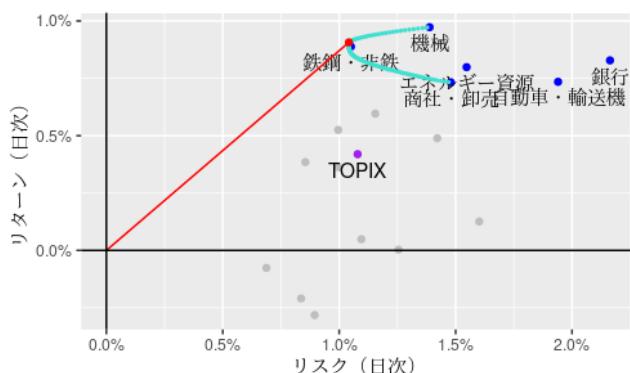


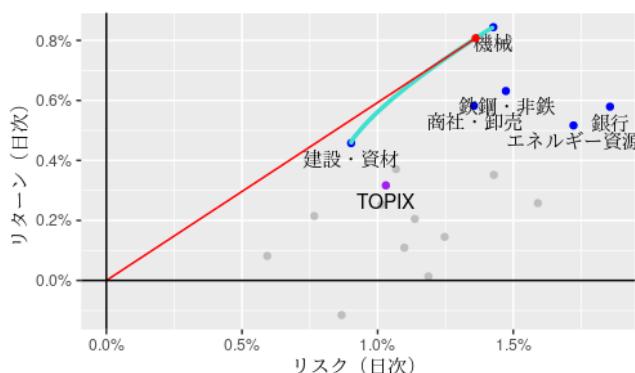
TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

