

S&P グローバル債券指 メソドロジー

2026 年 7 月

この資料は翻訳版です。原文（英語版）と内容の相違がある場合は英語版の内容をご参照下さい。英語版は www.spglobal.com/spdji よりご覧いただけます。

目次

はじめに	3
指数の目的	3
指数ファミリー	3
利用可能なコンボジット	5
補足資料	7
適格性基準	8
一般的な適格性ファクター	8
国/地域に固有の適格性ファクター	10
指数の構築	13
指数の計算	13
指数の維持	14
リバランス	14
継続的維持	14
計算に用いる通貨、及び追加の指数リターン・シリーズ	14
基準日と過去のデータ	14
指数ガバナンス	17
指数委員会	17
指数方針	18
公表	18
休日スケジュール	18
リバランス	18
1日の終了時の計算	18
再計算の方針	18
お問い合わせ先	18
指数の配信	19
ティッカー	19
指数データ	20
ウェブサイト	20
付属資料 A：メソドロジーの変更	21

メソドロジーの変更	21
付属資料 B : 関連指数	24
S&P 米国投資適格社債 1-3 年指数	24
S&P Dow Jones Indices 免責事項	25
パフォーマンスに関する情報開示/バックテストされたデータ	25
知的財産権/免責条項	26
ESG 指数の免責事項	28

はじめに

指数の目的

S&P グローバル債券指数は、ソブリン債指数、準国債及び外国債指数、社債指数などから構成されており、現地通貨建て債券市場の時価総額加重パフォーマンスを測定します。

指数ファミリー

指数ファミリーには以下が含まれます：

- **S&P グローバル先進国総合債券指数（除く担保付債券）**：この指数¹は、以下の「利用可能なコンボジット」に記載されている先進国（⁺で示されている）の現地の通貨で、ソブリン、準ソブリン、外国政府、及び企業が発行する投資適格債（除く担保付債券）のパフォーマンスを測定します。
- **S&P グローバル先進国社債指数**：この指数は、S&P グローバル先進国総合債券指数（除く担保付債券）のサブ指数であり、先進国の社債のパフォーマンスに連動します。
- **S&P 米国総合債券指数**：この指数は、米国債や、準国債、国際機関債及び米国以外の国債、エージェンシー債、社債、カバード・ボンド、住宅モーゲージ・パススルー証券、課税地方債などの米国の米ドル建て投資適格債市場のパフォーマンスを測定します。商業用不動産担保証券や資産担保証券、全ての不動産抵当証券担保債券などの住宅以外のモーゲージ担保証券はこの指数から除外されます。
- **S&P 米国超短期財務省短期証券及び国債指数**：この指数は、償還までの残存年数が1年未満の米国財務省短期証券及び米国国債のパフォーマンスを測定します。
- **S&P 米国国債指数**：この指数は、米ドル建ての米国債及びエージェンシー証券のパフォーマンスを測定します。
- **S&P 米国国債及び社債指数**：この指数は、米ドル建ての米国債、エージェンシー証券、及び米国投資適格社債のパフォーマンスを測定します。
- **S&P 米国国債 / クレジット・ボンド指数**：この指数は、米ドル建て米国投資適格固定利付債市場（米国債や、準国債、国際機関債及び米国以外の国債、エージェンシー債、社債、課税地方債など）のパフォーマンスを測定します。
- **S&P 米ドル・グローバル投資適格社債指数**：この指数は、米ドル建て投資適格社債のパフォーマンスを測定します。
- **S&P 米ドル・グローバル投資適格社債クロスオーバー格付け指数**：この指数は、S&P、ムーディーズ、フィッチから得られる最低の格付けがそれぞれ BB-/Ba3/BB- から BBB+/Baa1/BBB+ までの米ドル建て社債のパフォーマンスを測定します。

¹ ギリシャ及びポルトガルはそれぞれ 2010 年 3 月及び 2011 年 12 月に「非投資適格級」となり、グローバル先進国総合債券（担保付債券を除く）指数から除外されました。ポルトガルは 2020 年 12 月にグローバル先進国総合債券（担保付債券を除く）指数に再び採用されました。

- **S&P 米国投資適格社債指数**：この指数は、国連の東ヨーロッパグループ（EEG）のメンバーである国を除き、正式な G10 通貨を使用するリスク国²の企業によって米国で発行された米ドル建て投資適格社債のパフォーマンスを測定します。
- **ダウ・ジョーンズ均等加重米国発行社債指数**：この指数は、S&P 米国投資適格社債指数のサブセットの均等加重パフォーマンスを測定します。S&P 米国投資適格社債指数は、発行体当たり 1 つの債券を含み、最大 100 の構成銘柄を有します。ハイブリッド証券、及び利払いが繰り延べられる証券は除外されます。各発行体に関しては、額面残高が最大の債券が指数採用の対象となります。額面残高が同じ場合、発行日が直近の債券が対象となります。
- **S&P 米国外国発行投資適格社債指数**：この指数は、次の基準の内、少なくとも 1 つを満たす米ドル建て投資適格社債のパフォーマンスを測定します。
 - 米国以外で発行された債券
 - G10 通貨以外を使用するリスク国の企業によって発行された債券
 - 国連の東ヨーロッパグループ（EEG）に含まれるリスク国の企業によって発行された債券
- **S&P 米国カトリック・バリュー総合債券指数**：この指数は、S&P 米国内債指数、S&P 500 カトリック・バリュー投資適格債券指数³、及び S&P 米国モーゲージ担保証券指数を組み合わせたパフォーマンスを測定します。各リバランス時点で、11 の世界産業分類基準（GICS）セクターにおけるセクター・ウェイトが、S&P 米国総合債券指数における対応 GICS ウェイトと合致するように指数ウェイトが割り当てられ、非社債は指数の当初の市場価値を維持するために比例的に再ウェイト付けされます。さらに、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、この指数のメソドロジーと米国カトリック司教協議会（USCCB）の社会的責任投資ガイドラインの整合性に関する問題について、オブラート・インターナショナル・パストラル・インベストメント・トラスト（Oblate International Pastoral Investment Trust）の信仰一致投資のチーフである Father Séamus Finn O.M.I.と相談します。
- **S&P 米ドル・グローバル・ハイ・イールド社債指数**：この指数は、米ドル建てハイ・イールド社債のパフォーマンスを測定します。
- **S&P 米国ハイ・イールド社債指数**：国連の東ヨーロッパグループ（EEG）のメンバーである国を除き、正式な G10 通貨を使用するリスク国の企業によって米国で発行された米ドル建てハイ・イールド社債のパフォーマンスを測定します。
 - **S&P 米国ハイ・イールド・ディストレスト社債指数**：この指数は、S&P 米国ハイ・イールド社債指数の中でオプション調整後スプレッドが最低 1,000 ベーシス・ポイントある債券のパフォーマンスを測定します。
- **S&P カナダ・オール債券指数**：この指数は、カナダの債券市場のパフォーマンスを測定し、S&P カナダ総合債券指数と S&P カナダ・ハイ・イールド社債指数から構成されています。
- **S&P カナダ総合債券指数**：この指数は、国債や、州債及び地方債、社債、カバード・ボンド、抵当証券などのカナダの投資適格債市場のパフォーマンスを測定します。
 - **S&P カナダ国債指数**：この指数は、カナダドル建ての国債、州債、投資適格地方債のパフォーマンスを測定します。
- **S&P オーストラリア総合債券指数**：この指数は、国債や、州債及び地方債、社債、カバード・ボンド、抵当証券などのオーストラリアの投資適格債市場のパフォーマンスを測定します。

²リスクの国のデータでは、リスクの国を割り当てるために、地域や、企業の本社が所在する国、証券が上場されている国、及び届出通貨の国ごとの売上高を考慮します。リスクの国のデータが入手できない場合、本籍地の国が用いられます。

³ S&P 500 カトリック・バリュー投資適格債券指数に関する情報については、www.spglobal.com/spdji/で入手可能な S&P 500 債券指数メソドロジーを参照ください。

- **S&P デンマーク総合債券指数**：この指数は、ソブリン債や、準国債及び外国債、社債、抵当証券などデンマークの投資適格債市場のパフォーマンスを測定します。
- **S&P ニュージーランド総合債券指数**：この指数は、ソブリン債や、準国債及び外国債、社債、抵当証券などニュージーランドの投資適格債市場のパフォーマンスを測定します。
- **S&P ノルウェー総合債券指数**：この指数は、ソブリン債や、準国債及び外国債、社債、抵当証券などノルウェーの投資適格債市場のパフォーマンスを測定します。

利用可能なコンボジット

ソブリン

- S&P オーストラリア・ソブリン債指数
- S&P カナダ・ソブリン債指数
- S&P チェコ共和国ソブリン債指数
- S&P デンマーク・ソブリン債指数
- S&P アイスランド・ソブリン債指数
- S&P イスラエル・ソブリン債指数
- S&P 日本ソブリン債指数
- S&P マルタ・ソブリン債指数
- S&P ニュージーランド・ソブリン債指数
- S&P ノルウェー・ソブリン債指数
- S&P ペルー・ソブリン債指数
- S&P 韓国ソブリン債指数
- S&P スウェーデン・ソブリン債指数
- S&P スイス・ソブリン債指数
- S&P 米国債指数

