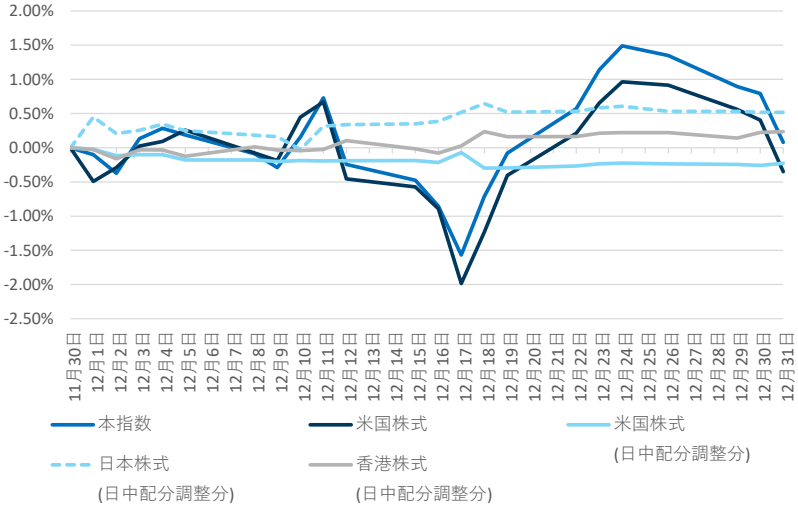
バークレイズ米国株式・機動配分指数 パフォーマンスアップデート　2025年 12月分

基準日：2025年12月31日

下記に記載したパフォーマンス等は、あくまでバークレイズ米国株式・機動配分指数(以下、「本指数」という。）のパフォーマンスであり、バークレイズ米国株式・機動配分指数連動円建て社債のパフォーマンスではありません。

2025年12月の各要素ごとのパフォーマンス推移



2025年12月のパフォーマンス分析

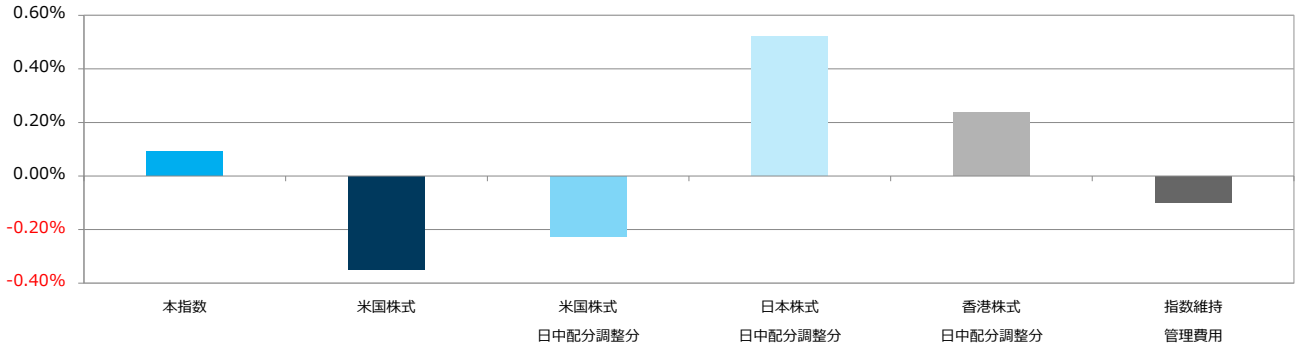
月次リターン	月次変動率	最大ドローダウン
0.09%	8.04%	-2.28%

12月の米国株式市場は概ね横ばいとなりました。
12月前半から中盤にかけては、先月に続きAIセクターを中心に売りが見られました。
月末にかけては下落傾向から一転、株価は回復方向に推移し月間でプラスのパフォーマンスとなっていたものの、最終的には-0.35%となりました。
株式日中配分戦略群は日本株、香港株においてプラスの寄与を計上しており、米国株式のマイナス幅を上回りました。

