

S&P Dow Jones Indices Announces 2020 Eligible Contract Months for the S&P GSCI Dynamic Roll

NEW YORK, NOVEMBER 14, 2019: S&P Dow Jones Indices (“S&P DJI”) announces the 2020 eligible contract months for the S&P GSCI Dynamic Roll.

The 2020 eligible contract months will become effective with the January S&P GSCI Dynamic Roll contract selections, which take place on **January 6, 2020**, the third business day of the month and become effective with the January 2020 roll period, beginning on **January 8, 2020**. The contract eligibility criteria used for futures contract selection purposes are as follows:

1. The contract month must have an **annualized Total Dollar Value Traded (“TDVT”)** over the relevant Annual Calculation Period of at least US\$ 15 billion, or a **Monthly Dollar Value Traded (“MDVT”)** of at least US\$ 1.2 billion (US\$ 15 billion / 12 months). For the contract month to continue to be eligible, the contract month must have an annualized TDVT over the relevant annual calculation period of at least US\$ 5 billion, or an MDVT of at least US\$ 400 million (US\$ 5 billion / 12 months).
2. The contract month must meet the same requirement for **Monthly Dollar Open Interest (“MDOI”)**.

The Annual Calculation Period is defined as the 12-month period starting on the first business day in September of the previous year and ending on the last business day in August of the current year. If a contract month is eligible for inclusion in a particular calendar month, the contract month will continue to be eligible for the subsequent calendar months until its expiration. There is no restriction on the number of eligible contract months that can be included in each calendar month.

The tables on the following pages detail the contracts eligible for inclusion for each month. To access the updated methodology with formula specifics, please visit www.spdji.com.

2019 S&P DYNAMIC ROLL CONTRACT ELIGIBILITY

CL	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Jan	1	H0	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	N1	Z1	Z2				
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	N1	Z1	Z2					
Mar	3	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	M1	N1	Z1	Z2					
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	U1	X1	Z1	M2	Z2		
May	5	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3
Jun	6	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3	
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3		
Aug	8	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3			
Sep	9	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	M2	Z2	Z3			
Oct	10	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3			
Nov	11	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3				
Dec	12	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3					

2020 S&P DYNAMIC ROLL CONTRACT ELIGIBILITY

CL	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Jan	1	H0	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	N1	Z1	Z2				
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	N1	Z1	Z2					
Mar	3	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	M1	N1	Z1	Z2					
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	U1	X1	Z1	M2	Z2		
May	5	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3
Jun	6	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3	
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3		
Aug	8	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3			
Sep	9	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3		
Oct	10	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3			
Nov	11	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3				
Dec	12	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3					

LCO	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Jan	1	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	N1	Z1	Z2					
Feb	2	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	N1	Z1	M2	Z2	Z3				
Mar	3	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	N1	Z1	M2	Z2	Z3					
Apr	4	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	K1	M1	N1	Q1	U1	X1	Z1	M2	Z2	Z3		
May	5	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3	
Jun	6	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3		
Jul	7	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	M2	Z2	Z3		
Aug	8	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	M2	Z2	Z3			
Sep	9	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	M2	Z2	Z3				
Oct	10	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3				
Nov	11	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3					
Dec	12	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3						

LCO	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Jan	1	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	N1	Z1	Z2					
Feb	2	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	N1	Z1	M2	Z2	Z3				
Mar	3	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	M1	N1	Z1	M2	Z2	Z3				
Apr	4	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	X1	Z1	M2	Z2	Z3	
May	5	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3	
Jun	6	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	M2	Z2	Z3		
Jul	7	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	M2	Z2	Z3		
Aug	8	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	M2	Z2	Z3			
Sep	9	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3			
Oct	10	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3				
Nov	11	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3					
Dec	12	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	U1	V1	X1	Z1	F2	H2	M2	Z2	Z3						

NG	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Jan	1	H0	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	J1								
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	J1									
Mar	3	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	J1										
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1										
May	5	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1											
Jun	6	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1											
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	V1											
Aug	8	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	V1												
Sep	9	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	V1	Z1										
Oct	10	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	V1	Z1											
Nov	11	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	V1	Z1												
Dec	12	G1	H1	J1	K1	M1	N1	V1	Z1	F2												

NG	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Jan	1	H0	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	J1								
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	J1									
Mar	3	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	J1										
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1										
May	5	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1											
Jun	6	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1											
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	V1											
Aug	8	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	V1												
Sep	9	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	V1	Z1											
Oct	10	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	V1	Z1											
Nov	11	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	V1	Z1												
Dec	12	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Q1	V1	Z1	F2											

LGO	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
Jan	1	H0	J0	K0	M0	N0	U0	V0	Z0	M1	Z1											
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	Z0	M1	Z1											
Mar	3	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	Z0	M1	Z1												
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	M1	Z1											
May	5	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	Z1	Z2									
Jun	6	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	Z1	Z2										
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	Z1	Z2											
Aug	8	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	M1	Z1	Z2											
Sep	9	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	Z1	Z2											
Oct	10	Z0	F1	G1	H1																	

