

「JPX日経インデックス400」 ～銘柄入れ替えについて～

8月7日、株価指数「JPX日経インデックス400(以下、JPX日経400)」の算出開始後5回目となる構成銘柄の定期入れ替えが発表されました。なお、銘柄入れ替えの実施予定日は8月31日です。今回の入れ替えでは、「リコー」や「高島屋」など25銘柄が除外され、「任天堂」や「日本ユニシス」などの26銘柄が新たに採用されました。これに伴ない、構成銘柄の上場廃止(非定期の除外)により足元で399銘柄で構成されていたJPX日経400は、定期入れ替え実施後、400銘柄で算出されることとなります(追加、除外銘柄の一覧は、次ページをご参照ください)。

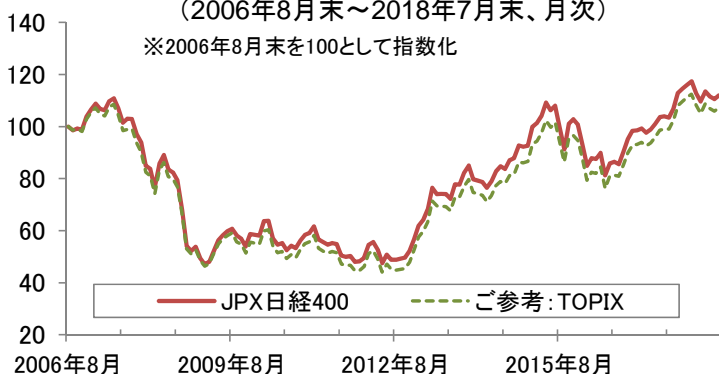
JPX日経400は、東京証券取引所(東証第一部、東証第二部、マザーズ、JASDAQ)に上場する企業の中から400社を選び出して算出される株価指数で、毎年8月に定期の銘柄見直しが行なわれます。日本の株式市場全体の動きを反映するTOPIX(東証株価指数)や、主に流動性の高さを基準として225銘柄が選定される日経平均株価に対し、JPX日経400は、株主の投資資金がどのくらい効率的に使われているかを示す指標であるROE(自己資本利益率)やコーポレートガバナンスの体制など、海外投資家も重視する項目が銘柄選定基準となっています。

JPX日経400は、収益・経営面で評価の高い銘柄で構成されていることもあり、世界最大級の年金基金であるGPIF(年金積立金管理運用独立行政法人)が、ベンチマーク(運用指標)の一つとして採用しています。また、日本銀行は、JPX日経400に連動するETF(上場投資信託)を買入れ対象の一つとしています。なお、機関投資家だけでなく、JPX日経400の採用銘柄に投資を行なう投資信託などを通じて、個人の投資にも活用されています。

【JPX日経400のパフォーマンス】

(2006年8月末～2018年7月末、月次)

※2006年8月末を100として指数化



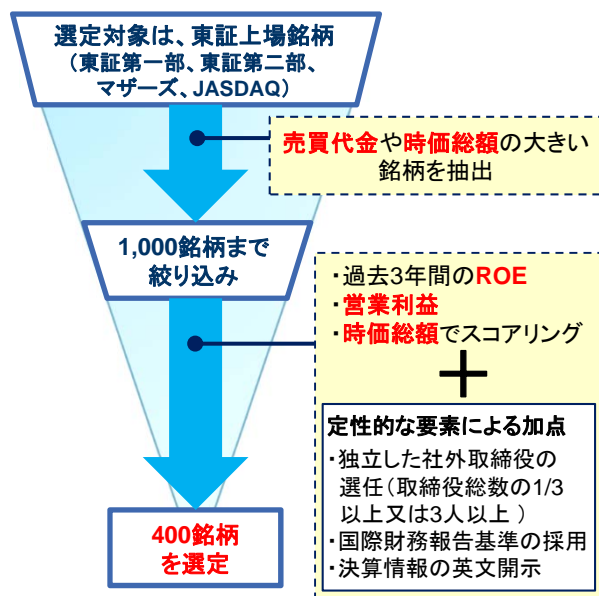
2006年8月31日～13年8月29日のJPX日経400のデータは、日本取引所グループ、東京証券取引所および日本経済新聞社が指数算出要領と一部異なる方法で算出した試算値です。

