

PRODUCT HIGHLIGHTS

Russell 米国株インデックスの エコシステム



米国株式市場の全体像を把握

Russell 米国株インデックスは、超大型株からマイクロキャップまでをカバーする、機関投資家向け米国株式ベンチマークのリーダー的存在です。

モジュール方式で構築されているため、特定の市場セグメント別（大型株/中型株/小型株）、または投資スタイル別（グロース/バリュー/ディフェンシブ/ダイナミック）に現在および過去の市場パフォーマンスを追跡することができます。Russell 米国株インデックスはすべて、Russell 3000® Index から派生したサブインデックスです。

スタイル・インデックスのリーダー

投資スタイルに流行り廃りがあることを示す研究結果を踏まえ、Russell は1987年、グロース株やバリュー株の値動きを追跡するための各種ベンチマークを開発しました。この画期的なベンチマークは今や業界標準となっています。FTSE Russell は現在、機関投資家向けの包括的なスタイル・インデックスを提供するリーディング・プロバイダーとしての地位を確立しています。提供するスタイル・インデックスには、グロース/バリュー株のインデックスと、ディフェンシブ/ダイナミック株のインデックスの両方が含まれます。

1,000 + 2,000 = 3,000

極めてシンプルなインデックス構成

FTSE Russell 米国株インデックスは、市場全般をカバーする Russell 3000® Index をベースとして、有名な Russell 1000® Index（大型株指数）と Russell 2000® Index（小型株指数）のサブインデックスから構成されています。

Russell 1000® Index: 時価総額上位1,000銘柄で構成され、大型株への投資機会を包括的にカバー

Russell 2000® Index: 時価総額の上位1,001位から3,000位の2,000銘柄で構成され、小型株への投資機会を包括的にカバー

Russell 3000® Index: 時価総額上位の米国株式3,000銘柄を網羅するインデックスで、米国株式の投資可能ユニバースの97%をカバー

信頼できるパートナー

Russell 米国株インデックス*をベンチマークとして採用する運用資産額は約9.2兆ドルにのぼり、米国株式市場全体、および規模・スタイル別セグメントを包括的に反映しています。

関連性

関連性の最も高いデータに基づき、堅牢なメソッドロジーでインデックスを算出し、お客様の要望に合わせてご提供します。

正確性

業界を熟知した経験豊富なプロフェッショナルが設計・メンテナンスを担当します。

信頼性

学術的裏付けと実用性を兼ね備えており、投資判断に役立つほか、インデックス型投資商品のベンチマークとしてもご利用いただけます。

卓越したメソッドロジー

1984年に算出を開始した Russell 3000® Index は、Russell 1000®（大型株）と Russell 2000®（小型株）に区分するモジュール方式のフレームワークを機関投資家向けに提供した初のインデックスです。

* 出所: 2023年4月1日に公表された2022年12月31日時点の eVestment（機関投資家向け資産）、Morningstar（個人投資家向け投資信託、保険商品、ETF）、その他 FTSE Russell がとりまとめたパッシブ資産のデータ。運用資産残高には合成ベンチマークが含まれ、先物やオプションは除外。運用資産残高のデータには、サードパーティーのデータまたは FTSE Russell に未報告のアクティブおよびパッシブ運用資産は含まれない。2022年12月31日時点で運用資産残高が未報告のファンドについては、推定値として前期の実績を採用。FTSE Russell はデータの正確性について保証するものではありません。