2019 S&P DYNAMIC ROLL CONTRACT ELIGIBILITY

MAL	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
Jan	1	H0	J0	K0	M0	N0	U0	Z0	Z1														
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	Z0	Z1														
Mar	3	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	Z0	Z1														
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	Z1													
May	5	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	M1	Z1													
Jun	6	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	M1	Z1													
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	M1	Z1														
Aug	8	V0	X0	Z0	F1	H1	M1	Z1															
Sep	9	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	M1	Z1	Z2													
Oct	10	Z0	F1	G1	H1	J1	M1	Z1	Z2														
Nov	11	F1	G1	H1	J1	K1	M1	Z1	Z2														
Dec	12	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Z1	Z2														

2020 S&P DYNAMIC ROLL CONTRACT ELIGIBILITY

MAL	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
Jan	1	H0	J0	K0	M0	N0	U0	Z0	Z1														
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	Z0	Z1														
Mar	3	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	Z0	Z1														
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	Z1													
May	5	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	M1	Z1													
Jun	6	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	M1	Z1													
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	M1	Z1														
Aug	8	V0	X0	Z0	F1	H1	M1	Z1															
Sep	9	X0	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	Z1	Z2												
Oct	10	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	Z1	Z2													
Nov	11	F1	G1	H1	J1	K1	M1	Z1	Z2														
Dec	12	G1	H1	J1	K1	M1	N1	Z1	Z2														

MPB	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
Jan	1	H0																					
Feb	2	J0	K0																				
Mar	3	K0	M0																				
Apr	4	M0																					
May	5	N0																					
Jun	6	Q0																					
Jul	7	U0																					
Aug	8	V0	Z0																				
Sep	9	X0	Z0																				
Oct	10	Z0																					
Nov	11	F1																					
Dec	12	G1	H1																				

MPB	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
Jan	1	H0																					
Feb	2	J0																					
Mar	3	K0																					
Apr	4	M0																					
May	5	N0																					
Jun	6	Q0																					
Jul	7	U0																					
Aug	8	V0																					
Sep	9	X0																					
Oct	10	Z0																					
Nov	11	F1																					
Dec	12	G1	H1																				

MNI	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
Jan	1	H0	J0	K0	M0																		
Feb	2	J0	K0	M0	Z0																		
Mar	3	K0	M0	N0	U0	Z0																	
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	Z0																	
May	5	N0	Q0	U0	Z0																		
Jun	6	Q0	U0	X0	Z0																		
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1																	
Aug	8	V0	X0	Z0	F1																		
Sep	9	X0	Z0	F1																			
Oct	10	Z0	F1	H1																			
Nov	11	F1	G1	H1																			
Dec	12	G1	H1	J1	K1	M1																	

MNI	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
Jan	1	H0	J0	K0	M0																		
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Z0																	
Mar	3	K0	M0	N0	U0	Z0																	
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	Z0																	
May	5	N0	Q0	U0	Z0																		
Jun	6	Q0	U0	X0	Z0																		
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1																	
Aug	8	V0	X0	Z0	F1																		
Sep	9	X0	Z0	F1																			
Oct	10	Z0	F1	H1																			
Nov	11	F1	G1	H1																			
Dec	12	G1	H1	J1	K1																		

MCU	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
Jan	1	H0	J0	K0	M0	N0	U0	Z0	Z1														
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	Z0	Z1														
Mar	3	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	Z0	Z1														
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	V0	Z0	H1	Z1														
May	5	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	H1	Z1														
Jun	6	Q0	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	M1	Z1													
Jul	7	U0	V0	X0	Z0	F1	H1	M1	Z1														
Aug	8	V0	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	Z1	Z2													
Sep	9	X0	Z0	F1	G1	H1	M1	Z1	Z2														
Oct	10	Z0	F1	G1	H1	J1	K1	M1	Z1	Z2													
Nov	11	F1	G1	H1	J1	K1	M1	N1	U1	Z1	Z2												
Dec	12	G1	H1	J1	K1	M1	N1	U1	Z1	Z2													

MCU	Month	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	
Jan	1	H0	J0	K0	M0	N0	U0	Z0	Z1														
Feb	2	J0	K0	M0	N0	Q0	U0	Z0	Z1														
Mar	3	K0	M0	N0	Q0	U0	V0	Z0	Z1														
Apr	4	M0	N0	Q0	U0	V0	Z0	H1	Z1														
May	5	N0	Q0	U0	V0	X0	Z0	H1	Z1														
Jun	6	Q0	U0	V0																			

ABOUT S&P DOW JONES INDICES

S&P Dow Jones Indices is the largest global resource for essential index-based concepts, data and research, and home to iconic financial market indicators, such as the S&P 500[®] and the Dow Jones Industrial Average[®]. More assets are invested in products based on our indices than products based on indices from any other provider in the world. Since Charles Dow invented the first index in 1884, S&P DJI has been innovating and developing indices across the spectrum of asset classes helping to define the way investors measure and trade the markets.

S&P Dow Jones Indices is a division of S&P Global (NYSE: SPGI), which provides essential intelligence for individuals, companies, and governments to make decisions with confidence. For more information, visit www.spdji.com.

FOR MORE INFORMATION:

S&P Dow Jones Indices

index_services@spglobal.com

Media Inquiries

Spdji.comms@spglobal.com