

S&P グローバル総合指数 (BMI)

グローバル市場には未知の変動要因が多く存在しており、それらをできるだけ排除したベンチマークが必要とされています。



- 包括的な株式指数
- 長期にわたる一貫したメソドロジー
- 構成銘柄の重複がないモジュール構造のサブ指数
- 様々な戦略指数の基礎

**S&P Dow Jones
Indices**

A Division of **S&P Global**

1. 包括的な株式指数

S&P グローバル総合指数 (BMI) は、世界の投資可能な機会を捉えるように設計されています。

この指数は 49 の先進国市場及び新興国市場を対象とし、11,000 社以上の企業から構成されており、各構成国の時価総額の 99% 以上をカバーしています。また、この指数は容易に分解することができます。この指数には国、地域、規模、世界産業分類基準 (GICS®) セクター、及びスタイルに基づく 200,000 以上のサブ指数があるため、投資家の様々なニーズに対応することが可能です。さらに、S&P Frontier BMI は 33 のフロンティア市場をカバーしています。

S&P グローバル総合指数 (BMI) シリーズの対象国

S&P グローバル総合指数 (BMI)

S&P 先進国総合指数				S&P 新興国総合指数				S&P フロンティア総合指数				
南北アメリカ	欧州	中東及びアフリカ	アジア太平洋	南北アメリカ	欧州	中東及びアフリカ	アジア太平洋	アフリカ	南北アメリカ	欧州	中東及びアフリカ	アジア太平洋
Canada	Austria	Israel	Australia	Brazil	Czech Republic	Egypt	China	Botswana	Argentina	Bangladesh	Bulgaria	Bahrain
United States	Belgium		Hong Kong	Colombia	Qatar		India	Cote D'Ivoire	Ecuador	Kazakhstan	Croatia	Jordan
	Denmark		Japan	Chile	Greece	Saudi Arabia	Indonesia	Ghana	Jamaica	Sri Lanka	Cyprus	Kuwait
	Finland		New Zealand	Mexico	Hungary	South Africa	Malaysia	Kenya	Panama	Vietnam	Estonia	Lebanon
	France		Singapore	Peru	Poland	United Arab Emirates	Pakistan	Mauritius	Trinidad		Latvia	Oman
	Germany		South Korea		Russia		Philippines	Morocco			Lithuania	
	Ireland				Turkey		Taiwan	Namibia			Romania	
	Italy						Thailand	Nigeria			Slovakia	
	Luxembourg							Tunisia			Slovenia	
	Netherlands							Zambia				
	Norway											
	Portugal											
	Spain											
	Sweden											
	Switzerland											
	United Kingdom											

