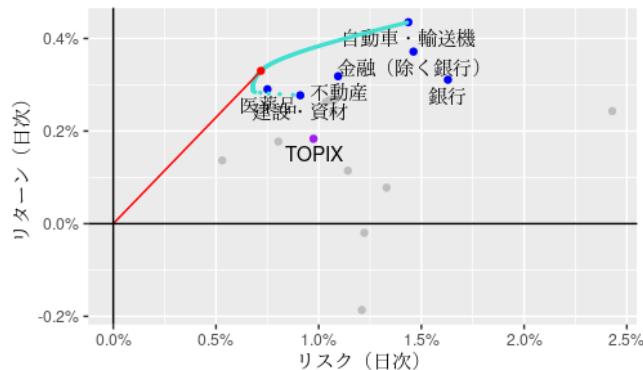


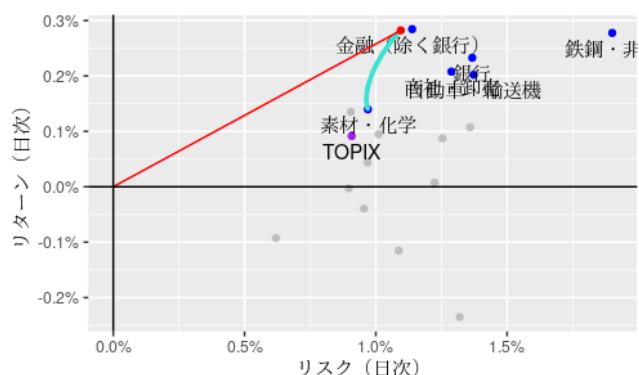
TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

