

基本ルール



# FTSE 日本国債インデックス

v1.0

# FTSE 日本国債インデックス

FTSE 日本国債インデックスは現地通貨建ての投資適格固定利付日本国債のパフォーマンスを測定する指数です。インデックス<sup>1</sup>のベンチマーク管理者は FTSE Fixed Income LLC です。

## 構成銘柄と設計基準

FTSE 日本国債インデックスは、世界国債インデックス(WGBI)に準拠しています。詳細については、FTSE 債券インデックスガイド [FTSE Fixed Income Index Guide](#) をご覧ください。

### FTSE 日本国債インデックスの設計基準と組入基準

クーポンの種類	固定利付
最低残存期間	1年
最低残存金額	5,000億円、ただし、20年および30年国債:4,500億円(日銀保有分および財務省償却分を除く)
組入対象	現地通貨建国債組入対象:固定利付ノン・コーラブル債およびコーラブル債 組入対象外:個人向け国債、割引国債、変動債、変動利付債、固定-変動債、インデックス・リンク債、個人向け債、短期証券、ストリップス・ゼロ・クーポン債、転換債、貯蓄債、私募債
ウェイト	時価総額
時価総額	月次更新(月末時点)
キャッシュフローの再投資	ユーロ預金金利の1ヵ月金利の日々平均で計算。実際のキャッシュフロー支払日から期末まで計算
価格付け	リフィニティブ(午後3時 東京 ビッド価格)
計算の頻度	日次

<sup>1</sup> 本資料において、管理者という用語は、金融商品や金融契約のベンチマークとして、または投資ファンドのパフォーマンスを測定するために使用される指数について(EU金融ベンチマーク規則)、欧州議会および2016年6月8日の欧州連合理事会の規則(EU)2016/1011で定義されているものと同じ意味で使用されます。FTSE Fixed Income LLCは、当該規制の第51条(5)に含まれる第三国の移行規定に沿ってインデックスシリーズを管理しています。

受渡日	月次: 暦上の月末 日次: 当日受渡し、ただし、月の最終営業日だけは暦上の月末とする
採用銘柄決定日	翌月の採用銘柄は採用銘柄決定日に固定。各年の採用銘柄決定日は弊社ウェブサイト <a href="http://www.yieldbook.com/m/indices/">www.yieldbook.com/m/indices/</a> に掲載
基準日	1984年12月31日

## 休日カレンダー

インデックスは、クリスマス(休日)と元日(休日)を除き、月曜日から金曜日まで算出されます。各現地市場はそれぞれの休日カレンダーに従うこととし、現地市場が休日の場合、その日のために使用する終値は前日の終値となります。

## 債券の格付け

インデックスに含まれる債券の各銘柄は、プロフィールの採用銘柄決定日に格付けを割り当てられます。格付けは、まず、スタンダード・アンド・プアーズ(S&P)の格付けを参照します。S&Pの格付けがなくムーディーズの格付けがある場合には、そのムーディーズの格付け記号に相当するS&Pの格付け記号を使います。S&P、ムーディーズのどちらの格付けもない場合は、その債券にインデックスの格付けが付与されません。また、片方の格付けが投資適格で、もう片方がハイ・イールド(いわゆる、スプリット・レーティング)の場合は、その投資適格に相当するS&Pの格付け記号をインデックスの格付けとして用います。これらの格付けは、1ヵ月間変更されません。

## リターンの算出

トータル・リターンは、インデックスの構成銘柄を期初に購入して期末に売却するものとして算出します。また、個別銘柄のトータル・リターンは、計算対象期間における価値の変化を増減率の形で表示します(図表1を参照)。個別銘柄における価格の変動、元本の償還、クーポン収入、経過利子、期中キャッシュフローの再投資収入の合計がトータル・リターンの要素となります。インデックスのトータル・リターンは構成銘柄の期初の時価総額で加重平均して求めます。

図表 1. トータル・リターンの計算方法

期初価値	- (期初価格+ 期初経過利子) x 期初残存額面金額
期末価値	- [(期末価格+ 期末経過利子) x (期初残存額面金額- 元本償還額)] + クーポン収入 + 元本償還額 + 再投資収入
トータル・リターン(%)	- [(期末価値/期初価値)-1]x100

精度についての注意事項: リターンは少なくとも小数点以下第6位まで計算しますが、公表は小数点以下第5位以内までです。計算機の浮動小数点計算には四捨五入による誤差が生じるため、公表値の小数点以下最後の位は真の値から1乖離する場合があります。

