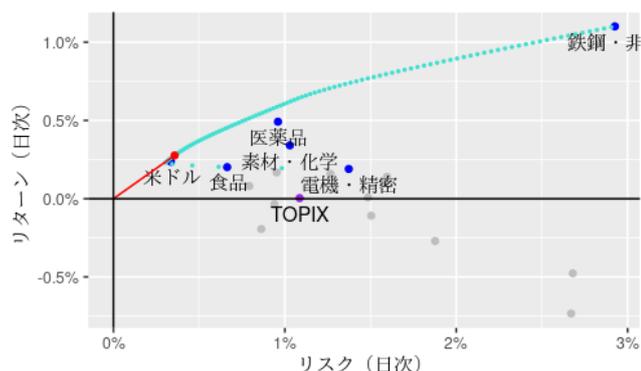


TOPIX17 シリーズ（+米ドル）を使った効率的ポートフォリオ

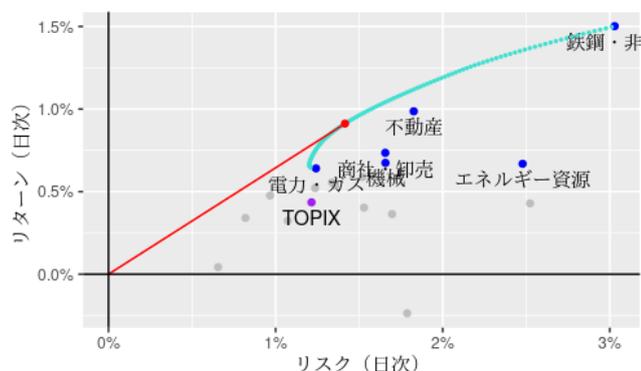
2026年2月27日

【半月】



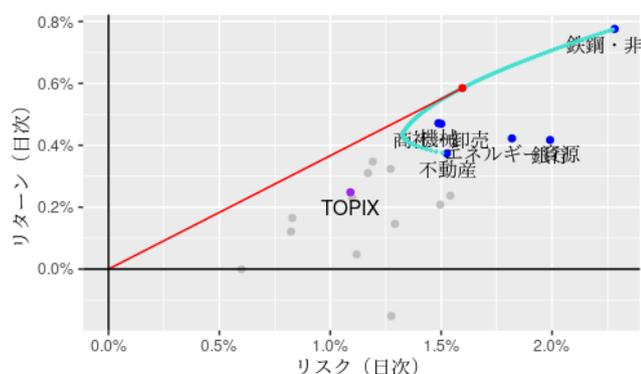
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.276%	0.357%	0.774	—
鉄鋼・非鉄	1.101%	2.926%	0.376	1.8%
医薬品	0.492%	0.960%	0.513	10.7%
素材・化学	0.341%	1.029%	0.331	0.0%
米ドル	0.236%	0.335%	0.705	79.6%
食品	0.202%	0.664%	0.304	7.9%
電機・精密	0.190%	1.373%	0.138	0.0%

【一ヶ月】



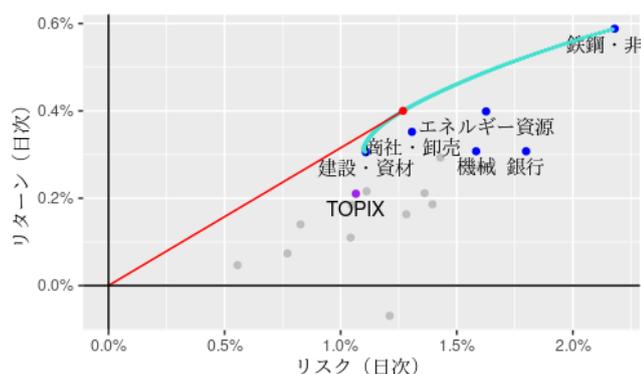
TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.912%	1.415%	0.644	—
鉄鋼・非鉄	1.502%	3.029%	0.496	19.4%
不動産	0.986%	1.827%	0.540	30.3%
商社・卸売	0.735%	1.656%	0.444	0.0%
機械	0.674%	1.657%	0.407	0.0%
エネルギー資源	0.669%	2.478%	0.270	0.0%
電力・ガス	0.641%	1.242%	0.516	50.4%

【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	0.585%	1.596%	0.367	—
鉄鋼・非鉄	0.776%	2.282%	0.340	39.1%
機械	0.471%	1.488%	0.317	25.4%
商社・卸売	0.469%	1.500%	0.313	30.4%
エネルギー資源	0.422%	1.819%	0.232	0.0%
銀行	0.417%	1.991%	0.209	0.0%
不動産	0.373%	1.526%	0.245	5.2%