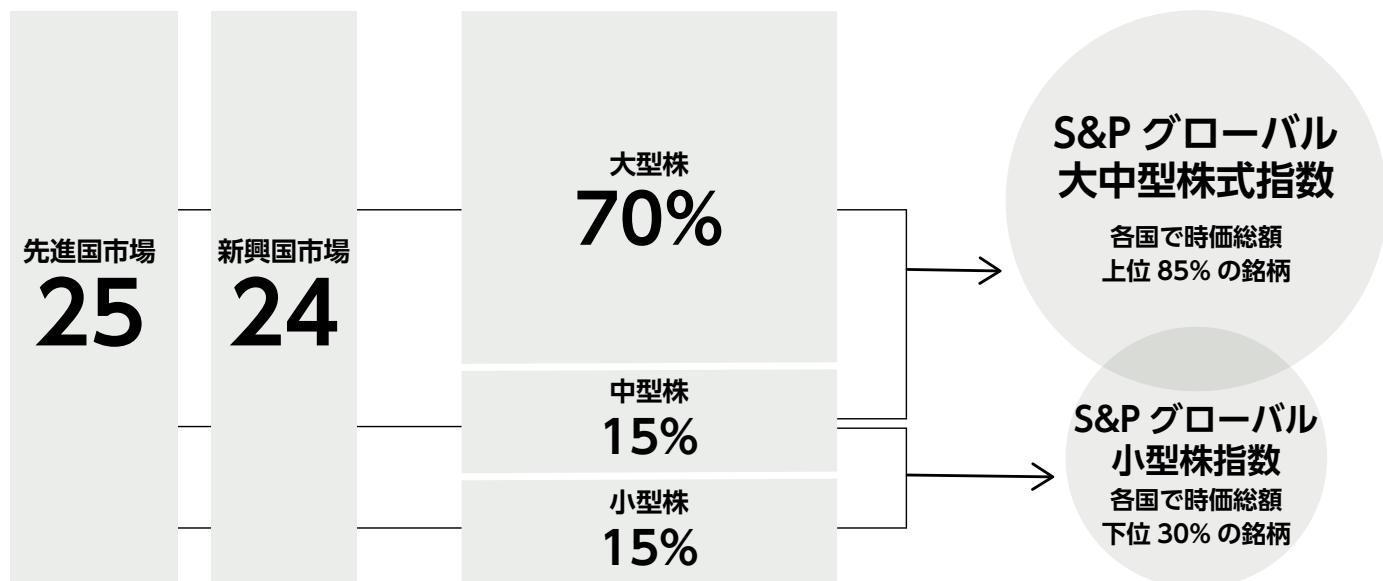
個別市場

フロンティア市場			
アフリカ	欧州	中東	
Malawi	Uganda	Ukraine	Palestine
Rwanda	Zimbabwe		
Tanzania			

個別市場指数は、S&P Frontier BMI と同じメソドロジーを使用して算出されますが、地域指数には含まれません。

S&P グローバル総合指数 (BMI) の規模別指数

S&P グローバル総合指数 (BMI) は、浮動株調整後時価総額が 1 億ドル以上で、なおかつ 6 ヶ月及び 12 ヶ月の出来高の中央値の基準を満たす全ての企業で構成されます。S&P Global BMI は規模指数に分解され、この規模指数は各国内の累積時価総額の区切りに基づいています。



規模及び流動性の最低基準はフロンティア市場ごとに異なり、規模別指数が算出されるのは一部のフロンティア市場に限られています。詳しい情報については、www.spdji.com に掲載されている S&P Global BMI メソドロジーを参照ください。

1 S&P フロンティア総合指数は 2008 年 11 月 1 日に算出が開始されました。

2. 長期にわたる一貫したメソドロジー

世界初の浮動株調整後グローバル・ベンチマークとして 1989 年に算出が開始されて以降、S&P Global BMI は 25 年以上にわたりほぼ一貫したメソドロジーに従って算出されています。ベスト・プラクティスや市場動向の変化に対応するため、必要なときにだけメソドロジーが修正されます。

3. 構成銘柄の重複がないモジュール構造のサブ指数

S&P グローバル総合指数は、柔軟かつカスタマイズ可能なビルディング・ブロック・アプローチを採用しており、サブ指数の区分が明確に定義されているため、構成銘柄の重複がありません。したがって、市場参加者はダブル・リスク・エクスポージャーを回避することができます。

4. 様々な戦略指数の基礎

S&P グローバル総合指数は、より複雑な戦略指数（例えば、ファクター指数や ESG 指数など）の基礎としても活用できます。一貫した過去データのある包括的なグローバル・ベンチマークを利用することで、より複雑な戦略指数やカスタム指数を構築する際に、意図しないバイアスを回避することが可能となります。

