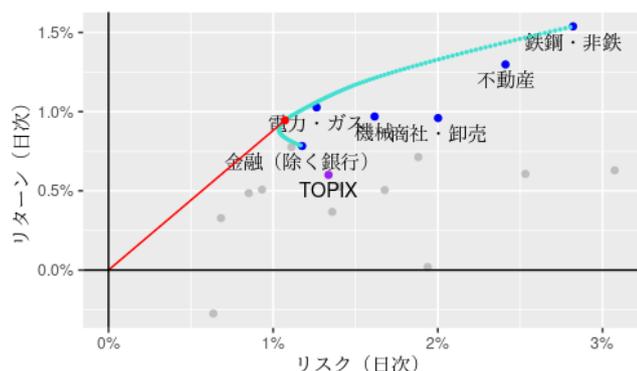


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

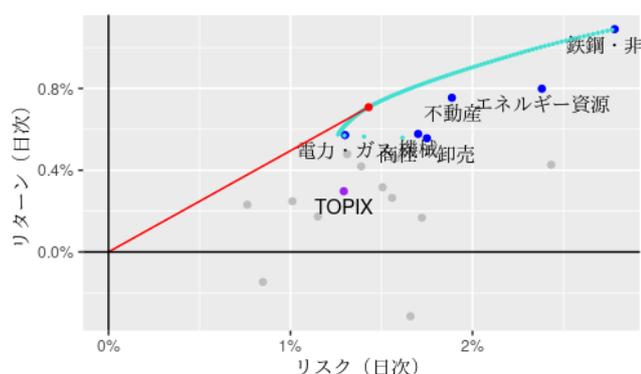
2026年2月20日

【半月】



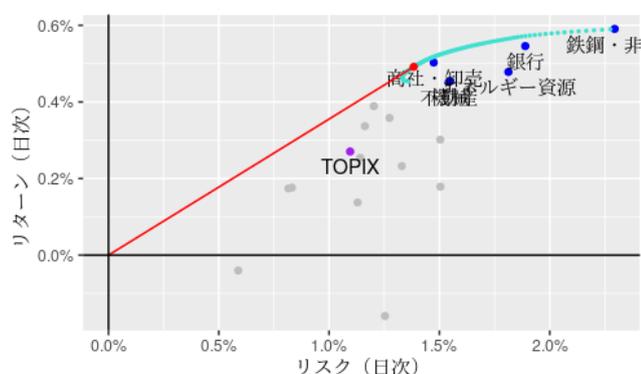
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.945%	1.072%	0.882	—
鉄鋼・非鉄	1.538%	2.821%	0.545	0.0%
不動産	1.298%	2.411%	0.538	0.0%
電力・ガス	1.027%	1.264%	0.813	61.5%
機械	0.969%	1.616%	0.600	6.6%
商社・卸売	0.960%	2.001%	0.480	0.0%
金融（除く銀行）	0.783%	1.176%	0.666	31.8%

【一ヶ月】



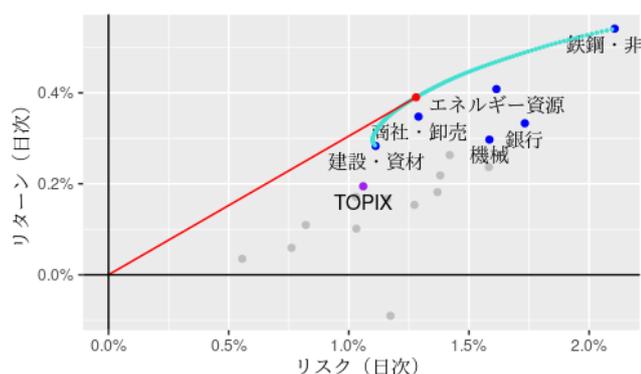
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.708%	1.429%	0.496	—
鉄鋼・非鉄	1.090%	2.781%	0.392	20.6%
エネルギー資源	0.799%	2.381%	0.335	0.0%
不動産	0.754%	1.887%	0.400	16.2%
機械	0.578%	1.701%	0.340	0.0%
電力・ガス	0.572%	1.300%	0.440	63.2%
商社・卸売	0.556%	1.749%	0.318	0.0%

【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	0.492%	1.384%	0.355	—
鉄鋼・非鉄	0.591%	2.294%	0.257	7.7%
銀行	0.546%	1.889%	0.289	4.4%
商社・卸売	0.503%	1.474%	0.341	46.4%
エネルギー資源	0.478%	1.813%	0.264	3.3%
機械	0.454%	1.548%	0.293	13.8%
不動産	0.452%	1.543%	0.293	24.4%

