

S&P 500[®] ESG 指数

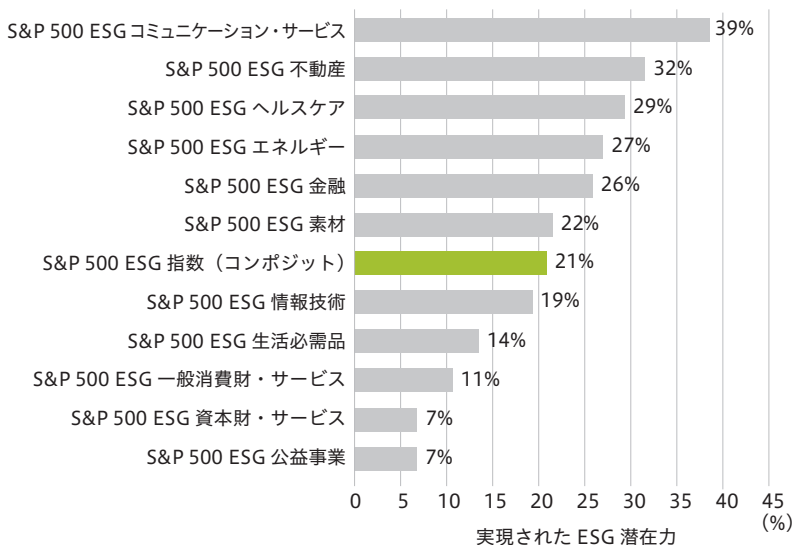
ESG 要因をコア指数に統合する

S&P 500 ESG 指数は、ESG 評価の高い銘柄を組み入れる一方で、S&P 500 と同様のリスク・リターン特性を維持するように設計されています。

この指数では、S&P DJI ESG スコアに基づいて企業をランク付けし、ランクの高い企業を指数に組み入れる一方で、ESG 基準に合致しない企業を除外します。S&P 500 内における世界産業分類基準 (GICS[®]) の各産業グループの時価総額の 75% をカバーすることを目標としています。

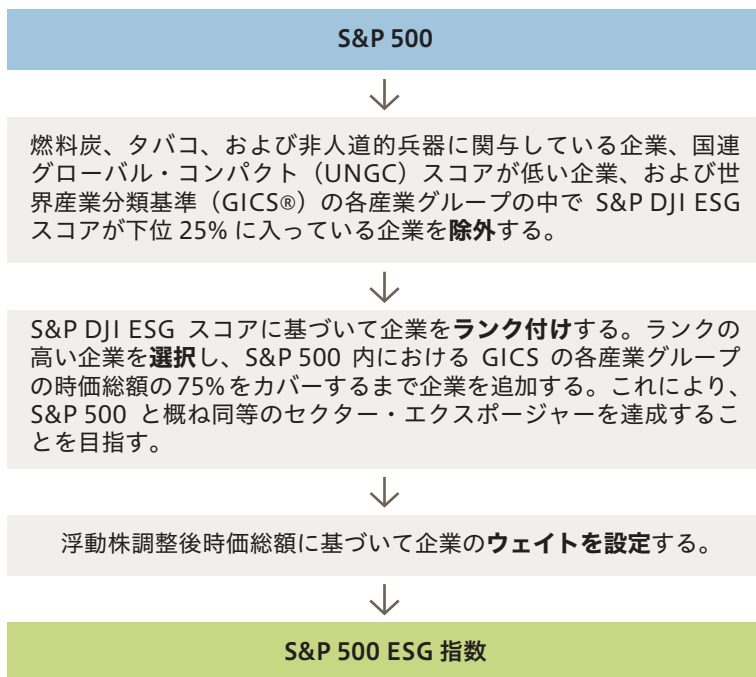
S&P DJI ESG スコアは当社独自のものであり、各産業内で最も財務的に重要かつ関連のある ESG 要因に注目して算出されます。このスコアは S&P DJI が管理しており、S&P グローバルが算出しています。

