

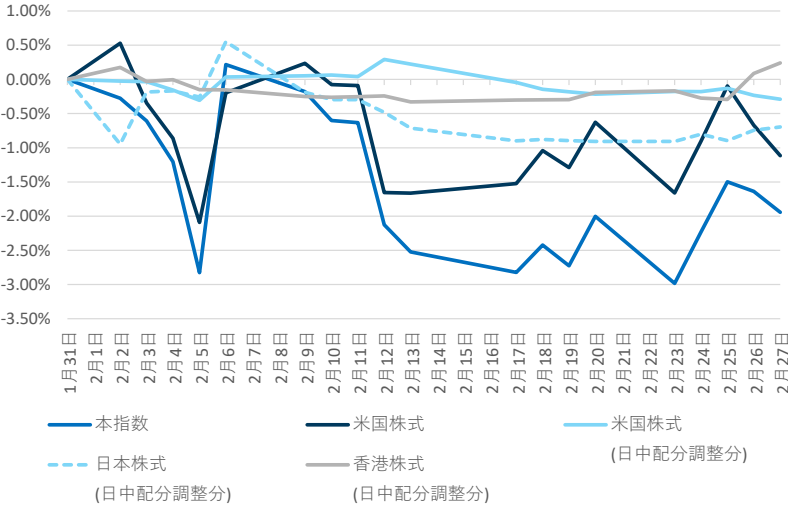


バークレイズ米国株式・機動配分指数 パフォーマンスアップデート 2026年2月分

基準日：2026年2月28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。

2026年2月の各要素ごとのパフォーマンス推移



2026年2月のパフォーマンス分析

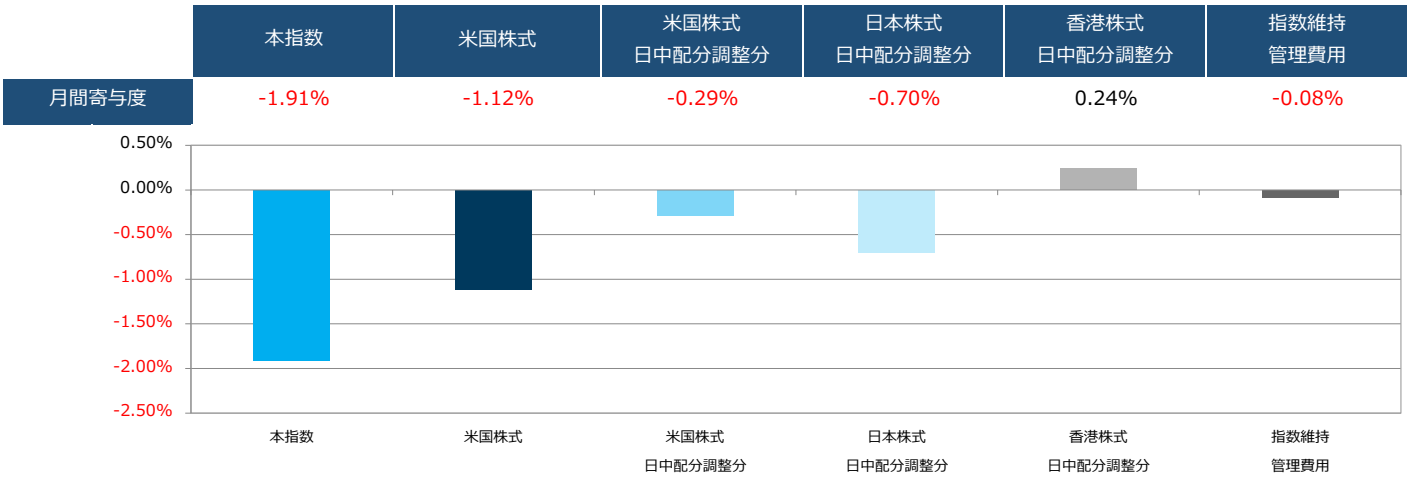
月次リターン	月次変動率	最大ドローダウン
-1.91%	16.22%	-3.19%

2月の米国株式市場は、AIセクター、金融セクターの下落を中心とし下落しました。

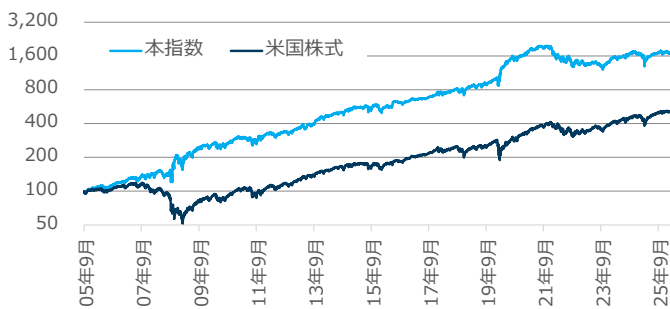
株式日中配分戦略群は米国株、日本株式においてマイナスの寄与を計上しております。米国では初旬～中旬にかけて市場変動を捉えプラスリターンであったものの、後半にかけてマイナス寄与となる日が続きました。日本株においても、一時的にプラス寄与を残していたものの、中旬以降の大幅な上昇によりトレンドが反転する局面が散見され、マイナス寄与が積み重なりました。

結果、本指数の当該月のリターンは-1.91%となりました。

2026年2月の各要素ごとの月間寄与度



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	14.9%	8.3%
年率ボラティリティ	21.2%	19.3%
シャープレシオ	0.70	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～2026年2月28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。

<p>バークレイズが算出する指数に連動する商品</p>	<p>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。</p> <p>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（レポートング・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</p> <p>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・サービス・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。</p> <p>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従する能力について、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。</p>
<p>バークレイズについて</p>	<p>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。</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>バークレイズ証券株式会社からのコミュニケーション</p> <p>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。</p>
<p>著作権</p>	<p>© Copyright Barclays 2026 (all rights reserved).</p>