

ブルームバーグ米国国債（7-10年）インデックス TTM（75%為替ヘッジあり、円ベース）

この資料はブルームバーグ[米国国債インデックスメソドロジー](#)と併せてご利用ください。

ブルームバーグ米国国債（7-10年）インデックスTTM（75%為替ヘッジあり、円ベース）はブルームバーグ米国国債（7-10年）インデックスの円ヘッジ75%型のインデックスです。為替リターンの算出には、三菱UFJ銀行のTTMレートが適用されます。ブルームバーグ米国国債（7-10年）インデックスは、米ドル建て、固定利付き、残存償還期限が7年から10年の米国国債銘柄のパフォーマンスを測定します。ブルームバーグ米国国債（7-10年）インデックスTTM（75%為替ヘッジあり、円ベース）は2025年4月にリリースされ、過去データは2003年9月1日まで遡り算出されています。

インデックス組み入れ基準

適格通貨

元本と利息は米ドル建て。

格付け

ムーディーズ、S&P、およびフィッチの中間の格付けが投資適格（Baa3／BBB-／BBB-以上）であること。格付け機関2社のみから格付けが付与されている場合は低い方の格付け、1社のみから格付けが付与されている場合は当該格付けを適用します。銘柄レベルで明示的な格付けが付与されていない場合、次のようなソースを信用格付けに用いることがあります：

- 現地通貨建て国債には、銘柄レベルの格付けがある場合でも、各格付け機関から付与された、発行体レベルの中間の格付けをすべての発行済み債券に対して適用します。

残存額面金額

- 残存額面金額 3 億米ドル以上
- 米連邦準備制度理事会（FRB）がシステム・オープン・マーケット・アカウント（SOMA）で保有する米国債（新発債購入と、流通市場での取引純額の双方）は残存金額合計から差し引かれます。FRB が入札で購入した新発債はインデックスに組み入れられません。流通市場での取引純額は、予想ユニバースでは毎週（通常は金曜日）、リターン・ユニバースでは月に1回、前月末時点の予想ユニバースの残存金額に基づいて調整されます。¹

¹ 予想ユニバースの米国債残高に対するすべての浮動債調整はT-3（米国暦日で月末から3営業日前）以前に行われます。インデックスのSOMA保有国債の取り扱いに関する詳細は、[こちら](#)をご参照ください。

クーポン

- 固定金利。
- ゼロクーポン債として発行されたものを含みます。

償還年数

- 償還日までの残存年数は7年以上9.9999年以下であること。

銘柄タイプ

インデックス適格：

- 米国財務省の公債
- 期限一括償還債、プッタブル債、減債／分割償還債、コーラブル債
- ゼロクーポン債として発行された債券

インデックス非適格：

- FRBがSOMAで保有する米国国債
- 物価連動債、変動利付債
- ストリップス債、米国短期国債、指標銘柄
- 州・地方政府シリーズ（SLG、State and Local Government series）債券

リバランスに関するルール

頻度	ブルームバーグでは、各インデックスについて、2種類の銘柄ユニバース、すなわちリターン（バックワード）・ユニバースと予想（フォワード）ユニバースを維持し公表しています。リターン・ユニバースの構成銘柄は月末ごとにリバランスされ、翌月分のインデックスリターンを計算する元になる固定の債券銘柄群とされます。一方、予想ユニバースは、インデックスから除外される銘柄や追加される銘柄を反映して日々変動する将来に関する予想であり、リターンの計算には用いられません。月末最終営業日（すなわちリバランス日）における直近の予想ユニバース構成が翌月のリターン・ユニバースとなります。
インデックス構成 銘柄の属性変更	月中における構成銘柄に関する属性変更（信用格付けの変更、業種分類の変更、残存額面の変動、コーポレートアクション、ティッカー変更など）は、インデックスの予想ユニバースとリターン・ユニバースに日々反映されます。予想ユニバースの場合、このような変更により銘柄の追加や除外が日々発生する可能性があります。一方、リターン・ユニバースの場合、次のリバランスが実施される月末のみに銘柄の追加や除外の影響を受けます。
キャッシュフローの 再投資	利払いや元本償還により月中に発生した現金は、インデックスの月次リターンには反映されますが、次のリバランス日までの間に短期金利で再投資されることはありません。現金は各リバランス日にリターン・ユニバースへ実質的に再投資され、これにより2カ月を超える期間では月次の複利計算が反映されます。
新発債	発行済み適格債券は、月末のリバランス日までに受渡しされていなくても、必要な参照属性情報や評価価格を容易に入手できる場合は翌月からインデックスに組み入れることができます。

