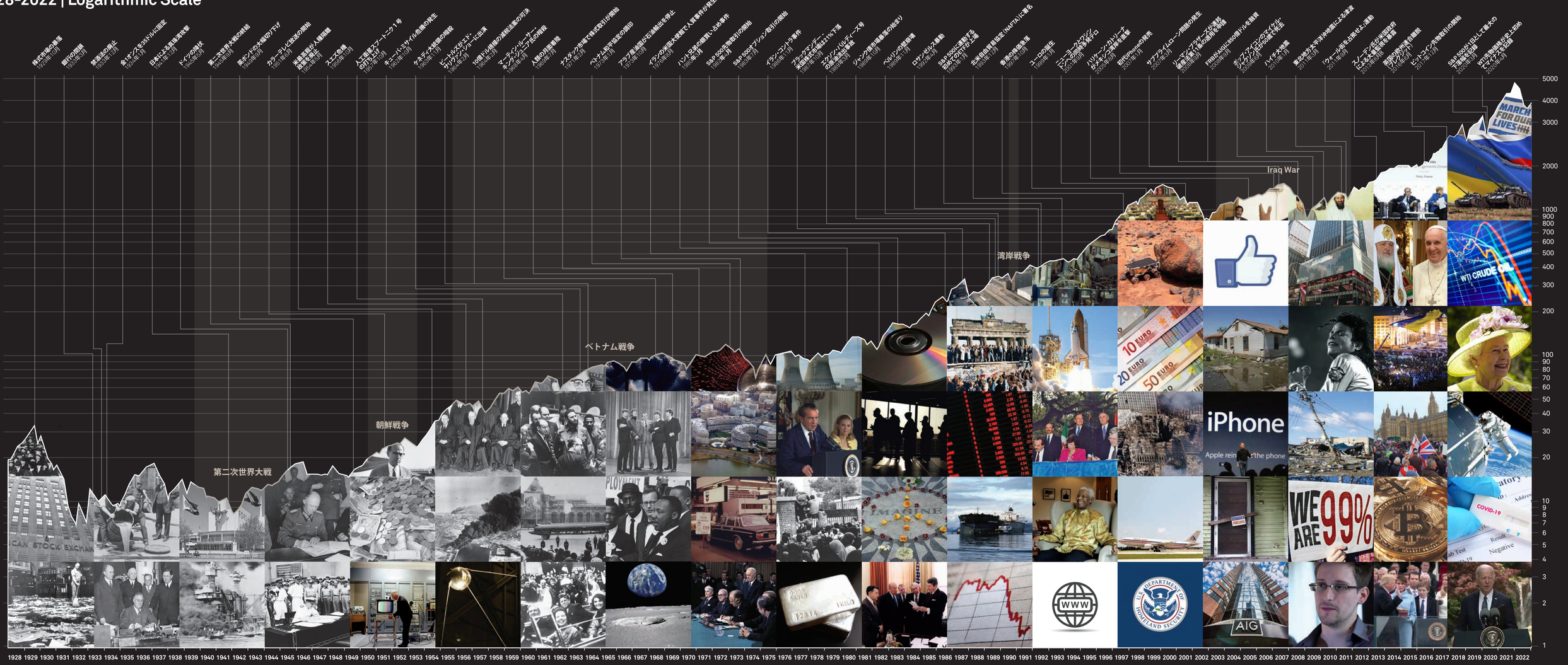
S&P 500®

1928-2022 | Logarithmic Scale

S&P Dow Jones Indices
A Division of S&P Global



S&P 500®は、1957年3月4日に指数の算出を開始しました。指数算出開始日以前の全ての情報は、指数算出開始日時点で有効なメソドロジーに基づいてバックテストされたものです。ただし、市場アノマリーの期間、または通常の市場環境を反映していない期間についてバックテスト・データを作成する際には、十分な規模の証券ユニバースを確保するために、S&P 500のメソドロジー・ルールを緩和する場合があります。これにより、S&P 500が測定するように設計されている対象市場、またはS&P 500が投資するように設計されている戦略をシミュレートすることができます。
例えば、時価総額や、流動性の閾値値を引き下げる場合があります。バックテストされたパフォーマンスは仮説に基づくものであり、実際のパフォーマンスではありません。バックテストされたデータは、後知恵の指数算出方法と指数構成銘柄選択を反映しているため、固有の限界があります。一般的な市場の要因や、指数の運用において行われた判断の影響などを全て考慮できる理論的アプローチは存在しません。実際のリターンは、バックテストされたリターンとは異なる可能性があり、バックテストされたリターンを下回る場合もあります。