

S&P グローバル・カーボン・エフィシエント指数シリーズに関する相談

ニューヨーク、2018年10月23日：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス（以下、「S&P DJI」という）は、S&P グローバル・カーボン・エフィシエント指数シリーズの変更に関して、投資コミュニティのメンバーと相談を行います。この指数シリーズには以下の指数が含まれます：

S&P グローバル・カーボン・エフィシエント指数シリーズ	
S&P グローバル大中型株カーボン・エフィシエント指数	S&P グローバル 1200 カーボン・エフィシエント指数
S&P グローバル大中型株カーボン・エフィシエント指数（除く日本）	S&P 500 カーボン・エフィシエント指数
S&P/JPX カーボン・エフィシエント指数	S&P 400 カーボン・エフィシエント指数
S&P 先進国大中型株カーボン・エフィシエント指数	S&P 600 カーボン・エフィシエント指数
S&P 新興国大中型株カーボン・エフィシエント指数	S&P 欧州 350 カーボン・エフィシエント指数
S&P 欧州大中型株カーボン・エフィシエント指数	S&P 中国 A 株カーボン・エフィシエント指数
S&P 北米大中型株カーボン・エフィシエント指数	S&P 南アフリカ国内カーボン・エフィシエント（DSW）指数
S&P アジア太平洋大中型株カーボン・エフィシエント指数	S&P 南アフリカ国内カーボン・エフィシエント上限付け（DSW）指数

指数の複製可能性を高める一方で、不必要な売買を減らすため、S&P DJI は、指数構成銘柄のうちの 2 社が合併した場合の取り扱いを見直すことを提案しています。具体的には、S&P DJI は以下の表に示す 2 つの案を検討しています。

メソドロジー		
提案	現在	提案
1	存続会社の追加修正係数（AWF）を調整し、指数用株式数を一定に保ちます。消滅会社のウェイトは指数全体に配分されます。	同じ指数内の 2 社が合併した場合、合併後の新会社のウェイトは合併前の 2 社のウェイトを合計したものとなります。
2	存続会社の追加修正係数（AWF）を調整し、指数用株式数を一定に保ちます。消滅会社のウェイトは指数全体に配分されます。	合併後の新会社はコーポレート・イベントの有効日に指数から除外され、その会社のウェイトは指数全体に配分されます。

注：S&P DJI は、今回の相談結果を以て、メソドロジーの変更を実施します。別途通知があるまでの間、上記の 1 つ目の提案を用いて S&P グローバル・カーボン・エフィシエント指数シリーズを維持します。

質問

以下の質問にご回答いただき、S&P DJIに回答の根拠を提示ください。

1. 指数構成銘柄のうちの2社が合併した場合の取り扱いに関して、どちらの提案が適切であると考えますか？
 - 提案1
 - 提案2
 - 異なる取り扱いを提案する（具体的にご記入ください）
2. 提案した上記の変更に関して、あるいはS&P グローバル・カーボン・エフィシエント指数シリーズのコーポレート・アクションの取り扱いに関して、他にコメントまたはフィードバックはありますか？

S&P DJIでは、貴社の見解や意向を適切に評価する上で様々な市場参加者から情報を収集しているため、貴社がこの相談に参加していただくことは非常に重要です。S&P DJIではご相談にお答えします。その相談内容は要請に応じて入手可能です。¹ 貴方のご回答が入手可能になることを希望しない場合には、貴方のご回答の中でその旨を明確に記載する必要があります。2018年11月21日までにこの調査にご回答いただければ幸いです。この日付を過ぎた場合、ご回答を受け取ることができませんので、ご容赦ください。S&P DJIでは指数委員会の最終レビュー前に、この問題を検討し、レビューの一環として回答者からのご説明をお願いする場合があります。提出期限後における質問に対する別の選択肢については、相談に関して再度一般公開することが必要となります。

今回の相談に参加するには、[ここ](#)をクリックしてオンライン調査にお答えください。

この相談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 [<index_services@spglobal.com>](mailto:index_services@spglobal.com) にお問い合わせください。

今回の相談で寄せられた全てのコメントをレビュー・検討した上で、最終決定が下されます。ただし、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスは、ご回答に従うことを保証するものではなく、またはその義務もありません。この調査により、変更が行われない場合もあります。S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスが指数メソドロジーの変更を決定した場合、弊社のウェブサイト上でその旨を報告いたします。

調査にご協力いただき有難うございました。

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスに関する詳しい情報については、www.spdji.com をご覧ください。

¹ 個人名及び企業名、また、お問い合わせ先の詳細が公表されることはありません。

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年初めて指数を発明して以降、1,000,000超の指数や、革新的で透明性のあるソリューションを120年以上にわたり構築してきたことにより、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、政府が確信を持って意思決定を行う上で不可欠な情報を提供しています。詳しい情報については、www.spdji.com をご覧ください。

詳しい情報について：

S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス
index_services@spglobal.com