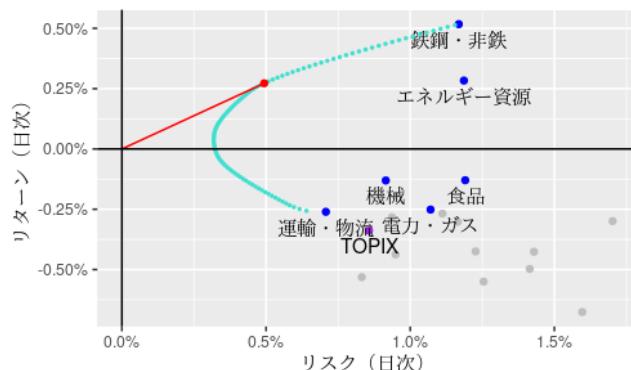


TOPIX17 シリーズ (+米ドル) を使った効率的ポートフォリオ

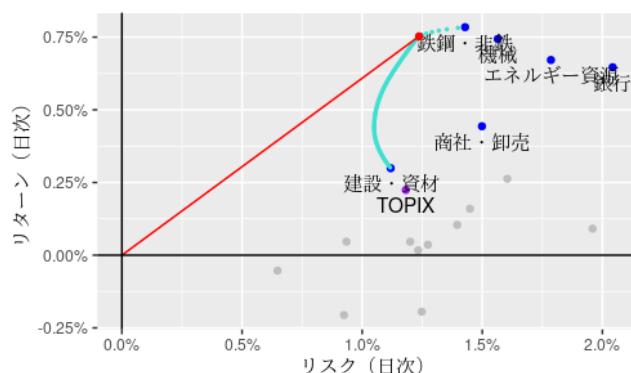
2026年1月30日

【半月】



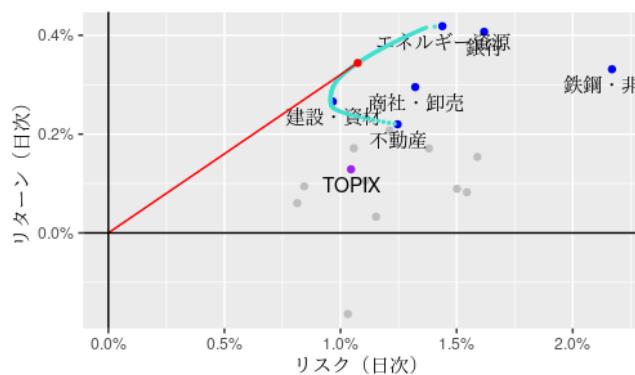
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.272%	0.494%	0.551	—
鉄鋼・非鉄	0.517%	1.169%	0.443	55.4%
エネルギー資源	0.283%	1.186%	0.239	10.6%
食品	-0.130%	1.191%	-0.109	34.1%
機械	-0.131%	0.915%	-0.143	0.0%
電力・ガス	-0.252%	1.071%	-0.235	0.0%
運輸・物流	-0.261%	0.707%	-0.368	0.0%

【一ヶ月】



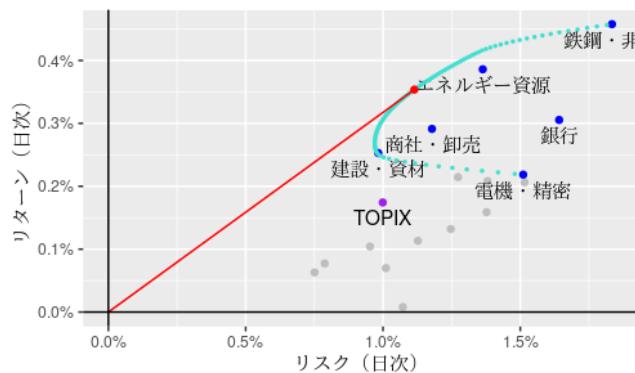
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.753%	1.237%	0.609	—
鉄鋼・非鉄	0.784%	1.428%	0.549	61.0%
機械	0.744%	1.564%	0.475	17.3%
エネルギー資源	0.671%	1.786%	0.376	21.8%
銀行	0.646%	2.043%	0.316	0.0%
商社・卸売	0.443%	1.499%	0.296	0.0%
建設・資材	0.299%	1.119%	0.267	0.0%

【四半期】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.344%	1.074%	0.320	—
エネルギー資源	0.418%	1.438%	0.291	42.9%
銀行	0.407%	1.619%	0.251	9.0%
鉄鋼・非鉄	0.331%	2.169%	0.153	0.0%
商社・卸売	0.295%	1.322%	0.223	0.0%
建設・資材	0.266%	0.967%	0.275	48.1%
不動産	0.220%	1.246%	0.176	0.0%

