

ドイツ国債（7-10年）インデックス TTM

（為替ヘッジなし/ヘッジあり、円ベース）

ブルームバーグ・ドイツ国債（7-10年）インデックス TTM（為替ヘッジなし、円ベース）およびブルームバーグ・ドイツ国債（7-10年）インデックス TTM（為替ヘッジあり、円ベース）は、それぞれブルームバーグ・ドイツ国債（7-10年）インデックスの日本円為替ヘッジなし型と円ヘッジあり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・ドイツ国債（7-10年）インデックスは、グローバル国債インデックスのサブ・インデックスであり、ユーロ建て、固定利付、残存償還期間が7年から10年のドイツ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・ドイツ国債（7-10年）インデックス TTM（為替ヘッジなし、円ベース）およびブルームバーグ・ドイツ国債（7-10年）インデックス TTM（為替ヘッジあり、円ベース）は2023年2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

適格国	ドイツ				
適格通貨	元本と利息はユーロ建て				
格付け	<p>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、他のソースを信用格付けに用いることがあります：</p> <ul style="list-style-type: none">現地通貨建ての国債には、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 億ユーロ以上				
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まず。				
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	<table><tr><td>インデックス適格：</td><td>インデックス非適格：</td></tr><tr><td><ul style="list-style-type: none">期限一括償還債、プットブル債、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</td><td><ul style="list-style-type: none">物価連動債、変動利付債私募債満期まで 1 年未満の銘柄流動性が低く、価格が取得できない銘柄</td></tr></table>	インデックス適格：	インデックス非適格：	<ul style="list-style-type: none">期限一括償還債、プットブル債、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	<ul style="list-style-type: none">物価連動債、変動利付債私募債満期まで 1 年未満の銘柄流動性が低く、価格が取得できない銘柄
インデックス適格：	インデックス非適格：				
<ul style="list-style-type: none">期限一括償還債、プットブル債、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	<ul style="list-style-type: none">物価連動債、変動利付債私募債満期まで 1 年未満の銘柄流動性が低く、価格が取得できない銘柄				

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せんが、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、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、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	<ul style="list-style-type: none">午後4時15分（ロンドン時間）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12時15分（ロンドン時間）の価格。月末最終営業日が英国の祝日で欧州市場では取引がされている場合、ドイツ国債については月末営業日の価格が採用されます。
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、ミッド価格が適用されます。
決済の前提条件	<ul style="list-style-type: none">T+1（翌日受け渡し）ベース。月末には、翌月の1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尾でなくても、丸々1ヵ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・ドイツ国債（7-10年）インデックス TTM（為替ヘッジあり、円ベース）およびブルームバーグ・ドイツ国債（7-10年）インデックス TTM（為替ヘッジ無し、円ベース）のインデックス値は、新年の祝日以外は算出されます。英国の債券市場が祝日の場合には前日の債券価格が用いられ、日本が祝日の場合には前日の為替レートが用いられません。

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詳細情報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、バリュー・アットリスク、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
- 主要なインデックスのパフォーマンス直近値

<https://about.bloomberg.co.jp/product/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

BTSIG7JU：ドイツ国債（7-10年）インデックス TTM（為替ヘッジなし、円ベース）

BTSIG7JH：ドイツ国債（7-10年）インデックス TTM（為替ヘッジあり、円ベース）

I01277EU：ドイツ国債（7-10年）インデックス（ユーロベース）

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
- 上場投資証券 (ETN)
- インデックス連動保険商品
- 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
- 上場投資信託 (ETF)
- ミューチュアルファンド
- セパレートリー・マネージド・アカウント (SMA)

免責事項

ブルームバーグ、BLOOMBERG INDICES、Bloomberg Fixed Income Indices（以下「本インデックス」）はブルームバーグ・エル・ピーの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、インデックス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み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。お客様には、財務上の決定を下す前に独立した助言を得ることをお勧めします。© 2023 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「本サービス」）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、本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 へ、
または<HELP>キーを2度押してお
問い合わせください。

[bloomberg.com/indices](https://www.bloomberg.com/indices)

北京	香港	ニューヨーク	シンガポール
+86 10 6649 7500	+852 2977 6000	+1 212 318 2000	+65 6212 1000
ドバイ	ロンドン	サンフランシスコ	シドニー
+971 4 364 1000	+44 20 7330 7500	+1 415 912 2960	+61 2 9777 8600
フランクフルト	ムンバイ	サンパウロ	東京
+49 69 9204 1210	+91 22 6120 3600	+55 11 2395 9000	+81 3 4565 8900