インデックス価格と関連事項

価格ソースと頻度 インデックス構成銘柄の価格はすべて、日次でブルームバーグの価格評価サービス（BVAL）により評価されます。

価格クオート方法 債券価格は額面価格に対する比率で示されます。

タイミング 価格は次のタイミングで決定されます：

- 午後4時（ニューヨーク時間）の価格。債券市場が短縮取引となる日は、特に断りのない限り、午後1時（ニューヨーク時間）の価格。
- なお、2021年1月14日以前は、米ドル建て債券には午後3時（ニューヨーク時間）の価格を適用し、債券市場が短縮取引となる日は午後1時（ニューヨーク時間）の価格を適用
- 2021年1月14日から2021年11月25日の短縮取引時は、午後2時の価格を適用。
- 米国市場において月末最終営業日が祝日の場合、前営業日の価格が利用されます。

ビッド価格・オファー価格 インデックス組み入れ銘柄の価格には、ビッド価格が適用されます。

決済の前提条件 T+1（翌暦日受渡し）ベース。

- 月末には、翌月の1暦日目を決済日とします。これにより、最終営業日とその月の末日でなくとも、丸々1カ月分の経過利子が計算されます。

価格検証 インデックス・プライシング・チームが各銘柄の日々の価格変動を分析し、アウトライヤー（外れ値）を識別します。インデックスをご利用のお客さまが価格水準に異議を唱えることもできます。この場合、再検討の上、必要に応じて更新されます。

カレンダー ブルームバーグ米国国債（7-10年）インデックスの算出日は、米国債券市場の祝日カレンダーに準じます。ブルームバーグ米国国債（7-10年）インデックスTTM（75%為替ヘッジあり、円ベース）のインデックス値は、日本又は米国が営業日の場合は算出されます。

インデックス・データへのアクセス

ブルームバーグ ターミナル

ブルームバーグのベンチマークインデックスは、世界標準として資本市場の投資家の方々にご利用いただいております。

- ブルームバーグ指数概要 (INDE) 機能 - ブルームバーグ・インデックスのダッシュボード。各インデックス・ファミリーに属する主要インデックスに関する日次・月次・年初来のインデックスリターンを確認できるほか、インデックス関連資料へのリンクにアクセスできます。
- ブルームバーグ指数検索 (IN) 機能 - ブルームバーグ・インデックスの検索機能。インデックスの直近パフォーマンスや統計値、過去の実績を把握できます。IN機能では、各種アセットクラスにわたるブルームバーグのグローバル・インデックス・ファミリーに属するさまざまなインデックスが階層に分けて一括表示されるため、インデックスを素早く検索・比較できます。[My指数] タブでは、お気に入りインデックスのみを表示できます。
- 銘柄概要 (DES) 機能 - インデックスの概要画面。構成銘柄情報、指数全体の特性やリターン、過去のパフォーマンスなど、個々のインデックスの透明性を提供します。
- 指数観測 & 資料 (INP) 機能 - ブルームバーグ・インデックス関連の資料画面。インデックスの計算法やファクトシート、月次レポート、お知らせ、テクニカルノートなどが表示されます。また、[実行] ボタンからアラートを設定すると、新しいインデックス関連資料の通知を受信できます。
- ポートフォリオ & リスク分析 (PORT) 機能 - ブルームバーグのポートフォリオ & リスク分析ソリューション。インデックスのリスクやリターン、現在の構成を分析する各種ツールが組み込まれています。ポートフォリオとベンチマークインデックスのパフォーマンスを比較分析できるほか、パフォーマンスのアトリビューション、トラッキング・エラー、バリュエーション・リスク、シナリオ分析、および最適化のためのモデルを使用できます。

ブルームバーグ・ インデックスの ウェブサイト

ウェブサイトでは、インデックスに関する一部の情報を閲覧できます：

- インデックスの算出方法とファクトシート
<https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/documentation/?currentPage=1>
- 主要な債券インデックスのパフォーマンス直近値
<https://about.bloomberg.co.jp/product/indices/bloomberg-fixed-income-indices/#/>

データ配信

インデックスのご契約者は、ファイル形式でインデックス・データを受信することも選択できます。ファイルで配信されるデータは以下の通りです：

- 当該インデックスに関するインデックス・レベルおよび／または構成銘柄レベルでのリターンと特性
- 市場引け後にインデックス算出プロセスが完了した後、電子メールまたはSFTPでファイルを自動配信します。
- 標準ファイルの受信のほか、ファイル内容をカスタマイズもできます。
- インデックス・データは公認再配信業者経由でも入手可能です。

インデックス・ ティッカー

BTSIJH75 :
ブルームバーグ米国国債 (7-10年) インデックスTTM (75%為替ヘッジあり、円ベース)

LT09TRUU :
ブルームバーグ米国国債 (7-10年) (ドルベース)

