルのレポート、構成銘柄、及びコーポレート・アクション（5日後）のレポートを発行しています。コモディティ指数及び債券指数に関しては、これらの資産ク

カスタム指数

ラス固有のデータ・レポートを発行しています。また、カスタム指数については、ファンダメンタル・データ・レポートを発行しています。ファンダメンタル・データ・レポートや、株価指数に関する日々のレポートの見本をご覧になりたい方は、[ここをクリック](#)してください。

- 11. レポートはどのようなフォーマットで配信されますか？** データ・レポートは、フラット・ファイル形式でFTPを経由して送信されます。パスワードで保護されたアカウントで閲覧することができます。ご要望に応じて、データ・ベンダーにレポートを直接送信することも可能です。
- 12. カスタム指数では、コーポレート・アクションについてどのような対応を行っていますか？** お客様は当社のコーポレート・アクション方針及び手順を活用するか、またはコーポレート・アクションに対してお客様独自のルールを適用することが可能です。当社のコーポレート・アクション方針及び手順について詳しい情報をお求めの方は、[ここをクリック](#)してください。
- 13. さらに詳しい情報が知りたい場合、どうすればいいですか？** カスタム指数の構築についてさらに詳しい情報をお求めの方は、customindices@spglobal.comにメールを送信するか、または以下のお問合せ先までご連絡ください。当社の[カスタム・ソリューション](#)のページでも情報を提供しています。

| S&P DJI カスタム指数 | | | |
|----------------------|-------------|--|----------------------|
| グローバル | | | |
| Marius Baumann | プロダクト・マネジャー | marius.baumann@spglobal.com | +44 (0) 207.176.8431 |
| 南北アメリカ | | | |
| Michael Mell | プロダクト・マネジャー | michael.mell@spglobal.com | +1.212.438.4509 |
| 欧州・中東・アフリカ (EMEA) | | | |
| Lea Chai | プロダクト・マネジャー | lea.chai@spglobal.com | +44 (0) 207.176.8480 |
| Ines Lagha | プロダクト・マネジャー | ines.lagha@spglobal.com | +44 (0) 207.176.3047 |
| アジア太平洋 | | | |
| Kenny Chan | プロダクト・マネジャー | kenny.chan@spglobal.com | +852.2532.8018 |

GENERAL DISCLAIMER

Copyright © 2020 S&P Dow Jones Indices LLC. All rights reserved. STANDARD & POOR'S, S&P, S&P 500, S&P 500 LOW VOLATILITY INDEX, S&P 100, S&P COMPOSITE 1500, S&P MIDCAP 400, S&P SMALLCAP 600, S&P GIVI, GLOBAL TITANS, DIVIDEND ARISTOCRATS, S&P TARGET DATE INDICES, GICS, SPIVA, SPDR and INDEXOLOGY are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC, a division of S&P Global ("S&P"). DOW JONES, DJ, DJIA and DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE are registered 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 Dow Jones Indices LLC, S&P, Dow Jones or their respective affiliates (collectively "S&P Dow Jones Indices") do not have the necessary licenses. Except for certain custom index calculation services, all information provided by S&P Dow Jones Indices is impersonal and not tailored to the needs of any person, entity or group of persons. S&P Dow Jones Indices 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 Dow Jones Indices 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 Dow Jones Indices makes no assurance that investment products based on the index will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment advisor, and S&P Dow Jones Indices 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. Prospective investors are advised to make an investment in any such fund or other vehicle only after carefully considering the risks associated with investing in such funds, as detailed in an offering memorandum or similar document that is prepared by or on behalf of the issuer of the investment fund or other investment product or vehicle. S&P Dow Jones Indices LLC is not a tax advisor. A tax advisor should be consulted to evaluate the impact of any tax-exempt securities on portfolios and the tax consequences of making any particular investment decision. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment 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 Dow Jones Indices. The Content shall not be used for any unlawful or unauthorized purposes. S&P Dow Jones Indices 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" BASIS. S&P DOW JONES INDICES PARTIES DISCLAIM 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.

S&P Global keeps certain activities of its various divisions and business units separate from each other in order 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 non-public 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.