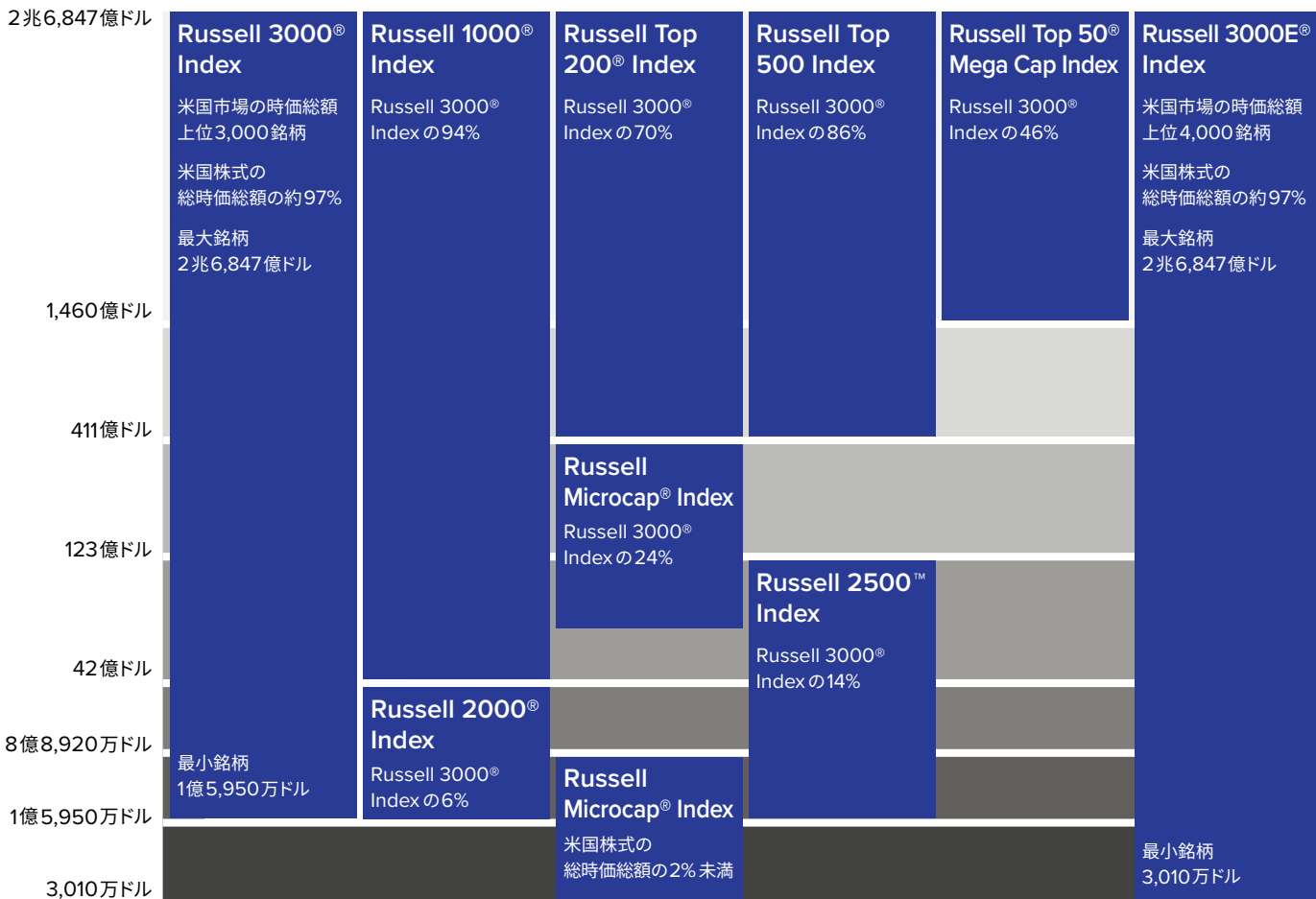
**FTSE
RUSSELL**

An LSEG Business

銘柄入替後のRussell 米国株インデックス (2023年)

Russell 米国株インデックスは、毎年6月の銘柄入替時に完全に再調整 (リキャリブレーション) されます。

米国市場を捕捉するこのルールベースのアプローチは、時価総額セグメントの区切りを規定し、各銘柄がグロース/バリュウの範囲のどこに位置するかを決定することから、米国市場において毎年最も注目されるイベントの一つとなっています。



出所: FTSE Russell, 2023年4月28日時点のデータ。Russell インデックスの構成銘柄は、順位決定日である 2023年4月28日での暫定的なものであり、2023年6月23日の取引終了後に有効となります。小数点以下を端数処理しているため、合計が100%にならない場合があります。

Russell インデックスの時価総額のブレイクポイントは、2023年の銘柄入替時点の新規組入銘柄に基づいています。上記の時価総額レンジは、新規組入銘柄に適用される絶対的なブレイクポイントであり、時価総額の区分調整域は含まれていません。時価総額の区分調整域では、ブレイクポイントの前後に±2.5%の幅が設定されます。詳細はRussell 米国株インデックスの構築とメソドロジーに関する文書を参照するか、FTSE Russellのクライアント・サービス担当にお問い合わせください。