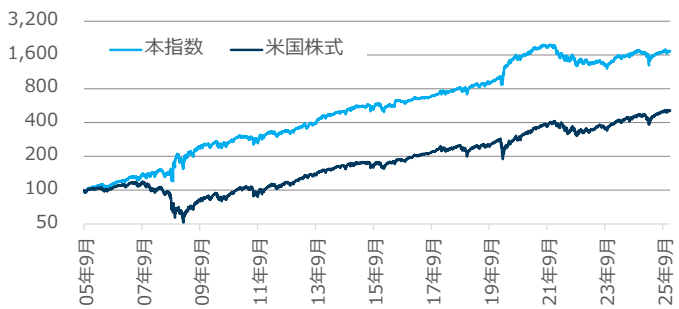
結果、本指数の当該月のリターンは+0.09%となりました。

2025年12月の各要素ごとの月間寄与度

	本指数	米国株式	米国株式 日中配分調整分	日本株式 日中配分調整分	香港株式 日中配分調整分	指数維持 管理費用
月間寄与度	0.09%	-0.35%	-0.23%	0.52%	0.24%	-0.10%



本指数及び米国株式パフォーマンス推移



過去のリスク・リターン分析	本指数	米国株式
平均年率リターン	15.1%	8.4%
年率ボラティリティ	21.2%	19.3%
シャープレシオ	0.71	0.43
最大ドローダウン	-38.7%	-56.5%
ポジティブ収益率が出た月の割合	66.2%	64.8%

■観測期間：2005年9月30日～2025年12月31日、2005年9月30日を100として算出

■本指数値は、一定の条件に基づいて算出された検証値を含むものであり、将来の投資成果を約束・保証するものではありません。

■米国株式の値は、バークレイズ米国株式先物指数（円建表示）。当該指数はS&P500先物の買い持ちを継続した値となります。

BARCLAYS

本指数設定来月次パフォーマンスについて

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	年度計
2005年							-0.36%	3.27%	0.14%	3.78%	0.15%	1.69%	8.91%
2006年	1.68%	0.01%	-2.37%	-0.29%	3.16%	2.40%	2.16%	2.11%	0.96%	1.72%	-1.64%	3.57%	14.12%
2007年	4.23%	1.64%	-1.98%	-2.49%	3.87%	3.86%	1.36%	-1.88%	2.67%	3.71%	-2.31%	0.14%	13.17%
2008年	5.30%	2.94%	-8.12%	-1.18%	3.26%	8.84%	9.49%	13.28%	5.05%	-8.66%	-13.34%	17.46%	34.00%
2009年	6.67%	7.43%	-2.68%	7.06%	4.19%	2.75%	-1.36%	8.39%	-2.25%	-3.59%	2.77%	4.75%	38.63%
2010年	2.41%	-6.76%	-2.77%	6.71%	-5.28%	7.52%	3.28%	-0.31%	6.99%	1.83%	1.69%	-0.07%	15.01%
2011年	1.16%	-1.63%	-2.08%	-2.37%	1.61%	-7.38%	12.91%	-0.46%	1.60%	3.21%	2.87%	2.04%	10.75%
2012年	-1.05%	-6.80%	5.75%	1.32%	0.65%	2.46%	-1.89%	0.68%	0.24%	4.76%	1.36%	3.29%	10.67%
2013年	3.54%	-3.73%	0.83%	6.19%	-3.53%	2.55%	9.23%	3.69%	4.49%	-3.61%	4.53%	1.49%	27.77%
2014年	1.28%	1.48%	1.65%	-0.74%	3.53%	-0.62%	3.88%	1.44%	1.43%	-1.13%	5.89%	-1.41%	17.72%
2015年	-0.39%	1.03%	-1.51%	4.70%	-6.19%	-1.32%	9.25%	0.47%	-1.30%	-6.87%	0.71%	4.27%	1.79%
2016年	-0.32%	1.02%	9.01%	1.75%	-0.91%	-0.34%	-3.22%	2.12%	1.21%	1.97%	3.67%	0.69%	17.44%
2017年	-0.92%	1.14%	-0.35%	1.53%	0.10%	1.68%	2.44%	2.56%	-0.58%	6.00%	-0.57%	-2.45%	10.82%
2018年	1.39%	1.36%	0.99%	2.59%	3.70%	0.42%	-5.58%	6.57%	-7.34%	9.50%	1.95%	1.08%	16.65%
2019年	3.89%	-7.29%	6.77%	0.10%	1.68%	1.37%	1.30%	3.03%	2.32%	1.10%	-10.54%	26.69%	29.82%
2020年	15.13%	4.61%	3.92%	6.35%	6.53%	-5.28%	-1.92%	8.24%	2.26%	-0.83%	2.40%	6.74%	58.03%
2021年	6.22%	-1.63%	1.67%	4.81%	-0.76%	-3.63%	3.88%	-0.50%	-0.02%	-11.84%	-5.04%	0.19%	-7.70%
2022年	-7.65%	4.02%	-6.46%	7.35%	-6.10%	-11.74%	7.02%	5.93%	-8.08%	6.02%	-6.13%	1.60%	-15.77%
2023年	1.21%	-1.25%	2.64%	2.07%	-3.76%	-4.74%	-5.55%	8.13%	5.54%	3.53%	5.21%	3.65%	16.84%
2024年	-6.26%	2.93%	1.75%	1.07%	4.92%	2.04%	-1.30%	5.38%	-5.64%	0.40%	-1.75%	-3.17%	-0.41%
2025年	-5.98%	5.29%	3.71%	1.99%	1.28%	1.81%	3.66%	-3.15%	0.09%				8.49%