準国債及び外国債

- S&P オーストラリア準国債及び外国債指数
- S&P カナダ州債及び地方債指数
- S&P デンマーク準国債及び外国債指数
- S&P 日本準国債及び外国債指数
- S&P ニュージーランド準国債及び外国債指数
- S&P ノルウェー準国債及び外国債指数
- S&P スウェーデン準国債及び外国債指数
- S&P スイス準国債及び外国債指数
- S&P 課税地方債（最低額面発行残高 2 億 5,000 万ドル）指数
- S&P 米国エージェンシー債指数
- S&P 米国国際機関債及び外国債指数
- S&P 米国国際機関債及び外国債指数

投資適格社債

- S&P オーストラリア投資適格社債指数
- S&P カナダ投資適格社債指数
- S&P デンマーク投資適格社債指数
- S&P 日本投資適格社債指数
- S&P ニュージーランド投資適格社債指数
- S&P ノルウェー投資適格社債指数
- S&P スウェーデン投資適格社債指数
- S&P スイス投資適格社債指数
- S&P 米ドル・グローバル投資適格社債指数
- S&P 米国投資適格社債指数
- S&P 米国海外発行グローバル投資適格社債指数
- S&P 米国海外発行グローバル投資適格社債指数

S&P ノルウェー総合債券指数

- S&P ノルウェー担保付債券指数
- S&P ノルウェー投資適格社債指数
- S&P ノルウェー準国債及び外国債指数
- S&P ノルウェー・ソブリン債指数

S&P カナダ・オール債券指数

- S&P カナダ総合債券指数
- S&P カナダ・ハイ・イールド社債指数

S&P カナダ総合債券指数

- S&P カナダ担保付債券指数
- S&P カナダ州債及び地方債指数

- S&P カナダ投資適格社債指数

S&P カナダ総合債券指数

- S&P カナダ担保付債券指数
- S&P カナダ投資適格社債指数

S&P カナダ国債指数

- S&P カナダ・ソブリン債指数

S&P 米国総合債券指数

- S&P 課税地方債（最低額面発行残高 2 億 5,000 万ドル）指数
- S&P 米国エージェンシー債指数
- S&P 米国カバード・ボンド指数
- S&P 米ドル・グローバル投資適格社債指数

S&P 米回国債指数

- S&P 米国債指数

S&P 米ドル・グローバル・ハイ・イールド社債指数

- S&P 米国ハイ・イールド社債指数

S&P 米回国債及び社債指数

- S&P 米国債指数
- S&P 米ドル投資適格社債指数

S&P 米国債 / クレジット・ボンド指数

- S&P 米国債指数
- S&P 米国エージェンシー債指数
- S&P 課税地方債（最低額面発行残高 2 億 5,000 万ドル）指数

S&P アジア太平洋債券指数

- S&P オーストラリア担保付債券指数
- S&P オーストラリア投資適格社債指数
- S&P オーストラリア準国債及び外国債指数
- S&P オーストラリア・ソブリン債指数
- S&P 日本投資適格社債指数
- S&P 日本準国債及び外国債指数

S&P オーストラリア総合債券指数

- S&P オーストラリア担保付債券指数
- S&P オーストラリア投資適格社債指数

S&P ニュージーランド総合債券指数

- S&P ニュージーランド担保付債券指数
- S&P ニュージーランド投資適格社債指数

S&P デンマーク総合債券指数

- S&P デンマーク・ソブリン債指数
- S&P デンマーク投資適格社債指数

- S&P カナダ・ソブリン債指数

- S&P カナダ州債及び地方債指数
- S&P カナダ・ソブリン債指数

- S&P カナダ州債及び地方債指数

- S&P 米国モーゲージ担保証券指数
- S&P 米国国際機関債及び外国債指数
- S&P 米国債指数

- S&P 米国エージェンシー債指数

- S&P 米国エージェンシー債指数

- S&P 米ドル・グローバル投資適格社債指数
- S&P 米国国際機関及び外国債指数

- S&P 日本ソブリン債指数
- S&P ニュージーランド投資適格社債指数
- S&P ニュージーランド準国債及び外国債指数
- S&P ニュージーランド・ソブリン債指数
- S&P ニュージーランド担保付債券指数
- S&P 韓国ソブリン債指数

- S&P オーストラリア準国債及び外国債指数
- S&P オーストラリア・ソブリン債指数

- S&P ニュージーランド準国債及び外国債指数
- S&P ニュージーランド・ソブリン債指数

- S&P デンマーク担保付債券指数
- S&P デンマーク準国債及び外国債指数

指数は、適格債券がある場合に計算されます。

補足資料

このメソドロジーは、補足資料と併せて読まれるように意図されています。補足資料では、このメソドロジーに記載されている方針、手順、及び計算について、さらに詳細に説明してあります。このメソドロジー全体を通して、特定のテーマに関連する補足資料を紹介していますので、詳細についてはそちらをご覧ください。このメソドロジーで紹介している主な補足資料や、それらの資料のハイパーリンクについては、以下をご覧ください。

補足資料	URL
S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券方針及び実務メソドロジー (S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Policies & Practices Methodology)	Fixed Income Policies & Practices
S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券指数算出メソドロジー (S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Index Mathematics Methodology)	Fixed Income Index Mathematics Methodology
S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの世界産業分類基準 (GICS) メソドロジー (S&P Dow Jones Indices' Global Industry Classification Standard (GICS) Methodology)	GICS Methodology

このメソドロジーは、このメソドロジー資料に規定された各指数に対する投資家の関心を測定するという上述の目的を達成するために、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスが開発したものです。指数が継続的に目的を達成するように、このメソドロジーに対する変更やこのメソドロジーからの逸脱は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス独自の判断と裁量によって行われます。

適格性基準

それぞれの国や通貨の指数が該当するセクターには、4つの主なセクター・カテゴリー（ソブリン債、社債、準国債及び外国債、担保付債券）があります。以下の国セクションでは、セクター・カテゴリー及び具体的な適格ルール（通貨や最低額面発行残高、データソース、発行市場など）について概略を示しています。

指数への採用に関連する国の分類に関する詳細については、**S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券の方針及び実務メソドロジー（S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Policies & Practices Methodology）**の「国の適格性」の項を参照ください。

S&P ソブリン指数：この指数は、各ソブリン債指数の国が、自国の市場またはユーロ債市場において自国の通貨で公に発行する債券のパフォーマンスを測定します。このセクターは、償還年限が1年以内の割引債と債券に細分化されます。

S&P 社債指数：この指数は、本籍地を問わずあらゆる企業が、各国の現地の通貨で発行する債券のパフォーマンスを測定します。このセクターは、投資適格債とハイ・イールド債に細分化されています。政府または政府関係機関のいずれかにより保証されている社債は適格性基準を満たしていません。米国社債サブ指数は、さらなる国ベースの適格性基準に関してリスク国分類を採用しています。詳細については、**指数ファミリー**を参照ください。

S&P 準国債及び外国債指数：この指数は、政府機関や地方政府、外国政府、国際機関が、各国の現地の通貨で発行する債券、及びハイライトの項に記載されている国の現地の通貨で発行される、政府または政府関係機関により保証されている社債のパフォーマンスを測定します。これらの指数では、各国の中央政府が自国の通貨で発行する債券は除外されます。一部の市場では、このセクターの下位区分において指数が計算される場合があります。例えば米国では、地方債やエージェンシー債、国際機関債及び外国債についてそれぞれ独立した指数があります。

S&P 担保付債券指数：この指数は、各国の現地の通貨で発行される担保付投資適格債のパフォーマンスを測定します。商業用不動産担保証券や資産担保証券、全ての不動産抵当証券担保債券などの住宅以外のモーゲージ担保証券がこの指数に含まれます。モーゲージ担保証券は**S&P 米国総合債券指数**に含まれます。担保付債券指数などの指数に一覧については、**利用可能なコンポジット**を参照ください。

先進国及び新興国に関する**S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの現在のリスト**については、**S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券の方針及び実務メソドロジー（S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Policies & Practices Methodology）**の「国の適格性」の項を参照ください。

一般的な適格性ファクター

発行国及び発行市場：ソブリン債は、各国の中央政府が発行する債券である必要があり、自国の市場またはユーロ債市場において発行される必要があります。**その他の債券**（ソブリン債以外の債券）は、発行体の本籍国に制約はなく、自国の市場またはユーロ債市場において発行される必要があります。

通貨：ソブリン債は、発行体の自国の通貨で発行される必要があります。**その他の債券**は、各国の内の1つの国の現地通貨で発行される必要があります。

クーポンのタイプ：適格となるクーポンのタイプは以下の通りです。

- 固定クーポン
- ステップアップ・クーポン
- ゼロクーポン
- 当初固定・後変動クーポン

選択性：ブレット債（満期一括償還）、コーラブル債、プッタブル債は指数に含まれます。当初固定・後変動利付金利証券も指数に含まれます。ただし、その証券が固定金利の支払い段階にあり、変動金利に移行する日まで1ヶ月以上の期間がある場合に限られます。