【JPX日経400のROE】

(2018年7月31日現在)

| JPX日経インデックス400 | 【ご参考】TOPIX |
|----------------|------------|
| 10.2% | 9.3% |

【JPX日経400の銘柄選定プロセス】



(東京証券取引所および日本経済新聞社の情報をもとに日興アセットマネジメントが作成したものであり、銘柄選定プロセスを簡略的に記載したものです。)

(信頼できると判断したデータをもとに日興アセットマネジメントが作成)

※個別銘柄に言及していますが、当該銘柄の売買等を推奨するものではありません。また、当社のファンドにおける保有、非保有、および将来の個別銘柄の組み入れまたは売却を示唆するものでもありません。

※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

【「JPX日経インデックス400」構成銘柄：定期入れ替え銘柄(2018年8月)】

【追加銘柄(26銘柄)】

| 市場第一部 (26銘柄) |
|------------------|
| マルハニチロ |
| 西松建設 |
| 森永製菓 |
| すかいらーくホールディングス |
| SUMCO |
| TIS |
| 昭和電工 |
| 電通 |
| エン・ジャパン |
| ポーラ・オルビスホールディングス |
| 出光興産 |
| JXTGホールディングス |
| コスモエネルギーホールディングス |
| ニチアス |
| 古河電気工業 |
| 東プレ |
| テクノプロ・ホールディングス |
| リクルートホールディングス |
| 三井海洋開発 |
| ゼンショーホールディングス |
| 任天堂 |
| 日本ユニシス |
| 丸井グループ |
| PALTAC |
| 九州電力 |
| カプコン |

【除外銘柄(25銘柄)】

| 市場第一部 (25銘柄) |
|-------------------|
| 大王製紙 |
| 日本化薬 |
| 東洋ゴム工業 |
| 住友大阪セメント |
| ニューフレアテクノロジー |
| イーグル工業 |
| 日本航空電子工業 |
| 東京きらぼしフィナンシャルグループ |
| 日信工業 |
| ミツバ |
| リコー |
| セイコーホールディングス |
| サンリオ |
| 高島屋 |
| 群馬銀行 |
| スルガ銀行 |
| ほくほくフィナンシャルグループ |
| 中国銀行 |
| 山口フィナンシャルグループ |
| 興銀リース |
| ジャフコ |
| カブドットコム証券 |
| 西日本鉄道 |
| 南海電気鉄道 |
| パローホールディングス |

出所：東京証券取引所および日本経済新聞社

※ 個別銘柄を掲載していますが、当該銘柄の売買等を推奨するものではありません。また、当社のファンドにおける保有、非保有、および将来の個別銘柄の組入れまたは売却を示唆するものでもありません。

「JPX日経インデックス400」の著作権等について

JPX日経インデックス400は、日本経済新聞社(以下「日経」という)と日本取引所グループ(以下、「JPX」という)、東京証券取引所(以下、「東証」という)(以下、「JPX」と「東証」を総称して「JPXグループ」という)によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、日経とJPXグループは、JPX日経インデックス400自体及びJPX日経インデックス400等を算定する手法並びにその構成銘柄(関連する情報を含む)に対する著作権及び知的財産権並びに指数等の表示に対する商標権その他の知的財産権を有しています。「日経」「NIKKEI」の表示に対する商標権その他の知的財産権はすべて日経に、また「JPX」「東証」「TSE」の表示に対する商標権その他の知的財産権はすべてJPXグループに、それぞれ帰属しています。日経とJPXグループは、JPX日経インデックス400を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。日経とJPXグループは、JPX日経インデックス400の計算方法など、その内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。日経とJPXグループはJPX日経インデックス400を対象としたすべての金融商品等に対して、それらを保証するものではなく、一切の責任を負いません。

■ 当資料は、日興アセットマネジメントが市況等についてお伝えすることを目的として作成したものであり、特定ファンドの勧誘資料ではありません。また、弊社ファンドの運用に何等影響を与えるものではありません。なお、掲載されている見解は当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。■ 投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。投資信託の申込み・保有・換金時には、費用をご負担いただく場合があります。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。