バークレイズ	本資料はバークレイズが作成しています。「バークレイズ」とは、バークレイズ・グループ内のいずれかのエンティティをいい、「バークレイズ・グループ」とは、バークレイズ・バンク・ピーエルシー、バークレイズ・ピーエルシー、バークレイズ・バンク・アイルランド・ピーエルシー並びにそれらの子会社、関係会社、最終持株会社及び当該持株会社の子会社又は関係会社をいいます。
利益相反	バークレイズは、様々な投資銀行サービスを提供しています。投資銀行業務に係る商品及びサービスをお客様に提供する通常の過程において、バークレイズは、本資料に記載の商品に関して、同時に複数の立場（発行会社、マーケット・メーカー及び／又は流動性提供者、引受人、ディストリビューター、インデックス・スポンサー、スワップ取引の相手方及び計算代理人を含みます。）で行為する可能性があり、それにより、本資料に記載の商品のパフォーマンスに影響を及ぼしうる潜在的な利益相反が生じる可能性があります。
リサーチではないこと	本資料は、バークレイズのリサーチ部門により作成されたものではありません。本資料で述べられている見解は、バークレイズのリサーチ部門の見解とは異なる可能性があります。
バークレイズのポジション	バークレイズは、いかなる時点においても、本資料に記載の商品のパフォーマンスに影響を及ぼしうる、ロング又はショート・ポジション（ヘッジング及びトレーディング・ポジションを含みます。）を取得、保有又は処分することができ、また、本資料に記載の商品について自身の口座又は顧客口座でトレード又はその他の取引をすることができます。
非公開情報	バークレイズは、いかなる商品及び／又は商品の原資産についての非公開情報を有している可能性がありますが、お客様にこれらの非公開情報を開示する義務を負いません。
情報提供目的に限る	本資料は、情報提供のみを目的としており、今後変更される可能性があります。本資料は、あくまでも参考のためのものであり、確定的なものではありません。
勧誘ではないこと	バークレイズは、いかなる商品の売付け又はいかなる取引の締結も勧誘するものではなく、また、いかなる商品の買付けの申込み又はいかなる取引の締結の申込みも勧誘するものではありません。いかなる勧誘又は取引の締結も、バークレイズのその後の正式な契約（内部承認及び確定的な取引文書の締結を条件とします。）を必要とします。
責任を負わないこと	バークレイズ又はその取締役、役員、従業員、代表者若しくは代理人は、法令により禁止される場合を除き、本資料若しくはその内容の使用又は本資料に含まれる情報に依拠したことにより生じるいかなる（契約上、不法行為又はその他の）直接、間接又は結果的損害に対するいかなる責任を負いません。
助言ではないこと	バークレイズは、受託者としてではなく、本人としてのみ行為しています。バークレイズは、本資料に記載の取引及び／又は証券に関していかなる投資助言又は特定のお客様を想定した推奨を提供しておらず、提供したこともなく、また、いかなる一般的な財務、戦略的又は専門的な助言（法務、規制、会計、モデル監査若しくは税務に関する助言若しくはサービス又は本資料に記載の取引及び／若しくは証券に関するその他のサービスを含みます。）の提供又は提供のアレンジについて責任を負いません。したがって、バークレイズは、本資料に記載の取引のお客様への適合性の判断について何らの義務も負わず、当該判断をすることもできず、お客様の個別の状況も検討されておりません。お客様は、ご自身で又は独立した専門家の助言を得て、本資料に記載の取引の利点、条件及びリスクについてご判断いただく必要があります。
第三者の情報	バークレイズは、第三者の情報源又は統計サービスから取得したと明記されている情報について責任を負いません。
配布	本資料に記載の商品の勧誘、マーケティング若しくは販売又は勧誘資料の配布の際には、関連する法域の全ての法令を遵守しなければなりません。
過去のパフォーマンス	本資料に含まれるいかなる過去のパフォーマンス又は過去のパフォーマンスのシミュレーション（過去のデータによる検証試験、モデリング又はシナリオ分析を含みます。）は、将来のパフォーマンスを示唆するものではありません。 いかなるモデリング、シナリオ分析又は過去のデータによる検証試験の①前提の正確性又は②完全性について何らの表明も行いません。
意見の変更可能性	全ての意見及び予測は本資料の日付現在のものであり、今後変更される可能性があります。いかなる投資の価値も市場変化の結果変動する可能性もあります。バークレイズは、これらの意見及び予測のいかなる変更についても、本資料の受領者に知らせる義務を負いません。
個人顧客向けではないこと	本資料は、プロ投資家の皆様向けであり、個人顧客の使用を意図したものではありません。
当局に対する開示	投資に関する情報は、規制当局又はその他の当局（税務当局を含みます。）により要求された場合、開示される可能性があります。
税務に関する開示	本資料（いかなる添付書類を含みます。）に記載される税務上の取扱い又は税務ストラクチャーに関する全ての議論及びいかなる関連資料も、制限なく開示される可能性があります。この税務に関する開示の権限は、本資料又はその他の情報にこれに反する事項があったとしても、それらに優先します。
機密情報	本資料は機密情報であり、本資料に記載の証券／取引を検討する目的で本資料の受領者のため及びその内部使用のために作成されたものであり、いかなる部分も、バークレイズの事前の書面による許可なく複製、配布又は転用することはできません。