除外：次のタイプの債券は指数から明確に除外されます。

- 償還年限が1年以内の割引債
- スクーク債（イスラム債）
- 変動金利商品
- 転換社債⁵
- ストリップ債
- インフレ連動商品
- シンカブル債⁴

グローバル預託証券：米国の社債に関して、米国内で発行された社債及び海外の発行体によるグローバル預託証券の両方が利用可能な場合、この指数ではグローバル預託証券を採用します。

償還：各債券は、リバランス日から数えて償還日まで1ヶ月以上ある必要があります。指数内で償還を迎える債券はありません。

決済：リバランス参照日（決済日にかかわらず）までに発行されている債券が指数に含まれます。特別の定めのない限り、標準的な指数決済の慣習は同日（例えば、T+0）です。月の末日が週末に当たる場合、決済慣習にかかわらず、当月の未収利息は暦月内に反映されます。月末時点で入手可能でないレート（例えば、リセットされるが、まだ判明していないレート）に関しては、現在のレートに基づいて未収計上され、翌月の最初の営業日に調整されます。

格付け：基準は以下のとおりです。

- **新規発行銘柄：**新規発行銘柄は、少なくとも1つの格付会社（S&P、ムーディーズ、またはフィッチ）から格付けを付与されている必要があります。
- **格付けのない債券及びデフォルトした債券：**もはや格付けを付与されない債券、またはデフォルトした債券は次のリバランス時に指数から除外されます。
- **投資適格債：**指数に採用されるための最低格付けは、BBB-/Baa3/BBB-です。利用可能な全ての格付け（S&P、ムーディーズ、及びフィッチ）の中で最も低い格付けが、指数の格付けとして用いられます。
- **ハイ・イールド債：**指数に採用されるための最高格付けは、BB+/Ba1/BB+です。利用可能な全ての格付け（S&P、ムーディーズ、及びフィッチ）の中で最も低い格付けが、指数の格付けとして用いられます。

発行体の格付けが、債券レベルの格付けの代わりに適用される場合があります。例えば、ソブリン債指数では、各ソブリン債銘柄の格付けの代わりに発行体の長期外貨建て格付けを適用する場合があります。⁶

格付けに基づくサブ指数に関しては、上記のルールが適切な格付け帯域に適用されます。

⁴ シンカブル債は S&P アジア太平洋債券指数においてのみ除外されます。

⁵ 転換可能な債券（偶発転換社債を含む）は指数から除外されます。

⁶ 2016年7月以前には、S&P グローバル先進国総合債券（担保付債券を除く）指数におけるソブリン格付けを決定する際に、S&P の発行体信用格付けが利用されていました。

プライシング：以下を除いて、ビッド・サイドのプライシングはLSEGにより提供されます。指定された価格ベンダーにより値付けされない債券は指数に採用されません。

- モーゲージ担保証券：J.P.モルガン証券 LLC
- 課税地方債：セキュリティーズ・エバリュエーションズ | ICE データ・サービスズ (ICE)
- S&P ペルー・ソブリン債指数：メキシコ証券取引所 S.A.B. DE D.V. (以下「BMV」) の子会社である Valmer

価格取得時間に関する情報については、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券の方針及び実務メソドロジー (S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Policies & Practices Methodology) の付属資料 C を参照ください。

国/地域に固有の適格性ファクター

特定の指数に関する指数固有の発行通貨や最低額面発行残高、発行市場などの追加適格性ファクター

S&P アジア太平洋の国

	通貨	発行市場	ソブリン債	投資適格社債	準国債及び外国債	担保付債券	ハイ・イールド社債
オーストラリア	AUD	国内またはユーロ債市場	10 億	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万	1 億
香港	HKD		3 億	3 億	3 億	--	--
日本	JPY		1,000 億	200 億	200 億	--	--
ニュージーランド	NZD		10 億	1 億	1 億	1 億	--
シンガポール 台湾	SGD TWD		15 億 300 億	1 億 --	-- --	-- --	-- --

ユーロ圏 (ユーロ通貨同盟)：ユーロ圏は、欧州の先進国と新興国市場の加盟国から構成されており、これらの加盟国では自国通貨としてユーロを採用しています。各加盟国がソブリン債を発行しているものの、投資適格社債や準国債及び外国債指数は共通通貨での発行に基づいています。

ユーロ圏の先進国

- | | | |
|----------|---------------------|---------|
| • オーストリア | • ギリシャ ⁷ | • オランダ |
| • ベルギー | • アイルランド | • ポルトガル |
| • キプロス | • イタリア | • スロバキア |
| • エストニア | • ラトビア | • スロベニア |
| • フィンランド | • リトアニア | • スペイン |
| • フランス | • ルクセンブルク | |
| • ドイツ | • マルタ | |

グローバル先進国

- | | |
|-----------|------------|
| • オーストラリア | • ニュージーランド |
| • カナダ | • ノルウェー |

⁷ギリシャは 2012 年 3 月 (欧州連合加盟国が合意した救済パッケージの一環として、同国のソブリン債務が債務交換された) まで S&P ユーロ圏先進国ソブリン債指数シリーズの一部でした。ギリシャは 2020 年 12 月、S&P ユーロ圏先進国ソブリン債指数に再び採用されました。

- チェコ共和国
- デンマーク
- ユーロ圏先進国
- 香港
- アイスランド
- イスラエル
- 日本
- 韓国
- スウェーデン
- スイス
- 台湾
- 英国
- シンガポール
- 米国

S&P ユーロ圏

	通貨	発行市場	ソブリン債	投資適格社債	準ソブリン債 及び外債
ユーロ圏	ユーロ	国内またはユーロ債 市場	10 億	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万

S&P 先進国欧州（ユーロ以外）の国々：自国通貨を使用している欧州の先進国

	通貨	発行市場	ソブリン債	投資適格社債	準ソブリン債 及び外国債	担保付き債券
チェコ共和国	CZK	国内または ユーロ債市場	75 億			
デンマーク	DKK		10 億	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万
アイスランド	ISK		100 億			
ノルウェー	NOK		10 億	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万
スウェーデン	SEK		10 億	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万	
スイス	CHF		10 億	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万	
英国	GBP		10 億	2 億 5,000 万	2 億 5,000 万	

S&P 米国債券指数：総合指数を形成する各指数の適格要件は、www.spglobal.com/spdji/ で入手可能な各指数のそれぞれのメソドロジー資料に詳細が記載されています。

指数	発行通貨	最低額面発行残高	発行市場
S&P 米国債指数	米ドル	10 億	国内またはユーロ債市場
S&P 課税地方債（最低額面発行残高 2 億 5,000 万ドル）指数		2 億 5,000 万	
S&P 米国国際機関債及び外国債指数			
S&P 米国エージェンシー債指数			
S&P 米国カバード・ボンド指数			
S&P 米ドル・グローバル投資適格社債指数			
S&P 米国モーゲージ担保証券指数			
S&P 米ドル・グローバル・ハイ・イールド社債指数		1 億	

S&P カナダ債券指数

指数	発行通貨	最低額面発行残高	発行市場
----	------	----------	------

S&P カナダ・ソブリン債指数	カナダドル	10 億	国内またはユーロ債市場
S&P カナダ投資適格社債指数		2 億 5,000 万	
S&P カナダ州債及び地方債指数		1 億	
S&P カナダ担保付債券指数			
S&P カナダ・ハイ・イールド社債指数			

S&P ペルー・ソブリン債指数

指数	発行通貨	最低額面発行残高	発行市場
S&P ペルー・ソブリン債指数	ヌエボソル	1 億	国内またはユーロ債市場
S&P ペルー・ソブリン大型 13 ヶ月以上債券指数（ヌエボソル建て）	ヌエボソル	30 億	

イスラエル・ソブリン債指数

指数	発行通貨	最低額面発行残高	発行市場
S&P イスラエル・ソブリン債指数	イスラエルシェケル	10 億	国内またはユーロ債市場

指数の構築

指数の計算

ダウ・ジョーンズ均等加重米国発行社債指数及び **S&P** 米国カトリック・バリュー総合債券指数を除いて、指数は時価総額により加重されます。

- **ダウ・ジョーンズ均等加重米国発行社債指数**：この指数はリバランス時点で均等加重されます。
- **S&P 米国カトリック・バリュー総合債券指数**：各リバランス時点で、指数ウェイトは以下の通り割り当てられます：
 - 11 の世界産業分類基準（GICS）セクターにおけるセクター・ウェイトは、**S&P** 米国総合債券指数における対応 **GICS** ウェイトと合致する。
 - 非社債は、指数の当初の市場価値を維持するために比例的に再ウェイト付けされる。

トータル・リターンは、支払い済み利子と経過利子によるリターンを反映した金利リターンと、終値と償還元本の差額による損益を反映した価格リターンを合計して計算されます。

指数の計算に関する詳細については、**S&P** ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券指数算出メソドロジー（*S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Index Mathematics Methodology*）を参照ください。

指数の維持

リバランス

指数は、以下の表のスケジュールに従ってレビュー及びリバランスが行われます。ただし、指数委員会
は必要に応じていつでも指数を調整する権利を留保するものとします。

リバランス・スケジュール	
リバランス頻度	毎月
リバランス日	リバランス期間の最終日 (T)
公表日	T マイナス 3 日
参照日	T マイナス 4 日

すべての日数は取引終了後からとなり、営業日でカウントします。

証券の参照情報やプライシングが、リバランス参照日に指定したプライシング及データプロバイダーにより利用可能である場合に限り、リバランスにより生じる指数への追加、指数からの除外、及び指数の
その他の変更が実施されます。指数の変更は公表日に公開され、リバランス日に有効となります。リバ
ランスに関する情報は営業時間終了後に取得され、配信されます。