Russell インデックス: 米国株のビルディング・ブロックの枠組み

Russell 米国株インデックスは、米国の投資可能銘柄をカバーするモジュール方式の包括的なフレームワークをお客様やパートナーに提供しています。このモジュール設計により、さまざまな企業規模やセグメントが、通貨、投資スタイル、時価総額別で網羅されています。

以下は、米国株インデックスの体系を示した表です。

サイズ	Russell 1000® (大型株)	Russell Top 200®	Russell Midcap®	Russell 2000® (小型株)	Russell Midcap®	Russell 3000® (オールキャップ)	Russell 3000E™ (トータルキャップ)	Russell Top 500	Russell 2500™	Russell Top 50® Mega Cap
時価総額レンジ補完	Russell Midcap® 300	Russell Midcap® 500	Russell Top 10	Russell Top 100	Russell Top 20 Index					
時価総額レンジ補完 (除外インデックス)	Russell 3000 ex Top 50® Mega Cap	Russell 1000 ex Top 50® Mega Cap	Russell 2000® ex microcap®	Russell 3000 ex Top 200®	Russell 3000® ex microcap®	Russell 1000 ex Top 10®	Russell Microcap ex Russell 2000			
債券	Russell 3000 Fixed Income Index	Russell 2000 Fixed Income Index	Russell 1000 Fixed Income Index	Russell 3000 Fixed Income Growth Index Series	Russell 3000 Fixed Income Value Series	Russell Fixed Income ICB Indexes	Russell Fixed Income Investment-Grade Index	Russell Fixed Income High Yield Index	Russell Fixed Income Indexes (残存期間ベース)	
スタイル	グロース	バリュー	ディフェンシブ	ダイナミック	グロース/ディフェンシブ	グロース/ダイナミック	バリュー/ディフェンシブ	バリュー/ダイナミック	ピュア・グロース	ピュア・バリュー
セクター (ICB)	業種 (11)	スーパーセクター (20)	セクター (45)	サブセクター (173)	除外	セレクト				
リターン	トータル	価格	ネット (30%)	100% ヘッジ	ネット (ヘッジあり)					
通貨	豪ドル	カナダドル	スイスフラン	ユーロ	英ポンド	日本円	シンガポールドル	南アフリカランド		
キャップ	1940年米国投資会社法	UCITS	RIC	業種	構成銘柄					
均等荷重	サイズ	業種	配当成長株	構成銘柄	その他					
サステナブル投資	Green Revenues	Green America	除外	TPI Climate Transition	Climate	Smart sustainability	Women on Boards	ESG		
追加要素	テーマ	HEDI	ファクター	配当	国内/グローバル・エクスポート	オーバーレイ	Ideal Ratings Islamic	カスタム		
オプション	Russell 2000 Index Options	Mini-Russell 2000 Weekly Options	Russell 1000 Index Options	Russell 1000 Growth Index Options	Russell 1000 Value Index Options	Cboe Russell 2000 Putwrite Index	Cboe Russell 2000 Buywrite Index	Cboe Russell 2000 30-Delta BuyWrite Index		
先物	E-mini Russell 2000 Index Futures	E-mini Russell 2000 Growth Index Futures	E-mini Russell 2000 Value Index Futures	Micro E-mini Russell 2000 Index Futures	Russell 2000 Annual Dividend Index Futures	Russell 1000 Index Futures	Russell 1000 Growth Index Futures	Russell 1000 Value Index Futures		

出所: FTSE Russell, 2024 年 3 月時点のデータ。

About FTSE Russell

FTSE Russell is a leading global provider of index and benchmark solutions, spanning diverse asset classes and investment objectives. As a trusted investment partner we help investors make better-informed investment decisions, manage risk, and seize opportunities.

Market participants look to us for our expertise in developing and managing global index solutions across asset classes. Asset owners, asset managers, ETF providers and investment banks choose FTSE Russell solutions to benchmark their investment performance and create investment funds, ETFs, structured products, and index-based derivatives. Our clients use our solutions for asset allocation, investment strategy analysis and risk management, and value us for our robust governance process and operational integrity.