2025年12月26日

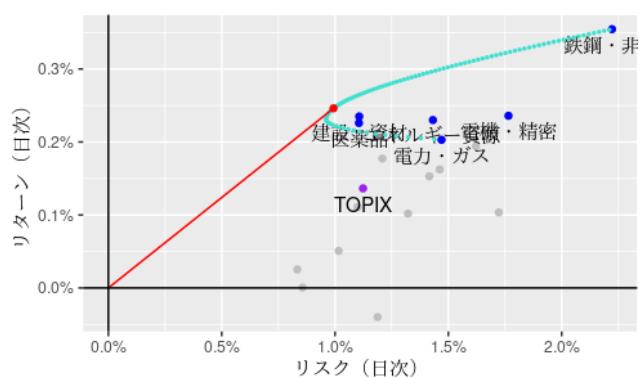
【半月】



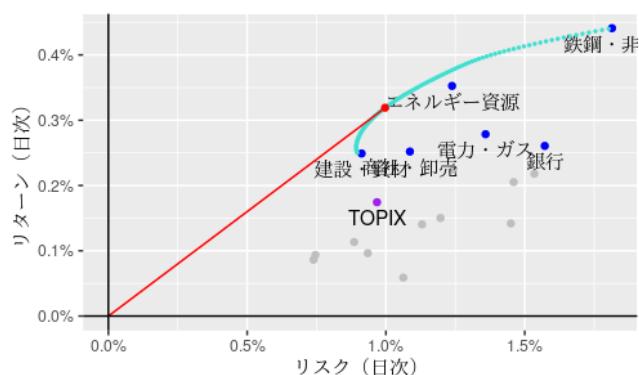
【一ヶ月】



【四半期】



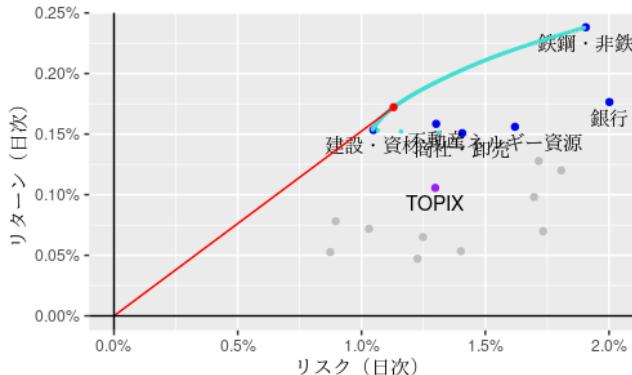
【半年】



備考 (1) グラフ中の赤点 (・) は効率的ポートフォリオのリターンとリスクを示す。

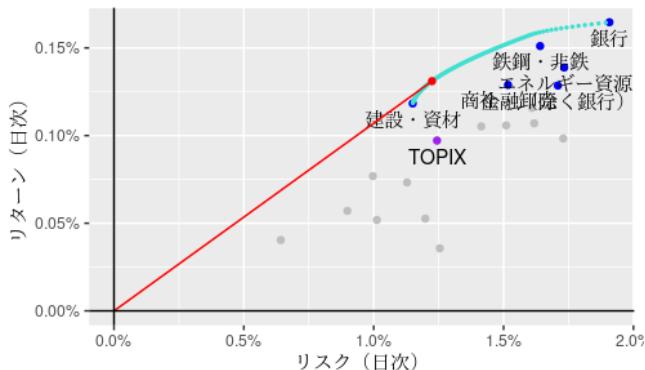
(2) リターンとリスクは日次で、240営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.172%	1.130%	0.152	—
鉄鋼・非鉄	0.238%	1.906%	0.125	21.0%
銀行	0.176%	2.001%	0.088	0.0%
不動産	0.158%	1.301%	0.122	20.2%
エネルギー資源	0.156%	1.620%	0.096	0.0%
建設・資材	0.153%	1.048%	0.146	58.8%
商社・卸売	0.151%	1.407%	0.107	0.0%

【三年】

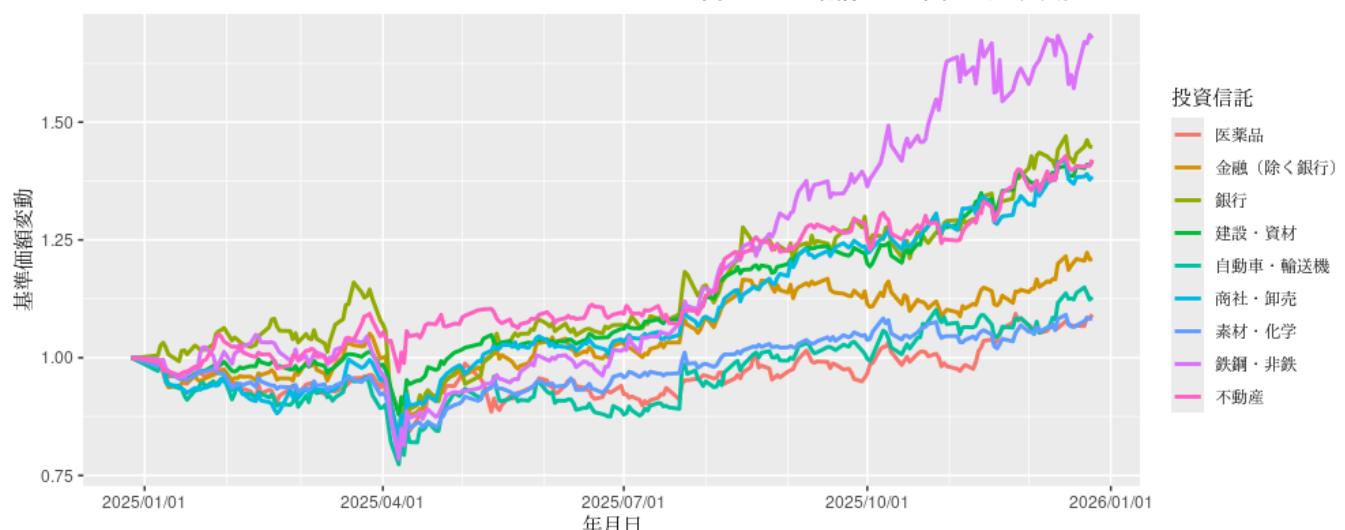


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.131%	1.224%	0.107	—
銀行	0.165%	1.907%	0.086	16.7%
鉄鋼・非鉄	0.151%	1.641%	0.092	15.3%
エネルギー資源	0.139%	1.733%	0.080	0.0%
商社・卸売	0.129%	1.517%	0.085	0.0%
金融 (除く銀行)	0.129%	1.709%	0.075	0.0%
建設・資材	0.118%	1.150%	0.103	68.0%

備考 (1) グラフ中の赤点 (・) は効率的ポートフォリオのリターンとリスクを示す。

(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

TOPIX17 シリーズでリターンが高かった銘柄の基準価額の変動



備考 直近半月と一ヶ月でリターン上位の銘柄について一年前を 1 として直近一年間の価額変動を示す。