

## S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの「株価指数の方針および実務メソドロジー」の修正

ニューヨーク、2020年12月3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 ダウ・ジョーンズ・インデックスの「株価指数の方針および実務メソドロジー」の修正を発表しました。

### 韓国の配当

S&P DJI は、特定の韓国企業による配当支払いの頻度をより完全に捉えるために、韓国の配当の取り扱いを修正します。変更点は以下の通りです。

方針	変更前	変更後
韓国の配当の取り扱い	韓国の配当のほとんどは、権利落ち日前に発表されません。予想配当額が提供された場合、予想配当額は権利落ち日に指数に再投資されます。予想配当額を提供しないものの、事業年度末の基準日に安定的に配当を支払っている企業に関しては、株式分割/無償交付に応じて調整した前年の配当額を予想配当額として計算します。仮に配当金が前年と同じ期間に支払われず、また、予想配当額が入手できない場合、権利落ち日に配当額を再投資することはありません。	韓国の配当のほとんどは、権利落ち日前に発表されません。予想配当額が提供された場合、予想配当額は権利落ち日に指数に再投資されます。 <b>予想配当額を提供しないものの、事業年度末の基準日に安定的に中間配当または配当を支払っている企業に関しては、株式分割/無償交付に応じて調整した前年同期の配当額を予想配当額として計算します。</b> 仮に配当金が前年と同じ期間に支払われず、また、予想配当額が入手できない場合、権利落ち日に配当額を再投資することはありません。

### 追加の明確化

さらに、S&P DJI は「迅速な実施のルール」および「ハイブリッド配当」の取り扱いを定義している言語を明確にしています。明確化の概要は以下の通りです。

方針	変更前	変更後
凍結期間中における迅速な実施のルール	株数/IWFの凍結期間には、強制的なコーポレート・アクション・イベント（合併活動、株式分割、および株主割当増資など）を除いて、株数およびIWFが変更されることはありません。また、迅速な実施のルールは一時停止されます。迅速な実施の対象である変更が、株数/IWFの凍結期間において有効となる予定である場合、これらすべての変更はリバランス月の第3金曜日に公表され、四半期毎のリバランス有効日の5営業日後に実施されます。	株数/IWFの凍結期間には、強制的なコーポレート・アクション・イベント（合併活動、株式分割、および株主割当増資など）を除いて、株数およびIWFが変更されることはありません。また、迅速な実施のルールは一時停止されます。 <b>一時停止には、迅速な実施の対象となるすべての変更が含まれます。一時停止は通常、凍結期間中に公表されるか、または有効になります。凍結期間の終了時点で一時停止されていたすべての変更はリバランス月の第3金曜日に公表され、四半期毎のリバランス有効日の5営業日後に実施されます。</b>

方針	変更前	変更後
ハイブリッド配当	<p>現金と株式で支払い可能なハイブリッド配当は、S&amp;P DJIにより普通配当または特別配当とみなされます。取り扱いは以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 普通配当とみなされるハイブリッド配当：S&amp;P DJIでは（現金同等額を用いて）権利落ち日に配当全額を適用し、次に株数の増加が少なくとも5%であるか否かにかかわらず、支払日に株数を増やします。</li> <li>• 特別配当とみなされるハイブリッド配当：権利落ち日の前日の取引終了後に配当全額に対して価格調整が行われ、株数の増加が5%を超えているか否かにかかわらず、支払日に株数を増やします。</li> </ul>	<p>現金と株式で支払い可能なハイブリッド配当は、S&amp;P DJIにより普通配当または特別配当とみなされます。取り扱いは以下の通りです。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 普通配当とみなされるハイブリッド配当：S&amp;P DJIでは（現金同等額を用いて）権利落ち日に配当全額を適用し、次に株数の増加が少なくとも5%であるか否かにかかわらず、<b>支払日（仮にその会社が支払日の前日に最終配当率を発表した場合）に、または次の四半期毎の株数リバランス時点で株数を増やします。</b></li> <li>• 特別配当とみなされるハイブリッド配当：権利落ち日の前日の取引終了後に配当全額に対して価格調整が行われ、株数の増加が5%を超えているか否かにかかわらず、<b>支払日（仮にその会社が支払日の前日に最終配当率を発表した場合）に、または次の四半期毎の株数リバランス時点で株数を増やします。</b></li> </ul>

これらの変更は、2020年12月4日（金）に有効になります。

S&P DJI のウェブサイトに掲載されている S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスの「株価指数の方針および実務メソドロジー」は修正され、これらの変更を反映します。

S&P DJI に関する詳細については、[www.spdji.com](http://www.spdji.com) をご覧ください。

## 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®**および**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しており、これにより投資家が市場を測定し、売買する方法を定義することが可能となっています。

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](http://www.spdji.com) をご覧ください。

詳しい情報については、以下にお問い合わせください：

**S&P ダウ・ジョーンズ・インデックス**

[index\\_services@spglobal.com](mailto:index_services@spglobal.com)