For over 35 years we have been at the forefront of driving change for the investor, always innovating to shape the next generation of benchmarks and investment solutions that open up new opportunities for the global investment community.

Contact Us

To learn more, visit lseg.com/ftse-russell; email info@ftserussell.com; or call your regional Client Service team office:

EMEA +44 (0) 20 7866 1810

North America +1 877 503 6437

Asia-Pacific

Hong Kong +852 2164 3333

Tokyo +81 (3) 6441 1430

Sydney +61 (0) 2 7228 5659

Disclaimer

© 2024 London Stock Exchange Group plc and its applicable group undertakings ("LSEG"). LSEG 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) FTSE Fixed Income Europe Limited ("FTSE FI Europe"), (5) FTSE Fixed Income LLC ("FTSE FI"), (6) FTSE (Beijing) Consulting Limited ("WOFE") (7) Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited ("RBSL"), (8) Refinitiv Limited ("RL") and (9) Beyond Ratings S.A.S. ("BR"). All rights reserved.

FTSE Russell® is a trading name of FTSE, Russell, FTSE Canada, FTSE FI, FTSE FI Europe, WOFE, RBSL, RL, and BR. "FTSE®", "Russell®", "FTSE Russell®", "FTSE4Good®", "ICB®", "Refinitiv", "Beyond Ratings®", "WMR™", "FR™" 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 LSEG or their respective licensors and are owned, or used under licence, by FTSE, Russell, FTSE Canada, FTSE FI, FTSE FI Europe, WOFE, RBSL, RL or BR. FTSE International Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority as a benchmark administrator. Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority as a benchmark administrator.

All information is provided for information purposes only. All information and data contained in this publication is obtained by LSEG, from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human and mechanical inaccuracy as well as other factors, however, such information and data is provided "as is" without warranty of any kind. No member of LSEG nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors make any claim, prediction, warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the accuracy, timeliness, completeness, merchantability of any information or LSEG Products, or of results to be obtained from the use of LSEG products, including but not limited to indices, rates, data and analytics, or the fitness or suitability of the LSEG products for any particular purpose to which they might be put. The user of the information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the information.

No responsibility or liability can be accepted by any member of LSEG nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors for (a) any loss or damage in whole or in part caused by, resulting from, or relating to any inaccuracy (negligent or otherwise) or other circumstance involved in procuring, collecting, compiling, interpreting, analysing, editing, transcribing, transmitting, communicating or delivering any such information or data or from use of this document or links to this document or (b) any direct, indirect, special, consequential or incidental damages whatsoever, even if any member of LSEG is advised in advance of the possibility of such damages, resulting from the use of, or inability to use, such information. No member of LSEG 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 LSEG nor their respective directors, officers, employees, partners or licensors make any representation regarding the advisability of investing in any asset or whether such investment creates any legal or compliance risks for the investor. A decision to invest in any such asset should not be made in reliance on any information herein. Indices and rates cannot be invested in directly. Inclusion of an asset in an index or rate is not a recommendation to buy, sell or hold that asset nor confirmation that any particular investor may lawfully buy, sell or hold the asset or an index or rate containing the 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.

Past performance is no guarantee of future results. Charts and graphs are provided for illustrative purposes only. Index and/or rate returns shown may not represent the results of the actual trading of investable assets. Certain returns shown may reflect back-tested performance. All performance presented prior to the index or rate inception date is backtested performance. Back-tested performance is not actual performance, but is hypothetical. The back-test calculations are based on the same methodology that was in effect when the index or rate was officially launched. However, back-tested data may reflect the application of the index or rate methodology with the benefit of hindsight, and the historic calculations of an index or rate may change from month to month based on revisions to the underlying economic data used in the calculation of the index or rate.

This document may contain forward-looking assessments. These are based upon a number of assumptions concerning future conditions that ultimately may prove to be inaccurate. Such forward-looking assessments are subject to risks and uncertainties and may be affected by various factors that may cause actual results to differ materially. No member of LSEG nor their licensors assume any duty to and do not undertake to update forward-looking assessments.

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 LSEG. Use and distribution of LSEG data requires a licence from LSEG and/or its licensors.



**FTSE
RUSSELL**
An LSEG Business