## FTSE 日本国債インデックスのティッカー

ティッカー	指数名
SBJYL	FTSE 日本国債インデックス(円ベース)
CFIJIYL	FTSE 日本国債インデックス(円ベース)

## 主要な改編

FTSE 日本国債インデックスの改編は、FTSE 世界国債インデックス(WGBI)に準拠しています。詳細については、FTSE 債券インデックスガイド [FTSE Fixed Income Index Guide](#) をご覧ください。

## データ訂正の方針

弊社ではインデックス・データの誤りがないよう、細心の注意を払っております。しかし、時として、計算や価格付けの間違だけでなく、データの欠損、属性データの間違いなどで、インデックス・データの誤りは発生します。稀なケースで異例の事態が発生した場合、弊社のインデックス・チームは、インデックス・データ訂正を行うことがあります。データの訂正が必要であるかどうかを判断するため、データの誤りによる影響を検証します。判断の基準としては、誤りの程度、データに対する全体的な影響、影響を受けるセクター、誤りが日次もしくは月次のデータに影響を及ぼすかどうか、などが挙げられます。

インデックス・データの訂正が必要であるとされた場合、FTSE 債券インデックス・ウェブサイト([www.yieldbook.com/m/indices](http://www.yieldbook.com/m/indices))においてその旨をお知らせし、データの再配布を行っています。弊社のインデックス・ウェブサイトにおいて、「Production News」の自動配信を設定していただくことでデータの訂正に関する情報は随時電子メールで配信されます。

詳細については、FTSE 債券インデックスガイド [FTSE Fixed Income Index Guide](#) をご覧ください。

弊社インデックスの詳細については FTSE Russell クライアントサービス [info@ftserussell.com](mailto:info@ftserussell.com) までご連絡頂るか [ftserussell.com](http://ftserussell.com) をご覧ください。

---

© 2020 London Stock Exchange Group plc and its applicable group undertakings (the “LSE Group”). The LSE Group includes (1) FTSE International Limited (“FTSE”), (2) Frank Russell Company (“Russell”), (3) FTSE Global Debt Capital Markets Inc. and FTSE Global Debt Capital Markets Limited (together, “FTSE Canada”), (4) MTSNext Limited (“MTSNext”), (5) Mergent, Inc. (“Mergent”), (6) FTSE Fixed Income LLC (“FTSE FI”), (7) The Yield Book Inc (“YB”), and (8) Beyond Ratings S.A.S. (“BR”). All rights reserved.

The FTSE Japanese Government Bond Index is calculated by or on behalf of FTSE Fixed Income LLC or its affiliate, agent or partner. FTSE International Limited is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority as a benchmark administrator.

FTSE Russell® is a trading name of FTSE, Russell, FTSE Canada, MTSNext Limited, Mergent, FTSE FI and YB. “FTSE®”, “Russell®”, “FTSE Russell®”, “MTS®”, “FTSE4Good®”, “ICB®”, “Mergent®”, “WorldBIG®”, “USBIG®”, “EuroBIG®”, “AusBIG®”, “The Yield Book®”, “Beyond Ratings®”, and all other trademarks and service marks used herein (whether registered or unregistered) are trademarks and/or service marks owned or licensed by the applicable member of the LSE Group or their respective licensors and are owned, or used under license, by FTSE, Russell, MTSNext, FTSE Canada, Mergent, FTSE FI, YB, or BR.

All information is provided for information purposes only. Every effort is made to ensure that all information given in this publication is accurate, but no responsibility or liability can be accepted by any member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors for any errors or for any loss from use of this publication or any of the information or data contained herein.

No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors make any claim, prediction, warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE Japanese Government Bond Index or the fitness or suitability of the Index for any particular purpose to which it might be put.

No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors provide investment advice and nothing in this document should be taken as constituting financial or investment advice. No member of the LSE Group nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors make any representation regarding the advisability of investing in any asset. A decision to invest in any such asset should not be made in reliance on any information herein. Indexes cannot be invested in directly. Inclusion of an asset in an index is not a recommendation to buy, sell or hold that asset. The general information contained in this publication should not be acted upon without obtaining specific legal, tax, and investment advice from a licensed professional.

No part of this information may be reproduced, stored in a retrieval system or transmitted in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise, without prior written permission of the applicable member of the LSE Group. Use and distribution of the LSE Group index data and the use of their data to create financial products require a license with FTSE, Russell, FTSE Canada, MTSNext, Mergent, FTSE FI, YB, BR, and/or their respective licensor