継続的維持

デフォルトの取り扱いまたは日々の価格データの欠如に関する詳細については、S&P ダウ・ジョー
ンズ・インデックスの債券方針及び実務メソドロジー (S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Policies &
Practices Methodology) のデフォルトのセクションを参照ください。

計算に用いる通貨、及び追加の指数リターン・シリーズ

ロンドン時間午後 4 時に取得される WMR の為替レートが指数計算に使用されます。これらの仲値は、
LSEG のデータに基づいて WMR が計算し、LSEG のページに表示されます。⁸

これらの指数における追加の通貨及び通貨ヘッジ・バージョンに加え、償還、セクター、及び格付けに
基づくサブ指数が利用可能な場合があります。利用可能なサブ指数及びティッカーのリストについて
は、www.spglobal.com/spdji/に掲載されている S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券指数ディレ
クトリを参照ください。

通貨指数及び通貨ヘッジ指数に関する詳細については、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券指
数算出メソドロジー (S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Index Mathematics Methodology) を参照
ください。

基準日と過去のデータ

指数の過去のデータや基準日、基準価値は以下の表の通りです。

指数	算出開始日	最初の評価日	基準日	基準価値
S&P オーストラリア総合債券指数	07/19/2016	12/30/1994	12/30/1994	100

⁸ S&P 米国債 7-10 年指数 (TTM 日本円、ヘッジ付き) 及び S&P 米国債 7-10 年指数 (TTM 日本円) については、翌営業日の東京
時間午前 10 時の TTM スポット為替レートが計算に使用されます。

指数	算出開始日	最初の評価日	基準日	基準価値
S&P オーストラリア担保付債券指数	07/19/2016	07/19/2016	08/31/2005	100
S&P オーストラリア・ハイ・イールド社債指数	07/19/2016	06/29/2012	06/29/2012	100
S&P オーストラリア投資適格社債指数	03/07/2016	12/31/1998	12/31/1998	100
S&P オーストラリア準国債及び外国債指数	03/07/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P オーストラリア・ソブリン債指数	07/19/2016	12/30/1994	12/30/1994	100
S&P カナダ総合債券指数	12/22/2015	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P カナダ・オール債券指数	11/26/2014	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P カナダ担保付債券指数	11/26/2014	03/31/2010	03/31/2010	100
S&P カナダ・ハイ・イールド社債指数	08/21/2015	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P カナダ投資適格社債指数	11/26/2014	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P カナダ州債及び地方債指数	11/26/2014	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P カナダ・ソブリン債指数	02/21/2014	01/01/1993	01/01/1993	100
S&P カナダ国債指数	01/24/2018	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P チェコ共和国ソブリン債指数	11/20/2020	12/31/2013	12/31/2013	100
S&P デンマーク投資適格社債	03/07/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P デンマーク準国債及び外国債指数	03/07/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P デンマーク・ソブリン債指数	10/08/2014	12/31/1999	12/31/1999	100
S&P デンマーク担保付債券指数	02/21/2017	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P デンマーク総合債券指数	02/21/2017	12/31/1999	12/31/1999	100
S&P アイスランド・ソブリン債指数	11/20/2020	11/30/2017	11/30/2017	100
S&P イスラエル・ソブリン債指数	10/08/2014	01/29/1999	01/29/1999	100
S&P 日本投資適格社債指数	03/07/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P 日本準国債及び外国債指数	03/07/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P 日本ソブリン債指数	10/08/2014	01/30/1998	04/30/2014	100
S&P ニュージーランド総合債券指数	09/09/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P ニュージーランド担保付債券指数	09/09/2016	08/31/2010	08/31/2010	100
S&P ニュージーランド投資適格社債指数	04/01/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P ニュージーランド準国債及び外国債指数	04/01/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P ニュージーランド・ソブリン債指数	10/08/2014	12/31/1992	03/31/2014	99.997
S&P ノルウェー総合債券指数	09/09/2016	12/29/2000	12/29/2000	100
S&P ノルウェー担保付債券指数	09/09/2016	05/31/2006	05/31/2006	100
S&P ノルウェー投資適格社債指数	03/07/2016	12/31/1999	12/31/1999	100
S&P ノルウェー準国債及び外国債指数	03/07/2016	12/29/2000	12/29/2000	100
S&P ノルウェー・ソブリン債指数	10/08/2014	12/31/1999	12/31/1999	100
S&P ペルー・ソブリン債指数	05/24/2017	05/30/2008	05/30/2008	100
S&P スウェーデン投資適格社債指数	03/07/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P スウェーデン準国債及び外国債指数	03/07/2016	12/31/1998	12/31/1998	100
S&P スウェーデン・ソブリン債指数	10/08/2014	12/31/1999	12/31/1999	100
S&P スイス投資適格社債指数	03/07/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P スイス準国債及び外国債指数	03/07/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P スイス・ソブリン債指数	10/08/2014	12/31/1999	12/31/1999	100
S&P 課税地方債（最低額面発行残高2億5,000万ドル）指数	04/03/2019	12/31/2010	12/31/2010	100
S&P 米国エージェンシー債指数	07/31/2013	12/31/2008	12/31/2008	100
S&P 米国総合債券指数	07/15/2014	04/30/2002	04/30/2010	100
S&P 米国国債指数	12/22/2017	11/30/2017	11/30/2017	100
S&P 米国カバード・ボンド指数	10/04/2013	12/31/2011	12/31/2011	100
S&P 米国国債及び社債指数	01/29/2018	12/29/2017	12/29/2017	100
S&P 米国国債 / クレジット・ボンド指数	04/25/2018	12/29/2017	12/29/2017	100
S&P 米ドル・グローバル投資適格社債指数	07/31/2017	01/29/1993	01/29/1993	100
S&P 米国投資適格社債指数	07/31/2017	01/29/1993	01/29/1993	100
S&P 米国海外発行投資適格社債	07/31/2017	01/29/1993	01/29/1993	100
S&P 米ドル・グローバル投資適格社債クロスオーバー格付指数	07/31/2017	01/29/1993	01/29/1993	100

指数	算出開始日	最初の評価日	基準日	基準価値
S&P 米ドル・グローバル・ハイ・イールド社債指数	12/15/2016	01/29/1993	01/29/1993	100
S&P 米国ハイ・イールド社債指数	12/15/2016	01/29/1993	01/29/1993	100
S&P 米国ハイ・イールド・ディストレスト社債指数	03/02/2018	01/31/2000	01/31/2000	100
S&P 米国モーゲージ担保証券指数	07/15/2014	12/31/2008	12/31/2008	100
S&P 米国国際機関債及び外国債指数	04/01/2016	01/30/1998	01/30/1998	100
S&P 米国債指数	03/24/2010	12/29/1989	12/29/1989	100
S&P 米国債7-10年指数	03/24/2010	12/29/1989	12/29/1989	100
S&P 米国債7-10年指数（TTM日本円、ヘッジ付き）	07/07/2016	02/01/2010	02/01/2010	100
S&P 米国債7-10年指数（TTM日本円）	07/07/2016	02/01/2010	02/01/2010	100
S&P グローバル先進国総合債券指数（除く担保付債券）	07/05/2016	03/29/2002	03/29/2002	100
ダウ・ジョーンズ均等加重米国発行社債指数	11/30/2006	12/31/1996	12/31/1996	100
S&P グローバル先進国社債指数	05/07/2020	12/31/2019	12/31/2019	100
S&P 米国カトリック・バリュー総合債券指数	07/22/2020	07/31/2015	07/31/2015	100
S&P 米国超短期財務省短期証券及び国債指数	08/06/2020	10/31/2011	10/31/2011	100

指数ガバナンス

指数委員会

指数委員会が指数を維持します。同委員会の全ての委員は **S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス** の常勤のプロフェッショナルです。会議は定期的に行われます。

指数委員会は指数の日々の管理を監視しています。具体的には、リバランス間における指数の変更、維持・採用方針、指数の維持・計算に影響するその他の事柄などを担当しています。

指数委員会はこれらの責任を果たす上で、(i) 状況に応じて指数のルールや方針の修正、適用、または適用の免除を行うこと、(ii) 指数の構成を決定する上で、債券銘柄を採用・除外、または避けることについて、完全な裁量権を有しています。

指数委員会は、委員会に提出された情報や資料、あるいは委員会が集めた情報や資料が正確であると考えられる場合、それらに依拠することがあります。指数委員会は、独自の裁量により、公に入手可能な情報を再解釈し、そうした情報の新たな解釈に基づいて指数に変更を加える権利を留保するものとします。指数委員会の協議内容は全て非公開となります。

指数委員会は **S&P グローバル** の他の分析グループから分離独立しています。特に、指数委員会は **S&P グローバル・レーティング** のアナリストにアクセスすることではなく、同アナリストによる決定に影響を与えないことはありません。

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス の指数委員会は、必要があれば、メソドロジーを適用する際に例外を設ける権利を留保します。本資料や補足資料に記載されている一般的なルールと異なる取り扱いを行う場合、お客様は可能なときはいつでも事前に通知を受けます。

