



バークレイズ・マルチアセット・スイッチ（目標変動率2.5%）指数 パフォーマンスアップデート 2024年 2月分

過去のリスク・リターン分析	本指數
平均年率リターン	2.2%
年率ボラティリティ	2.4%
シャープレシオ	0.90
最大ドローダウン	-6.3%
ポジティブ収益率が出た月の割合	64.9%

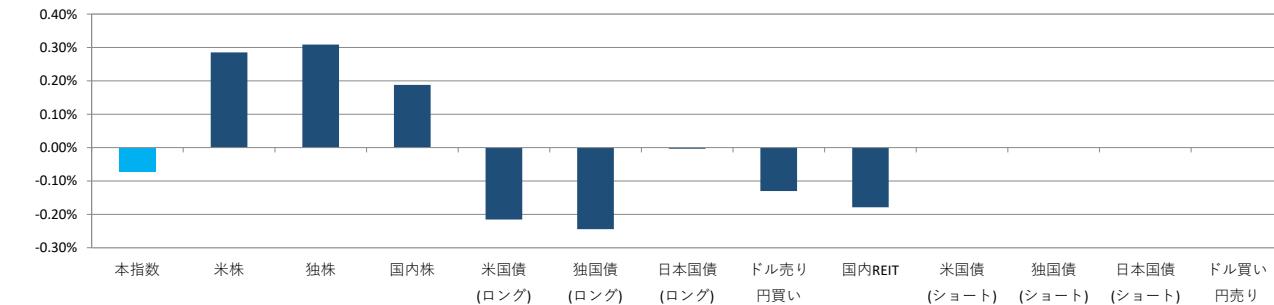


月次パフォーマンスについて

	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
2010年	1.11%	-0.56%	0.17%	0.56%	-0.07%	0.41%	0.33%	-0.02%	1.09%	0.19%	0.28%	-1.52%	1.97%
2011年	0.73%	0.05%	-0.28%	0.19%	-1.39%	-0.66%	0.13%	-0.87%	0.16%	1.00%	0.94%	0.79%	0.75%
2012年	-0.39%	-1.30%	0.60%	0.64%	-0.35%	0.59%	0.06%	0.98%	1.21%	1.79%	0.92%	2.21%	7.11%
2013年	0.37%	-0.98%	-0.80%	0.16%	-0.47%	1.03%	1.11%	0.31%	-0.45%	0.18%	0.60%	-0.22%	0.83%
2014年	0.26%	1.60%	0.41%	-0.27%	1.57%	1.05%	0.72%	1.39%	0.75%	0.96%	0.42%	0.28%	9.50%
2015年	-0.60%	-0.05%	-0.88%	0.56%	-2.15%	-0.25%	0.49%	-0.07%	-0.29%	0.93%	1.21%	0.22%	-0.92%
2016年	0.20%	0.01%	0.24%	0.41%	-0.69%	0.07%	-0.98%	0.30%	1.28%	-0.40%	0.74%	-0.06%	1.10%
2017年	0.55%	0.69%	-0.95%	-0.03%	0.37%	0.45%	1.54%	0.44%	0.08%	1.10%	-0.74%	-0.34%	3.18%
2018年	0.25%	0.24%	0.34%	0.07%	-0.07%	0.31%	-1.36%	0.91%	-1.42%	1.42%	-0.28%	1.61%	2.00%
2019年	-0.38%	-0.80%	1.78%	0.58%	1.97%	-0.30%	0.37%	-0.08%	-0.65%	0.96%	-1.53%	-2.89%	-1.06%
2020年	0.20%	0.01%	0.21%	0.07%	0.69%	0.00%	-0.74%	1.47%	0.70%	-0.42%	0.21%	1.00%	3.43%
2021年	0.04%	0.26%	0.66%	0.48%	0.18%	-1.62%	0.58%	-0.17%	0.71%	-0.96%	-0.13%	0.67%	0.67%
2022年	0.35%	-0.19%	-0.21%	0.59%	0.17%	-0.58%	1.14%	-0.40%	-1.35%	-0.02%	-0.75%	0.36%	-0.91%
2023年	0.37%	-0.01%	0.62%	-0.66%	-0.12%	-0.95%	-0.60%	1.34%	0.28%	-0.15%	-0.08%	0.02%	0.02%

2024年2月の各アセットクラスごとの月間変化率、配分比率、並びにバークレイズ・マルチアセット・スイッチ（目標変動率2.5%）指標への寄与度

	米株	独株	国内株	米国債	独国債	日本国債	ドル売り	国内REIT	米国債	独国債	日本国債	ドル買い
月間変動率	4.79%	4.44%	7.95%	-2.16%	-2.36%	0.01%	-2.81%	-4.84%	-2.16%	-2.36%	0.01%	2.86%
寄与度	0.29%	0.31%	0.19%	-0.22%	-0.24%	-0.00%	-0.13%	-0.18%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%