【半年】

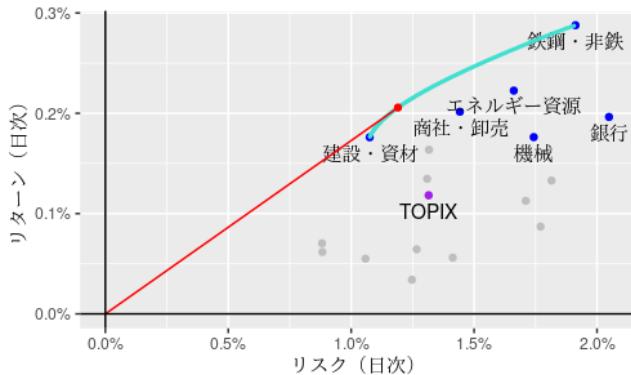


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.354%	1.114%	0.317	—
鉄鋼・非鉄	0.458%	1.834%	0.250	21.7%
エネルギー資源	0.386%	1.363%	0.283	38.7%
銀行	0.306%	1.642%	0.186	0.0%
商社・卸売	0.291%	1.178%	0.247	12.7%
建設・資材	0.253%	0.983%	0.257	26.9%
電機・精密	0.219%	1.511%	0.145	0.0%

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。

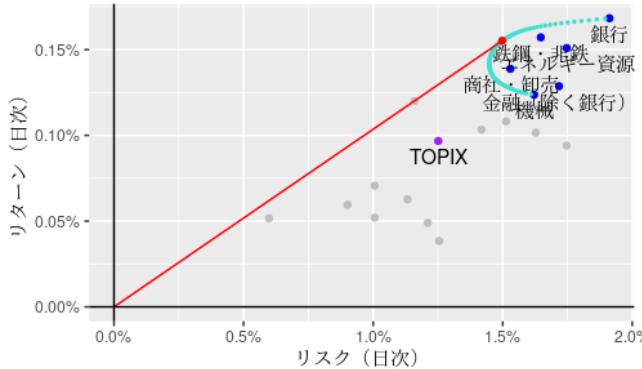
(2) リターンとリスクは日次で、240営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.206%	1.190%	0.173	—
鉄鋼・非鉄	0.288%	1.913%	0.150	26.3%
エネルギー資源	0.223%	1.662%	0.134	0.0%
商社・卸売	0.202%	1.442%	0.140	0.8%
銀行	0.196%	2.049%	0.096	0.0%
機械	0.176%	1.743%	0.101	0.0%
建設・資材	0.176%	1.075%	0.164	72.9%

【三年】

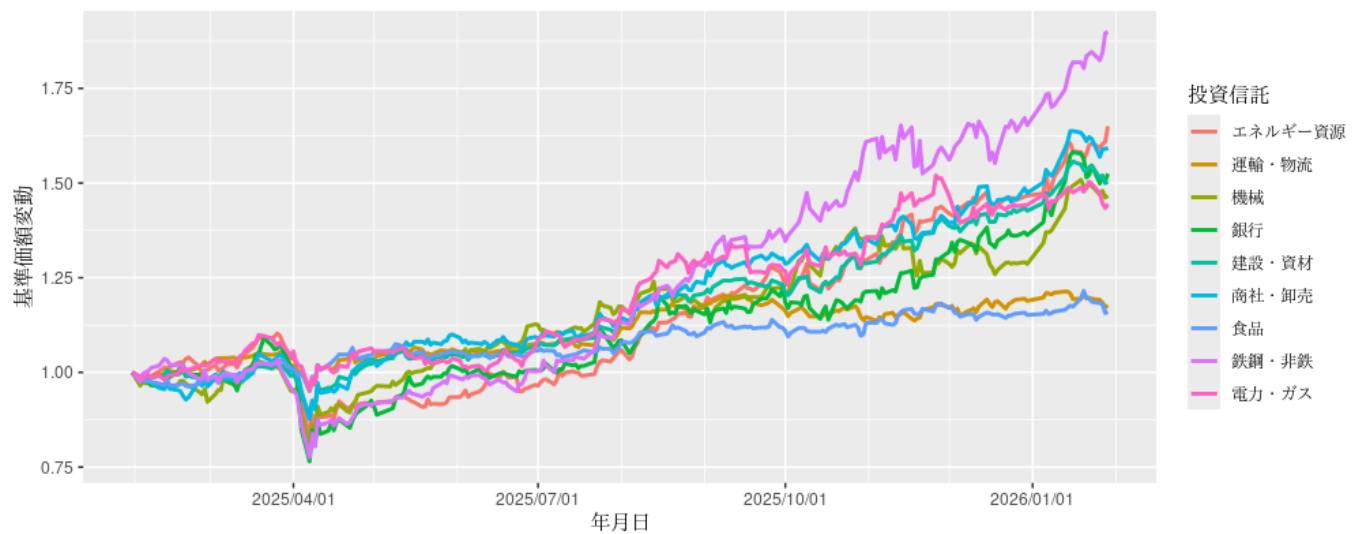


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.155%	1.498%	0.104	—
銀行	0.168%	1.912%	0.088	23.3%
鉄鋼・非鉄	0.157%	1.647%	0.095	39.0%
エネルギー資源	0.151%	1.747%	0.086	19.2%
商社・卸売	0.139%	1.529%	0.091	18.5%
金融(除く銀行)	0.129%	1.717%	0.075	0.0%
機械	0.124%	1.621%	0.076	0.0%

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。