日々の指数のガバナンスや指数メソドロジーの維持に加え、指数委員会は 12 ヶ月間に少なくとも 1 回、メソドロジーのレビューを行います。これにより、指数が所定の目的を引き続き達成し、データやメソドロジーが有効であることを確認します。場合によって、**S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス** は相談を実施し、外部当事者からの意見を聴取することがあります。

メソドロジーの品質管理および内部での見直しに関する詳細については、**S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券の方針及び実務メソドロジー (S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Policies & Practices Methodology)** を参照ください。

指数方針

公表

指数に関する関連情報の世界的及び地域的な公表は、取引終了後に行われます。プレスリリースは、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスのウェブサイト www.spglobal.com/spdji/に掲載されます。

休日スケジュール

グローバル指数は年間を通して全ての営業日（月曜日から金曜日まで）に計算されます。ただし、正月の元旦（1月1日）は除きます。

地域及びサブ指数の休日スケジュールに関して、年間の正確な休日スケジュールは S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスのウェブサイト www.spglobal.com/spdji/ で入手可能です。

リバランス

指数委員会は、予定されたリバランス日やその前後に生じる市場の休日などの理由により、所定のリバランス日を変更する場合があります。かかる変更は、可能であれば適切な事前通知を以て発表されます。

1日の終了時の計算

指数水準は、各営業日の終了時に計算され、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスのウェブサイトに掲載されます。これについては変更される場合があります。

再計算の方針

再計算の方針に関する情報については、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券の方針及び実務メソドロジー（S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Policies & Practices Methodology）を参照ください。

計算ならびにプライシング障害、専門家の判断、データの階層に関する詳細については、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの債券の方針及び実務メソドロジー（S&P Dow Jones Indices' Fixed Income Policies & Practices Methodology）を参照ください。

お問い合わせ先

指数に関するご質問については、index_services@spglobal.com にお問い合わせください。

指数の配信

指数水準については、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスのウェブサイト www.spglobal.com/spdji/ や、主要な情報ベンダー（以下のコードを参照ください）、投資関連のウェブサイト、活字及び電子メディアなどをご覧ください。日々の指数水準及び指数データについては、申し込みにより取得可能です。

ティッカー

以下の表では、この資料でカバーしているヘッドライン指数についてまとめています。以下の指数の全てのバージョンも、本資料でカバーしています。本資料でカバーしている指数の完全なリストについては、[S&P DJI メソドロジー及び規制状況データベース](#)を参照ください。

トータル・リターン指数	現地	米ドル
S&P オーストラリア総合債券指数	SPBAUAGT	SPBAUAGU
S&P オーストラリア担保付債券指数	SPAUCOLT	SPAUCLOT
S&P オーストラリア・ハイ・イールド社債指数	SPAUHYTT	SPAUHYU
S&P オーストラリア投資適格社債指数	SPAUICAT	SPAUICUT
S&P オーストラリア準国債及び外国債指数	SPAUGQAT	SPAUGQUT
S&P オーストラリア・ソブリン債指数	SPBAUSOT	SPBAUSOU
S&P カナダ総合債券指数	SPFCAG	SPFCGGU
S&P カナダ・オール債券指数	SPFCALT	SPFCALUT
S&P カナダ担保付債券指数	SPFICC	SPFICCU
S&P カナダ・ハイ・イールド社債指数	SPFICCHT	SPFICCHUT
S&P カナダ投資適格社債指数	SPFICAG	SPFICAGU
S&P カナダ州債及び地方債指数	SPFICPM	SPFICPMU
S&P カナダ・ソブリン債指数	SPFICA	SPFICAU
S&P カナダ国債指数	SPFCGB	SPFCGU
S&P チェコ共和国ソブリン債指数	SPFICZ	SPFICZU
S&P デンマーク投資適格社債指数	SPDKICDT	SPDKICUT
S&P デンマーク準国債及び外国債指数	SPDKGQDT	SPDKGQUT
S&P デンマーク・ソブリン債指数	SPFIDKT	SPFIDKUT
S&P デンマーク担保付債券指数	SPDKGCDT	SPDKGCU
S&P デンマーク総合債券指数	SPDKAGNT	SPDKAGU
S&P アイスランド・ソブリン債指数	SPFIIS	SPFIISU
S&P イスラエル・ソブリン債指数	SPFIIL	-
S&P 日本投資適格社債指数	SPJPICJT	SPJPICUT
S&P 日本準国債及び外国債指数	SPJPGQJT	SPJPGQUT
S&P 日本ソブリン債指数	SPBJSOT	-
S&P ニュージーランド総合債券指数	SPBNAGT	SPBNAGU
S&P ニュージーランド担保付債券指数	SPNZGCZT	SPNZGCUT
S&P ニュージーランド投資適格社債指数	SPNZICZT	SPNZICUT
S&P ニュージーランド準国債及び外国債指数	SPNZGQZT	SPNZGQUT
S&P ニュージーランド・ソブリン債指数	SPBNZSOT	SPBNZSOUT
S&P ノルウェー総合債券指数	SPNOAGN	SPNOAGU
S&P ノルウェー担保付債券指数	SPNOGCNT	SPNOGCUT
S&P ノルウェー投資適格社債指数	SPNOICNT	SPNOICUT
S&P ノルウェー準国債及び外国債指数	SPNOGQNT	SPNOGQUT

トータル・リターン指数	現地	米ドル
S&P ノルウェー・ソブリン債指数	SPFINOT	SPFINOUT
S&P ペルー・ソブリン債指数	SPFIPER	SPFIPED
S&P ポルトガル・ソブリン債指数	SPBDEPTT	SPFIPTUT
S&P スウェーデン投資適格社債指数	SPSEICRT	SPSEICUT
S&P スウェーデン準国債及び外国債指数	SPSEGQRT	SPSEGQUT
S&P スウェーデン・ソブリン債指数	SPFISSET	SPFISSEUT
S&P スイス投資適格社債指数	SPCHICCT	SPCHICUT
S&P スイス準国債及び外国債指数	SPCHGQCT	SPCHGQUT
S&P スイス・ソブリン債指数	SPFISWT	SPFISWUT
S&P 課税地方債（最低額面発行残高2億5,000万ドル）指数	SPMUTS2T	SPMUTS2T
S&P 米国エージェンシー債指数	SPFIAGT	SPFIAGT
S&P 米国総合債券指数	SPUSAGGT	SPUSAGGT
S&P 米国国債指数	SPUSGVT	SPUSGVT
S&P 米国カバード・ボンド指数	SPBDCVBT	SPBDCVBT
S&P 米国国債及び社債指数	SPUSGVCT	SPUSGVCT
S&P 米国国債 / クレジット・ボンド指数	SPUSCGVT	SPUSCGVT
S&P 米ドル・グローバル・ハイ・イールド社債指数	SPUSGHYT	-
S&P 米ドル・グローバル投資適格社債指数	SPUSGIGT	SPUSGIGT
S&P 米国投資適格社債指数	SPUIGBDT	SPUIGBDT
S&P 米国海外発行投資適格社債指数	SPUIGFOT	SPUIGFOT
S&P 米ドル・グローバル投資適格社債クロスオーバー格付指数	SPUGIXOT	SPUGIXOT
S&P 米国ハイ・イールド社債指数	SPUHYBDT	
S&P 米国ハイ・イールド・ディストレスト社債指数	SPUHYDST	-
S&P 米国モーゲージ担保証券指数	SPMBST	-
S&P 米国国際機関及び外国債指数	SPUSSNFT	-
S&P 米国債指数	SPBDUSBT	-
S&P 米国債7-10年指数	SPBDU10T	-
S&P 米国債7-10年指数（TTM日本円、ヘッジ付き）	SPBDTMHT	-
S&P 米国債7-10年指数（TTM日本円）	SPBDTMJT	-
S&P グローバル先進国総合債券指数（除く担保付債券）（米ドル）	-	SPDABXC
ダウ・ジョーンズ均等加重米国発行社債指数	DJCBT	DJCBT
S&P グローバル先進国社債指数	-	SPDCORP
S&P 米国カトリック・バリュー総合債券指数	-	SPCVAGG
S&P 米国超短期財務省短期証券及び国債指数	-	SPUSBUS
S&P ペルー・ソブリン大型13ヶ月以上債券指数（ヌエボ・ソル建て）		SPFPEL1

指数データ

日々の指数データについては、申し込みにより取得可能です。

商品情報については、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスのウェブサイト
www.spglobal.com/spdji/en/contact-us へお問い合わせください。

ウェブサイト

詳細については、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスのウェブサイト www.spglobal.com/spdji を参照ください。