投資対象及び月末時点の配分比率推移

アセットクラス	配分比率推移											
	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月
米株	3.62%	3.95%	3.95%	8.45%	6.89%	6.34%	7.23%	5.64%	6.06%	4.95%	5.67%	6.53%
独株	5.93%	6.47%	6.47%	4.76%	2.91%	2.68%	3.05%	2.38%	2.56%	5.46%	6.25%	7.21%
国内株	7.14%	7.80%	7.80%	6.64%	4.68%	4.30%	4.91%	3.83%	4.12%	1.91%	2.19%	2.52%
米国債（ロング）	7.73%	8.44%	8.44%	8.78%	5.49%	5.05%	5.76%	4.49%	4.83%	8.18%	9.37%	10.80%
独国債（ロング）	5.31%	5.80%	5.80%	6.60%	4.54%	4.18%	4.77%	3.72%	4.00%	8.48%	9.71%	11.19%
日本国債（ロング）	22.99%	25.10%	25.10%	39.53%	13.96%	12.84%	14.66%	11.44%	12.29%	11.10%	12.71%	14.65%
ドル売り円買い	6.66%	7.27%	7.27%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	3.80%	4.35%	5.02%
国内REIT	3.56%	3.88%	3.88%	5.19%	7.24%	6.66%	7.60%	5.93%	6.37%	3.00%	3.43%	3.95%
米国債（ショート）	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
独国債（ショート）	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
日本国債（ショート）	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ドル買い円売り	0.00%	0.00%	0.00%	11.35%	8.70%	8.00%	9.13%	7.12%	7.66%	0.00%	0.00%	0.00%