2026年1月23日

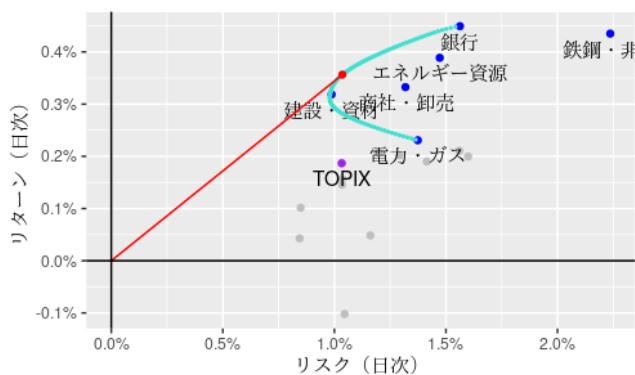
【半月】



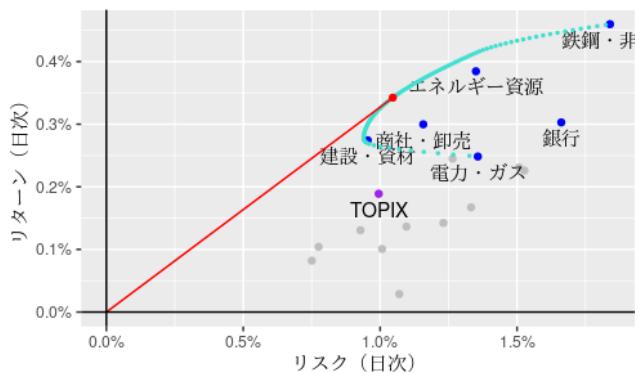
【一ヶ月】



【四半期】



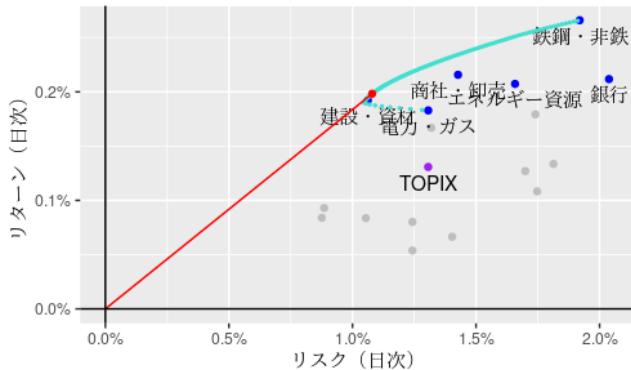
【半年】



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。

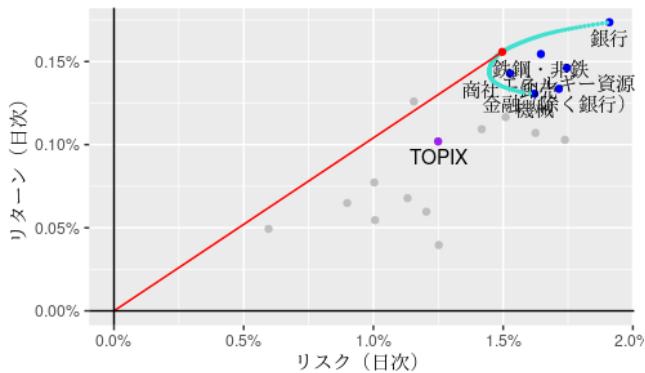
(2) リターンとリスクは日次で、240営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.198%	1.080%	0.184	—
鉄鋼・非鉄	0.266%	1.919%	0.139	8.1%
商社・卸売	0.216%	1.427%	0.151	5.1%
銀行	0.212%	2.038%	0.104	0.0%
エネルギー資源	0.207%	1.658%	0.125	0.0%
建設・資材	0.192%	1.062%	0.181	74.3%
電力・ガス	0.183%	1.307%	0.140	12.5%

【三年】

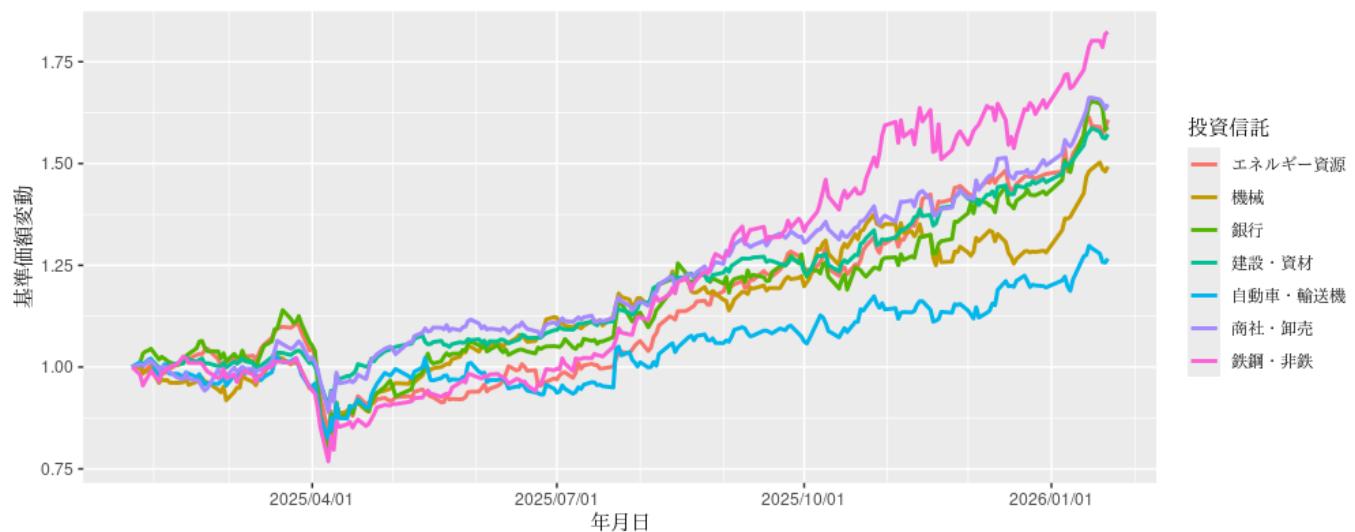


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.156%	1.496%	0.104	—
銀行	0.174%	1.910%	0.091	28.4%
鉄鋼・非鉄	0.154%	1.645%	0.094	32.8%
エネルギー資源	0.146%	1.746%	0.084	12.0%
商社・卸売	0.143%	1.526%	0.094	26.8%
金融(除く銀行)	0.134%	1.715%	0.078	0.0%
機械	0.131%	1.621%	0.081	0.0%

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。