付属資料 A：メソドロジーの変更

メソドロジーの変更

2015 年 1 月 1 日以降のメソドロジーの変更は以下の通りです。

変更	有効日 (取引終了後)	メソドロジー	
		以前	アップデート
指数ファミリーの名称 S&P ペルー・ソブリン債指数	2025 年 8 月 29 日	この指数ファミリーの名称は S&P/BVL ペルー・ソブリン債指数でした。	この指数ファミリーの名称は S&P ペルー・ソブリン債指数です。
データソース： S&P/BVL ペルー・ソブリン債指数	2025 年 6 月 30 日	ブライシング：ビッド・サイドのブライシング－LSEG	ブライシング：ビッド・サイドのブライシング－メキシコ証券取引所 S.A.B. DE D.V. (以下「BMV」) の子会社である Valmer が提供します。
データソース： S&P 米国モーゲージ担保証券指数	2024 年 2 月 29 日	インターラクティブ・データ・コーポレーションがモーゲージ担保証券を値付けします。	J.P.モルガン証券 LLC がモーゲージ担保証券を値付けします。
指数の名称： S&P/BVL ペルー・ソブリン債指数	2021 年 10 月 7 日	この指数の名称は S&P ペルー・ソブリン債指数でした。	この指数の名称は S&P/BVL ペルー・ソブリン債指数です。
適格債券のタイプ： S&P 米ドル・グローバル投資適格社債指数	2021 年 5 月 3 日	適格債券のタイプ内では、預託証券は除外されます。	適格債券のタイプ内では、預託証券は含まれます。
適格債券のタイプ： S&P 米ドル・グローバル・ハイ・イールド社債指数	2021 年 5 月 3 日	適格債券のタイプ内では、サブラス・ノートは除外されます。	適格債券のタイプ内では、サブラス・ノートは含まれます。
偶発転換社債	2020 年 9 月 30 日	--	偶発転換社債は指数から除外されます。
1 日の終了時の指数計算で用いられる外国為替レート S&P 日本ソブリン債 (20 年超) 指数 (オーストラリアドル建て) 及び S&P 日本ソブリン債 (20 年超) 指数 (オーストラリアドル・ヘッジ付き)	2020 年 6 月 30 日	ロンドン時間午前 5 時に取得される WM/ロイターの為替スポット・レートが 1 日の終了時の指数計算に使用されます。	ロンドン時間午後 4 時に取得される WM/ロイターの為替スポット・レートが 1 日の終了時の指数計算に使用されます。
最低額面発行残高の変更 S&P ペルー・ソブリン債指数	2019 年 12 月 31 日	指数の適格基準を満たすためには、リバランス参照日に最低額面発行残高が 5 億ヌエボソルである必要があります。	指数の適格基準を満たすためには、リバランス参照日に最低額面発行残高が 1 億ヌエボソルである必要があります。
課税地方債サブ指数コンポーネントの変更： S&P 米国総合債券指数、S&P 米国国債 / クレジット・ボンド指数、及び S&P グローバル先進国総合債券 (担保付債券を除く) 指数 (米ドル)	2019 年 9 月 30 日	課税地方債サブ指数コンポーネントは、S&P 課税地方債セレクト指数でした。	課税地方債サブ指数コンポーネントは、S&P 課税地方債 (最低額面発行残高 2 億 5,000 万ドル) 指数です。

変更	有効日 (取引終了後)	メソドロジー	
		以前	アップデート
適格債券： S&P アジア太平洋債券指数	2019 年 8 月 30 日	シンカブル債は指数に含まれま す。	シンカブル債は指数から除外されま す。
リバランス参照日 米国社債指数	2019 年 3 月 29 日	リバランス参照日は、前月の最終 営業日の市場終了時の 3 日前です (t-3)。	リバランス参照日は、前月の最終営 業日の市場終了時の 4 日前です (t- 4)。
政府または政府関係機関により 保証されている社債の取り 扱い	2018 年 9 月 1 日	社債は、その保証人にかかわら ず、社債指数の適格性基準を満た しています。	政府または政府関係機関により保証 されている社債は、準国債及び外国 債指数の適格性基準のみを満たして います。
指数の適格性基準を判断する 上で、額面発行残高から政府 の保有残高を除外：S&P グ ローバル先進国ソブリン債指 数	2018 年 6 月 29 日	指数の適格性基準である額面発行 残高を判断する上で、政府の保有 残高は含まれます。	指数の適格性基準である額面発行残 高を判断する上で、政府の保有残高 は除外されます。
適格債券： S&P 米国総合債券指数と、 S&P 米国国際機関及び外国 債指数	2018 年 1 月 31 日	この指数には、米ドル建ての国際 機関及び外国債が含まれます。	この指数には、米ドル建ての国際機 関債、外国債、及び外国エージェン シー債が含まれます。
コンポーネント指数の変更： S&P 米国総合債券指数及び S&P グローバル先進国総合 債券（担保付債券を除く）指 数（米ドル）	2017 年 7 月 31 日	米国投資適格のコンポーネント は、S&P 米国投資適格社債指数 II でした。	米国投資適格のコンポーネントは、 S&P 米ドル・グローバル投資適格 社債指数です。
外国為替レート： アジア太平洋指数	2017 年 5 月 31 日	1 日の終わりの指数計算に関し て、指数では、シドニー時間午後 4 時 15 分のロイターの外国為替ス ポット・レートを使用します。	1 日の終わりの指数計算に関して、 指数では、ロンドン時間午後 4 時の WM/ロイターの外国為替スポット・ レートを使用します。
指数の適格性に関する国の基 準 S&P 米国ハイ・イールド社 債指数	2017 年 2 月 28 日	国の基準は、本籍地の国に基づい ていました。	国の基準は、リスクの国に基づいて います。
指数の名称の変更： S&P/BG キャンター米国債指 数	2016 年 7 月 1 日	指数の名称は S&P/BG キャンター 米国債指数でした。	指数の名称は S&P 米国債指数で す。
額面金額： S&P/BG キャンター米国債指 数	2016 年 7 月 1 日	額面金額は、その月における所与 の銘柄のストリップ証券の金額を 反映するように調整されました。	額面金額は、その月における所与の 銘柄のストリップ証券の金額を反映 するように調整されません。
プライシングの入手先： 米国債指数、米国エージェン シー債指数、及び米国カバ ード・ボンド指数	2016 年 7 月 1 日	米国債指数のプライシングの入手 先は BG キャンターでした。米国 エージェンシー債指数及び米国カ バード・ボンド指数については、 SPSE から入手していました。	米国債指数、米国エージェンシー債 指数、及び米国カバード・ボンド指 数のプライシングの入手先はトムソ ン・ロイターです。
リバランス参照日及び公表 日： 米国債指数、米国エージェン シー債指数、及び米国カバ ード・ボンド指数	2016 年 7 月 1 日	リバランス参照日及び公表日はそ れぞれ T-2 及び T-1 でした。	リバランス参照日及び公表日はそれ ぞれ T-4 及び T-3 です。

変更	有効日 (取引終了後)	以前	メソドロジー アップデート
追加コンポーネント指数 S&P 米国総合債券指数	2016 年 3 月 31 日	S&P 米国総合債券指数は次の指数の構成銘柄から構成されています。 ● S&P/BG キャンター米国債指数 ● S&P 米国エージェンシー債指数 ● S&P 課税地方債セレクト指数 ● S&P 米国カバード・ボンド指数 ● S&P 米国投資適格社債指数 ● S&P 米国モーゲージ担保証券指数	S&P 米国総合債券指数は次の指数の構成銘柄から構成されています。 ● S&P/BG キャンター米国債指数 ● S&P 米国エージェンシー債指数 ● S&P 米国国際機関債及び外国債指数 ● S&P 課税地方債セレクト指数 ● S&P 米国カバード・ボンド指数 ● S&P 米国投資適格社債指数 ● S&P 米国モーゲージ担保証券指数

付属資料 B：関連指数

特別の定めのない限り、以下の関連指数は、それぞれの原指数と同様のメソドロジーに従います。

S&P 米国投資適格社債 1-3 年指数

指数の目的：この指数は、発行体のリスク所在国が公式通貨として **G10** 通貨を使用する国（国連の東欧グループ加盟国を除く）の企業が米国で発行する、償還までの期間が **1 年以上～3 年未満**の米ドル建ての投資適格社債のパフォーマンスを測定します。

原指数：S&P 米国投資適格社債指数

適格性基準：上記に加え、各リバランスにおいて、各債券が指数採用に適格であるためには、リバランス有効日時点で以下の基準を満たす必要があります。

- **償還までの期間：**償還までの期間が **1 年以上～3 年未満**
- **最低額面金額：**最低額面金額が **2 億 5,000 万米ドル**

S&P Dow Jones Indices 免責事項

パフォーマンスに関する情報開示/バックテストされたデータ

S&P Dow Jones Indicesとその指数関連会社は、透明性を提供することにより顧客を支援するために、様々な日付を定義しています。初回評価日は、所定の指数の（現実またはバックテストの）計算値が存在する最初の日です。基準日とは、所定の指数が計算のために固定値で設定されている日付を指します。ローンチ日とは、所定の指数の価値が最初に現実と見なされる日付を指します。指数のローンチ日より前の任意の日付または期間に提供された指数値は、バックテストされたものと見なされます。S&P Dow Jones Indicesでは、ローンチ日につき、例えばS&P Dow Jones Indicesの公開ウェブサイトまたは外部当事者に対するそのデータフィードを介して、指数の価値が一般公表されたことが知られる日付と定義しています。2013年5月31日より前に導入されたDow Jonesブランドの指数については、ローンチ日（2013年5月31日より前は「導入日」と呼ばれていた）は、指数の一般公表日より前には認められていた可能性があるものの、指数メソドロジーに対するそれ以上の変更が認められなくなった日に設定されています。

