

## PRESS RELEASE

### S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス、 ダウ・ジョーンズ・コモディティ指数の算出を開始：

ダウ・ジョーンズ・コモディティ指数はシンプルなデザインに基づく均等加重方式の指数で、  
広く分散され、流動性が高いことが特徴

2014年7月2日(ニューヨーク)：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス(S&P DJI)は本日、ダウ・ジョーンズ・コモディティ指数の算出を開始しました。この指数は広範な市場のコモディティ指数として機能するように設計されており、広く分散され、流動性が高いことが特徴となっています。この指数は広く分散されたコア・ベータ・エクスポージャーとして使用することができ、さらにカスタム指数や投資商品を組成する際の単純な構成要素としても使用することができます。ダウ・ジョーンズ・コモディティ指数は、S&P GSCI<sup>®</sup>(初めての投資可能なコモディティ指数であり、同指数の指数ファミリー)を補完する役割を果たします。

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスのコモディティ部門のヘッドである Jodie Gunzberg は次のように述べています。「本日、ダウ・ジョーンズ・コモディティ指数が発表されました。この指数はシンプルなデザインに基づく指数であり、バランスの取れた、かつ広く分散された流動性の高いベンチマークとして、また、投資商品の基礎として利用することができます。市場参加者との対話を通じてわかったことは、流動性が高く、各セクターにバランス良くウェイト付けられ、メソドロジーが明確であり、独立して管理されるコモディティ指数を投資家は求めていることが判明しました。ダウ・ジョーンズ・コモディティ指数はこれらの基準を満たしており、市場ニーズに十分応えるものと考えられます。」

#### 加重方法

ダウ・ジョーンズ・コモディティ指数には、世界生産量加重方式で計算される S&P GSCI に含まれるコモディティの内 23 のコモディティが含まれていますが、それを 3 つの主要セクター(エネルギー、金属、農作物・家畜)で均等加重しています。均等加重ベータとしての使用を促進するため、またはカスタム指数の構成要素として機能するため、この指数ではシンプルな構造を目指しています。ダウ・ジョーンズ・コモディティ指数は四半期毎にリバランスされます。

メソドロジーでは、各セクター内の 1 つのコモディティだけが最大 35%のウェイトに達することができます。35%を超えるコモディティが存在する場合には、32%が上限となり、超過分のウェイトは、その他のコモディティの間で比例配分されます。その他のコモディティのウェイトは 20%を超えることはできません。その他のコモディティのウェイトが 20%を超える場合には、17%が上限となり、超過分のウェイトは、その他のコモディティの間で比例配分されます。

コモディティは、5年平均ドル取引総額(TDVT)に基づく相対的な流動性により加重されます。また、この指数には S&P GSCI<sup>®</sup>のメソドロジーに含まれるコモディティだけが含まれます。軽油については、この指数の構築時点における先物取引をめぐる不確実性により、現在はこの指数から除外されていますが、2015年の再構成の時点で指数への追加が検討されます。この指数はシンプルで、

広く分散され、流動性が高い第一世代指数であり、ロールオーバーや先物取引のスケジュールは S&P GSCI® のスケジュールに従います。

ダウ・ジョーンズ・コモディティ・インデックスに関する詳しい情報をお求めの方は [www.spdji.com](http://www.spdji.com) をご覧ください。

### S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスについて

マグロウヒル・フィナンシャルのグループ会社である S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、指数ベースのコンセプト、データおよびリサーチを提供する世界最大のグローバル・リソース企業である。金融市場の代表的指標である S&P 500® 株価指数およびダウ・ジョーンズ工業株平均™をはじめとして、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、機関投資家や個人投資家のニーズを満たす革新的で透明性のあるソリューションを 115 年以上にわたり構築してきた。当社の指数に基づく金融商品に投資される資産額は、世界の指数プロバイダーの中で最大規模となっている。広範なアセット・クラスをカバーする 1,000,000 超の指数により、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、投資家が市場を測定し売買する方法を定義している。当社についての詳細は [www.spdji.com](http://www.spdji.com) まで。

「Standard & Poor's」および「S&P」は、マグロウヒル・ファイナンシャルの子会社であるスタンダード&プアーズ・ファイナンシャル・サービスズ LLC(以下、「S&P」)の登録商標である。「Dow Jones」は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングス LLC(以下、「ダウ・ジョーンズ」)の登録商標である。これらの商標は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC がライセンス許諾を受けている。指数に直接投資することはできない。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 およびそれぞれの関連会社(総称して、「S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス」)は、第三者が提供する、いかなる指数のパフォーマンスにもとづく投資リターンを提供を目的とした投資ファンドまたは投資ビークルも、提供、保証、販売、または宣伝することはない。本資料は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスがライセンスを有していない法域におけるサービス提供を意図するものではない。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、第三者への指数ライセンス供与に関連して報酬を得ている。指数に直接投資することはできません。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 及び各々の関連会社(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)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、或いはその他のビークルを提供、推奨、販売、或いは宣伝することはありません。本資料は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス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。

### お問合せ先

牧野 義之  
S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス  
[yoshiyuki.makino@spdji.com](mailto:yoshiyuki.makino@spdji.com)  
電話: 03 4550 8563

David R. Guarino  
Communications  
S&P Dow Jones Indices  
[dave.guarino@spdji.com](mailto:dave.guarino@spdji.com)  
電話: (+1) 212 438 1471

Alex Yang  
Communications, Asia Pacific  
S&P Dow Jones Indices  
[alex.yang@spdji.com](mailto:alex.yang@spdji.com)  
電話: (+852) 2532 8001