ベンチマークに対して各セクターが実現した ESG 潜在力



出所：S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC。

特に断りがない限り、データは 2020 年 9 月 30 日現在のものです。S&P 500 ESG 指数は 2019 年 1 月 28 日に算出を開始しました。算出開始日以前のすべてのデータは仮説に基づいてバックテストされたパフォーマンスであり、実際のパフォーマンスではありません。詳しい情報については免責条項を参照ください。過去のパフォーマンスは将来の結果を保証するものではありません。図表は説明目的のために提示されています。指数およびセクター・コンポジットの「ESG スコアの改善度」は、指数 / セクター内で最も ESG スコアの高い単一の企業だけに投資した場合に得られる可能性のある指数 / セクターの最大の ESG 改善度に対する、S&P 500 ESG 指数と S&P 500 の指数 / セクターの ESG スコアのパーセント格差として計算されています。



ESG スコアの改善度

	S&P 500	S&P 500 ESG 指数
ESG スコアの改善度 (%)	—	8.90
実現された ESG 潜在力 (%)	—	20.90

Data as of Sept. 30, 2020.

指数レベルの ESG スコアは、構成銘柄の S&P DJI ESG スコアの加重平均として算出されています。「ESG スコアの改善度」は、ベンチマークに対する指数レベルの ESG スコアの変化率を表しています。「実現された ESG 潜在力」は、ESG の改善度を指数がどれだけ獲得したかを表しています。「潜在力」は、ベンチマークの中で ESG スコアが最も高い企業により決定されます。

S&P 500 ESG 指数とベンチマークのパフォーマンス比較

	S&P 500	S&P 500 ESG 指数
構成銘柄数	505	296
5 年間の年率リターン (トータル・リターン)	15.22%	15.94%
5 年間の標準偏差	15.26%	15.1%
5 年間のトラッキング・エラー		1.06%

Data as of Dec. 31, 2020.

S&P 500 ESG 指数がもたらすメリット

環境



+8%

過去1年間に処理した廃棄物が10万トン未満であった企業へのエクスポージャーが8%多い

+7%

温室効果ガス（GHG）排出量削減目標を設定している企業へのエクスポージャーが7%多い

+3%

過去1年間において再生可能エネルギーの消費量が100万メガワット時（MWh）以上であった企業へのエクスポージャーが3%多い

社会



+11%

多様性に関連する指標を積極的に監視・開示している企業へのエクスポージャーが11%多い

+8%

企業の事業活動、受託業者、および一次仕入先において人権問題を評価している企業へのエクスポージャーが8%多い

+7%

管理職における女性の割合が過半数を占めている企業へのエクスポージャーが7%多い

ガバナンス



+6%

政治献金およびロビー活動について公表している企業へのエクスポージャーが6%多い

+5%

汚職および収賄に関連する外部調査を受けていない企業へのエクスポージャーが5%多い

+5%

過去1年間において反競争的な商慣行に関連する罰金を科されていない企業へのエクスポージャーが5%多い

S&P 500 ESG 指数は様々な方法で ESG パフォーマンスを向上させることが可能であり、上図はその中のほんの数例に過ぎません。

上記の測定基準における各 ESG テーマに対する指数エクスポージャーの増加分は、S&P グローバルが毎年行うコーポレート・サステナビリティ評価（2018 年メソドロジー）における質問レベルのデータを使用して計算されています。これらの測定基準は、2020年9月30日現在の指数データを使用し、これらの測定基準全体にわたる S&P 500 ESG 指数と S&P 500 の構成銘柄のパフォーマンスのパーセント格差として加重平均ベースで計算されています。

Performance disclosure and general disclaimer

The S&P 500 ESG Index was launched on Jan. 28, 2019. All data shown prior to the launch date is hypothetical back-tested performance, not actual performance. The back-test calculations are based on the same methodology that was in effect on the index Launch Date. However, when creating back-tested history for periods of market anomalies or other periods that do not reflect the general current market environment, index methodology rules may be relaxed to capture a large enough universe of securities to simulate the target market the index is designed to measure or strategy the index is designed to capture. For example, market capitalization and liquidity thresholds may be reduced. Complete index methodology details are available at www.spdji.com. Also, back-tested performance is created with the benefit of hindsight. Prospective application of the methodology used to construct the Index may not result in performance commensurate with the back-test returns shown. Past performance is no guarantee of future results.

Copyright © 2020 S&P Dow Jones Indices LLC. All rights reserved. SAM, a unit of RobecoSAM AG, provides research and data for use with the S&P DJI ESG Scores. 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.