指数のリバランスの方法とタイミング、追加および削除の基準、ならびにすべての指数計算など、指数の詳細については、当該指数のメソドロジーを参照してください。

指数のローンチ日より前に提示された情報はすべて、仮説に基づく（バックテストされた）ものであって、実際のパフォーマンスではありません。バックテスト計算は、指数のローンチ日に有効だったメソドロジーと同じ方法に基づいています。ただし、市場が異常を示した期間など、全体的な最新市場環境を反映していない期間を対象に、バックテストされた履歴を作成する場合には、十分に大きな同じ性質の証券を把握するために、指数メソドロジールールを緩和してもかまいません。それにより、その指数で測定することを意図した対象市場、またはその指数で把握することを意図した戦略のシミュレーションを行うことができます。例えば、市場時価総額と流動性の限界を引き下げることができます。さらに、S&P 暗号通貨指数のバックテスト・データに関しては、フォーク（ブロックチェーンの分岐）の影響が考慮されていません。S&P 暗号通貨トップ5イコール・ウェイト指数およびS&P 暗号通貨トップ10イコール・ウェイト指数については、メソドロジーのカストディ要素が考慮されておらず、バックテストの過去履歴は、ローンチ日時点においてカストディ要素の要件を満たす指数構成銘柄に基づいています。また、指数管理の決定を正確に複製することは困難であるため、バックテストされたパフォーマンスにおけるコーポレート・アクションの取り扱い、実在する指数に対するコーポレート・アクションの取り扱いと異なる場合があります。バックテストされたパフォーマンスは、指数のメソドロジーに加えて、事後的な情報やパフォーマンスにより影響を与えた可能性がある要因についての知識に基づく構成銘柄の選定を反映したものであり、結果に影響を及ぼしうるすべての財務リスクを考慮したものではなく、生存者バイアス/先読みバイアスが含まれていると見なすことも可能です。実際のリターンは、バックテストされたリターンとは大きく異なり、これよりも少ないものとなる場合があります。過去のパフォーマンスは将来の成績を示唆または保証するものではありません。

一般にS&P DJIでは、バックテストされた指数データを作成する際に、構成銘柄の実際の過去データ（過去の株価、時価総額、および企業活動に関するデータ等）を使用します。ESG投資はまだ開発の初期段階にあるため、S&P DJIのESG指数を作成するために使用される一部のデータポイントは、過去のデータをバックテストしたい対象期間全体にわたり入手できない場合があります。データの利用可能性に関するこの問題は、他の指数にも当てはまります。対象となるすべての過去の期間に対して実際のデータが入手できない場合、S&P DJIでは、ESGデータの「バックワード・データ・アサンプション」（または、引き戻し）と呼ばれるプロセスを通じて、バックテストされた過去のパフォーマンスを算定する場合があります。「バックワード・データ・アサンプション」とは、当該指数の構成銘柄につき、指数のパフォーマンスを算定するために用いる過去のデータすべてに、入手可能な実際のデータポイントのうち最も過去のを適用するプロセスを指します。例えばバックワード・データ・アサンプションでは、その前提として、特定の業務活動（「製品関与」と呼ぶ場合もある）を現在行っていない企業は過去に

においてもかかる業務活動を行ったことがないと想定し、同様に、現在特定の業務活動を行っている企業は過去においてもかかる活動を行っていたと想定します。バックワード・データ・アサンプションは、実際のデータのみを使用する場合よりも長期にわたる過去の期間を対象として、仮説的なバックテストを可能にするものです。「バックワード・データ・アサンプション」について詳しく知りたい場合は、FAQをご覧ください。バックテストされた過去のパフォーマンスにつき、バックワード・データ・アサンプションを採用している指数では、そのメソドロジーおよびファクトシートにおいてその旨を明記します。かかるメソドロジーには、遡及的にデータが適用された箇所における具体的なデータポイントおよび当該の時期を示す表が記載された別紙が含まれます。

表示される指数の収益率は、投資資産/証券の実際の取引結果を表しません。S&P Dow Jones Indicesは、指数を維持し、提示または議論された指数のレベルとパフォーマンスを算出しますが、実際の資産を管理してはいません。指数の収益率は、指数のパフォーマンスを追跡するよう意図された、指数または投資ファンドの基礎となる、投資家が証券を購入するために支払う販売手数料や料金の支払いを反映していません。これらの料金や手数料が課されることで、証券/ファンドの実際およびバックテストのパフォーマンスは、提示される指数パフォーマンスよりも低くなる可能性があります。簡単な例としては、10万米ドルの投資に指数が12ヶ月間に10%の収益率（つまり1万米ドル）を上げ、投資に経過利息を加えた金額に1.5%の実際の資産ベースの手数料（つまり1,650米ドル）が課されると、1年間の純収益率は8.35%（つまり8,350米ドル）になります。3年間にわたり、年10%の収益率で、年末に年1.5%の手数料を徴収されると想定すると、結果的に累積総収益率は33.10%、合計手数料は5,375米ドル、および累積純収益率は27.2%（つまり2万7,200米ドル）になります。

知的財産権/免責条項

© 2026 S&P Dow Jones Indices. 無断複写・転載を禁じます。S&P、S&P 500、SPX、SPY、The 500、US 500、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、および SOVX は、S&P Global, Inc.（以下、「S&P Global」という）またはその関係会社の登録商標です。DOW JONES、DJIA、THE DOW、および DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の商標です。これらの商標は、その他と一緒に S&P Dow Jones Indices LLC にライセンス供与されています。再配布または複製は、全部か一部かを問わず、S&P Dow Jones Indices LLC の書面による許可がない限り禁止されています。本文書は、S&P DJI が必要なライセンスを持たない法域でサービスを提供するものではありません。特定のカスタム指数計算サービスを除き、S&P DJI が提供するすべての情報は個人とは無関係なものであり、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されたものではありません。S&P DJI は、第三者にその指数をライセンス供与すること、およびカスタム計算サービスを提供することに関連して報酬を受けています。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。

指数に直接投資することはできません。指数が表す資産クラスへのエクスポージャーは、その指数に基づく投資可能な商品を通して利用できる場合があります。S&P DJI は、第三者が提供する、また指数のパフォーマンスに基づく投資収益を提供しようとするいかなる投資ファンドまたはその他の投資手段についても、スポンサー、保証、販売、販売促進または管理を行いません。S&P DJI は、指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供することを保証しません。S&P DJI は投資顧問会社、商品投資顧問業者、受託者、「プロモーター」（1940年投資会社法（改訂）において定義されている）、または「エキスパート」（合衆国法典第15編第77条（15 U.S.C. § 77k）内に列挙されている）ではなく、また S&P DJI はかかる投資ファンドまたはその他の投資手段への投資の妥当性に関して一切表明することはありません。かかる投資ファンドまたはその他の投資手段への投資決定は、本文書に記載される意見に頼って行われるべきではありません。S&P DJI は税金の顧問会社ではありません。指数に証券が含まれることは、S&P DJI がかかる証券、コモディティ、暗号通

貨、またはその他の資産の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資または取引のアドバイスとして見なしてはなりません。

これらの資料は、一般的に公衆が利用可能な信頼できると確信される情報に基づき、情報提供のみを目的として作成されています。これらの資料に記載される内容（指数データ、格付け、信用関連の分析やデータ、リサーチ、評価、モデル、ソフトウェアやその他のアプリケーションまたはそれからのアウトプット）またはそのいかなる部分（「内容」）も、**S&P DJI**による事前の書面による承認なく、いかなる形式や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、複製または配布、もしく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。内容は、違法または未許可の目的で使用してはなりません。**S&P DJI**およびその第三者データプロバイダーならびにライセンサー（総称して「**S&P Dow Jones Indices**当事者」）は、内容の正確性、完全性、適時性または利用可能性について保証しません。**S&P Dow Jones Indices**当事者は、理由に関係なく、内容の利用から得られた結果について、いかなる過誤または遺漏に対しても責任を負いません。内容は、「現状有姿」で提供されています。**S&P DOW JONES INDICES**当事者は、商品性または特定目的や利用への適合性、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、もしくは内容がいかなるソフトウェアやハードウェア構成によっても動作することを含むがこれに限定されない、あらゆる明示または黙示の保証も否認します。**S&P Dow Jones Indices**当事者は、いかなる場合も、いかなる当事者に対しても、内容の使用に関連する、いかなる直接的、間接的、付随的、懲罰的、補償的、懲戒的、特別または派生的な損害、費用、経費、法的費用、または損失に対しても（逸失収入または逸失利益、および機会費用を含むがこれに限定されない）、たとえかかる損害の可能性について知らされていたとしても、責任を負いません。

