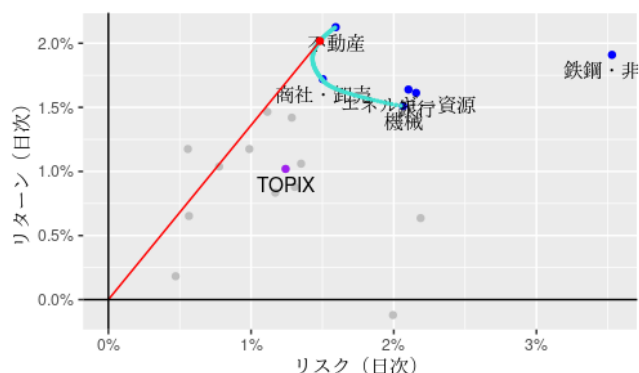


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

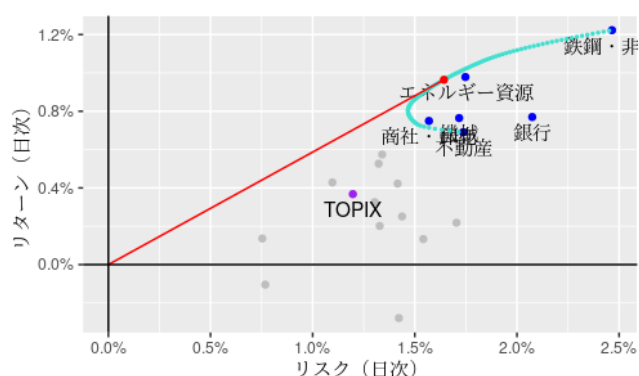
2026 年 2 月 13 日

【半月】



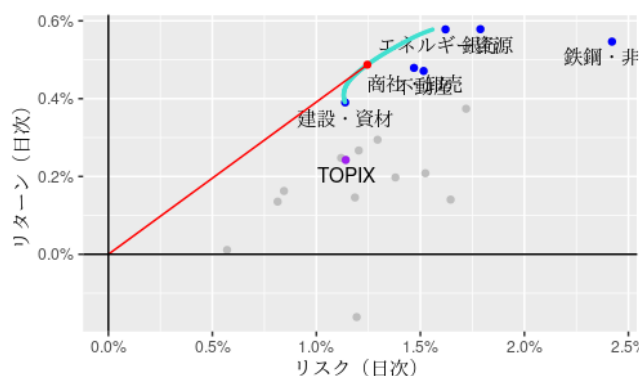
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	2.018%	1.483%	1.360	—
不動産	2.125%	1.593%	1.334	74.3%
鉄鋼・非鉄	1.909%	3.529%	0.541	0.0%
商社・卸売	1.720%	1.502%	1.145	21.1%
エネルギー資源	1.639%	2.103%	0.779	4.5%
銀行	1.613%	2.157%	0.748	0.0%
機械	1.510%	2.066%	0.731	0.0%

【一ヶ月】



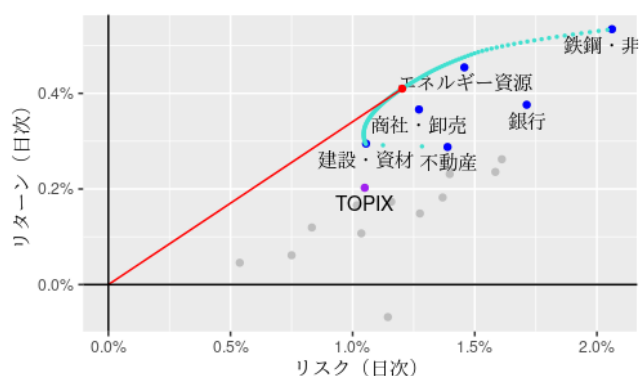
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.964%	1.643%	0.587	—
鉄鋼・非鉄	1.223%	2.465%	0.496	18.1%
エネルギー資源	0.978%	1.748%	0.560	58.5%
銀行	0.770%	2.075%	0.371	0.0%
機械	0.764%	1.717%	0.445	0.0%
商社・卸売	0.749%	1.569%	0.477	15.1%
不動産	0.690%	1.737%	0.397	8.3%

【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	0.487%	1.245%	0.391	—
銀行	0.579%	1.788%	0.323	8.1%
エネルギー資源	0.578%	1.621%	0.357	39.4%
鉄鋼・非鉄	0.547%	2.421%	0.226	0.0%
商社・卸売	0.479%	1.469%	0.326	0.0%
不動産	0.471%	1.516%	0.311	9.4%
建設・資材	0.390%	1.138%	0.343	43.0%