バークレイズ・マルチアセット・スイッチ（目標変動率5.0%）指標

パフォーマンスアップデート 2024年 2月分

過去のリスク・リターン分析

本指標

平均年率リターン	4.4%
年率ボラティリティ	4.6%
シャープレシオ	0.95
最大ドローダウン	-12.3%
ポジティブ収益率が出た月の割合	65.8%

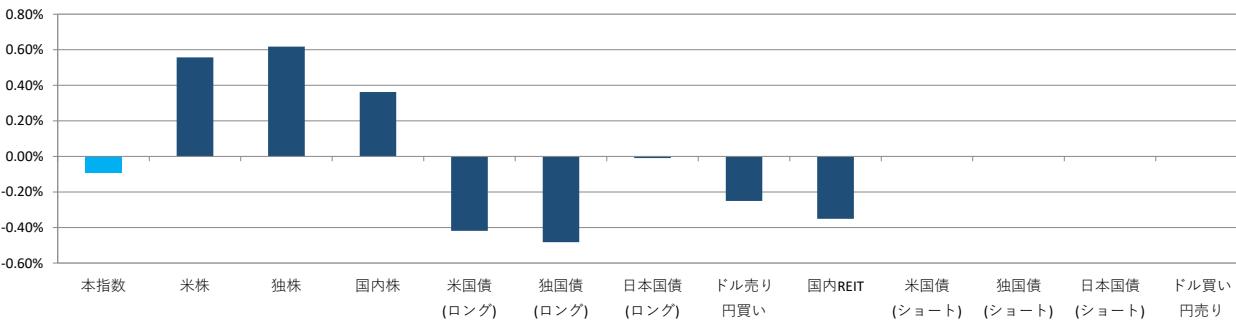


月次パフォーマンスについて

	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
2010年	1.85%	-0.89%	0.30%	0.83%	-0.08%	1.04%	0.71%	-0.11%	2.27%	0.42%	0.63%	-2.37%	4.60%
2011年	1.51%	0.07%	-0.39%	0.34%	-2.18%	-1.19%	0.30%	-1.50%	0.34%	1.58%	1.90%	1.65%	2.35%
2012年	-0.78%	-2.65%	1.06%	1.07%	-0.40%	1.19%	0.11%	1.57%	2.10%	3.41%	1.89%	4.43%	13.58%
2013年	0.85%	-1.87%	-1.53%	0.29%	-0.81%	2.09%	2.10%	0.65%	-0.71%	0.48%	1.26%	-0.34%	2.39%
2014年	0.54%	3.17%	0.69%	-0.45%	2.90%	1.77%	1.45%	2.80%	1.42%	1.78%	0.85%	0.64%	18.96%
2015年	-0.98%	-0.12%	-1.73%	1.17%	-3.99%	-0.51%	1.00%	-0.10%	-0.47%	1.52%	2.28%	0.46%	-1.62%
2016年	0.41%	0.08%	0.61%	0.82%	-1.24%	0.21%	-1.89%	0.20%	2.59%	-0.75%	1.54%	-0.20%	2.33%
2017年	0.90%	1.13%	-1.93%	-0.17%	0.75%	0.93%	2.62%	1.00%	0.18%	2.20%	-1.57%	-0.68%	5.37%
2018年	0.61%	0.44%	0.60%	0.16%	-0.01%	0.65%	-2.67%	1.91%	-2.53%	2.40%	-0.42%	2.68%	3.72%
2019年	-0.48%	-1.51%	3.13%	1.29%	3.68%	-0.40%	0.74%	0.06%	-1.25%	1.92%	-2.91%	-5.89%	-2.00%
2020年	0.44%	0.07%	0.42%	0.15%	1.43%	-0.11%	-1.53%	3.05%	1.37%	-0.90%	0.53%	2.08%	7.14%
2021年	0.09%	0.65%	1.41%	0.94%	0.39%	-2.76%	1.26%	-0.69%	1.45%	-2.03%	-0.26%	1.48%	1.84%
2022年	0.76%	-0.36%	-0.36%	1.18%	0.41%	-0.72%	2.20%	-0.65%	-2.55%	-0.20%	-1.45%	0.71%	-1.11%
2023年	0.62%	0.05%	1.06%	-0.97%	-0.20%	-1.91%	-1.17%	2.69%	0.49%	-0.30%	-0.09%		0.20%

2024年2月の各アセットクラスごとの月間変動率、配分比率、並びにバークレイズ・マルチアセット・スイッチ（目標変動率5.0%）指標への寄与度

	米株	独株	国内株	米国債	独国債	日本国債	ドル売り	国内REIT	米国債	独国債	日本国債	ドル買い
月間変動率	4.79%	4.44%	7.95%	-2.16%	-2.36%	0.01%	-2.81%	-4.84%	-2.16%	-2.36%	0.01%	2.86%
寄与度	0.56%	0.62%	0.36%	-0.42%	-0.48%	-0.01%	-0.25%	-0.35%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%



投資対象及び配分比率推移

アセットクラス	配分比率推移											
	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月
米株	6.47%	6.47%	6.47%	14.92%	13.78%	12.67%	14.40%	10.83%	12.55%	10.43%	11.31%	13.06%
独株	10.60%	10.60%	10.60%	8.40%	5.82%	5.35%	6.08%	4.58%	5.30%	11.51%	12.48%	14.42%
国内株	12.76%	12.76%	12.76%	11.72%	9.35%	8.60%	9.78%	7.35%	8.52%	4.03%	4.37%	5.04%
米国債（ロング）	13.82%	13.82%	13.82%	15.50%	10.98%	10.09%	11.47%	8.63%	10.00%	17.25%	18.70%	21.60%
独国債（ロング）	9.49%	9.49%	9.49%	11.65%	9.08%	8.35%	9.50%	7.14%	8.27%	17.88%	19.38%	22.39%
日本国債（ロング）	41.10%	41.10%	41.10%	69.76%	27.93%	25.69%	29.20%	21.96%	25.44%	23.40%	25.37%	29.30%
ドル売り円買い	11.90%	11.90%	11.90%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	8.02%	8.69%	10.04%
国内REIT	6.36%	6.36%	6.36%	9.16%	14.48%	13.32%	15.14%	11.39%	13.19%	6.32%	6.85%	7.91%
米国債（ショート）	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
独国債（ショート）	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
日本国債（ショート）	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
ドル買い円売り	0.00%	0.00%	0.00%	20.03%	17.39%	16.00%	18.18%	13.68%	15.84%	0.00%	0.00%	0.00%