BARCLAYS

バークレイズが算出する指数に連動する商品	バークレイズは、本資料で参照される指数（以下「本指数」といいます。）に関する知的財産権及び使用許諾権を有しており、本指数の使用許諾者です。全ての権利はバークレイズに留保されています。潜在的な利益相反：インデックス・スポンサーの活動並びにバークレイズ・グループ及び／又はその関係会社内の他の部署、チーム及び／又はエンティティの運営を行う通常の過程で、バークレイズ・グループ内で潜在的な利益相反が生じる可能性があります。 バークレイズの指数は、インデックス・スポンサーにより管理されます。インデックス・スポンサーの役割は、バークレイズ・バンク・ピーエルシーの投資銀行の独立した部署であるバークレイズ・インデックス・アドミニストレーション（以下「BINDA」といいます。）によって行われます。バークレイズ指数の管理者として、BINDAは、バークレイズの投資銀行のセールス、トレーディング、ストラクチャリング及びバンキング部門から独立して運営しています。上記にかかわらず、以下の場合、潜在的な利益相反が生じる可能性があります：（1）バークレイズが特定のバークレイズの指数に関して複数の立場で行為（指数のスポンサー、管理者、使用許諾代理人及び／又は公表者としての役割を含みますがこれらに限られません。）する場合、（2）バークレイズの投資銀行のセールス、トレーディング又はストラクチャリング・デスクが、バークレイズの指数のパフォーマンスに連動する商品（通常バークレイズのトレーディング・デスクによりヘッジがなされます。）を立ち上げる場合（指数をヘッジする場合、トレーディング・デスクは当該指数の構成要素の売買をすることがあります。これらの売買は、指数の構成要素の価格に影響を与え、当該指数の水準に影響を与える可能性があります。）、及び（3）バークレイズが、バークレイズの指数のための価格決定の情報源として、バークレイズの投資銀行のトレーディング・デスクから提供された価格を使用する場合。バークレイズは、これらの利益相反を回避又はその他適切に管理し、BINDAの独立性及びバークレイズの指数の完全性を確保するための方針及びガバナンス手続（レポーティング・ラインの分離を含みます。）を有しています。許可される場合及び適切な制限に服して、BINDA の職員は定期的にバークレイズの投資銀行のトレーディング及びストラクチャリング・デスクの職員と現在の市況及び市場価格についてやりとりをしていますが、BINDA の決定は独立しており、トレーディング及びストラクチャリング・デスクの職員により影響を受けておりません。バークレイズの指数に関する追加の情報については、BINDA IOSCO Compliance Statement and Control Frameworkの写しとともに、以下のリンク先より閲覧可能です。 https://indices.cib.barclays/IM/21/en/indices/static/aboutbinda.app インデックス・スポンサーは、本指数又は本指数の水準の公表及び配布を継続する義務を負いません。インデックス・スポンサーは現在、本指数についての特定の計算方法（及び、当該計算方法の適用は最終かつ拘束力を有するものとします。）