【半年】

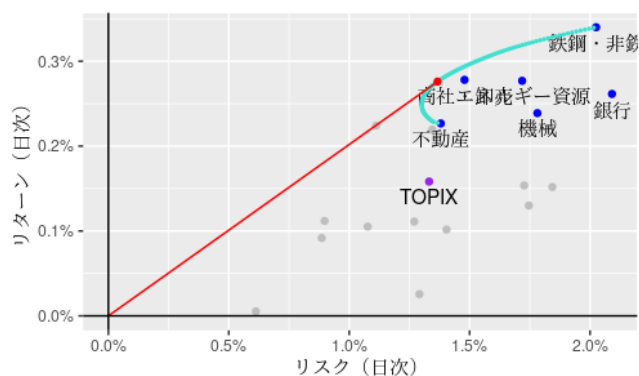


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.410%	1.203%	0.341	—
鉄鋼・非鉄	0.534%	2.062%	0.259	12.4%
エネルギー資源	0.454%	1.457%	0.312	42.2%
銀行	0.376%	1.713%	0.220	0.0%
商社・卸売	0.366%	1.272%	0.288	25.0%
建設・資材	0.295%	1.055%	0.279	20.3%
不動産	0.288%	1.389%	0.207	0.0%

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。

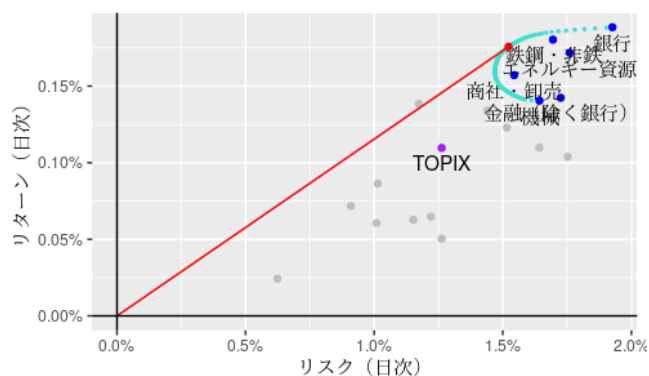
（２）リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.276%	1.367%	0.202	—
鉄鋼・非鉄	0.340%	2.025%	0.168	23.4%
商社・卸売	0.278%	1.479%	0.188	41.6%
エネルギー資源	0.277%	1.718%	0.161	2.8%
銀行	0.261%	2.091%	0.125	0.0%
機械	0.239%	1.781%	0.134	0.0%
不動産	0.227%	1.380%	0.164	32.2%

【三年】

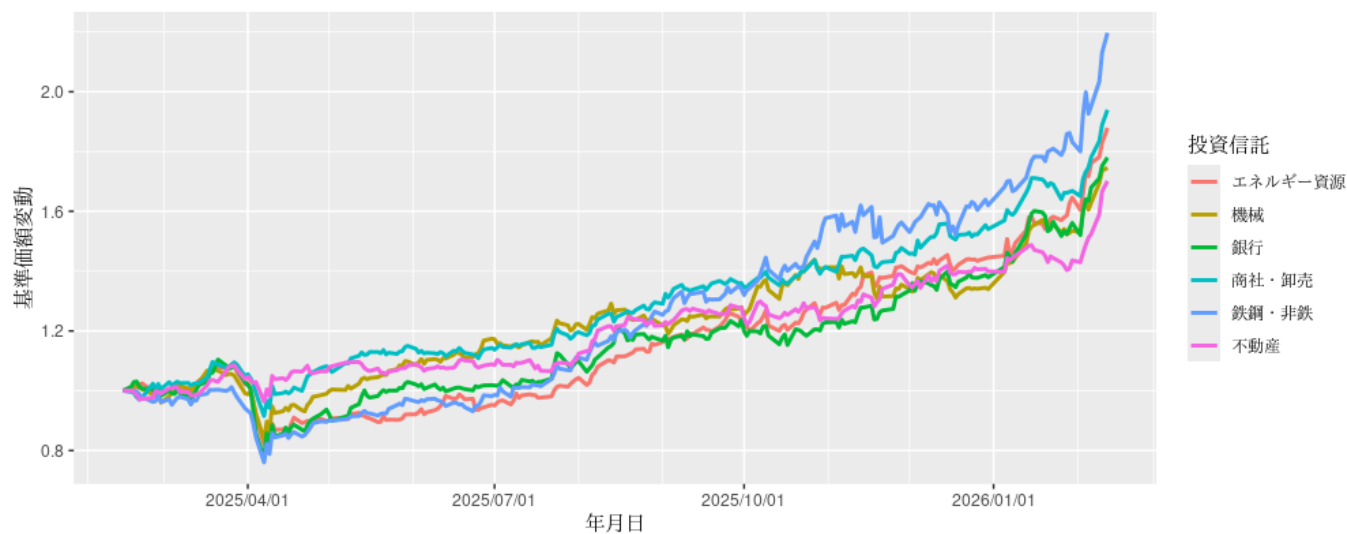


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.176%	1.522%	0.115	—
銀行	0.188%	1.926%	0.098	21.7%
鉄鋼・非鉄	0.180%	1.695%	0.106	37.6%
エネルギー資源	0.172%	1.760%	0.098	20.9%
商社・卸売	0.157%	1.544%	0.102	19.8%
金融(除く銀行)	0.142%	1.725%	0.083	0.0%
機械	0.141%	1.643%	0.086	0.0%

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。