信用関連の情報、および格付け、リサーチおよび評価を含むその他の分析は、一般に、ライセンサーおよび/または **S&P Global Market Intelligence** といった **S&P Global** のその他の部門を含むがこれに限定されない、**S&P Dow Jones Indices** の関連会社によって提供されています。信用関連の情報ならびに内容の中のその他の関連分析および発言は、表明された日時点での意見の記述であり、事実を記述したものではありません。いかなる意見、分析および格付承認決定も、証券を購入、保有または売却するため、または投資決定を行うための推奨ではなく、いかなる証券の適合性について言及するものではありません。**S&P Dow Jones Indices** は、いかなる形態または形式でも、公表後に内容を更新する義務を負いません。投資またはその他のビジネス上の決定を行う際に、内容に頼るべきではなく、また利用者、その経営陣、従業員、顧問および/または顧客のスキル、判断および経験またそれらの代わりとなるものでもありません。**S&P Dow Jones Indices LLC** は、受託者または投資顧問会社としては行動しません。**S&P Dow Jones Indices** は、信頼できると確信する情報源から情報を取得するものの、**S&P Dow Jones Indices** は、受領する情報の監査を行ったり、デューディリジェンスや独立した検証の義務を負ったりしません。**S&P DJI** は、規制またはその他の理由により、いつでも指数を変更または中止する権利を留保します。様々な要因（**S&P DJI** が管理できない外部要因を含む）により、指数の大幅な変更が必要となる場合があります。

規制機関が格付機関に対して、特定の規制目的で別の法域で発行された格付けをある法域で承認することを認める範囲で、**S&P Global Ratings** は、いつでもその単独の判断で、かかる承認を割当、撤回または停止する権利を留保します。**S&P Dow Jones Indices** は、**S&P Global Ratings** を含め、承認の割当、撤回または停止から生じるいかなる義務も、またその理由で被ったと主張されるいかなる損害の賠償責任も否認します。**S&P Dow Jones Indices LLC** の関連会社は、**S&P Global Ratings** を含め、その格付けおよび特定の信用関連の分析に対して、通常は発行体または証券の引受会社もしくは債務者から報酬を受ける場合があります。かかる **S&P Dow Jones Indices** の関連会社は、**S&P Global Ratings** を含め、その意見および分析を普及させる権利を留保します。**S&P Global Ratings** からの公開格付けおよび分析は、そのウェブサイト、www.standardandpoors.com（無料）および www.ratingsdirect.com と www.globalcreditportal.com（購読）で利用でき、**S&P Global Ratings** の出版物および第三者再配布業者を通した場合を含め、その他の方法で配布される場合があります。当社の格付け料金についての追加の情報は、www.standardandpoors.com/usratingsfees から入手できます。

S&P Global は、その様々な部門および事業部の特定の活動を、それらの各活動の独立性と客観性を守るために相互に分離しています。その結果、**S&P Global** の特定の部門および事業部が、他の事業部では利

用できない情報を保有している場合があります。**S&P Global** は、各分析プロセスに関連して受け取った特定の非公開情報の秘密性を保持するために、方針および手順を確立しています。

さらに、**S&P Dow Jones Indices**は、証券の発行体、投資顧問、ブローカーディーラー、投資銀行、その他の金融機関および金融仲介機関を含む多くの組織に対して、またはそれらに関連して、広範なサービスを提供しており、従って、推薦、格付け、モデルポートフォリオへ組み入れ、評価または別途言及する場合がある証券やサービスの組織を含め、それらの組織から手数料またはその他の経済的利益を受け場合があります。

一部の指数では世界産業分類基準（**GICS®**）を使用しています。これは、**S&P Global**と**MSCI**によって作成され、同二社の独占的財産かつ商標です。**MSCI**、**S&P DJI**、および**GICS**分類の作成または編纂に関与したその他の当事者のいずれも、かかる基準または分類（またはそれを利用することで得られる結果）に関して、いかなる明示的または黙示的な保証または保証も行わず、かかる当事者はすべて、かかる基準または分類に関して、独自性、正確性、完全性、商品性または特定目的への適合性のすべての保証を本書により明示的に否認します。前述の内容に制限を加えることなく、いかなる場合でも、**MSCI**、**S&P DJI**、その関連会社または**GICS**分類の作成または編纂に関わるいかなる第三者も、いかなる直接的、間接的、特別、懲戒的、派生的、またはその他の損害（逸失利益を含む）について、たとえかかる損害の可能性について知らされていたとしても、責任を負いません。

S&P Dow Jones Indicesの商品は、それらの商品が提供される契約の条件により管理されています。**S&P Dow Jones Indices**及び（または）指数データを使用する、これに基づいている、及び（または）これを参照する商品あるいはサービスを表示する、そこから派生するデリバティブ商品を組成する、及び（または）配布するには、**S&P Dow Jones Indices**からライセンスを取得する必要があります。

本コンテンツは人工知能（**AI**）ツールの支援を受けて作成された可能性があります。**AI**ツールは提案や洞察を提供するものの、最終的なコンテンツは**S&P**ダウ・ジョーンズ・インデックスの人間によって作成、レビュー、編集、承認されました。したがって、**S&P**ダウ・ジョーンズ・インデックスは、適用される法令に基づき、この**AI**支援コンテンツの完全な著作権を所有します。

ESG 指数の免責事項

S&P DJIは、特定の環境・社会・ガバナンス（**ESG**）指標、または以下のような指標の組み合わせに基づいて（ただし、これらに限定されない）、指数構成銘柄の選択、除外、及び（または）ウェイト設定を行います：環境指標（天然資源の効率的利用、廃棄物の生産、温室効果ガス排出量、または生物多様性への影響など）、社会指標（不平等及び人材投資など）、ガバナンス指標（健全な経営陣の構成、従業員との関係、従業員の報酬、税務コンプライアンス、人権尊重、汚職防止、及び贈賄防止など）、特定の持続可能性または価値観に関連する企業の関与指標（例えば、非人道的兵器、タバコ製品、燃料炭の製造/販売など）、または論争的となる問題のモニタリング（**ESG**関連事件に関与する企業を特定するための報道機関のリサーチを含む）。

S&P DJIの**ESG**指数では、指数構成銘柄の選択及び（または）ウェイト付けにおいて**ESG**指標や**ESG**スコアを使用しています。**ESG**スコアまたは格付けでは、環境、社会、及びコーポレート・ガバナンスの問題に関する企業あるいは資産のパフォーマンスを測定・評価することに努めています。

S&P DJIの**ESG**指数で使用される**ESG**スコア、格付け、及びその他のデータは、サードパーティにより直接的または間接的に提供されています（これらのサードパーティは、**S&P** グローバルの独立した関連会社である場合もあれば、無関係の事業体である場合もある）。したがって、**S&P DJI**の**ESG**指数が**ESG**要因を反映できるかどうかについては、これらのサードパーティが提供するデータの正確性や入手可能性に左右されます。

ESGスコア、格付け、及びその他のデータは、報告される（つまり、データが企業または資産により開示されたものとして提供されている、または公に入手可能なものとして提供されている）、モデル化される（つまり、データがプロキシのみを使用して作成され、独自のモデル化プロセスを使用して導き出されている）、または報告・モデル化される（つまり、データが報告されたデータとモデル化されたデ

ータの組み合わせであるか、または独自のスコアリングや決定プロセスにおいて報告されたデータ/情報を使用してベンダーから導き出されるかのいずれかである) 場合があります。

ESGスコア、格付け、及びその他のデータは、外部及び（または）内部の情報源から提供されるかを問わず、定性的評価及び判断的評価に基づいています。特に、明確に定義された市場基準が存在しない場合には、独自の判断を行う必要があります。これは、**ESG**要因や検討事項を評価する上で複数のアプローチやメソドロジーが存在するためです。したがって、**ESG**スコア、格付け、またはその他のデータには、主観的な要素や裁量的な要素が含まれています。**ESG**スコアリング、格付け、及びデータソースが異なれば、**ESG**の評価手法や推定メソドロジーも異なる場合があります。また、特定の企業、資産、または指数の持続可能性やインパクト（社会・環境への影響）に関しては、関与する人（**ESG**データの格付けプロバイダーまたはスコアリングのプロバイダー、指数のアドミニストレーター、あるいはユーザーを含む）が異なれば、最終的な結論も異なる場合があります。

指数が、サードパーティにより直接的または間接的に提供される**ESG**スコア、格付け、またはその他のデータを使用している場合、**S&P DJI**は当該**ESG**スコア、格付け、またはデータの完全性や正確性について責任を負いません。「**ESG**」、「サステナブル」、「グッドガバナンス」、「有害ではない環境的インパクト、社会的インパクト、及びその他のインパクト」、または同等に分類されるその他の目的を決定するための単一の明確かつ決定的なテストや枠組み（法的、規制的、またはその他）は存在しません。明確に定義された市場基準がない場合、または数多くのアプローチが存在することにより、独自の判断を行う必要があります。したがって、「**ESG**」、「サステナブル」、「グッドガバナンス」、「有害ではない環境的インパクト、社会的インパクト、及びその他のインパクト」、あるいは同等に分類されるその他の目的に関して、関与する人が異なれば、同じ投資、商品、及び戦略について異なる分類が行われる場合があります。さらに、新たな規制及び業界の規則やガイダンスが発行され、**ESG**サステナブル・ファイナンスの枠組みがアップデートされている中で、「**ESG**」、「サステナブル」、「グッドガバナンス」、「有害ではない環境的インパクト、社会的インパクト、及びその他のインパクト」、あるいは同等に分類されるその他の目的を構成するものに関する法的及び（または）市場の見解は、時間の経過とともに変化する可能性があります。

S&P DJIの**ESG**指数のユーザーは、指数メソドロジーや開示情報を注意深く読み、その指数が使用事例や投資目的に合致しているかどうかを判断することが推奨されます。