パークレイズ	<p>本資料はパークレイズが作成しています。</p> <p>「パークレイズ」とは、パークレイズ・グループ内のいずれかのエンティティをいい、「パークレイズ・グループ」とは、パークレイズ・バンク・ビーエルシー、パークレイズ・ビーエルシー、パークレイズ・バンク・アーリランド・ビ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。</p>
利益相反	パークレイズは、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、パークレイズは、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、パ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、パ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。
パークレイズのポジション	パークレイズは、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す。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	パークレイズは、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	パークレイズは、いかなる商品の売付け又はいかなる取引の締結も勧説するものではなく、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説するものではありません。いかなる勧説又は取引の締結も、パ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	パ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	パークレイズは、受託者としてではなく、本人としてのみ行為しています。パークレイズは、本資料に記載の取引及び/又は証券に関するいかなる投資助言又は個人的な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/又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、パークレイズは、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かなければなりません。
第三者の情報	パークレイズは、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説、マーケティング若しくは販売又は勧説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、モー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。
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。パークレイズは、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、個人顧客の仕様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開闢資料も、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つたとしても、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、パ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。
パークレイズが算出する指数に連動する商品	<p>パークレイズは、本資料で参照される指標（以下「本指標」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、本指標の使用許諾者です。全ての権利はパークレイズに留保されています。</p> <p>パークレイズ又はインデックス・スポンサー（パークレイズ・バンク・ビ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、パークレイズの指標（本指標を含みますが、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。パークレイズ又はインデックス・スポンサーは、本指標の決定、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>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パークレイズ・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なう通常の過程で、パークレイズ・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>パークレイズの指標は、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、パークレイズ・バンク・ビーエルシーの投資銀行の独立した部署であるパークレイズ・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。パークレイズ指標の管理者として、BINDAは、パ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/又は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）パークレイズが特定のパークレイズの指標に関する複数の立場で行為（指標のスポンサー、管理者又は使用者の代理及び/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。）をする場合、（2）パ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、パークレイズの指標のパフォーマンスに連動する商号（通常パ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（指標をヘッジする場合、トレーディング・デスクは当該指標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、指標の構成要素の価格に影響を与える可能性があります。）、及び（3）パークレイズが、パークレイズの指標のための価格決定の情報源として、パ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、パークレイズは、これらの利益相反を回避又はその適切に管理し、BINDAの独立性及びパークレイズの指標の完全性を確保するための方針及びカバナス手続（レポートティング・ラインの種類を含みます。）を有しています。許可された場合及び適切な制限に服して、BINDAの職員は定期的にパ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場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。パークレイズの指標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、本指標又は本指標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、本指標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、市場、規制、司法、経済、会計又はその他の状況（本指標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・スポンサーは本指標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、本指標の計算及び維持のために第三者の指標計算代理人ソラクティブ・アーグー（Solactive AG）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・スポンサーは本指標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標計算代理人に委託されています。</p> <p>パークレイズ及びインデックス・スポンサーは、パークレイズの指標若しくはそれに含まれるいかなるデータの質、正確性及び/又は完全性について、又は、パークレイズの指標の伝達における障害について、本資料に記載の商品の購入者若しくは取引者又は第三者に対して保証するものではなく、何らの責任も負いません。パークレイズ及びインデックス・スポンサーは、パークレイズの指標（本指標を含みますが、これに限られません。）又はそれに含まれるいかなるデータについても、明示又は黙示の保証を行なう、かつ、全ての商品性の保証又は特定の目的若しくは使用に適していることの保証を明示的に放棄します。上記を制限することなく、パークレイズ又はインデックス・スポンサーは、特別な損害、懲罰的損害、間接損害又は結果的損害（逸失利益を含みます。）について、仮に当該損害の可能性について知っていた場合であっても、当該責任免除が法令に反しない範囲において、責任を負わないものとします。</p> <p>当該金融商品は、ソラクティブ・アーグー（Solactive AG）から後援、宣伝、販売又はその他の方法による支援を受けておらず、また、ソラクティブ・アーグーは、パークレイズ指標及び/又はパークレイズ指標の商標若しくは指標水準を使用した結果にに関して、時期及びその点を問わず、明示又は黙示の何らの保証又は確約も提供しない。パークレイズ指標は、ソラクティブ・アーグーによって計算及び公表されている。ソラクティブ・アーグーは、パークレイズ指標が正確に計算されるよう最高の努力を尽している。ソラクティブ・アーグーは、発行会社に対する義務にかかるらず、第三者（本社の所有者及び/又は本社の金融中介業者を含むがこれらに限られない。）に対して、パークレイズ指標の誤りを指摘する義務を負わない。ソラクティブ・アーグーによるパークレイズ指標の指標の公表も、当該金融商品に関する利用を目的としたパークレイズ指標又はパークレイズ指標の商標の使用も、ソラクティブ・アーグーによる本社の資本投資の推奨には該当せず、本社への投資に関するソラクティブ・アーグーの確約又は意見を表明するものではない。</p>
パークレイズについて	<p>パークレイズは、パークレイズ・バンク・ビーエルシー、パークレイズ・アーリランド・ビーエルシー、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。関連するパ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、お客様とパークレイズとの法的及び/又は規制上の関係に関する場合に適用されます。</p> <p>パークレイズ・バンク・ビーエルシーからのコミュニケーション</p> <p>パークレイズ・バンク・ビーエルシーは、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。</p> <p>パークレイズ・バンク・ビーエルシーは、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>パ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>パ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、パークレイズ・バンク・ビ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>
著作権	© Copyright Barclays 2024 (all rights reserved).