【半年】

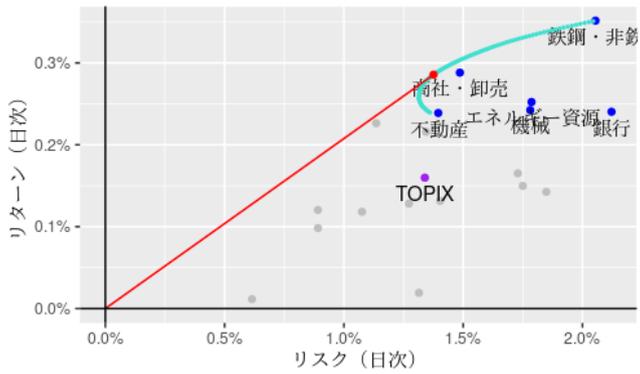


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.390%	1.280%	0.305	—
鉄鋼・非鉄	0.541%	2.106%	0.257	22.4%
エネルギー資源	0.408%	1.614%	0.253	20.0%
商社・卸売	0.348%	1.290%	0.269	37.7%
銀行	0.333%	1.732%	0.192	0.0%
機械	0.297%	1.585%	0.187	0.0%
建設・資材	0.283%	1.112%	0.255	19.9%

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。

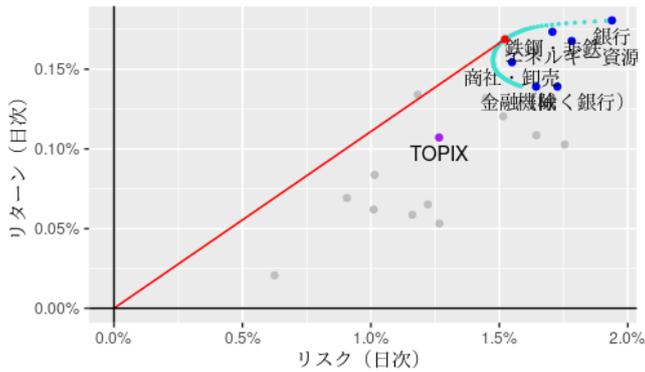
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.286%	1.376%	0.208	—
鉄鋼・非鉄	0.352%	2.055%	0.171	22.5%
商社・卸売	0.288%	1.486%	0.194	43.5%
エネルギー資源	0.252%	1.786%	0.141	0.0%
機械	0.242%	1.781%	0.136	0.0%
銀行	0.240%	2.122%	0.113	0.0%
不動産	0.239%	1.395%	0.171	34.0%

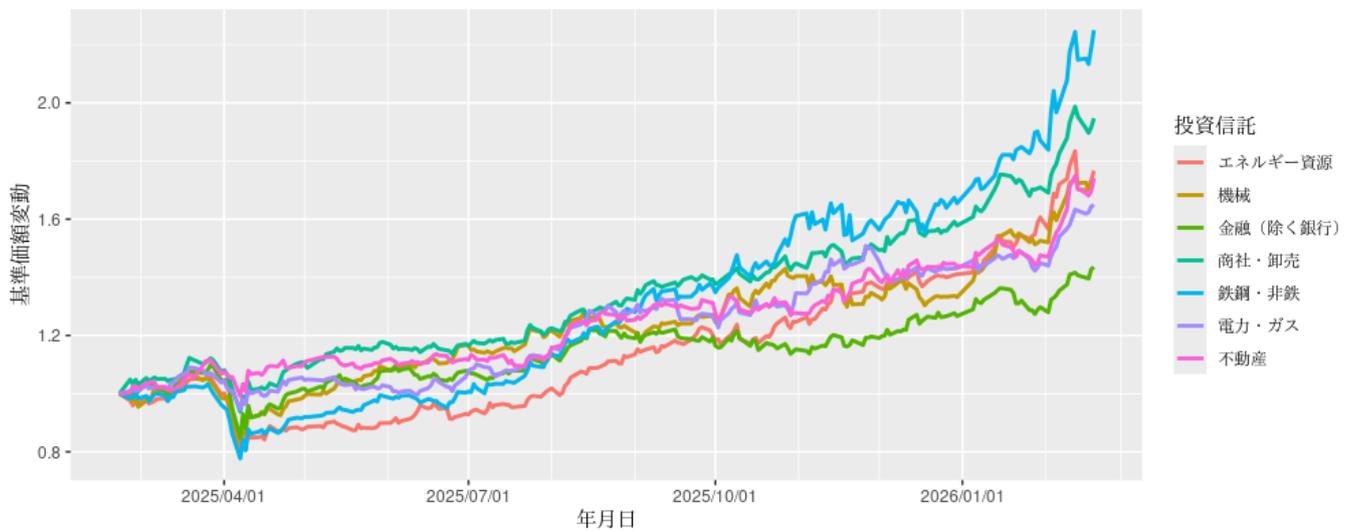
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.169%	1.522%	0.111	—
銀行	0.181%	1.938%	0.093	19.4%
鉄鋼・非鉄	0.173%	1.707%	0.102	34.2%
エネルギー資源	0.168%	1.782%	0.094	20.7%
商社・卸売	0.154%	1.549%	0.100	25.7%
金融(除く銀行)	0.139%	1.726%	0.081	0.0%
機械	0.139%	1.643%	0.085	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。