インデックスのライセンス契約

ブルームバーグのインデックスに連動した以下のサービスや商品を提供される場合、インデックス・データのライセンス契約が必要です。

- インデックス・レベルや構成銘柄レベルの再配信
- 債券価格評価サービス
- 上場投資信託（ETF）
- 上場投資証券（ETN）
- インデックス連動保険商品
- ミューチュアルファンド
- OTCデリバティブ商品
- カスタム・インデックス・ソリューション
- セパレートリー・マネージド・アカウント（SMA）

環境・社会・ガバナンス（ESG）に関する開示事項

本指数はいかなるESG要因も考慮しておらず、またESG目標も追及していません。ESG開示については、[ブルームバーグ債券メソドロジー](#)をご参照ください。

メソドロジー改訂履歴

Date	Update
2025 年 4 月	新規作成

免責事項

ブルームバーグ、ブルームバーグ・インデックス、ブルームバーグ米国国債(7-10年)インデックス TTM(75%為替ヘッジあり、円ベース)以下「本インデックス」はブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの登録商標またはサービスマークです。本インデックスの運営機関であるブルームバーグ・インデックス・サービシーズ・リミテッドを含む、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)、またはブルームバーグのライセンサーは、指数に対するすべての所有権を有します。ブルームバーグは、本インデックスに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。ブルームバーグは、本インデックス、本インデックスに関連するデータもしくは値、または本インデックスから得られる結果について、明示的または黙示的を問わずいかなる保証も行わず、かつ本インデックスに関連する特定の目的に対する商品適格性および適合性に関するあらゆる保証責任から明示的に免責されます。本インデックスには直接投資できません。バックテストの結果は実際の実績とは異なります。また、過去の実績は将来の動向を示唆するとは限りません。ブルームバーグ、ブルームバーグのライセンサー、ならびに両者それぞれの従業員、請負会社、代理業者、供給業者、およびベンダーは、法律によって許される最大の限度で、自らの過失またはその他の原因によるものであるかを問わず、本インデックスまたは本インデックスに関係するデータもしくは値に関連して発生する直接的、間接的、結果的、付随的、懲罰的、またはその他の被害または損害に対していかなる責任も負いません。当文書は金融商品に関する助言ではなく、事実情報の提供と見なされます。本インデックスのいかなる事項も、ブルームバーグによる金融商品の勧誘、投資助言や推奨(すなわち、「売り」、「買い」、「中立」)に関する推奨、または特定の利益に関与するその他の取引を締結することもしくは締結しないことの推奨)、またはブルームバーグによる投資もしくはその他の戦略に関する推奨を構成するものではなく、そのように解釈されるべきではありません。本インデックスを通じて提供されるデータおよびその他の情報は、投資判断の根拠となる十分な情報と見なされるべきではありません。本インデックスにより提供される情報はすべて中立的なものであり、特定の個人、法人、または団体の利益を勘案したものではありません。ブルームバーグは、いかなる証券やその他利益についての将来もしくは予想される価値に関する意見も表明せず、明示的または黙示的を問わず、いかなる種類の投資戦略の推奨または提案も行いません。お客さまには、財務上の決定を下す前に独立した助言を得ることを推奨します。

©2025 Bloomberg. 無断複写・複製・転載を禁じます。本書およびその内容は、ブルームバーグの書面による事前の承諾を得ることなく転送または再配布を行うことは禁止されています。

ブルームバーグ ターミナルのサービスおよびブルームバーグのデータ商品(以下「サービス」)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(以下「BFLP」)が所有、配信しています。ただし、(i) アルゼンチン、オーストラリアおよび太平洋諸島の一部の管轄区域、バミューダ、中国、インド、日本、韓国、ならびにニュージーランドでは、ブルームバーグ・エル・ピーおよびその子会社(以下「BLP」)が、(ii) シンガポールおよびブルームバーグ・シンガポールオフィスの管轄区域ではBFLPの子会社が、当該サービスを配信しています。

Take the next step.

詳細につきましては、
indexhelp@bloomberg.netにE
メールへご連絡いただくか、ブ
ルूमバーグ ターミナルで
<HELP><HELP>キーを2度押し
てお問い合わせください。

北京
+86 10 6649 7500
ドバイ
+971 4 364 1000
フランクフルト
+49 69 9204 1210

香港
+852 2977 6000
ロンドン
+44 20 7330 7500
ムンバイ
+91 22 6120 3600

ニューヨーク
+1 212 318 2000
サンフランシスコ
+1 415 912 2960
サンパウロ
+55 11 2395 9000

シンガポール
+65 6212 1000
シドニー
+61 2 9777 8600
東京
+81 3 4565 8900