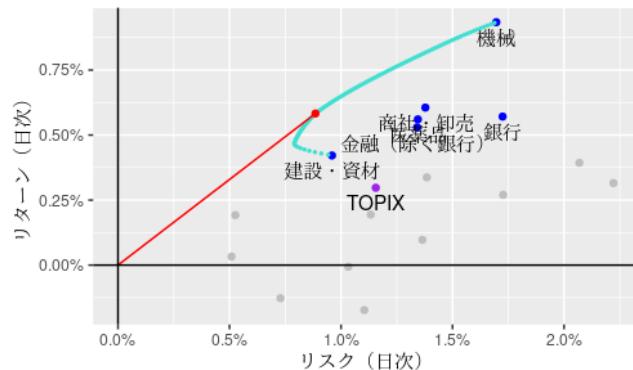


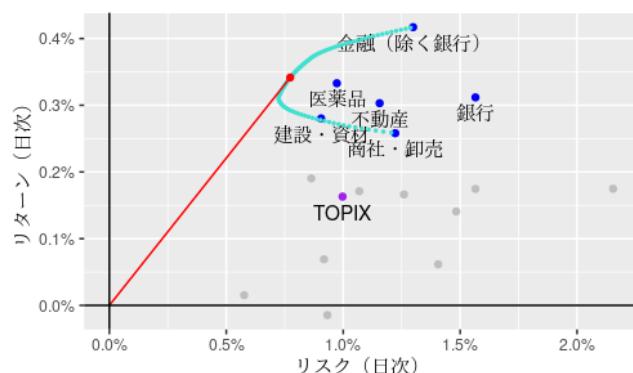
TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

2026 年 1 月 9 日

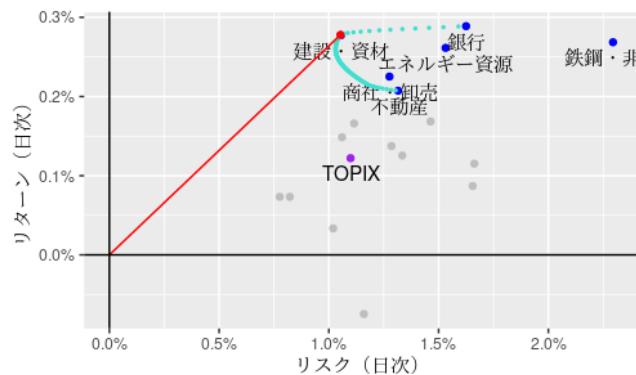
【半月】



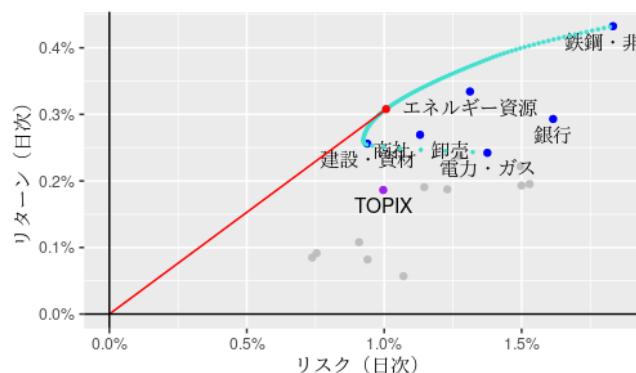
【一ヶ月】



【四半期】



【半年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.583%	0.885%	0.658	—
機械	0.934%	1.696%	0.551	0.0%
商社・卸売	0.606%	1.378%	0.439	50.0%
銀行	0.571%	1.725%	0.331	0.0%
医薬品	0.560%	1.345%	0.417	50.0%
金融 (除く銀行)	0.530%	1.341%	0.395	0.0%
建設・資材	0.421%	0.960%	0.439	0.1%

TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.342%	0.773%	0.442	—
金融 (除く銀行)	0.417%	1.299%	0.321	18.7%
医薬品	0.333%	0.973%	0.342	57.3%
銀行	0.312%	1.566%	0.199	0.0%
不動産	0.303%	1.156%	0.262	24.0%
建設・資材	0.280%	0.906%	0.309	0.0%
商社・卸売	0.258%	1.223%	0.211	0.0%

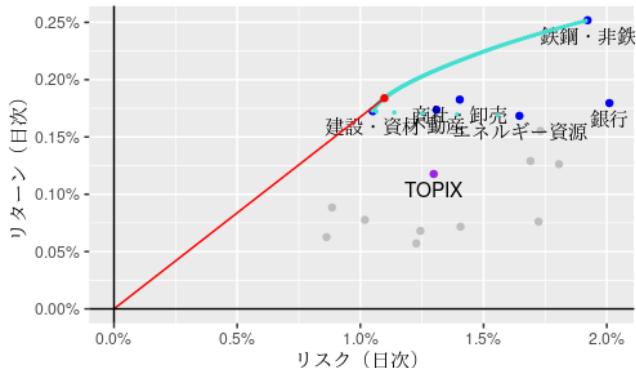
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.278%	1.053%	0.264	—
銀行	0.289%	1.625%	0.178	6.5%
建設・資材	0.277%	1.055%	0.263	93.0%
鉄鋼・非鉄	0.269%	2.294%	0.117	0.0%
エネルギー資源	0.261%	1.532%	0.171	0.0%
商社・卸売	0.225%	1.276%	0.176	0.0%
不動産	0.207%	1.316%	0.158	0.5%

TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.308%	1.007%	0.306	—
鉄鋼・非鉄	0.432%	1.833%	0.236	18.3%
エネルギー資源	0.334%	1.312%	0.255	24.0%
銀行	0.293%	1.615%	0.181	0.0%
商社・卸売	0.269%	1.131%	0.238	5.7%
建設・資材	0.256%	0.938%	0.273	52.0%
電力・ガス	0.242%	1.375%	0.176	0.0%

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。

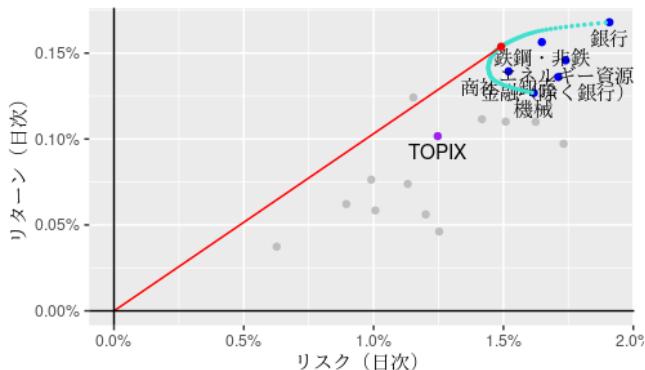
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.184%	1.097%	0.168	—
鉄鋼・非鉄	0.252%	1.922%	0.131	14.1%
商社・卸売	0.183%	1.403%	0.130	0.0%
銀行	0.180%	2.011%	0.089	0.0%
不動産	0.174%	1.309%	0.133	13.9%
建設・資材	0.172%	1.050%	0.164	71.9%
エネルギー資源	0.168%	1.645%	0.102	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	0.154%	1.491%	0.103	—
銀行	0.168%	1.908%	0.088	24.5%
鉄鋼・非鉄	0.156%	1.648%	0.095	38.2%
エネルギー資源	0.146%	1.740%	0.084	13.9%
商社・卸売	0.139%	1.520%	0.092	23.4%
金融(除く銀行)	0.136%	1.711%	0.080	0.0%
機械	0.127%	1.617%	0.078	0.0%

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。