を採用していますが、当該計算方法の調整、修正又は変更を必要とするとインデックス・スポンサーが考えるような、市場、規制、司法、経済、会計又はその他の状況（本指数における構成要素に対する変更、その停止若しくは廃止、又はそれに影響を及ぼすその他の事項を含みますが、これらに限られません。）が生じない保証はありません。一定の場合、インデックス・スポンサーは本指数の停止又は廃止をすることがあります。インデックス・スポンサーは、本指数の計算及び維持のために第三者の指数計算代理人（ブルームバーグ・インデックス・サービシズ・リミテッド（旧バークレイズ・リスク・アナリティクス・アンド・インデックス・ソリューションズ・リミテッド）又はその承継人をいいます。以下同じ。）を選任しています。インデックス・スポンサーは本指数の運営について責任を負いますが、一定の事項については指数計算代理人に委託されています。 バークレイズ又はインデックス・スポンサー（バークレイズ・バンク・ピーエルシー又はその承継人をいいます。以下同じ。）は、お客様又はその他のいかなる者に対しても、一般的に商品若しくはその他の証券若しくは関連するデリバティブに投資すること又は特に本資料に記載の商品に投資することの推奨度について、又は、バークレイズの指数（本指数を含みますが、これに限られません。）が市場又は原資産若しくはデータのパフォーマンスに追随する能力について、明示又は黙示を問わず、何らの表明又は保証をするものではありません。バークレイズ又はインデックス・スポンサーは、本指数の決定、構成又は計算に関して、お客様のニーズを考慮する義務を負いません。
バークレイズについて	バークレイズは、バークレイズ・バンク・ピーエルシー、バークレイズ・バンク・アイルランド・ピーエルシー、その他の子会社又は関係会社を通じて、お客様に対して、投資銀行業務に係る商品及びサービスを提供しています。関連するバークレイズの各エンティティの主な詳細は以下の通りであり、お客様とバークレイズとの法的及び／又は規制上の関係に関連する場合に適用されます。 バークレイズ・バンク・ピーエルシーからのコミュニケーション バークレイズ・バンク・ピーエルシーは、Prudential Regulation Authorityにより承認され、Financial Conduct Authority及び Prudential Regulation Authorityの監督下にあり、ロンドン証券取引所の会員です。バークレイズ・バンク・ピーエルシーは、英国において登録（登録番号No. 1026167）され、1 Churchill Place, London E14 5HPを登録住所とします。 バークレイズ証券株式会社からのコミュニケーション バークレイズ証券株式会社は、東京都港区六本木6－10－1を本店とする日本法に準拠して設立された株式会社です。また、バークレイズ・バンク・ピーエルシーの子会社であり、日本の金融庁の監督下にある金融商品取引業者です。登録番号は、関東財務局長（金商）第143号です。
著作権	© Copyright Barclays 2026 (all rights reserved).

BARCLAYS