【半年】

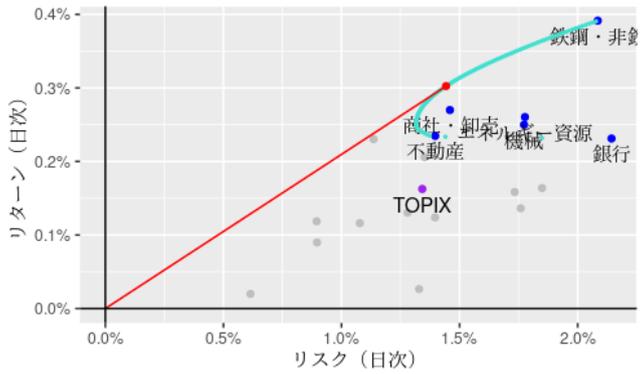


TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.400%	1.269%	0.315	—
鉄鋼・非鉄	0.588%	2.180%	0.270	25.4%
エネルギー資源	0.399%	1.626%	0.245	12.0%
商社・卸売	0.352%	1.307%	0.269	24.9%
銀行	0.307%	1.799%	0.171	0.0%
機械	0.307%	1.583%	0.194	0.0%
建設・資材	0.305%	1.109%	0.275	37.7%

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。

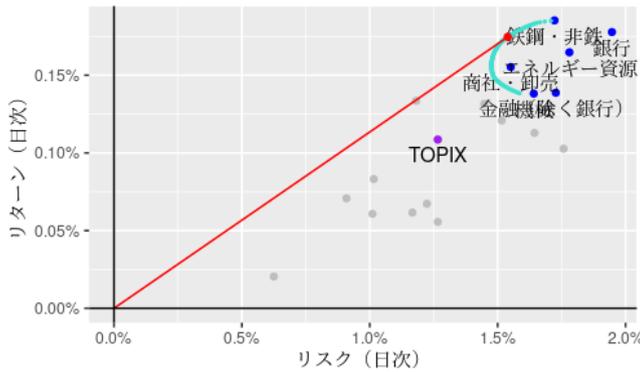
(2) リターンとリスクは日次で、240 営業日を掛けると概ね年率の値になる。

【一年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.302%	1.443%	0.210	—
鉄鋼・非鉄	0.391%	2.085%	0.188	38.2%
商社・卸売	0.270%	1.459%	0.185	22.3%
エネルギー資源	0.260%	1.777%	0.147	0.0%
機械	0.250%	1.773%	0.141	0.0%
不動産	0.235%	1.397%	0.168	39.5%
銀行	0.231%	2.143%	0.108	0.0%

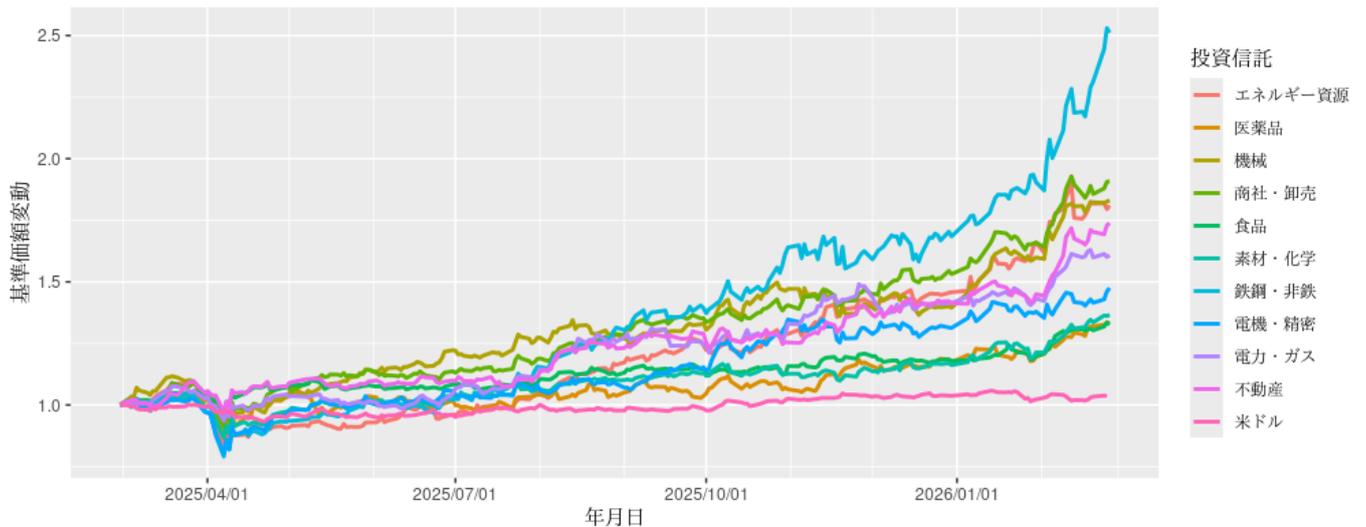
【三年】



TOPIX17	リターン	リスク	t 値	割合
効率的ポートフォリオ	0.175%	1.539%	0.113	—
鉄鋼・非鉄	0.185%	1.722%	0.108	48.3%
銀行	0.178%	1.947%	0.091	15.7%
エネルギー資源	0.165%	1.781%	0.093	14.4%
商社・卸売	0.155%	1.551%	0.100	21.5%
金融 (除く銀行)	0.139%	1.728%	0.080	0.0%
機械	0.138%	1.641%	0.084	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。