S&P グローバル総合指数が果たす役割：

- パフォーマンスを測るベンチマーク
- 過去の市場分析や投資戦略のバックテストを行う際のユニバース
- パッシブ投資商品の基盤
- より複雑な戦略指数の基盤

主な指数及び商品

指数	通貨	ブルームバーグのティッカー (プライスリターン)	ETF	ETF のティッカー	ETF が上場している取引所
S&P Developed Ex-U.S. BMI	米ドル	SCRTWU	SPDR® Portfolio Developed World ex-US ETF	SPDW	NYSE
S&P Emerging BMI	米ドル	SCRTEM	SPDR® Portfolio Emerging Markets ETF	SPEM	NYSE
S&P China BMI	米ドル	SCRTCEN	SPDR® S&P China ETF	GXC	NYSE
S&P Developed Ex-U.S. Under USD2 Billion	米ドル	STBMWUU2	SPDR® S&P International Small Cap ETF	GWX	NYSE
S&P Emerging Under USD2 Billion	米ドル	SEMVU	SPDR® S&P Emerging Markets Small Cap ETF	EWX	NYSE
S&P Asia Pacific Emerging BMI	米ドル	SCRTAE	SPDR® S&P Emerging Asia Pacific ETF	GMF	NYSE
S&P Emerging LargeMidCap (AUD)	豪ドル	-	SPDR® S&P Emerging Market ETF	WEMG	ASE
S&P Developed ex-Australia LargeMidCap (AUD)	豪ドル	SDAXAP	SPDR® S&P® World ex Australia ETF	WXOZ	ASE
S&P Developed ex-Australia LargeMidCap (AUD Hedged)	豪ドル	SDAXAH	SPDR® S&P® World ex Australia (Hedged) ETF	WXHG	ASE
S&P EPAC ex-Korea LargeMidCap (CAD)	カナダドル	SPBEKLC	TD International Equity Index ETF	TPE	TSX
S&P EPAC ex-Korea LargeMidCap (CAD Hedged)	カナダドル	SPBEKHCP	TD International Equity CAD Hedged Index ETF	THE	TSX

出所：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス。この図表は説明目的のためだけに提示されています。上図は、2018 年 4 月 30 日現在において S&P Global BMI に基づく全ての ETF を含みます。

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスについて

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やデータ、リサーチを提供する世界最大のグローバル・リソース企業であり、S&P 500® 及びダウ・ジョーンズ工業株平均®といった金融市場の代表的指標を算出しています。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ます。チャールズ・ダウが 1884 年に初めて指数を発明して以降、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、広範なアセット・クラスをカバーする指数を開発することにより、投資家が市場を測定し、売買する方法を定義しています。

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、S&P グローバル (NYSE : SPGI) のグループ会社であり、個人や企業、政府が自信を持って投資判断を行う上で不可欠な情報を提供しています。詳細については、www.spdji.com をご覧ください。

お問い合わせ

U.S. +1-877-325-5415	日本 +81 3-4550-8463
EMEA +44-20-7176-8888	Australia +61 2-9255-9802
UAE +971(0)4-371-7131	Latin America +52 55-1037-5290
Asia Pacific +86-10-6569-2770	South Africa +27-11214-1994
India +91-22-2272-5312	

Copyright © 2019 S&P Dow Jones Indices LLC. All rights reserved. Redistribution, reproduction and/or photocopying in whole or in part are prohibited without written permission. Standard & Poor's and S&P are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC, a division of S&P Global ("S&P"); Dow Jones is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by S&P Dow Jones Indices LLC. S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P and their respective affiliates ("S&P Dow Jones Indices") makes no representation or warranty, express or implied, as to the ability of any index to accurately represent the asset class or market sector that it purports to represent and S&P Dow Jones Indices shall have no liability for any errors, omissions, or interruptions of any index or the data included therein. Past performance of an index is not an indication of future results. This document does not constitute an offer of any services. All information provided by S&P Dow Jones Indices is general in nature 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. 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 offered by third parties that are based on that index. S&P Dow Jones Indices does not sponsor, endorse, sell, promote or manage any investment fund or other investment product or vehicle that seeks to provide an investment return based on the performance of any Index. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment or tax advisor. S&P Dow Jones Indices makes no representation regarding the advisability of investing in any such investment fund or other investment product or vehicle. 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. Credit-related information and other analyses, including ratings, 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 Standard & Poor's Financial Services LLC and S&P Capital IQ LLC. Any credit-related information and other related analyses and statements are opinions as of the date they are expressed and are not statements of fact. S&P Dow Jones Indices LLC is analytically separate and independent from any other analytical department.] For more information on any of our indices please visit www.spdji.com.